中加货币市场基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:中加基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月22日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据基金合同的规定,于2015年4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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加货币
基金主代码	000331
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月21日
报告期末基金份额总额	2,623,267,989.89份
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的现金收益。
投资策略	本基金投资策略将审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征,力求将各类风险降到最低,在控制投资组合良好流动性的前提下为投资者获取稳定的收益。主要投资策略包括:❶ 短期利率水平预期策略;❷ 收益率曲线分析策略;❸ 期限结构配置策略;❹ 类别品种配置策略;❺ 短券骑乘策略;❻ 息差策略;❼ 流动性管理策略。
业绩比较基准	七天通知存款利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,平均剩余期限控制在120天以内,属于低风险、高流动性、预期收益稳健的基金产品。本基金的预期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	中加基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中加货币A / 中加货币C
下属分级基金的交易代码	000331 / 000332
报告期末下属分级基金的份额总额	1,327,808,559.34份 / 1,295,459,430.55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(2015年01月01日-2015年03月31日)	
	中加货币A	中加货币C
1.本期已实现收益	16,323,640.16	19,807,218.69
2.本期利润	16,323,640.16	19,807,218.69
3.期末基金资产净值	1,327,808,559.34	1,295,459,430.55

注: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。

3.2 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

1、中加货币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	1.1463%	0.0089%	0.3381%	0.0000%	0.8082%	0.0089%

2、中加货币C

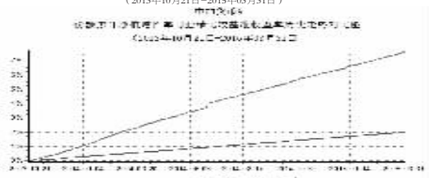
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2060%	0.0089%	0.3381%	0.0000%	0.8679%	0.0089%

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

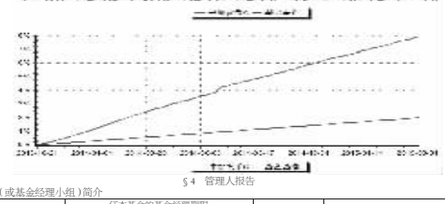
中加货币A

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年10月21日-2015年03月31日)



中加货币C



§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		
闫沛贤	基金经理	2013年10月21日	-	6	闫沛贤,帝国理工大学金融学硕士。2008年至2013年曾任职于平安银行资金交易部,北京银行资金交易部,担任债券交易员。2013年加入中加基金管理有限公司,现任投资研究部总监助理,固定收益主管。中加货币基金基金经理。2013年10月至今入中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理 2014年3月24日至今入中加纯债分级基金基金经理 2014年12月17日至今入

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》、《中加基金管理有限公司异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本报告期,不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对组合同同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时,公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,定期对组合间的同向交易分析。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合间不存在同日反向交易、投资组合间虽然存在同向交易行为,但结合交易价差分布统计分析和隔在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性,未出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015第一季度,央行维持了公开市场净投放的操作,结合2月份央行降准,货币政策稳中偏松,季末时点的资金利率相对平稳,但资金价格水平仍相对偏高,债券市场方面,一季度开始,2014年底股市吸金效应带来的债券市场的快速调整告一段落,与此同时,经济增速不断放缓,通缩风险有所上升,债券市场收益率有所下行。3月初,央行再次降息,部分机构采取止盈策略,债券市场收益率上行的压力逐步积聚。3月上旬,消息称财政部计划实行地方政府债务置换,债券市场未来的供给压力加大,收益率经历了一波快速拉压式的上升。考虑到资金价格仍然偏高,基金采取了稳健保守的操作策略,债券持仓比例控制在中等水平;同时合理安排了资金的到期分配,较好地应对了规模变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内中加货币A/净值收益率为1.1463%,中加货币C/净值收益率为1.2060%,业绩比较基准收益率0.3381%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	2,095,224,162.28	65.19
	其中:债券	2,035,224,162.28	63.32
	资产支持证券	60,000,000.00	1.87
2	买入返售金融资产	100,000,710.00	3.11
	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	930,877,130.33	28.96
4	其他资产	87,896,470.70	2.73
5	合计	3,213,998,473.31	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	10.75
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	579,358,710.32 / 22.09
	其中:买断式回购融资	- / -

注: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日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2015年01月07日	24.28	2015年1月7日发生巨额赎回	1个交易日
2	2015年03月27日	22.35	2015年3月27日发生巨额赎回	3个交易日
3	2015年03月30日	23.28	2015年3月27日发生巨额赎回	3个交易日
4	2015年03月31日	22.09	2015年3月27日发生巨额赎回	3个交易日

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	100
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

根据本基金的基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。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(含)以内	33.92	22.09
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	9.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.51	-
3	60天(含)—90天	29.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	18.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	27.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	119.17	22.09

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	433,500,945.38	16.53
	其中:政策性金融债	433,500,945.38	16.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,601,723,216.90	61.06
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,035,224,162.28	77.58
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	39,606,090.36	1.51

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

金额单位:人民币元

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	041458081	14山推CP005	2,000,000	199,969,843.26	7.62
2	041459042	14包钢集CP002	1,000,000	100,427,781.02	3.83
3	041469031	14鲁西化工CP001	1,000,000	100,344,547.97	3.83
4	130215	13国开15	900,000	89,234,878.47	3.40
5	100230	10国开30	800,000	80,139,053.89	3.05
6	041458036	14美邦CP001	700,000	70,059,225.44	2.67
7	1489210	14京光2A1	600,000	60,000,000.00	2.29
8	041452034	14渝物CP001	500,000	50,121,484.34	1.91
9	041451035	14资信CP001	500,000	50,114,694.03	1.91
10	041562010	15盐城东方CP001	500,000	50,076,965.65	1.91

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	34
报告期内偏离度的最高值	0.3228%
报告期内偏离度的最低值	0.1454%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2496%

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

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1489210	14京光2A1	600,000	60,000,000.00	2.29

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

1、本基金估值采用“摊余成本法”,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持1.00元。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。在有关法律法规允许父易所短期债券可以采用“摊余成本法”估值前,本基金暂不投资于交易所短期债券。

2、为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,其中,对于偏离程度达到或超过0.5%的情形,基金管理人应与基金托管人协商一致后,参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值,并且按相关规定进行临时公告。

3、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

4、相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。

5.8.2 本报告期内,本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计在每个交易日均未超过基金资产净值20%。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	47,828,620.44
4	应收申购款	40,067,850.26
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	87,896,470.70

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中加货币A	中加货币C
基金合同生效日基金份额总额	2,302,992,307.69	4,569,835,095.23
报告期期初基金份额总额	1,421,372,876.87	1,803,636,814.10
报告期基金总申购份额	2,233,841,408.56	3,192,681,280.65
减:报告期基金总赎回份额	2,327,405,726.09	3,700,858,664.20
报告期期末基金份额总额	1,327,808,559.34	1,295,459,430.55

注:总申购份额中包含红利再投份额,总赎回份额含转换出份额。

§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	2015年01月05日	591,312.24		-
2	红利再投	2015年02月02日	603,923.17		-
3	红利再投	2015年03月02日	547,076.28		-
合计			1,742,311.69	-	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准中加货币市场基金设立的文件

《中加货币市场基金基金合同》

《中加货币市场基金托管协议》

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

基金管理人办公地址:北京市丰台区南四环西路188号17区15号楼12层

基金托管人地址:北京市西城区太平桥大街25号光大中心

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中加基金管理有限公司

客服电话:400-00-95526(免长途费)

基金管理人网址:www.bobbns.com

中加基金管理有限公司
二〇一五年四月二十二日

泰信发展主题股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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工商银行股份有限公司根据基金合同已于2015年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信发展主题股票
交易代码	290008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月15日
报告期末基金份额总额	133,340,364.20份
投资目标	充分把握中国经济可持续发展过程中的主题投资机会,通过主题配置和精选个股,分享中国经济社会在科学发展、和谐发展和可持续发展过程中的投资机遇。在严格控制投资风险的条件下,力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金的股票资产采用以“核心主题投资为主,卫星主题投资和非主题类投资为辅”的投资策略,并考虑机会品种的估值风险和大类资产的系统风险,通过品种和仓位的动态调整降低资产的波动风险。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	作为发展主题股票型基金,主要通过发掘中国经济和产业发展过程中带来的主题投资机会,实现基金资产增值,其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金适合于能够承担一定股市风险,追求资本长期增值的个人和机构投资者。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	43,526,875.28
2.本期利润	25,629,022.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.1808
4.期末基金资产净值	204,417,820.91
5.期末基金份额净值	1.533

注:1、所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。

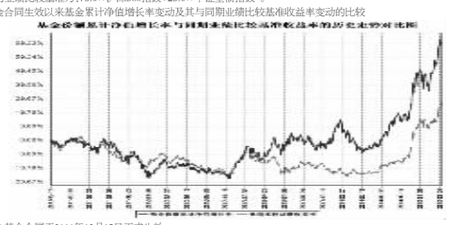
3.2 基金净值表现

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	13.58%	1.72%	11.26%	1.37%	2.32%	0.35%

注:本基金的业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×中证全债指数 。

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2010年12月15日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满,基金投资组合各项比例符合基金合同的约定。本基金将基金资产的60%-95%投资于股票,基金资产的5%-40%投资于债券、现金类资产及权证、资产支持证券。其中,现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证不高于基金资产净值的3%,资产支持证券不高于基金资产净值的20%。其中投资于发展主题相关上市公司的比例不低于股票投资资产的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		
车广路先生	本基金经理兼泰信蓝筹精选股票基金经理	2014年6月21日	-	8年	工商管理学硕士。具有基金从业资格。2007年6月进入泰信基金管理有限公司,历任研究部研究员、高级研究员、泰信蓝筹精选基金经理助理。自2012年3月1日至2014年6月21日任泰信蓝筹精选股票基金经理。自2015年2月5日起担任泰信蓝筹精选股票基金经理。

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》、《泰信发展主题股票型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

2015年初,市场风格快速从低估值蓝筹股切换到成长股,由于年初分红的原因,直到1月末本基金才完成了对持仓的调整,减持了前期涨幅较大的券商、保险、银行、建筑等行业,增配了计算机、环保、医疗服务等行业。到3月中旬,我们认为市场可能再次出现风格切换,对计算机行业进行了获利了结,但以创业板为代表的成长股继续上涨,使得本次调仓并没有达到预期效果,也影响了近期基金净值的表现。

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1.533元,本季度净值增长率为13.58%,业绩比较基准增长率为11.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然宏观经济增速在二季度将继续下滑,但中央保增长的决心非常大,所以我们依然认为,这种下滑依然是可控的,经济失速下跌的风险不大。央行连续降息降准,基本可以确定中国已经进入利率下行通道,加之世界各大经济体都相继推出了自己的量化宽松政策,国内外总体货币环境相对宽松。促进改革和转型是政府未来工作的主要任务,改革在继续有条不紊的推进,促进经济转型的一系列政策也在陆续出台,一系列重大战略构想都在稳步推进。但保增长也是政府的当务之急,目前来看决心很大,如果实体经济继续恶化,不排除一系列新的保增长政策或结束出台,所以我们依然看好中长期市场的机会。但短期来看我们认为市场可能会再次出现风格切换,因为在TMT板块短期涨幅过大的情况下,二季度的市场热点很可能切换到前期涨幅不大,但有可能通过兼并收购,或主动转型实现再次发展的公司。另外,在历次牛市中都有很好表现,但在本轮行情中涨幅较小的资源股也值得重视。我们将继续坚持自上而下的把握市场走势,以主题投资的思路来寻找机会,采取灵活的操作策略,做好板块配置和行业轮动。

本基金仍将依据契约,继续坚持自上而下的把握市场走势,以主题投资的思路来寻找机会,采取灵活的操作策略,做好板块配置和行业轮动,在目前的时点,我们看好以下几个投资方向:一,转型和创新是目前政府重点支持和鼓励的方向,我们看好互联网+、节能环保、新能源汽车和医疗服务等行业;二,稳增长也是政府的当务之急,与之相关的如输配电设备、管网建设类,基础设施建设PPP相关等股票都有投资机会;三,部分周期性行业可能或已经出现了银气上升或反转的情况,比如券商、钢铁和有色金属等行业。四,增长稳健低估值的大蓝筹股也有价值重估的机会,我们看好银行、地产、建筑等行业。

本基金将继续采取谨慎的操作思路,保持灵活的操作风格,充分发挥行业配置和选股优势,以勤勉尽责的态度为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	192,405,029.71	89.58
	其中:股票	192,405,029.71	89.58
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	12,096,871.85	5.63
7	其他资产	10,281,053.63	4.79
8	合计	214,782,955.19	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	19,094,000.00	9.34
C	制造业	97,745,181.71	47.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,510,000.00	3.67
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,141,400.00	3.49
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,994,528.00	5.38
J	金融业	21,767,520.00	10.65
K	房地产业	10,744,000.00	5.26
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	14,301,900.00	7.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	3,106,500.00	1.52
	合计	192,405,029.71	94.12

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	002228	合兴包装	539,961	9,821,890.59	4.80
2	600388	龙净环保	250,000	9,637,500.00	4.71
3	002573	国电清新	270,000	9,571,500.00	4.68
4	601166	兴业银行	422,000	7,747,920.00	3.79
5	600008	首创股份	500,000	7,510,000.00	3.67
6	600518	康美药业	200,000	6,202,000.00	3.03
7	002004	华邦颐泰	200,000	6,130,000.00	3.00
8	000799	酒鬼酒	360,000	6,048,000.00	2.96
9	002658	雪迪龙	130,000	5,981,300.00	2.93
10	300212	易华录	120,000	5,904,000.00	2.89

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资股指期货。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.11.2

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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	76,676.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,555,767.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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在在流通受限情况的说明

报告期末本基金前十名股票中存在流通受限情况。

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

基金合同转型生效日(2015年3月4日 基金份额总额	279,050,292.85
报告期期初基金份额总额	-
报告期期间基金总申购份额	116,718,001.02
减:报告期期间基金总赎回份额	49,175,525.69
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	346,592,768.18

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细(转型后)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况(转型后)

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	39,524,703.56
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	39,524,703.56
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	11.40

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细(转型后)

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细(转型前)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况(转型前)

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	39,524,703.56
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	39,524,703.56
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	13.95

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细(转型前)

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发展主题股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信发展主题股票型证券投资基金基金合同》

3、《泰信发展主题股票型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信发展主题股票型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
2015年4月22日

泰信行业精选混合型证券投资基金

(原泰信保本混合型证券投资基金)

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

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:2015年4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2015年4月21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