泰信天天收益货币市场基金
2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 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：2019 年 1 月 21 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 2019 年 1 月 18 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 2018 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	313,253,505.64 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	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。		
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		
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	90,258,078.90 份	222,992,327.55 份	3,099.19 份

§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（ 2018 年 10 月 1 日 － 2018 年 12 月 31 日 ）		
	泰信天天收益 A	泰信天天收益 B	泰信天天收益 E
1. 本期已实现收益	461,387.70	1,607,093.89	20.32
2. 本期利润	461,387.70	1,607,093.89	20.32
3. 期末基金资产净值	90,258,078.90	222,992,327.55	3,099.19

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

泰信天天收益 A

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	0.6069%	0.0028%	0.3450%	0.0000%	0.2619%	0.0028%

注：本基金业绩比较基准为：七天通知存款利率（税后）

泰信天天收益 B

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	0.6675%	0.0028%	0.3450%	0.0000%	0.3225%	0.0028%

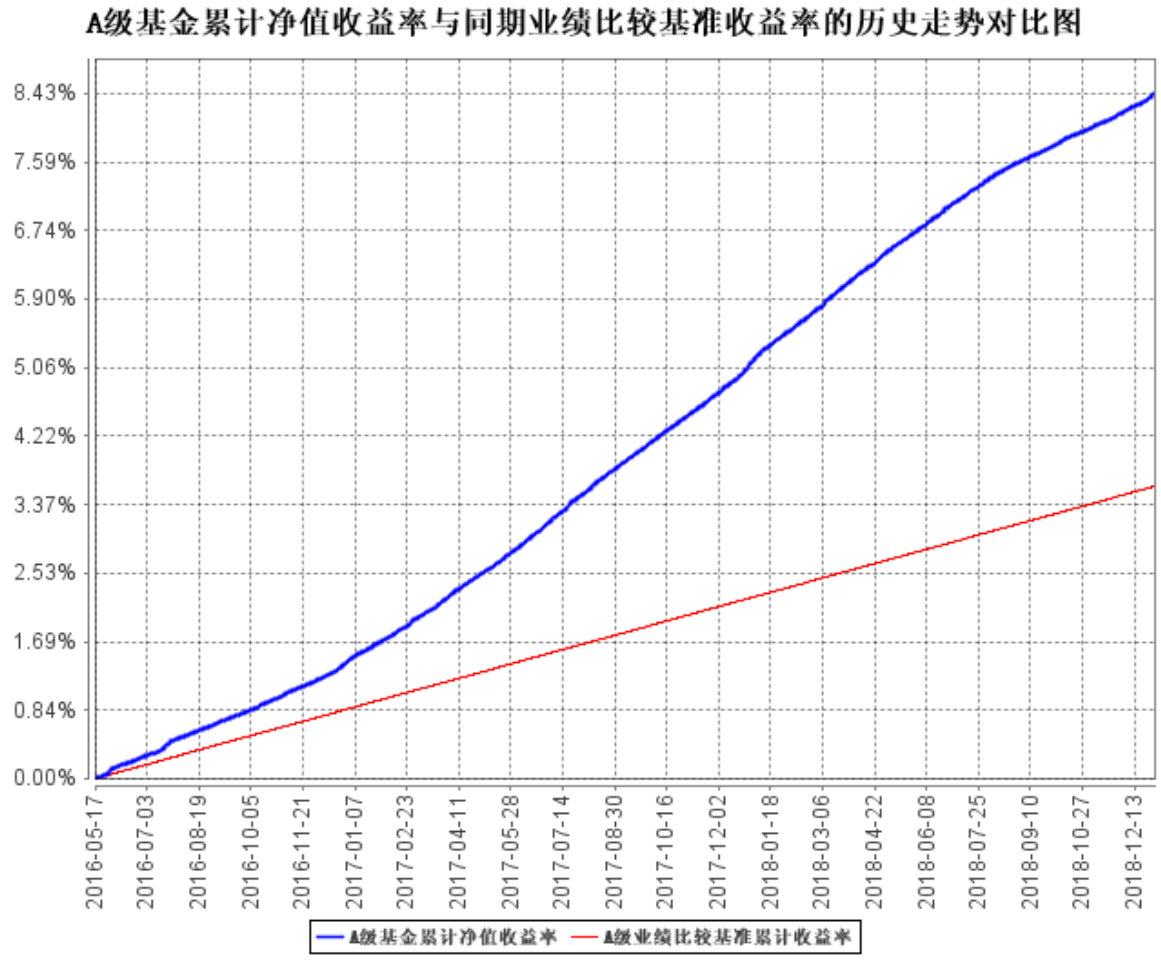
注：本基金业绩比较基准为：七天通知存款利率（税后）

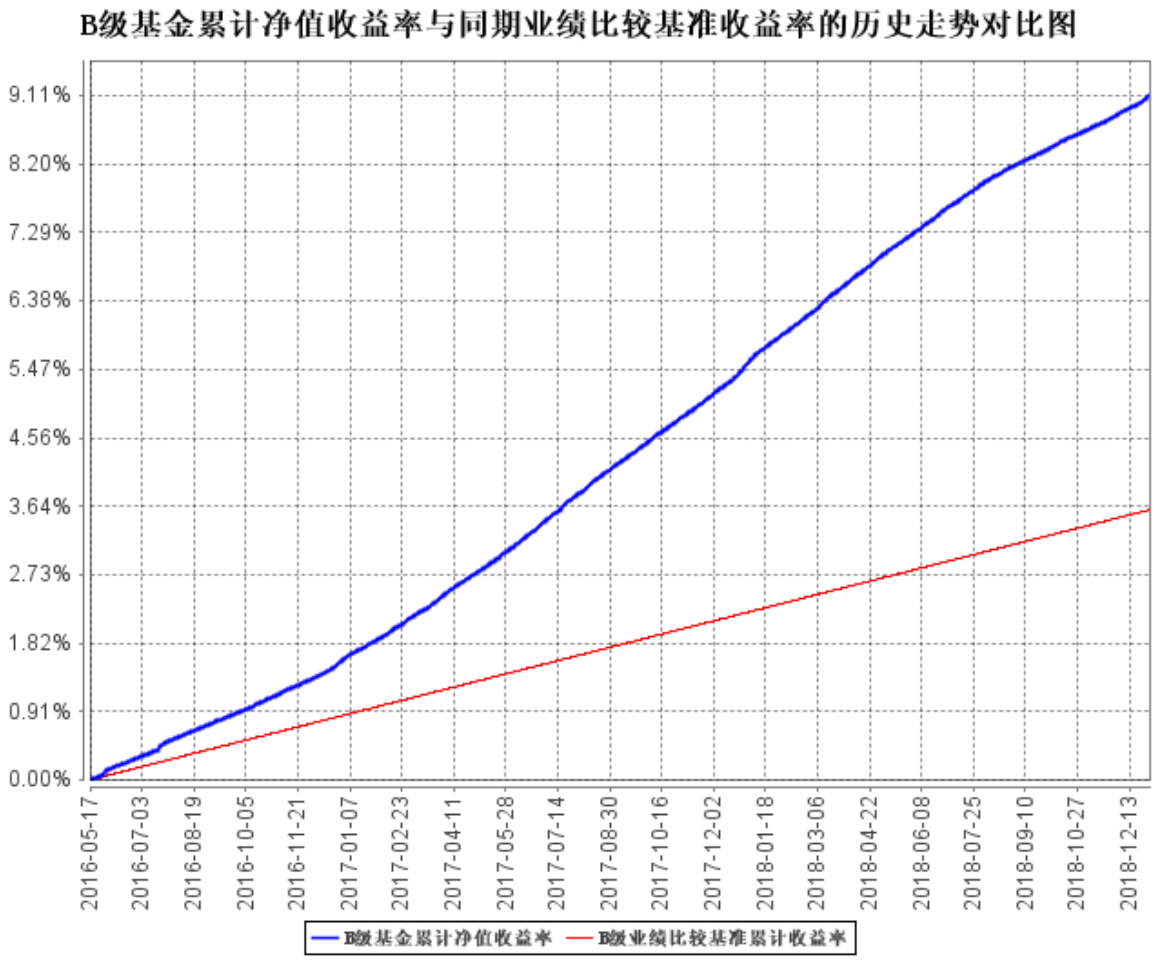
泰信天天收益 E

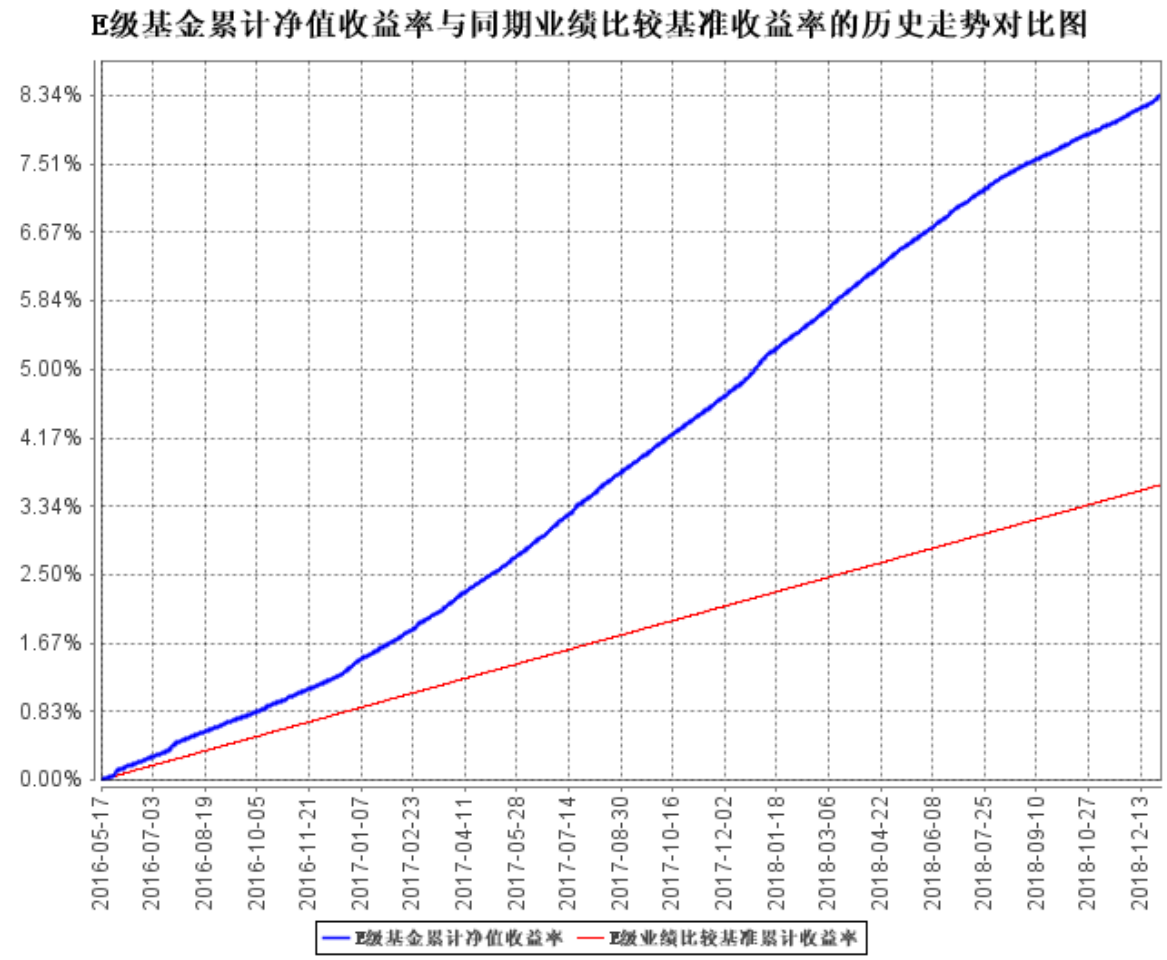
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.6087%	0.0028%	0.3450%	0.0000%	0.2637%	0.0028%

注：本基金业绩比较基准为：七天通知存款利率（税后）

3.2.2 自基金合同转型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




B级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
9.11%
8.20%
7.29%
6.38%
5.47%
4.56%
3.64%
2.73%
1.82%
0.91%
0.00%
2016-05-17
2016-07-03
2016-08-19
2016-10-05
2016-11-21
2017-01-07
2017-02-23
2017-04-11
2017-05-28
2017-07-14
2017-08-30
2017-10-16
2017-12-02
2018-01-18
2018-03-06
2018-04-22
2018-06-08
2018-07-25
2018-09-10
2018-10-27
2018-12-13
B级基金累计净值收益率
B级业绩比较基准累计收益率



注：1、泰信天天收益货币市场基金基金合同于 2016 年 5 月 17 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）。

§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	说明

		任职日期	离任日期	从业年限	
何俊春女士	基金投资部固定收益投资总监、本基金基金经理兼泰信双息双利债券、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、泰信鑫利混合基金经理	2016 年 10 月 11 日	-	22 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 2008 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 25 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；自 2017 年 5 月 25 日起任泰信鑫利混合基金经理。现同时担任基金投资部固定收益投资总监。
于瑞女士	本基金经理	2017 年 12 月 14 日	-	7 年	复旦大学金融学硕士，具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹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、交易部总监助理、研究部研究员兼泰信天天收益、周期回报基金经理助理。

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。

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 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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年第四季度，货币政策继续偏向宽松，银行间市场整体流动性充裕，短债收益率受经济基本面和资金面因素共同影响，全季呈现小幅震荡下行行情。 10 月资金整体平稳宽松，央行宣布降准 100bp 并于 15 日释放出 1.2 万亿流动性，分别用于对冲 4500 亿即将到期的 MLF 和到来的缴税。月内隔夜回购利率再次触及 1.6%低点后，在央行窗口指导下隔夜、7 日资金利差有所收窄，利率走廊未能实现向下突破。全月资金面平稳，经济基本面不及预期，导致债券收益率出现整体下行；受制于短端资金利率下行有底，短端债券收益率全月小幅震荡下行。11 月资金面整体继续保持较宽松态势，央行全月无公开市场操作，税期对资金面无太大影响，月末跨月时点短期资金价格在预期内小幅上升，央行对资金价格区间的把控能力较强，隔夜与 7d 资金利差有所收窄。11 月资金面稳定，PMI 等经济基本面数据不及预期，尤其是社融数据表现低于预期，导致债券收益率出现整体下行，尤其是长端收益率下行幅度显著；短端债券收益率受到资金利率制约，下行乏力，长短端债券利差进一步收窄。12 月受跨年和银行季度 mpa 考核叠加影响，流动性较上月有所收紧，年底市场流动性分层现象显著，非银机构跨年资金成本高企。央行呵护资金面意图明显，

下旬在公开市场净投放资金，并创新性地推出定向中期借贷便利，引导中长资金利率下行。12 月受资金面波动主导，短端债券收益率先上后下，整体货币政策和基本面继续对债券收益率下行形成有力支撑，10 年期国债和国开债在年底走出收益率新低行情。四季度末较三季度末一年期国开债、AAA 短融和 AA+短融分别小幅下行 34bp、13bp 和 14bp。

天天收益基金四季度保持中性配置，组合保持适中久期。组合主要配置资质较高、流动性较好的短融及同业存单，兼顾基金在面临市场风险时的收益和流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期泰信天天收益 A 的基金份额净值收益率为 0.6069%，本报告期泰信天天收益 B 的基金份额净值收益率为 0.6675%，本报告期泰信天天收益 E 的基金份额净值收益率为 0.6087%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未发生连续二十个工作日基金份额持有人数不满二百人或基金资产净值低于五千万元的情况。

§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	199,173,666.85	63.25
	其中：债券	199,173,666.85	63.25
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	101,962,875.45	32.38
	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	12,340,765.22	3.92
4	其他资产	1,429,214.06	0.45
5	合计	314,906,521.58	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	0.93	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	41

注：本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 120 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	52.45	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	15.92	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	19.06	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	9.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天（含）	3.13	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		100.08	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

5.5 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	20,027,045.90	6.39
	其中：政策性金融债	20,027,045.90	6.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,000,350.11	15.96
6	中期票据	-	-
7	同业存单	129,146,270.84	41.23
8	其他	-	-
9	合计	199,173,666.85	63.58
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 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	180201	18 国开 01	200,000	20,027,045.90	6.39
2	071800039	18 渤海证券 CP010	200,000	20,000,049.58	6.38
3	111816332	18 上海银行 CD332	200,000	19,960,550.69	6.37
4	111888059	18 宁波 CD217	200,000	19,947,687.36	6.37
5	111889390	18 宁波银行 CD238	200,000	19,913,921.94	6.36
6	111805212	18 建设银行 CD212	200,000	19,871,376.27	6.34
7	111809289	18 浦发银行 CD289	200,000	19,835,773.45	6.33
8	111895290	18 南京银行 CD061	200,000	19,818,816.91	6.33
9	011801525	18 中电投 SCP023	100,000	10,000,121.54	3.19
10	011801459	18 浙能源 SCP006	100,000	10,000,120.16	3.19

5.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0659%
报告期内偏离度的最低值	-0.0060%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0489%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期本基金未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期本基金未发生正偏离度绝对值达到 0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

（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。

5.9.2

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。

5.9.3 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	1,429,214.06
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,429,214.06

5.9.4 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

项目	泰信天天收益 A	泰信天天收益 B	泰信天天收益 E
报告期期初基金份额总额	75,817,315.98	270,937,924.74	2,979.46
报告期期间基金总申购份额	26,971,591.05	75,752,366.66	5,119.73
报告期期间基金总赎回份额	12,530,828.13	123,697,963.85	5,000.00
报告期期末基金份额总额	90,258,078.90	222,992,327.55	3,099.19

§7 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	2018 年 10 月 10 日	71,628.14	71,628.14	-
2	赎回	2018 年 11 月 7 日	8,000,000.00	8,000,000.00	-
3	红利再投	2018 年 11 月 12 日	68,238.14	68,238.14	-
4	红利再投	2018 年 12 月 10 日	47,872.78	47,872.78	-
5	赎回	2018 年 12 月 18 日	8,000,000.00	8,000,000.00	-
合计			16,187,739.06	16,187,739.06	

注：依据《泰信天天收益货币市场基金招募说明书》的相关约定，本基金不收取赎回费用。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	1	20181001-20181231	103,140,435.87	639,312.94	1,000,000.00	102,779,748.81	32.81%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的基金管理人于 2018 年 11 月 7 日申请赎回泰信天天收益货币 B 类 8,000,000.00 份。

本基金的基金管理人于 2018 年 12 月 18 日申请赎回泰信天天收益货币 B 类 8,000,000.00 份。

§9 备查文件目录

9.1 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、《泰信天天收益货币市场基金基金合同》

3、《泰信天天收益货币市场基金招募说明书》

4、《泰信天天收益货币市场托管协议》

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

9.2 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。

9.3 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

2019 年 1 月 21 日