泰康金泰回报3个月定期开放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	泰康金泰3月定开混合
交易代码	003813
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月22日
报告期末基金份额总额	76,654,707.13份
投资目标	本基金利用定期开放的运作特性,通过积极主动的投资管理,在合理控制风险的基础上,追求超越业绩比较基准的收益水平。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人在大类资产配置上的投资研究优势,综合运用定量分析和定性分析手段,全面评估证券市场当期的投资环境,并对可以预见的未来时期内各大类资产的风险收益状况进行分析与预测。在此基础上,制定本基金在权益类资产与固定收益类资产上的战略配置比例,并定期或不定期地进行调整。 股票投资方面,在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与权益类资产的投资,以增加基金收益。本基金在股票基本面研究的基础上,同时考虑投资者情绪,从和等决策因素的影响,将影响上市公司基本面和股价的增长类因素、估值类因素、盈利类因素、财务风险等因素进行综合分析,精选具有持续竞争优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资,以此构建股票组合。 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和期限结构配置。信用债投资方面,本基金将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,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、融资目的等要素,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	15%*沪深300指数收益率+85%*中债新综合财富(总值)指数收益率
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

§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	1,175,668.66
2.本期利润	2,320,848.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0246
4.期末基金资产净值	81,575,943.21
5.期末基金份额净值	1.0642

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。

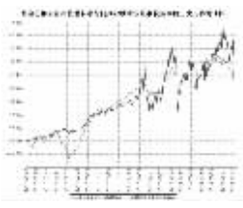
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.37%	0.37%	0.12%	0.18%	2.25%	0.19%

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1月22日生效。

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		
蒋利娟	本基金基金经理	2017年1月22日	-	10	蒋利娟女士,公募投资决策委员会成员,国民经济学硕士,2008年加入泰康资产,历任集中交易至交易员,固定收益部固定收益投资高级经理、总监。现任公募事业部固定收益投资执行总监,2015年6月19日至今担任泰康鼎意保货币市场基金基金经理,2015年9月23日至今担任泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年12月27日担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年2月3日至今担任泰康稳健增利债券型证券投资基金基金经理,2016年6月8日至今担任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理,2017年1月22日至今担任泰康金泰回报3个月定期开放混合型证券投资基金基金经理,2017年6月15日至今担任泰康兴泰回报沪港深混合型证券投资基金基金经理,2017年8月30日至今担任泰康年年红纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2017年9月8日至今担任泰康瑞金管家货币市场基金基金经理,2018年5月30日至今担任泰康顺年混合型证券投资基金基金经理,2018年6月13日至今担任泰康聊亨混合型证券投资基金基金经理。
陈怡	本基金基金经理	2017年10月13日	-	6	陈怡女士,金融学硕士,2016年5月加入泰康资产,现任泰康资产管理有限责任公司公募事业部股票投资高级经理,2017年4月19日至今担任泰康丰盈债券型证券投资基金、泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理,2017年10月13日至今担任泰康金泰回报3个月定期开放混合型证券投资基金基金经理,2017年11月9日至今担任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理,2017年11月28日至今担任泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年1月19日至今担任泰康均衡优选混合型证券投资基金基金经理。曾任职万家基金管理有限公司研究部研究员,平安养老保险股份有限公司权益投资部研究员、行业投资经理。

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。

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。

固收投资方面,报告期内基金跟随市场节奏,增加了利率债的配置,适度拉长了组合久期。此外,基金主要配置信用风险可控的中高等级信用债、CD等,以获取相对稳健的持有期收益。基金还适当投资了优质可转债、可交换债,以增厚组合收益。

权益投资方面,自 3月份起,中国经济数据一直低于我们的预期,而中美贸易摩擦进一步强化了我们对经济前景的担忧;此外,去杠杆的压力并没有得到实质性的缓和,其收缩的后果在二季度进一步显性化。我们对市场转为谨慎,在配置上偏向于防御和真成长,回避强周期的大金融和周期板块,主要配置食品饮料、医药生物、纺织服装等板块,维持相对中性的仓位,等待获取绝对收益更好的时机。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0642元;本报告期基金份额净值增长率为2.37%,业绩比较基准收益率为0.12%。

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	15,739,433.43	16.74
	其中:股票	15,739,433.43	16.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	76,157,068.90	81.02
	其中:债券	76,157,068.90	81.02
	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	342,479.80	0.36
8	其他资产	1,757,368.38	1.87
9	合计	93,996,350.51	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	107,682.00	0.13
C	制造业	12,458,407.87	15.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	1,407,250.57	1.73
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	150.99	0.00
L	租赁和商务服务业	183,356.00	0.22
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	845,306.00	1.04
R	文化、体育和娱乐业	737,280.00	0.90
S	综合	-	-
	合计	15,739,433.43	19.29

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	002563	森马服饰	209,300	2,992,990.00	3.67
2	002507	涪陵榨菜	34,400	883,392.00	1.08
3	002008	大族激光	15,600	829,764.00	1.02
4	600258	首旅酒店	29,621	804,802.57	0.99
5	600519	贵州茅台	1,100	804,606.00	0.99
6	603103	横店影视	24,000	737,280.00	0.90
7	603816	顺家家居	9,000	661,590.00	0.81
8	002044	美年健康	27,000	610,200.00	0.75
9	600754	锦江股份	16,300	602,448.00	0.74
10	600258	海天味业	8,100	596,484.00	0.73

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	28,618,200.00	35.08
	其中:政策性金融债	28,618,200.00	35.08
4	企业债券	9,998,500.00	12.26
5	企业短期融资券	17,055,300.00	20.91
6	中期票据	15,066,000.00	18.47
7	可转债(可交换债)	5,419,068.90	6.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	76,157,068.90	93.36

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	170210	17国开10	150,000	14,661,000.00	17.97
2	170215	17国开15	100,000	9,942,000.00	12.19
3	101753012	17陕煤化MTN001	50,000	5,054,000.00	6.20
4	011800139	18鲁钢铁SCP002	50,000	5,024,500.00	6.16
5	101800377	18苏国信MTN001B	50,000	5,019,500.00	6.15

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	34,225.03
2	应收证券清算款	168,680.07
3	应收股利	-
4	应收利息	1,245,784.64
5	应收申购款	308,678.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,757,368.38

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110032	三一转债	981,920.00	1.20
2	113013	国君转债	864,174.30	1.06
3	128024	宁行转债	313,830.00	0.38
4	110034	九州转债	211,000.00	0.26

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

报告期期初基金份额总额	98,209,891.65
报告期期间基金总申购份额	7,969,119.55
减:报告期期间基金总赎回份额	29,524,304.07
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	76,654,707.13

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金泰回报3个月定期开放混合型证券投资基金注册的文件;

(二)《泰康金泰回报3个月定期开放混合型证券投资基金合同》;

(三)《泰康金泰回报3个月定期开放混合型证券投资基金招募说明书》;

(四)《泰康金泰回报3个月定期开放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

泰康薪意保货币市场基金

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	泰康薪意保货币		
交易代码	001477		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年6月19日		
报告期末基金份额总额	19,136,465,408.35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	在深入研究宏观经济、货币政策等基础上,分析判断利率及收益率曲线走势、各类投资品种的收益性及流动性等特征,据此确定组合大类资产及各品种投资,对组合进行积极管理。		
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	中国民生银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	泰康薪意保货币A	泰康薪意保货币B	泰康薪意保货币E
下属分级基金的交易代码	001477	001478	002546
报告期末下属分级基金的份额总额	1,624,135,997.94份	7,120,460,370.19份	10,391,869,040.22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)		
	泰康薪意保货币A	泰康薪意保货币B	泰康薪意保货币E
1.本期已实现收益	15,976,222.47	120,867,243.04	131,816,446.35
2.本期利润	15,976,222.47	120,867,243.04	131,816,446.35
3.期末基金资产净值	1,624,135,997.94	7,120,460,370.19	10,391,869,040.22

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)本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

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

泰康薪意保货币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	1.0016%	0.0022%	0.3366%	0.0000%	0.6650%	0.0022%

注:本基金收益分配按日结转份额。

泰康薪意保货币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	1.0620%	0.0022%	0.3366%	0.0000%	0.7254%	0.0022%

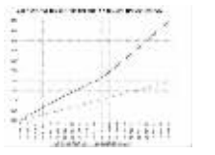
注:本基金收益分配按日结转份额。

泰康薪意保货币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	1.0217%	0.0022%	0.3366%	0.0000%	0.6851%	0.0022%

注:本基金收益分配按日结转份额。

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2015年6月19日生效。

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		
蒋利娟	本基金基金经理	2015年6月19日	-	10	蒋利娟女士,公募投资决策委员会成员,国民经济学硕士。2008年加入泰康资产,历任集中交易至交易员,固定收益部固定收益投资高级经理、总监。现任公募事业部固定收益投资执行总监,2015年6月19日至今担任泰康鼎意保货币市场基金基金经理,2015年9月23日至今担任泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年12月8日-2016年12月27日担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年2月3日至今担任泰康稳健增利债券型证券投资基金基金经理,2016年6月8日至今担任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理,2017年1月22日至今担任泰康金泰回报3个月定期开放混合型证券投资基金基金经理,2017年6月15日至今担任泰康兴泰回报沪港深混合型证券投资基金基金经理,2017年8月30日至今担任泰康年年红纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2017年9月8日至今担任泰康瑞金管家货币市场基金基金经理,2018年5月30日至今担任泰康顺年混合型证券投资基金基金经理,2018年6月13日至今担任泰康聊亨混合型证券投资基金基金经理。
任慧娟	本基金基金经理	2015年12月9日	-	11	任慧娟女士,金融学硕士。2015年8月加入泰康资产,现任公募事业部固定收益投资总监,2015年12月9日至今担任泰康薪意保货币市场基金基金经理,2016年5月9日至今担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年7月13日至今担任泰康兴泰回报沪港深混合型证券投资基金基金经理,2016年8月17日起担任泰康均衡优选混合型证券投资基金的基金经理,2016年10月27日起担任泰康聚利债券型证券投资基金的基金经理,2016年12月22日起担任泰康元祈利债券型证券投资基金的基金经理,2017年3月13日起担任泰康瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金、泰康利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2017年3月17日起担任泰康瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金(原泰康瑞利债券型证券投资基金)的基金经理,2017年12月13日起担任泰康元广利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2018年3月22日起担任泰康元常利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2018年4月19日起担任泰康元合利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2018年5月25日起担任泰康元增利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。

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

在本报告期内,基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定,基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本公司继续严格执行《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关于公平交易流程的各项制度规范,进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内,公司整体公平交易制度执行情况良好,通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析,未发现有违公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规以及《鑫元基金管理有限公司投资管理权限及授权管理办法》、《鑫元基金管理有限公司公平交易管理制度》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司制度,对本基金的异常交易行为进行监督检查。

报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为,未出现涉及本基金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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在债券市场方面,一季度的行情更多地体现超预期的流动性宽松,而不是基本面经济数据所反映出来的平稳增长。从货币政策操作来看,降准本身所透露出来的边际政策变化意图是我们需要密切留意的,结合内部金融体系持续治理初见成效的现实与最近比较紧张的外部环境,总量货币政策是存在边际宽松空间的,为二季度市场下行创造了条件。

本基金在报告期内逐步配置高等级金融债,密切排查组合债券的信用风险,并在资金面紧张的时机合理安排流动性,高度关注组合的流动性风险。本基金将继续以流动性较好且可获得稳定收益的资产为主,合理安排流动性,将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于首位,为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0133元;本报告期基金份额净值增长率为1.25%,业绩比较基准收益率为2.16%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	305,183,900.00	97.09
	其中:债券	305,183,900.00	97.09
	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	3,470,777.40	1.10
8	其他资产	5,664,027.94	1.80
9	合计	314,318,701.34	100.00

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

注: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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	244,146,900.00	77.72
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	40,765,000.00	12.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,272,000.00	6.45
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	305,183,900.00	97.16

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	1520060	15台州银行01	300,000	30,153,000.00	9.60
2	1520071	15泰隆商行01	280,000	28,109,200.00	8.95
3	1621009	16瑞丰农商小微02	280,000	27,882,400.00	8.88
4	1621007	16乐清农商三农债01	280,000	27,879,600.00	8.88
5	1621013	16义乌农商三农债01	280,000	27,832,000.00	8.86

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

注: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

注: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

注: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

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注: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报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.10.3 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	5,664,027.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,664,027.94

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	27.62	19.75
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	16.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	48.87	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	0.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	26.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		119.28	19.75

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

在本报告期内本货币市场基金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	199,422,379.85	1.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	891,660,413.95	4.66
	其中:政策性金融债	891,660,413.95	4.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,023,981,133.68	5.35
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,756,931,626.37	30.08
8	其他	-	-
9	合计	7,871,995,553.85	41.14
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	160415	16农发15	4,300,000	427,074,022.74	2.23
2	111891278	18天津银行CD022	3,000,000	298,827,155.81	1.56
3	111807111	18招商银行CD111	3,000,000	298,661,904.96	1.56
4	111811076	18平安银行CD076	3,000,000	297,563,310.88	1.55
5	111809075	18浦发银行CD075	3,000,000