泰信天天收益货币市场基金 2016年年度报告摘要

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
送出日期:2017年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

经泰信天天收益开放式证券投资基金基金份额持有人大会表决通过,并报中国证监会备案。自2016年5月17日起修订后的《泰信天天收益货币市场基金基金合同》生效,原《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》失效。本次持有人大会对《基金合同》的相关内容进行修改,包括变更基金名称、根据最新法律法规、证监会规范性文件要求修改原合同中部分条款及措辞、调整组合的投资范围和投资比例、对基金份额进行分类等。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰信天天收益货币		
基金主代码	290001		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016年5月17日		
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		
报告期末基金份额总额	2,058,835,008.40份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称:	泰信天天收益A	泰信天天收益B	泰信天天收益E
下属分级基金的交易代码:	290001	002234	002235
报告期末下属分级基金的份额总额	125,746,750.82份	1,933,085,386.07份	2,871.51份

注:泰信天天收益开放式证券投资基金合同于2004年2月10日正式生效,于2016年5月17日变更为泰信天天收益货币市场基金,并增加B类、E类份额。

2.2 基金产品说明

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	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的风险和预期收益低于股票型基金,混合型基金,债券型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰信基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡陨	王永民
	联系电话	021-20899098	010-66594896
	电子邮箱	xxp@ftfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-888-5988	95566
传真		021-20899008	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ftfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年			2015年	2014年
	泰信天天收益A	泰信天天收益B	泰信天天收益E	泰信天天收益A	泰信天天收益A
本期已实现收益	17,787,975.76	24,014,697.10	489.76	62,741,279.10	21,754,017.43
本期利润	17,787,975.76	24,014,697.10	489.76	62,741,279.10	21,754,017.43
本期净值收益率	2.1878%	1.5909%	1.4002%	4.2815%	3.9132%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末			2015年末	2014年末
期末基金资产净值	125,746,750.82	1,933,085,386.07	2,871.51	5,209,544,242.80	2,078,354,314.15
期末基金份额净值	1	1	1	1	1
3.1.3 累计期末指标	2016年末			2015年末	2014年末
累计净值收益率	44.5513%	1.5909%	1.4002%	41.4567%	36.4663%

金额单位:人民币元

注:1、泰信天天收益开放式证券投资基金合同于2004年2月10日正式生效,于2016年5月17日变更为泰信天天收益货币市场基金,并增加B类、E类份额。

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,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。

3、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例数字。

4、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 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

泰信天天收益A

3.1.1 期间数据和指标	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6147%	0.0020%	0.3450%	0.0000%	0.2697%	0.0020%
过去六个月	1.1653%	0.0027%	0.6900%	0.0000%	0.4753%	0.0027%
过去一年	2.1878%	0.0035%	1.3535%	0.0001%	0.8343%	0.0034%
过去三年	10.4697%	0.0083%	6.1076%	0.0018%	4.3621%	0.0065%
过去五年	19.3653%	0.0084%	12.0103%	0.0019%	7.3450%	0.0065%
自基金合同生效起至今	44.5513%	0.0067%	29.7130%	0.0019%	14.8383%	0.0048%

泰信天天收益B

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6752%	0.0020%	0.3450%	0.0000%	0.3302%	0.0020%
过去六个月	1.2973%	0.0027%	0.6900%	0.0000%	0.5973%	0.0027%
自基金合同生效起至今	1.5909%	0.0039%	0.8588%	0.0000%	0.7321%	0.0039%

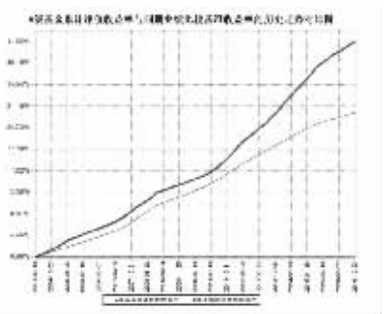
泰信天天收益E

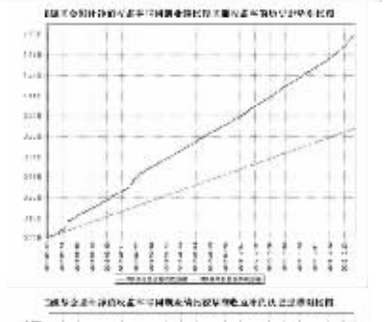
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5894%	0.0021%	0.3450%	0.0000%	0.2434%	0.0021%
过去六个月	1.1276%	0.0028%	0.6900%	0.0000%	0.4376%	0.0028%
自基金合同生效起至今	1.4002%	0.0040%	0.8588%	0.0000%	0.5414%	0.0040%

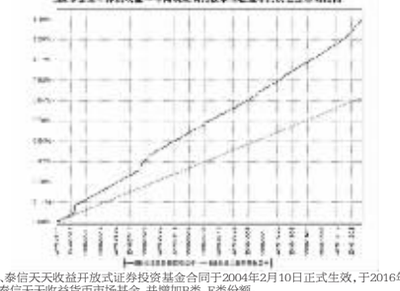
注:1、泰信天天收益开放式证券投资基金合同于2004年2月10日正式生效,于2016年5月17日变更为泰信天天收益货币市场基金,并增加B类、E类份额。

2、本基金业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。

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





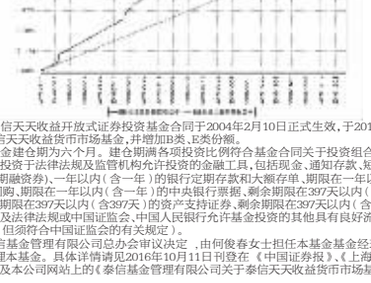


注:1、泰信天天收益开放式证券投资基金合同于2004年2月10日正式生效,于2016年5月17日变更为泰信天天收益货币市场基金,并增加B类、E类份额。

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。本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具,包括现金、通知存款、短期融资券(包含超级短期融资券)、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券、剩余期限在397天以内(含397天)的中期票据,以及法律法规或中国证监会、中国人民银行允许基金投资的其他具有良好流动性的货币市场工具(但须符合中国证监会的有关规定)。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定,由何俊春女士担任本基金基金经理,邱庆东先生不再管理本基金。具体详情请见2016年10月11日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信天天收益货币市场基金经理变更的公告》。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

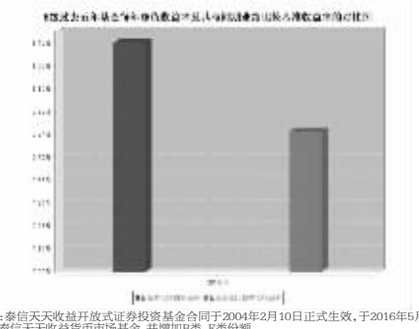


注:1、泰信天天收益开放式证券投资基金合同于2004年2月10日正式生效,于2016年5月17日变更为泰信天天收益货币市场基金,并增加B类、E类份额。

2、本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具,包括现金、通知存款、短期融资券(包含超级短期融资券)、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券、剩余期限在397天以内(含397天)的中期票据,以及法律法规或中国证监会、中国人民银行允许基金投资的其他具有良好流动性的货币市场工具(但须符合中国证监会的有关规定)。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定,由何俊春女士担任本基金基金经理,邱庆东先生不再管理本基金。具体详情请见2016年10月11日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信天天收益货币市场基金经理变更的公告》。

3.2.4 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:泰信天天收益开放式证券投资基金合同于2004年2月10日正式生效,于2016年5月17日变更为泰信天天收益货币市场基金,并增加B类、E类份额。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

泰信天天收益A					
年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2016	21,004,602.59	2,714,658.30	-5,931,285.13	17,787,975.76	
2015	52,136,688.85	6,283,123.79	4,321,466.46	62,741,279.10	
2014	18,567,803.69	2,245,385.46	940,828.23	21,754,017.43	
合计	91,709,095.13	11,243,167.55	-668,990.39	102,283,272.29	
泰信天天收益B					
年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2016	19,735,329.83	1,666,811.38	2,612,555.89	24,014,697.10	
合计	19,735,329.83	1,666,811.38	2,612,555.89	24,014,697.10	
泰信天天收益E					
年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2016	207.05	280.43	2.28	489.76	
合计	207.05	280.43	2.28	489.76	

注:泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同于2004年2月10日正式生效,于2016年5月17日变更为泰信天天收益货币市场基金。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人:泰信基金管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区浦东南路256号华夏银行大厦37层
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区浦东南路256号华夏银行大厦36-37层
成立日期:2003年5月23日
法定代表人:王小林
总经理:葛航
电话:021-20899188
传真:021-20899008
联系人:徐磊
发展沿革:

泰信基金管理有限公司(First-Trust Fund Management Co.,Ltd.)是原山东省国际信托投资有限公司(现更名为山东省国际信托股份有限公司)联合江苏省投资管理有限责任公司、青岛国信实业有限公司共同发起设立的基金管理公司。公司于2002年9月24日经中国证券监督委员会批准正式筹建,2003年5月8日获准开业,是以信托投资公司为主发起人而发起设立的基金管理公司。

公司目前下设上海锐鹏资产管理有限公司、市场部、产品部、营销部(分华东、华北、华南三大营销中心)、理财顾问部、深圳分公司、北京分公司、电子商务部、客服中心、基金投资部、研究部、专户投资部、清算会计部、集中交易部、计划财务部、信息技术部、风险管理部、监察稽核部、综合管理部。截至2016年12月底,公司有正式员工108人,多数具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

截至2016年12月31日,泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、泰信先行策略混合、泰信双息双利债券、泰信优质生活混合、泰信优势增长混合、泰信蓝筹精选混合、泰信债券增强收益、泰信发展主题混合、泰信债券周期回报、泰信中证200指数、泰信中小盘精选混合、泰信行业精选混合、泰信中证基本面400指数分级、泰信现代服务业混合、泰信鑫益定期开放债券、泰信国策驱动混合、泰信鑫选混合、泰信互联网+混合、泰信智选成长共19只开放式基金及泰信乐利5号、泰信鲁信1号、泰信磐晟稳健1号、泰信价值1号、泰信添盈债券分级1号、泰信添盈债券分级2号、泰信中行新时代6号、泰信财达添利1号、泰信财达添利2号、泰信一合信一号、泰信合信一号、泰信融昇保本1号、泰信融鼎昇保本2号、泰信融昇3号保本、泰信融昇4号保本、泰信融鼎1号保本、泰信融鼎2号保本、泰信中融景诚旭诚一期、泰信洛肯1号、泰信洛肯2号、泰信易享一号、泰信融鑫2号、泰信中融景诚旭诚固收1号、泰信融昇5号、泰信财达添利3号共25个资产管理计划。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何俊春女士	基金投资部副总经理兼基金投资总监、本基金基金经理兼双利债券、泰信债券增强收益、泰信债券周期回报、泰信鑫益定期开放债券基金经理	2016年10月11日	-	20年	工商管理硕士。具有基金从业资格。曾任职于上海鸿安投资咨询有限公司、齐鲁证券上海斜土路营业部、2002年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信天天收益基金交易员、交易主管、泰信天天收益基金经理。自2006年10月10日起担任泰信双息双利债券基金经理;自2009年7月29日起担任泰信债券增强收益基金经理;自2012年10月26日起担任泰信债券周期回报基金经理;自2013年7月17日起担任泰信鑫益定期开放债券基金经理。现同时担任基金投资部副总收益投资总监。
于瑞女士	基金经理助理	2016年9月6日	-	5年	复旦大学金融学硕士。具有基金从业资格。曾任职于豫联生产利管理服务有限公司,2013年加入泰信基金管理有限公司。历任交易员、交易部副总监助理,现任研究部研究员兼泰信优势增长基金经理。现同时担任基金投资部助理。
邱庆东先生	本基金经理	2016年5月17日	-	9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5月至2014年9月担任武汉邦盛资产研究部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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定,由何俊春女士担任本基金基金经理,邱庆东先生不再管理本基金。具体详情请见2016年10月11日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信天天收益货币市场基金经理变更的公告》。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《泰信天天收益货币市场基金基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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《泰信基金管理有限公司公平交易制度》,主要控制方法如下:

1、建立统一的研究平台,所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放。

2、建立全公司投资对象备选库和各投资组合的投资对象备选库。

3、投委会作为公司受托资产投资的最高决策机构,主要负责对公司所管理的受托资产进行投资决策。投资总监在其权限范围内审批超出投资组合经理权限的投资计划。投资组合经理在其权限范围内进行投资决策。

4、投资组合经理同时管理多个投资组合时,必须公平公正的对待管理的所有投资组合,除申购赎回、个股投资比例超标等客观因素之外,同一交易日投资同一交易品种时,应尽可能使他们获得相同或相近的交易价格。

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。

5、集中交易室负责所有投资指令的执行,必须确保所有同向指令的公平公正,平等对待所有投资组合。发现异常指令或者涉嫌利益输送的指令,交易室应立即停止执行指令,并向投资总监和风险管理部报告。对非竞争性指令,不同投资组合也必须公平对待,主要采取成交结果按比例分配和轮侯方式处理。

6、风险管理部通过交易系统监控指标设置,实时监控交易指令,禁止同一投资组合内部的同日反向交易,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。

7、公司在交易系统中设置强制公平委托参数,强制交易系统对符合要求的同一交易品种的同向指令执行公平委托。

8、风险管理部定期与不定期对交易指令的公平性和交易委托的公平性进行分析,对强制公平委托的执行过程与结果进行检查;对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,并完成定期分析报告。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司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,涵盖投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节,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,投资经理严格遵守公平、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。

4.3.3 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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度,经济继续低位波动,但PMI指数经过持续下滑后在3月份出现回升,再度升至荣枯分界线以上。央行降低货币市场策略松的节奏,未进行降息操作,仅降准1次。资金面整体中性偏宽松,但那分时点如季末,资金极为紧张。债券市场方面,受通胀等因素影响,长债收益率回升,而短端收益率在偏宽松的资金面背景下,继续低位波动,收益率曲线呈现一定程度的陡峭化。信用利差方面,在较高的配置压力下,短期信用债尤其是中高等级信用债的信用利差持续压缩,但部分低评级信用债的违约风险仍是市场关注重点。2016年二季度,债券市场走势明显分为两段。4月份,受信用风险加剧及营改增政策影响,债券市场投资者的违约担忧增大及资金成本上升,最终导致债券收益率大幅上扬,短期的1年国开债收益率一度上升至2.9%左右。5-6月份债券市场整体走好。首先是管理层修订了营改增政策,消除对债市的负面影响;另一方面宏观经济数据仍较低迷,通胀走势略有回落,基本面仍对债市有所呵护。英国脱欧派赢得公投,导致金融市场波动,拖累全球经济复苏,作为避险资产,债券市场成为较好的投资标的。1年国开债收益率至季末回落至2.6%附近。受配置力量和资金面的交互作用,2016年三季度债券市场收益率呈现分段波动走势,第一个阶段为七月到八月中旬,债券收益率在配置资金追逐下出现一波明显下行。一年期国开债、AAA短融和AA+短融分别下行28bp、27bp和46bp。8月中旬央行公开市场操作陆续释放出去杠杆信号,资金面趋紧;高频经济数据也开始出现企稳迹象,各期限债券收益率和资金利率均出现显著反弹。9月进入中旬后资金面难言乐观,短端收益率呈现出小幅整落上行。四季度债券市场的主要影响因素为央行货币政策转向和经济基本面数据不断改善。10月至11月,央行货币政策重心仍是去杠杆,并继续维持稳中偏紧的货币政策,临近年末叠加跨年因素、银行MPA考核因素和节前现金漏损因素,资金面紧平衡局面未得到显著改善,机构投资者情绪明显转向谨慎,债券二级市场抛压较大。受资金面因素制约,短端债券收益率在这一阶段震荡上行。12月初公布的11月中采PMI指数51.7%,为2012年7月以来最高点,经济基本面改善短期内无法证伪;银行理财监管的重量级文件逐步出台;年底信用风险出现回升;市场情绪跌至谷底,国债期货出现跌停;海外方面,美国大选尘埃落定、在12月进行了年内加息,并预计2017年加息3次,美元指数持续走高,人民币汇率持续受到贬值压力,进一步制约货币政策宽松,资金面进一步承压。多重因素共同导致11月底至12月中旬债券市场发生剧烈调整,收益率快速蹿升至近两年高点。此轮调整中一年期国开债、AAA短融和AA+短融分别上行174bp、169bp和175bp。12月下旬央行及时通过公开市场操作投放流动性,市场悲观情绪才得以缓解,债券止跌,估值有所修复。

2016年一季度,本基金平均剩余期限保持在80天左右,未进行杠杆操作,较好控制流动性风险和信用风险。天天收益基金于二季度完成基金合同修改,与时俱进扩大部分投资品种范围。大部分时间保持较为中性的组合久期,至季末为防范流动性风险,有所缩短。资产配置方面,增加同业存单的配置比例,考虑到信用风险频发,本基金严控信用风险,配置大量AAA级短期债券。天天收益基金在三季度继续维持适中偏短的组合久期,短融配置比例在27%左右,且所持短融信用评级较高。另外配置了较高比例的政策性金融债和逆回购资产,使得基金组合在面临资金面波动时具有较好的流动性。天天收益基金在四季度继续维持适中偏短的组合久期,短融配置比例在20%左右,且所持短融信用评级较高。另外配置了较高比例的政策性金融债和逆回购资产,使得基金在面临资金面波动和市场剧烈调整时仍具有较好的流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,A份额净值收益率为2.1878%,业绩比较基准收益率为1.3535%;B份额净值收益率为1.5909%,业绩比较基准收益率为0.8588%;E份额净值收益率为1.4002%,业绩比较基准收益率为0.8588%。

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年末的中央经济工作会议为17年货币政策定调,延续中性稳健,货币政策转向中性偏紧;央行继续通过"锁短放长"间接提高杠杆资金成本来达到"去杠杆、防风险"的目的;人民银行将于2017年第一季度评估时正式将表外理财纳入MPA广义信贷范围,将限制理财规模扩张速度,导致配置资金边际减少。1月底MLF6月、1年利率上调10bp分别达到2.95%、3.1%,春节后SLF、公开市场操作利率各期限也同步上调10bp,市场回购加权利率中枢随之抬升。预计资金成本抬升将进一步向现券传导,收益率曲线恐进一步走陡;金融去杠杆对信用债尤其低等级信用债的冲击会逐步体现,信用利差会趋于扩大。一季度各类监管政策集中落地,建议保持谨慎,等待配置机会。其次,基本面考虑到1月气温下降诸价菜价上升、春节较早导致需求上升,预计食品类CPI有望回暖,带动整体CPI季节性走高,对年初债市形成一定的压力。海外方面,美国在12月进行了年内加息,并预计2017年加息3次,美元指数持续走高,人民币汇率在美联储加息下将持续受到贬值压力,进一步制约货币政策宽松,资金面进一步承压。

展望全年,需要重点关注的是宏观因素出现的潜在变化,主要关注点为央行货币政策及相关监管办法、美国货币政策对国内货币政策的传导影响;关注中下游产品价格持续上涨、企业盈利稳步恢复等经济基本面因素。本基金投资展望:整体而言,今年是否开启加息周期尚待观察,但短期限债券收益率已初具配置价值,未来投资组合仍以中性配置为主,信用风险控制继续加强,维持目前组合较高的信用评级。今年债券市场将会充满波动,波动中也蕴藏投资机会,需要跟随市场的预期及时调整投资策略。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、泰信基金管理有限公司估值程序等事项的说明

委员会主席

韩波先生,本科学历。2002年加入泰信基金管理公司,现任公司副总经理。

委员会成员:

唐国皆先生,硕士。2002年加入泰信基金管理有限公司,现任公司风险管理部总监。

蔡海成先生,硕士。2013年加入泰信基金管理有限公司,现任公司清算会计部总监。

朱志权先生,学士。2008年6月加入泰信基金管理有限公司,现任基金投资部总监兼投资总监、泰信优势增长基金基金经理。

梁剑先生,硕士。2004年7月加入泰信基金管理有限公司,现任研究部副总监兼研究副总监。

2、本基金基金经理不参与本基金估值。

3、参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、基金合同关于利润分配的约定:

(1)本基金收益根据每日基金收益公告,以每万分基金份额收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,每月集中支付收益。投资者当日收益的精度为0.01元,第三位采用去尾的方式。因去尾形成的余额进行再次分配。

(2)本基金根据每日收益情况,将当日收益全部分配,若当日净收益大于零时,为投资者记正收益;若当日净收益小于零时,为投资者记负收益;若当日净收益等于零时,当日投资者不记收益。

(3)本基金每日收益计算并分配时,以人民币元方式簿记,每月累计收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式,投资者可通过赎回基金份额获得现金收益;若投资者在每月累计收益支付时,其累计收益恰好为负值,则将缩减投资者基金份额。若投资者全部赎回基金份额时,其收益将立即结清,若收益恰好为负值,则将从投资者赎回基金款中扣除。

(4)T日申购的基金份额不享有当日分红权益,赎回的基金份额享有当日分红权益。

(5)本基金收益每月固定日期集中支付一次,成立不满一个月不支付。每一基金份额享有同等分配权。

2、报告期内已实施的利润分配情况:

本报告期内,本基金A类份额收益分配共17,787,975.76元;B类份额收益分配共24,014,697.10元;E类份额收益分配共489.76元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在泰信天天收益货币市场基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金净值收益率的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第21006号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泰信天天收益货币市场基金(原泰信天天收益开放式证券投资基金)全体基金份额持有人:
引言段	我们审计了后附的泰信天天收益货币市场基金(以下简称"泰信天天收益基金")的财务报表,包括2016年12月31日的资产负债表、2016年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是泰信天天收益基金的基金管理人泰信基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")、中国证券投资基金业协会以下简称"中国基金业协会")发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映; (2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述泰信天天收益基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了泰信天天收益基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况。

注册会计师的姓名	单峰	傅琛慧
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼	
审计报告日期	2017年3月24日	

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:泰信天天收益货币市场基金

报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产:		
银行存款	87,220,186.75	1,530,793,676.12
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	737,926,380.07	1,446,854,506.81
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	737,926,380.07	1,446,854,506.81
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	1,229,266,283.91	2,030,507,925.75
应收证券清算款	-	-
应收利息	8,968,626.24	9,090,672.09
应收股利	-	-
应收申购款	-	201,000,006.97
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,063,381,476.97	5,218,246,787.74
负债和所有者权益	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	9,852.22	3,114.08
应付管理人报酬	404,849.23	674,261.02
应付托管费	122,681.59	204,321.51
应付销售服务费	32,683.52	510,803.80
应付交易费用	31,229.91	46,246.64
应交税费	628,500.00	628,500.00
应付利息	-	-
应付利润	2,967,524.32	6,286,251.28
递延所得税负债	-	-
其他负债	349,147.78	349,046.61
负债合计	4,546,468.57	8,702,544.94
所有者权益:		
实收基金	2,058,835,008.40	5,209,544,242.80
未分配利润	-	-
所有者权益合计	2,058,835,008.40	5,209,544,242.80
负债和所有者权益总计	2,063,381,476.97	5,218,246,787.74

注:报告截止日2016年12月31日,基金份额总额2,058,835,008.40 份。其中天天收益货币A类基金份额净值为1.00元,基金份额为125,746,750.82份;天天收益货币B类基金份额净值为1.00元,基金份额为1,933,085,386.07份;天天收益货币E类基金份额净值为1.00元,基金份额为2,871.51份。

7.2 利润表

会计主体:泰信天天收益货币市场基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
一、收入	52,764,290.21	77,184,204.23
1.利息收入	50,596,699.34	60,551,303.56
其中:存款利息收入	10,894,544.87	23,033,274.40
债券利息收入	26,178,791.18	29,736,252.88
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	13,523,363.29	7,781,776.28
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	2,167,590.87	16,632,900.67
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,167,590.87	16,632,900.67
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工