泰信天天收益开放式证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据基金合同已于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信天天收益货币
交易代码	290001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年2月10日
报告期末基金份额总额	5,209,544,242.80份
投资目标	确保本金安全和资产的充分流动性,追求超过业绩比较基准的现金收益。
投资策略	运用久期控制、类别配置和无风险套利等投资策略追求低风险稳定收益并保持基金资产的最佳流动性。
业绩比较基准	半年期银行定期存款税后利率:(1-利息税率)*半年期银行定期存款利率
风险收益特征	属于风险较低、预期收益率较低、流动性较强的证券投资基金品种。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1. 本期已实现收益	17,871,049.12
2. 本期利润	17,871,049.12
3. 期末基金资产净值	5,209,544,242.80

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、上述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用(例如基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金收益分配是按月结转份额。

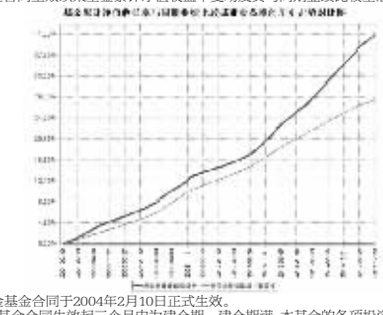
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7477%	0.0063%	0.3482%	0.0003%	0.3995%	0.0060%

注:本基金业绩比较基准为:半年期银行定期存款税后利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金基金合同于2004年2月10日正式生效。

2、本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期。建仓期满,本基金的各项投资比例符合基金合同规定的比例。 各种短期金融工具占基金财产总值的比重浮动范围分别为,短期债券20%-60%,债券回购0%-80%,央行票据0%-70%,现金5%-80%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邱庆东先生	本基金经理	2014年9月30日	-	8年	2007年7月至2012年12月先后任职于国都证券、海通证券、申万菱信基金管理公司担任债券研究员。2012年12月进入泰信基金管理有限公司,在集中交易部担任债券交易员,2013年9月至2014年9月担任研究部高级债券研究员兼泰信天天收益、泰信鑫益定期开放基金经理助理。

注:1、以上日期均是指公司公告的日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(中国证监会公告[2011]18号),公司制定了《公平交易制度》,适用于所有投资品种,以及所有投资管理活动,涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金无异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度,经济继续低位波动,PMI指数落在荣枯分界线以下,央行延续降息降准的宽松货币政策,银行间7天回购利率基本保持在2.5%以下,资金面保持宽裕。债券市场方面,虽然IPO重启一定程度上对收益率形成扰动,但未改变债券市场整体上涨走势。由于市场对经济走势较为悲观,在宽松资金面的推动下,长短端收益率整体下行,长端收益率下行幅度高于短端,曲线平坦化明显。信用风险也是四季度市场的重要关注点,信用利差方面,AA+以上短融信用利差仍保持低位,但AA以下短融信用利差有所回升,显示市场风险偏好急剧降低。

四季度,基金整体维持了较高的债券投资比例,在债券收益率下行期间获得较好的投资收益。至年底,随着债券收益率大幅下行,本基金逐步降低债券投资比例,以收益率较高的跨年回购进行替代,并降低组合久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本季度净值收益率为0.7477%, 同期业绩比较基准收益率为0.3482%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年一季度,我们认为经济和通胀等基本面因素变化不大,债券市场仍面临有利的市场环境,因此债券市场不会出现明显的下跌走势。同时由于收益率曲线平坦化明显,因此长端的后续走势将受到短端的影响。而短期债券,则会受到资金利率的影响,未来需要重点关注的是回购利率走势。如果7天回购利率保持在2.3-2.5%之间,我们认为当前的短期债券市场收益率下行的动力不大,如遇到资金面波动,不排除收益率会短期上行。而如果7天回购利率能持续向下突破,则短期债券收益率也会随之有所下行。影响回购利率的主要因素我们认为主要是汇率走势和央行货币政策力度,这是一季度需要重点关注的。

一季度本基金投资思路:关注资金利率影响因素及其走势,如遇到资金短期异常波动导致收益率上行,则可适当加仓债券,拉长久期。整体而言,当前债券市场虽面临较好的环境,但整体收益率偏低,资产组合以中性配置为主,信用风险控制仍将加强。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,446,854,506.81	27.73
	其中:债券	1,446,854,506.81	27.73
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,030,507,925.75	38.91
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,530,793,676.12	29.34
4	其他资产	210,090,679.06	4.03
5	合计	5,218,246,787.74	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.24	
	其中:买断式回购融资	1.24	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:1、上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每个交易日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	44
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	136
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

注:本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	63.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	8.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	12.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	4.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	6.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		96.13	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	746,730,718.42	14.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	300,179,281.13	5.76
	其中:政策性金融债	300,179,281.13	5.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	399,944,507.26	7.68
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,446,854,506.81	27.77
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150219	15国开19	2,500,000	250,118,508.76	4.80
2	159924	15贴现国债24	2,400,000	238,724,149.46	4.58
3	159913	15贴现国债13	1,600,000	158,862,568.28	3.05
4	159908	15贴现国债08	1,000,000	99,674,699.20	1.91
5	071534004	15中原证券CP004	800,000	79,983,810.06	1.54
6	159914	15贴现国债14	700,000	69,868,899.29	1.34
7	150202	15国开02	500,000	50,060,772.37	0.96
8	150015	15附息国债15	500,000	50,038,282.71	0.96
9	071546005	15国元证券CP005	500,000	50,007,745.54	0.96
10	071536004	15华安证券CP004	500,000	49,995,641.36	0.96

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1499%
报告期内偏离度的最低值	0.0032%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0878%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

(1)本基金所持有的债券(包括票据)采用摊余成本法进行估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。

(2)本基金持有的回购以成本列示,按实际利率在回购期间内逐日计提应收或应付利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入。

(3)本基金持有的银行存款和备付金余额以本金列示,按相应利率逐日计提利息。

5.8.2

本报告期内无剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动债的摊余成本超过日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金本期末持有的前十名证券中没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	9,090,672.09
4	应收申购款	201,000,006.97
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	210,090,679.06

5.8.5 本报告涉及合计数相关比例的,均以合计数除以相关数据计算,而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,824,370,956.41
报告期期间基金总申购份额	4,000,256,513.90
减:报告期期间基金总赎回份额	1,615,083,227.51
报告期期末基金份额总额	5,209,544,242.80

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2015年10月12日	16,876.68	16,876.68	-
2	红利再投	2015年11月10日	16,348.81	16,348.81	-
3	红利再投	2015年12月10日	14,426.27	14,426.27	-
合计			47,651.76	47,651.76	

注:本基金不收取申购赎回费用。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信天天收益开放式证券投资基金设立的文件

2、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》

3、《泰信天天收益开放式证券投资基金招募说明书》

4、《泰信天天收益开放式证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所,供投资者免费查阅。在支付必要的工本费后,投资者可在有效的工作时间内取得本报告及上述备查文件的复制件或复印件。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5988,021-38784566),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2016年1月22日

泰信先行策略开放式证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国光大银行股份有限公司根据基金合同已于2016年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信先行策略混合
交易代码	290002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月28日
报告期末基金份额总额	2,083,907,380.41份
投资目标	运用多层次先行策略,灵活配置各类资产,追求收益的长期稳定增长;提前发现和介入价值被市场低估的价值成长股票,在其价值回归过程中获取超额收益
投资策略	本基金股票投资部分以先行策略为核心,实行自上而下三个层次的资产配置:本基金债券投资部分主要运用久期调整、收益率曲线配置、类别配置、无风险套利和融资杠杆等策略
业绩比较基准	65%*富时A600指数+35%*富时中国国债指数
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于风险适度的基金品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金,低于纯股票基金
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	192,291,169.39
2.本期利润	381,879,251.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.1753
4.期末基金资产净值	1,899,683,803.86
5.期末基金份额净值	0.9116

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	23.12%	2.36%	11.82%	1.10%	11.30%	1.26%

注:本基金业绩比较基准为:65%×富时中国A600 指数+35%×富时中国国债指数

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、本基金基金合同于2004年6月28日正式生效。

2、本基金建仓期为六个月。建仓期满各项投资比例符合基金合同关于投资组合的相关规定。 本基金组合投资的基本范围为:股票资产30%-95%,债券资产0%-65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
袁园女士	本基金基金经理	2012年3月1日	-	8年	理学硕士,具有基金从业资格,2007年5月加入泰信基金管理有限公司,先后担任研究部助理研究员、理财顾问部研究员、研究部高级研究员、泰信优质生活混合基金经理助理。
钱鑫先生	本基金基金经理	2014年5月20日	-	6年	硕士,具有基金从业资格。曾任华为海思半导体任产品市场经理、上海彤源投资发展有限公司TMT行业研究员。2012年3月加入泰信基金管理有限公司,在研究部担任高级研究员岗位,自2013年7月起任先行策略基金经理助理。
戴宇虹女士	本基金经理兼泰信优质生活混合基金经理	2015年2月5日	-	8年	金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后任职于国药控股有限公司、群益证券股份有限公司。2008年10月加入泰信基金管理有限公司,先后担任研究部高级研究、泰信发展主题基金经理助理。自2012年3月1日起担任泰信优质生活混合基金经理。自2013年2月7日至2015年3月17日担任泰信现代服务业混合基金经理。

注:1、以上日期均是指公司公告的日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(中国证监会公告[2011]18号),公司制定了《公平交易制度》,适用于所有投资品种,以及所有投资管理活动,涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内,本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内,本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在经历了三个月的调整后,市场风险经过了释放,市场情绪也有了一定程度的恢复,很多个股具有了一定的投资价值。四季度本基金在做了认真研究与审慎决定后,进行了加仓,主要的投资方向依然是以各种创新主题与先进制造业。这些投资方向为本基金四季度业绩做了较好的贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为0.9116元,本季度净值增长率为23.12%, 同期业绩比较基准增长率为11.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度,基本面上流动性相对充裕,无风险利率将在较长时间维持低位运行。但不确定的因素也在增加,特别是注册制引起的股市供求的变化,美联储持续加息影响以及监管层面措施,股市阶段性波动依然会很较为剧烈。市场风格切换速度可能加快,一季度或呈现多点开花的局面。本基金一季度配置将相对均衡,考虑到新兴成长小股票估值较高,本基金将增加消费类股票以及受益于供给侧改革的部分上游行业的配置。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,624,685,754.94	84.09
	其中:股票	1,624,685,754.94	84.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,028,000.00	2.07
	其中:债券	40,028,000.00	2.07
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	229,040,984.08	11.86
8	其他资产	38,244,869.00	1.98
9	合计	1,931,999,608.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	849,520,662.82	44.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,942,400.00	0.47
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	32,196,968.96	1.69
G	交通运输、仓储和邮政业	26,444,709.57	1.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	237,549,335.65	12.50
J	金融业	40,826,577.60	2.15
K	房地产业	91,125,163.50	4.80
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	57,830,159.64	3.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	17,366,378.86	0.91
R	文化、体育和娱乐业	230,037,006.22	12.11
S	综合	32,846,392.12	1.73
	合计	1,624,685,754.94	85.52

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002184	海得控制	1,773,997	76,299,610.97	4.02
2	002699	美盛文化	1,407,050	71,900,255.00	3.78
3	300336	新文化	1,590,148	66,786,216.00	3.52
4	002230	科大讯飞	1,499,940	55,572,777.00	2.93
5	002292	奥飞动漫	918,649	47,503,339.79	2.50
6	000681	视觉中国	1,099,742	41,801,193.42	2.20
7	600584	长电科技	1,879,987	41,397,313.74	2.18
8	600728	佳都科技	1,069,821	39,882,926.88	2.10
9	600651	飞乐音响	2,570,000	37,907,500.00	2.00
10	300049	福瑞股份	1,200,240	37,207,440.00	1.96

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,028,000.00	2.11
	其中:政策性金融债	40,028,000.00	2.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,028,000.00	2.11

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150222	15国开22	200,000	20,014,000.00	1.05
2	150219	15国开19	200,000	20,014,000.00	1.05

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

5.9.1 报告期末本基金未投资国债期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的, 或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.11.2

本报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,151,773.68
2	应收证券清算款	35,828,809.68
3	应收股利	-
4	应收利息	262,394.67
5	应收申购款	1,890.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,244,869.00

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300336	新文化	66,786,216.00	3.52	重大资产重组
2	600584	长电科技	41,397,313.74	2.18	重大资产重组
3	300049	福瑞股份	37,207,440.00	1.96	重大资产重组

5.11.6 本报告涉及合计数相关比例的,均以合计数除以相关数据计算,而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,249,143,297.65
报告期期间基金总申购份额	20,236,289.71
减:报告期期间基金总赎回份额	185,472,206.95
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,083,907,380.41

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信先行策略开放式证券投资基金设立的文件

2、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》

3、《泰信先行策略开放式证券投资基金招募说明书》

4、《泰信先行策略开放式证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的办公场所,供投资者免费查阅。在支付必要的工本费后,投资者可在有效的工作时间内取得本报告及上述备查文件的复制件或复印件。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5988,021-38784566),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2016年1月22日

泰信周期回报债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中信银行股份有限公司根据基金合同已于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信债券周期回报
交易代码	290009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月9日
报告期末基金份额总额	149,045,815.12份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况、基金流动性情况等因素的动态分析,定期或不定期召开投资决策委员会会议,跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化,战术性配置资产,进行投资时机选择和仓位控制,获取投资收益,降低投资风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中证全债指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中风险较低、收益稳定的品种,预期收益和风险高于货币市场基金、低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,672,978.08
2.本期利润	3,949,544.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0242
4.期末基金资产净值	163,966,579.58
5.期末基金份额净值	1.100

注:1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月