泰康泉林量化价值精选混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:泰康资产管理有限责任公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康泉林量化价值精选混合
交易代码	005000
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月29日
报告期末基金份额总额	532,154,642.38份
投资目标	本基金坚守价值投资,以量化红利回报策略为核心策略,辅以多种卫星策略,在严格控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将利用基金管理人多年来在宏观经济分析上的丰富经验和积累,通过基金管理人自身研发构建的固定收益投资决策分析体系(FIPAM系统)和权益投资决策分析体系(MVPCT系统)定期评估宏观经济和投资环境,并对全球及国内经济发展进行评估和展望。在此基础上,通过定性定量分析判断未来市场投资环境的变化以及市场发展的主要推动因素,预测关键经济变量,并运用泰康资产配置模型,根据股票和债券资产的预期收益和风险,确定资产配置比例。 股票投资方面,本基金坚守价值投资,采用多种科学、合理的量化投资策略,以量化红利回报策略为核心策略,辅以多种卫星策略,在有效控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报,谋求基金资产的长期增值。 债券投资方面,本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势,判断债券市场的未来走势,并形成对未来市场利率变动方向的预期,动态调整组合的久期。在此基础上,动态调整期限结构配置。信用品种策略方面,本基金将重点分析发债主体的行业发展前景、市场地位、公司治理、财务质量,利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估,分析违约风险以及合理信用利差水平,识别投资价值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中债综合全价指数收益率*15%+金融机构人民币活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	泰康资产管理有限责任公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	泰康泉林量化价值精选混合A / 泰康泉林量化价值精选混合C
下属分级基金的交易代码	005000 / 005111
报告期末下属分级基金的份额总额	532,116,478.16份 / 38,164.22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4月1日 - 2018年6月30日)	
	泰康泉林量化价值精选混合A	泰康泉林量化价值精选混合C
1. 本期已实现收益	-30,563,327.97	-3,657.85
2. 本期利润	-79,116,661.78	-8,580.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1314	-0.1235
4. 期末基金资产净值	456,488,038.98	32,718.57
5. 期末基金份额净值	0.8579	0.8573

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认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

泰康泉林量化价值精选混合A

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	-13.35%	1.36%	-7.83%	0.91%	-5.52%	0.45%

泰康泉林量化价值精选混合C

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	-13.33%	1.36%	-7.83%	0.91%	-5.50%	0.45%

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2017年09月29日生效,截止报告期末本基金未满一年。

2、按照本基金的基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

3、泰康泉林量化C类自2018年1月1日至2018年1月24日历史份额为0,期间此基金的业绩为参照泰康泉林量化A类的业绩情况进行披露。

§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		
刘伟	本基金基金经理	2017年9月29日	-	7	刘伟先生,概率论与数理统计硕士。2011年6月加入泰康资产,历任风险控制部风险管理研究员、高级经理,公募事业部投资部金融工程研究员、基金经理助理。现任公募事业部投资部量化投资总监。2017年5月4日至今任泰康沪港深精选灵活配置混合型证券投资基金、泰康沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年9月29日至今担任泰康泉林量化价值精选混合型证券投资基金基金经理。2018年2月6日至今担任泰康睿利量化多策略混合型证券投资基金基金经理。曾任中国人民健康保险公司产品开发部/精算部精算岗。

注: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。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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守相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合,建立了公平交易制度和流程,并严格执行。报告期内,本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度,对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内,没有出现本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度,宏观经济总体平稳,但结构分化,生产和进出口指标表现较好,但投资、消费、社融等指标有所下滑。从生产来看,4-5月的工业增加值同比分别是7.0%和6.8%表现较好,主因是4-5月处于采暖季限产结束和中央第一轮环保“回头看”的间隙期,企业有加快生产的动力。从三大需求来看,外需仍然维持高位,出口整体平稳;消费有所下滑;投资增速也处于下滑的通道,主要受基建投资增速快速下行的影响。社融增速受到结构性去杠杆的影响有所下滑。货币政策在对外贸易战、对内紧信用的环境下有所调整,从而保持流动性的合理充裕。物价方面总体平稳,通胀压力不大。汇率方面,受到美元升值、国内货币政策有所调整的影响,人民币跟随一篮子货币有所波动。

权益市场方面,受到国内信用收缩及中美贸易摩擦等因素影响,二季度市场震荡下行,上证综指下跌10.14%,沪深300下跌9.94%,中小板指下跌12.98%%,创业板指下跌15.46%。从行业来看,食品饮料、休闲服务、医药生物、家用电器等板块表现相对较好,电子、通信、国防军工、房地产等表现较差。

投资操作方面,本基金采用量化投资的方法,综合考察股票的估值因子、成长因子、质量因子等方面的表现,严格遵照选股模型进行投资,分散化持股,力求长期获取稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康泉林量化A基金份额净值为0.8579元,本报告期基金份额净值增长率为-13.35%;截至本报告期末泰康泉林量化C基金份额净值为0.8573元,本报告期基金份额净值增长率为-13.33%;同期业绩比较基准增长率为-7.83%。

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出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	397,170,256.45	86.13
	其中:股票	397,170,256.45	86.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,495,368.80	8.13
	其中:债券	37,495,368.80	8.13
	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	10,000,000.00	2.17
	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	13,034,420.70	2.83
8	其他资产	3,437,275.73	0.75
9	合计	461,137,321.68	100.00

注:本基金本报告期内未通过港股通交易机制投资港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	13,596,060.70	2.98
C	制造业	263,736,607.43	57.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,470,099.85	1.42
E	建筑业	632,857.20	0.14
F	批发和零售业	19,368,404.44	4.24
G	交通运输、仓储和邮政业	4,516,895.70	0.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,261,992.12	11.67
J	金融业	14,025,279.00	3.07
K	房地产业	5,202,064.91	1.14
L	租赁和商务服务业	6,577,549.20	1.44
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,240,765.68	1.37
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,650,179.80	0.36
R	文化、体育和娱乐业	1,891,500.42	0.41
S	综合	-	-
	合计	397,170,256.45	87.00

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过港股通交易机制投资港股。

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	002365	永安药业	570,208	8,193,888.96	1.79
2	600507	方大特钢	683,764	7,309,437.16	1.60
3	300036	超图软件	352,713	7,191,818.07	1.58
4	000338	潍柴动力	777,900	6,806,625.00	1.49
5	601888	中国国旅	102,120	6,577,549.20	1.44
6	300070	碧水源	442,178	6,159,539.54	1.35
7	600323	瀚蓝环境	392,000	5,966,240.00	1.31
8	600801	华新水泥	379,046	5,697,061.38	1.25
9	300383	光环新网	424,200	5,688,522.00	1.25
10	000333	美的集团	107,720	5,625,138.40	1.23

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	公允价值(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	27,032,600.00	5.92
	其中:政策性金融债	27,032,600.00	5.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	10,462,768.80	2.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,495,368.80	8.21

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170410	17农发10	200,000	20,006,000.00	4.38
2	132015	18中油EB	108,580	10,462,768.80	2.29
3	018005	国开1701	70,000	7,026,600.00	1.54

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内本基金投资的前十名证券发行主体未出现被监管部门立案调查的情况,在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资超出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	269,823.23
2	应收证券清算款	2,322,142.23
3	应收股利	-
4	应收利息	781,334.71
5	应收申购款	63,975.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,437,275.73

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、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。

2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	泰康泉林量化价值精选混合A	泰康泉林量化价值精选混合C
报告期期初基金份额总额	641,310,650.17	77,856.81
报告期期间基金总申购份额	2,270,980.23	12,634.27
减:报告期期间基金总赎回份额	111,465,152.24	52,326.86
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	532,116,478.16	38,164.22

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;基金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情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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

本基金报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。

8.2 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

(一)中国证监会准予泰康泉林量化价值精选混合型证券投资基金注册的文件;

(二)《泰康泉林量化价值精选混合型证券投资基金基金合同》;

(三)《泰康泉林量化价值精选混合型证券投资基金招募说明书》;

(四)《泰康泉林量化价值精选混合型证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸(《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》)或登录基金管理人互联网网址(http://www.tkfunds.com.cn)查阅。

泰康资产管理有限责任公司
2018年7月19日

泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:泰康资产管理有限责任公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康瑞坤纯债债券
交易代码	005054
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月27日
报告期末基金份额总额	76,871,878.09份
投资目标	在谨慎投资并严格控制风险的前提下,本基金力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将利用管理人多年来宏观经济分析上的丰富经验和积累,通过基金管理人自身研发构建固定收益投资决策分析体系(FIPAM系统)定期评估宏观经济和投资环境,并对全球及国内发展进行评估和展望。在定性或量分析基础上,判断未来市场发展的主要推动因素,预测关键经济变量,针对宏观经济未来的预期情景,分别测债券类资产收益和风险并对每类资产未来收益的稳定性进行评估。结合市场情况和预期收益,拟定资产配置方案。 本基金还通过市场上不同期限品种交易量的变化来分析市场在期限上的投资偏好,并结合对利率走势的判断选择合适久期的债券品种进行投资。对于信用债投资,在企业机构类债投资比例确定之后进行个券选择,信用风险和流动性风险是影响个券相对价值的主要因素。根据国民经济运行周期阶段,分析企业(公司)债券等发行人所处行业发展前景、发展状况、市场地位、财务状况、管理水平和债务水平等因素,评价债券发行人的信用风险,并根据特定债券的发行契约,评价债券的信用级别,选择具有相对价值且信用风险较低的企业(公司)债券进行投资。
业绩比较基准	中债新综合财富(总值)指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低预期风险/收益的产品。
基金管理人	泰康资产管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	2,481,004.85
2.本期利润	3,222,713.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0393
4.期末基金资产净值	80,974,949.52
5.期末基金份额净值	1.0534

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。

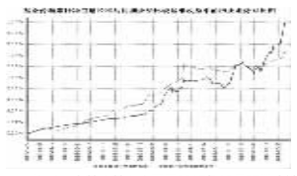
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.92%	0.16%	1.95%	0.10%	1.97%	0.06%

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2017年12月27日生效,截止报告期末基金成立未满一年。

2、按照本基金的基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
任翀	本基金基金经理	2017年12月27日	-	9	任翀先生,博华-香港中文大学MBA,特许金融分析师(CFA)、中国注册会计师(CPA)。2015年7月加入泰康资产,现任公募事业部固定收益投资总监。2016年3月23日至今担任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理,2016年8月30日至今担任泰康安益纯债债券型证券投资基金基金经理,2016年12月26日至今担任泰康安惠纯债债券型证券投资基金基金经理,2017年11月1日至今担任泰康安悦纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2017年12月27日至今担任泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金基金经理。曾任安永华明会计师事务所高级审计员、中国银行总行金融市场部投资经理、安信基金固定收益部总经理助理。

注: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。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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守相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合,建立了公平交易制度和流程,并严格执行。报告期内,本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度,对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内,没有出现本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度,宏观经济总体平稳,但结构分化,生产和进出口指标表现较好,但投资、消费、社融等指标有所下滑。从生产来看,4-5月的工业增加值同比分别是7.0%和6.8%表现较好,主因是4-5月处于采暖季限产结束和中央第一轮环保“回头看”的间隙期,企业有加快生产的动力。从三大需求来看,外需仍然维持高位,出口整体平稳;消费有所下滑;投资增速也处于下滑的通道,主要受基建投资增速快速下行的影响。社融增速受到结构性去杠杆的影响有所下滑。货币政策在对外贸易战、对内紧信用的环境下有所调整,从而保持流动性的合理充裕。物价方面总体平稳,通胀压力不大。汇率方面,受到美元升值、国内货币政策有所调整的影响,人民币跟随一篮子货币有所波动。

债券市场方面,利率呈现震荡下行的走势。4月17日,央行宣布降准置换MLF,带动利率快速下行。随后随着资金面紧张,叠加油价快速上行,美债突破3%,国内利率有所回调。5月下半月以来,随着外部风险的消退,同时意大利政治风波带动全球避险情绪,国内信用风险频发又带来市场对紧信用的担忧,利率重回下行的通道。6月份,央行的货币政策明显调整,先是不跟随美联储加息、然后又进行降准,利率再创新低。整个季度来看,10Y国债下行27bp,10Y国开下行39bp。

本季度初,我们重仓长久期利率债。但4月18日央行降准次日,我们认为市场过于非理性,因此卖出了全部长债,准确地抓住了牛市第1次利率下行机会。5月下旬,我们认为在牛市大格局的背景下,第一波调整基本到位,迅速提高了组合的久期,再次精准地把握住了6月份牛市第2次利率大幅下行的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康瑞坤纯债基金份额净值为1.0534元,本报告期基金份额净值增长率为3.92%;同期业绩比较基准增长率为1.95%。

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出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	77,889,600.00	77.77
	其中:债券	77,889,600.00	77.77
	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	741,914.11	0.74
8	其他资产	21,519,042.38	21.49
9	合计	100,150,556.49	100.00

注:本基金本报告期内未通过港股通交易机制投资港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过港股通交易机制投资港股。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,000,500.00	6.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,914,000.00	75.23
	其中:政策性金融债	60,914,000.00	75.23
4	企业债券	6,970,600.00	8.61
5	企业短期融资券	5,004,500.00	6.18
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	77,889,600.00	96.19

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180310	18进出10	300,000	31,281,000.00	38.63
2	170210	17国开10	200,000	19,548,000.00	24.14
3	180202	18国开02	100,000	10,085,000.00	12.45
4	122446	15万达01	70,000	6,970,600.00	8.61
5	011801009	18红狮SCP003	50,000	5,004,500.00	6.18

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内本基金投资的前十名证券发行主体未出现被监管部门立案调查的情况,在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 本基金本报告期内未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,298.96
2	应收证券清算款	19,314,776.58
3	应收股利	-
4	应收利息	1,113,425.17
5	应收申购款	1,088,541.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,519,042.38

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、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。

2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	101,699,565.22
报告期期间基金总申购份额	7,855,517.71
减:报告期期间基金总赎回份额	32,683,204.84
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	76,871,878.09

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;基金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情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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	1	20180403-20180630	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	26.02%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
当本基金出现单一持有者持有基金份额比例达到或者超过20%时,基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回,投资者将面对管理人拒绝或暂停申购的风险、暂停赎回或延缓支付赎回款项的风险、巨额赎回的风险,以及当管理人确认大额申购与大额赎回时,可能会对基金份额净值造成一定影响等特有风险。							

8.2 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

(一)中国证监会准予泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金注册的文件;

(二)《泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金基金合同》;

(三)《泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金招募说明书》;

(四)《泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸(《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》)或登录基金管理人互联网网址(http://www.tkfunds.com.cn)查阅。

泰康资产管理有限责任公司
2018年7月19日

泰康现金管家货币市场基金

2018年第二季度报告

基金管理人:泰康资产管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康现金管家货币
交易代码	004861
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月8日
报告期末基金份额总额	1,168,150,308.57份
投资目标	在综合考虑基金资产安全性、收益性和流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资人创造稳定的收益。
投资策略	本基金在分析各类资产的信用风险、流动性风险及其经风险调整后的收益率水平或盈利能力的基础上,通过比较或合理期限各类资产的风险与收益率变化,确定并动态地调整优先配置的资产类别和配置比例。 本基金在对国内外宏观经济形势研究基础上,对利率期限结构和债券市场变化趋势进行深入分析和预测,确定并动态调整利率品种的期限配置策略。本基金综合分析经济基本面、政策面、资金面以及收益水平和流动性风险通过在行业和个券方面进行分散化投资,同时规避高信用风险行业和主体的前提下,适度提高组合收益并控制投资风险。 本基金在严格遵守杠杆比例的前提下,通过对流动性状况深入分析,综合比较回购利率与短期债券收益率、存款利率,判断是否存在利差套利空间,进而确定是否进行杠杆操作。 本基金将综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,通过现金留存、银行定期存款提前支取、持有高流动性券种、正回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性,以满足日常的基金资产变现需求。
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	泰康资产管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	下属分级基金的交易代码 / 报告期末下属分级基金的份额总额
泰康现金管家货币A	004861 / 112,874,743.75份
泰康现金管家货币B	004862 / 42,970,613.57份
泰康现金管家货币C	004863 / 1,012,304,951.25份
泰康现金管家货币D	004864 / -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