

# 泰信天天收益开放式证券投资基金

## 2013年第2季度报告

2013年6月30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

报告送出日期：2013年7月17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2013年7月15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 2013年4月1日起至6月30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 | 415,571,335.81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（ 2013年4月1日 — 2013年6月30日 ） |
|--------|-------------------------------|

|             |                |
|-------------|----------------|
| 1. 本期已实现收益  | 4,237,385.49   |
| 2. 本期利润     | 4,237,385.49   |
| 3. 期末基金资产净值 | 415,571,335.81 |

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

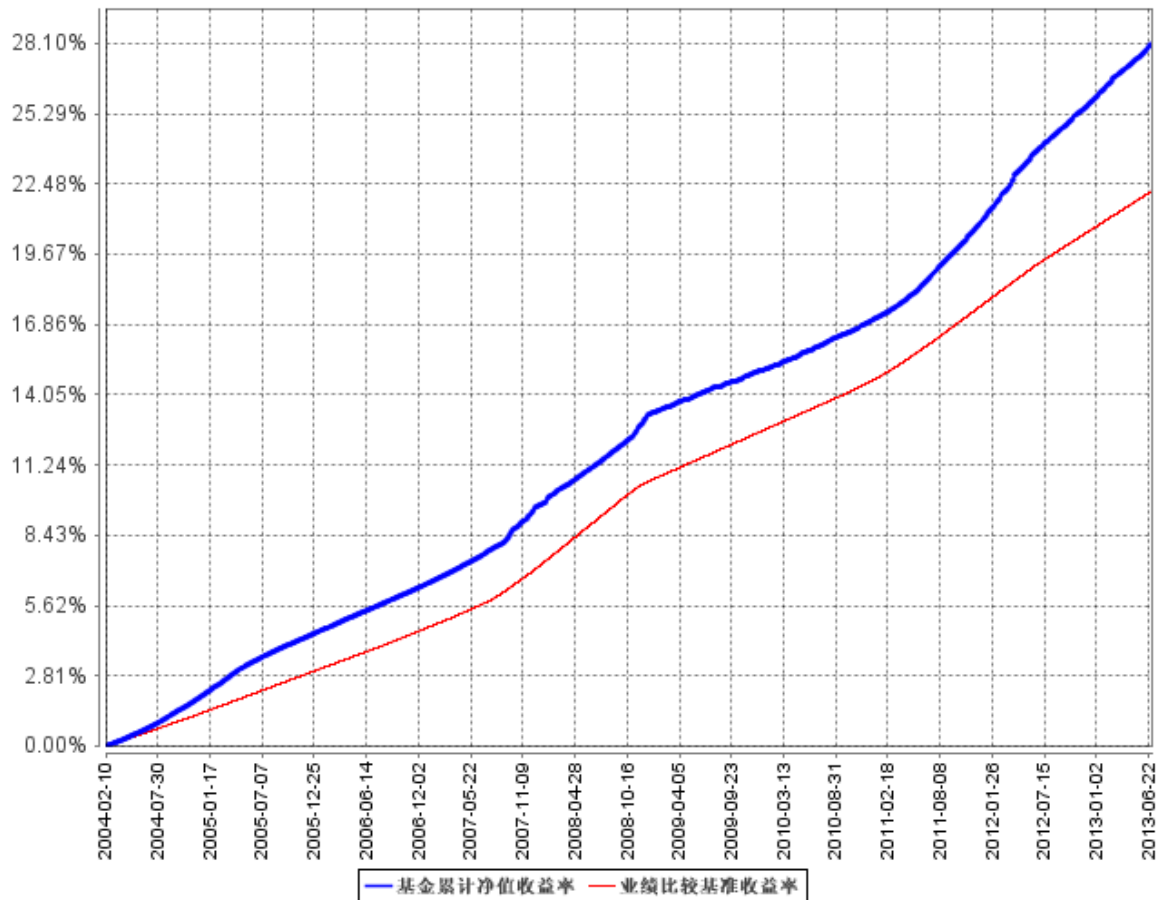
### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 0.8204% | 0.0037%   | 0.7078%    | 0.0000%       | 0.1126% | 0.0037% |

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

基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 |        |                                                                            |
| 胡哲先生 | 本基金经理 | 2012年9月17日  | -    | 6      | 经济学硕士。具有基金从业资格。2007年5月加入泰信基金管理有限公司，担任交易室交易员。自2010年12月28日至2012年9月16日担任泰信天天收 |

|  |  |  |  |  |                       |
|--|--|--|--|--|-----------------------|
|  |  |  |  |  | 益货币基金、泰信双息双利债券基金经理助理。 |
|--|--|--|--|--|-----------------------|

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合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《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

今年上半年的货币市场出现了极为宽松和极为紧张的局面。前5个月巨量外汇占款向货币市场注入了充足的流动性，回购利率长期徘徊在低位，仅在春节和月末时点出现过小幅波动。前5个月的隔夜回购和7天回购利率的平均值是2.51%和3.3%，相比2012年的平均值减少了33和22个bp。较长时间宽松的资金下，短期债券的收益率也持续保持在低位，1年期政策金融债持续保持在3

.25%附近，短融的收益率在1月份有较大的下滑，2月至5月份则在低位震荡（只有4月份因为监管而短暂上行）。

6月份的货币市场的紧张出人意料，隔夜和七天回购利率都达到过近十年来的最高值；从5月底到6月下旬的20个交易日，一年期政策金融债、aaa短融和aa-短融的到期收益率分别上行了85bp、150bp和150bp。使得货币基金行业受到了近几年来最大的一次冲击。6月初，天天收益的平均期限为82天，现金类资产占比为27%，偏离度为0.3166%。较好的流动性和较高的偏离度，使得基金能够较好的应对6月份以来资金面和短端债市的冲击。同时我们在6月底和7月初配置了收益较高的资产，并为下一步的投资操作带来便利。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本季度净值增长率为0.8204%，同期业绩比较基准增长率为0.7078%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

这次资金紧张的几个原因：（1）是前期资金面的持续宽松，加强了市场参与者对未来资金面的宽松预期；（2）2012年以及2013年前5个月的较高的投资收益，减少了参与者的风险意识；（3）前面两种状态下，市场参与者较多的通过期限错配来提高收益，同时由于前期整体较低的资产利率，金融机构的创新业务往往通过增大资产的规模来维持资产收益的规模。所以，虽然前期金融市场上资金泛滥，但是实体经济的资金并不充足。目前监管部分的态度是对上述因素加以矫正，因为近年来兴起的非标资产的期限至少是3到6个月，或者更长，所以这个矫正的过程也会是个缓慢的过程。过去几年三季度的资金面都不是宽松的，今年可能也是这个状态。

下一阶段的主要操作思路是，（1）卖出短期债券，兑现一部分浮盈；（2）增加配置较长期限的金融债券或者收益具备吸引力的企业债券；（3）做好三季度货币市场持续紧张的准备，保持基金较好的流动性和安全性。

## §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 | 259,784,666.50 | 62.19        |
|    | 其中：债券  | 259,784,666.50 | 62.19        |
|    | 资产支持证券 | -              | -            |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 2 | 买入返售金融资产          | 146,500,551.25 | 35.07  |
|   | 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      | 4,114,083.84   | 0.98   |
| 4 | 其他资产              | 7,307,272.78   | 1.75   |
| 5 | 合计                | 417,706,574.37 | 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 | 0.08          |               |
|    | 其中：买断式回购融资   | 0.00          |               |
| 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    | 83  |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 116 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 74  |

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                | 45.87              | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 2  | 30天(含)-60天           | 4.82               | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 3  | 60天(含)-90天           | 19.28              | -                  |

|    |                      |       |   |
|----|----------------------|-------|---|
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -     | - |
| 4  | 90天(含)-180天          | 14.34 | - |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 2.31  | - |
| 5  | 180天(含)-397天(含)      | 14.45 | - |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -     | - |
| 合计 |                      | 98.76 | - |

#### 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               | -              | -            |
| 2  | 央行票据               | -              | -            |
| 3  | 金融债券               | 100,023,950.76 | 24.07        |
|    | 其中：政策性金融债          | 100,023,950.76 | 24.07        |
| 4  | 企业债券               | 9,605,955.46   | 2.31         |
| 5  | 企业短期融资券            | 150,154,760.28 | 36.13        |
| 6  | 中期票据               | -              | -            |
| 7  | 其他                 | -              | -            |
| 8  | 合计                 | 259,784,666.50 | 62.51        |
| 9  | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 9,605,955.46   | 2.31         |

#### 5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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  | 080308    | 08进出08     | 300,000 | 30,041,192.32 | 7.23         |
| 2  | 041359020 | 13川铁投CP001 | 300,000 | 30,039,017.77 | 7.23         |
| 3  | 130201    | 13国开01     | 300,000 | 29,995,873.68 | 7.22         |
| 4  | 041264025 | 12新港CP001  | 200,000 | 20,075,817.33 | 4.83         |
| 5  | 041266005 | 12京吴华CP001 | 200,000 | 20,036,177.71 | 4.82         |
| 6  | 041259040 | 12好当家CP001 | 200,000 | 20,001,813.82 | 4.81         |
| 7  | 041252029 | 12华泰CP002  | 200,000 | 20,000,042.30 | 4.81         |
| 8  | 120318    | 12进出18     | 200,000 | 19,993,864.89 | 4.81         |
| 9  | 120238    | 12国开38     | 200,000 | 19,993,019.87 | 4.81         |
| 10 | 041262052 | 12南京医药CP00 | 100,000 | 10,000,913.64 | 2.41         |

|  |  |   |  |  |  |
|--|--|---|--|--|--|
|  |  | 2 |  |  |  |
|--|--|---|--|--|--|

## 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 | 43       |
| 报告期内偏离度的最高值                  | 0.3203%  |
| 报告期内偏离度的最低值                  | -0.1262% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值       | 0.2456%  |

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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    | 6,689,475.90 |
| 4  | 应收申购款   | 617,796.88   |
| 5  | 其他应收款   | -            |

|   |      |              |
|---|------|--------------|
| 6 | 待摊费用 | -            |
| 7 | 其他   | -            |
| 8 | 合计   | 7,307,272.78 |

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

|               |                |
|---------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 610,320,848.25 |
| 本报告期基金总申购份额   | 255,128,228.23 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 449,877,740.67 |
| 本报告期期末基金份额总额  | 415,571,335.81 |

## §7 备查文件目录

### 7.1 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

### 7.2 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。

### 7.3 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](http://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

2013年7月17日