泰信天天收益开放式证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:2015年10月24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2015年10月23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7月1日起至9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	2,824,370,956.41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7月1日 - 2015年9月30日)
1. 本期已实现收益	14,918,591.24
2.本期利润	14,918,591.24
3.期末基金资产净值	2,824,370,956.41

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。

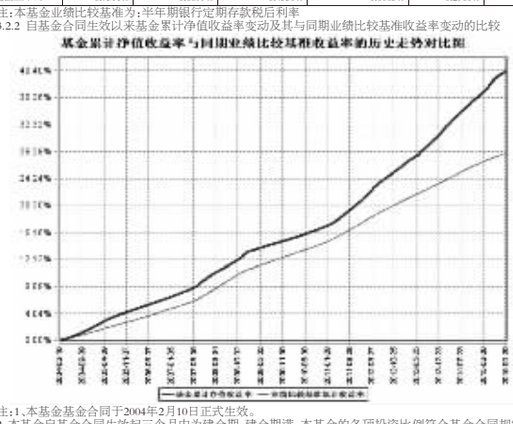
3.2 基金净值表现

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	0.7311%	0.0099%	0.4350%	0.0003%	0.2961%	0.0096%

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年三季度,经济继续低位波动,通胀有所反弹。央行仍实行宽松的货币政策,但降息降准的幅度低于二季度。人民币贬值一度引发关注,资金流出成市场隐忧,资金面部分时点呈略紧状态,但至9月份人民币持续大幅贬值预期被打破,市场资金面转回至稳定。债券市场方面,在数次宽松之后,经济仍未见明显回暖,市场对未来经济增长预期略显悲观,推动长债收益率大幅下行。而回购利率稳步回升,使得短债收益率下行动力有限,短端基本保持平稳,收益率曲线出现明显平坦化。信用债也成为市场关注点之一,短期信用债的信用利差大幅缩窄。

三季度,基金果断增持信用债,至季末考虑到流动性的因素逐步降低其投资比例。同时适度通过杠杆增加组合收益,并有效拉长组合久期。三季度基金较好控制了组合的流动性风险及信用风险。

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0.7846%,同期业绩比较基准收益率为0.4350%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度,我们认为经济和通胀等基本面因素变化不大。汇率方面,前期人民币大幅贬值,现已趋于稳定,预计未来汇率因素对资金面的影响有所减弱。当前我们需要关注的不确定性影响有:1)美国推迟加息后,市场恐慌情绪有所缓解,且权益市场三季度已大幅下跌释放风险,未来市场风险偏好是否会上升,进而影响固定收益类产品的表现?2)对于短期债券而言,不仅需要关注回购利率的中枢定位,当市场预期经济低迷时,若长债收益率持续下行,届时或将同时影响短债走势。以上两大不确定性是四季度需要及时关注的扰动因素,但基于我们对基本面因素变化不大的判断,整体的债券市场及资金面仍将保持基本稳定。

四季度本基金投资思路:久期方面,保持久期基本稳定,并继续通过适当的杠杆给组合增加投资收益。债券配置方面,预期债券市场平稳,本基金将不过度追求资本利得,以获得持有期收益为主要目标,同时继续加强债券的信用风险管理。

§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	1,473,865,320.55	51.83
	其中:债券	1,473,865,320.55	51.83
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	428,001,262.50	15.05
	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	919,881,601.32	32.35
4	其他资产	21,745,552.99	0.76
5	合计	2,843,493,737.36	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	6.66	
	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	123
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	132
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

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	39.26	0.46
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	10.62	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	7.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	6.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	36.88	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.91	0.46

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	571,173,083.02	20.22
	其中:政策性金融债	571,173,083.02	20.22
4	企业债券	9,967,227.78	0.35
5	企业短期融资券	892,725,009.75	31.61
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,473,865,320.55	52.18
9	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	150411	15农发11	1,800,000	180,501,035.22	6.39
2	150311	15进出11	1,100,000	109,961,892.05	3.89
3	150206	15国开06	1,000,000	100,645,160.40	3.56
4	041452053	14京能CP001	700,000	70,577,617.10	2.50
5	041554054	15扬城国资CP001	600,000	60,017,895.29	2.13
6	150416	15农发16	600,000	60,016,451.77	2.12
7	041561036	15渝化医CP002	600,000	60,015,531.64	2.12
8	041554009	15北部湾CP001	500,000	50,484,225.47	1.79
9	041560057	15川铁投CP001	500,000	50,330,730.61	1.78
10	041554051	15沪城建CP002	500,000	49,984,367.60	1.77

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	0.1955%
报告期内偏离度的最低值	0.0715%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1390%

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 本基金本期未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	21,745,552.99
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,745,552.99

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	2,272,331,504.03
报告期期间基金总申购份额	2,830,441,456.29
减:报告期期间基金总赎回份额	2,278,402,003.91
报告期期末基金份额总额	2,824,370,956.41

§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7月10日	91,733.70	91,733.70	-
2	赎回	2015年7月29日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
3	红利再投	2015年8月10日	37,922.37	37,922.37	-
4	红利再投	2015年9月10日	14,128.50	14,128.50	-
合计			20,143,784.57	20,143,784.57	

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.fttfund.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10月24日

泰信现代服务业混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信现代服务业混合
交易代码	290014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月7日
报告期末基金份额总额	39,503,377.09份
投资目标	充分把握中国经济可持续发展过程中现代服务业呈现出的投资机会,通过行业配置和精选个股,分享中国在加快转变经济发展方式的过程中现代服务业的崛起所孕育的投资机遇。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	本基金看好在我国加快转变经济发展方式的过程中现代服务业的发展前景,将结合"自上而下"的资产配置策略和"自下而上"的个股精选策略,注重股票资产在其各相关行业的配置,并考虑组合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波动的风险。
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	本基金作为混合型基金,主要通过发掘在我国加快转变经济发展方式的过程中,推动现代服务业大发展带来的投资机会,实现基金资产增值,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。
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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-19,425,220.70
2.本期利润	-23,229,011.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6167
4.期末基金资产净值	55,098,730.57
5.期末基金份额净值	1.395

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	-33.48%	4.07%	-21.11%	2.51%	-12.37%	1.56%

注:本基金业绩比较基准为: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、泰信现代服务业股票基金基金合同于2013年2月7日正式生效。本基金自2015年8月7日起变更为混合型基金。

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、固定收益类证券投资比例为基金资产的0%-35%,现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%,权证投资比例为基金资产净值的0%-3%。本基金投资于现代服务业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		
王博强先生	本基金经理	2015年3月17日	-	6年	研究生硕士,具有基金从业资格,2008年12月加入泰信基金管理有限公司,历任基金投资部行政助理、集中交易部交易员、研究部助理研究员、研究员、高级研究员兼泰信发展主题混合基金经理助理。

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

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》、《泰信现代服务业混合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年三季度市场波动性急剧放大,市场围绕着去杠杆和救市两大主旋律来回拉锯。其本质是前两季度快速上涨带来风险堆积的一次快速估值修正,同时市场也在快速下跌中释放了大部分风险。我们三季度大多数时间采取均衡仓位策略,以估值为准绳,逆向操作。国庆阅兵结束后,我们判断成长股跌幅较大,风险已基本释放,因此加大了成长股的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金单位净值为1.395元,本季度基金净值增长率为-33.48%,业绩比较基准增长率为-21.11%。

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2015年四季度,我们总体判断市场机遇大于风险,我们将采取比较积极的操作。

从投资时钟角度判断,中国经济处于衰退后期向复苏转换的阶段。总的表现是经济下行,通胀下行。过去的一个季度大类资产表现也符合衰退阶段的特征,即债券>现金>股票>大宗商品。在通胀压力微弱的大环境下,流动性一直较为宽松,我们在三季度看到了债券收益率的快速下行,经济下行的情况下,"资产荒"将不断增加股票的吸引力。

市场风格方面,我们认为成长股将是四季度的亮点。首先价值股受教市等非市场因素影响,估值处于尴尬境地。其次,在经济下行的大环境下,价值股与宏观经济关联度更大,业绩下滑风险更大,虽然折算率也同时向下,但从股价的角度价值股的投资机会将比较有限。成长股在流动性充裕且缺乏优质资产的大环境下,更容易有良好的表现。

我们认为四季度的风险主要来自汇率。前三季度人民币采取盯紧美元的策略。在美元大幅升值的背景下,人民币相对一篮子货币升值较多,我们对美联储在四季度加息采取观望的态度,但美联储一旦加息,人民币资产势必受到一定的冲击。

综上所述,我们在四季度将积极寻找成长股的投资机会,同时做好风险控制,时刻警惕汇率和流动性风险。

§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	40,627,271.84	69.07
	其中:股票	40,627,271.84	69.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	17,763,222.97	30.20
8	其他资产	427,662.50	0.73
9	合计	58,818,157.31	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	3,155,534.64	5.73
C	制造业	28,901,514.00	52.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,047,400.00	1.90
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	723,363.20	1.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,712,800.00	3.11
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,103,100.00	3.82
L	租赁和商务服务业	1,041,360.00	1.89
M	科学研究和技术服务业	979,200.00	1.78
N	水利、环境和公共设施管理业	963,000.00	1.75
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	-	-
	合计	40,627,271.84	73.74

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	300100	双林股份	120,000	1,614,000.00	2.93
2	600855	航天长峰	65,000	1,562,600.00	2.84
3	601311	骆驼股份	95,000	1,542,800.00	2.80
4	600104	上汽集团	90,000	1,512,000.00	2.74
5	000625	长安汽车	100,000	1,476,000.00	2.68
6	600418	江淮汽车	110,000	1,460,800.00	2.65
7	600596	新安股份	200,000	1,416,000.00	2.57
8	600766	园城黄金	115,000	1,382,300.00	2.51
9	600048	保利地产	170,000	1,358,300.00	2.47
10	300196	长海股份	63,000	1,356,390.00	2.46

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

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

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	83,338.81
2	应收证券清算款	280,360.30
3	应收股利	-
4	应收利息	3,327.20
5	应收申购款	60,636.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	427,662.50

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

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限情况的说明。

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	33,161,363.45
报告期期间基金总申购份额	21,293,460.10
减:报告期期间基金总赎回份额	14,951,446.46
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	39,503,377.09

§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 影响投资者决策的其他重要信息

根据2014年8月8日施行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》(证监会令第104号)第三十条第一项的规定"股票基金的股票资产投资比例下限由60%上调至80%",我公司经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,决定自2015年8月7日起将旗下泰信现代服务业股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金,本次调整仅对基金合同内容中涉及基金名称、基金类别及风险收益特征等条款进行了修订。具体详情请参见2015年8月7日刊登在指定媒介及本公司网站(www.fttfund.com)上的《泰信基金管理有限公司关于旗下五只股票型证券投资基金变更基金类型并相应修订基金合同部分条款的公告》以及修订后的《泰信现代服务业混合型证券投资基金基金合同》、《泰信现代服务业混合型证券投资基金托管协议》等文件。

§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现代服务业股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信现代服务业混合型证券投资基金基金合同》

3、《泰信现代服务业混合型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信现代服务业混合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

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。

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.fttfund.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10月24日

泰信先行策略开放式证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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2015年10月22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7月1日起至9月30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	2,249,143,297.65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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-67,747,971.52
2.本期利润	-632,307,787.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2804
4.期末基金资产净值	1,665,168,790.22
5.期末基金份额净值	0.7404

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	-27.39%	3.58%	-18.91%	2.17%	-8.48%	1.41%

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