泰康现金管家货币市场基金

2018年第四季度报告

2018年12月31日

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:2019年1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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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10月1日起至2018年12月31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	2,393,069,155.72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,通过比较或合理预期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	44,476,411.02份
泰康现金管家货币B	004862	349,298,132.86份
泰康现金管家货币C	004863	1,999,294,611.84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		1.本期已实现收益	2. 本期利润	3. 期末基金资产净值
报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)	泰康现金管家货币A	358,236.97	358,236.97	44,476,411.02
	泰康现金管家货币B	2,467,544.72	2,467,544.72	349,298,132.86
	泰康现金管家货币C	16,245,859.65	16,245,859.65	1,999,294,611.84
	泰康现金管家货币D	-	-	-

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)本基金暂未对D类份额进行募集。

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

泰康现金管家货币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	0.6963%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	0.3560%	0.0020%

注:本基金收益分配按日结转份额。

泰康现金管家货币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	0.7574%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	0.4171%	0.0020%

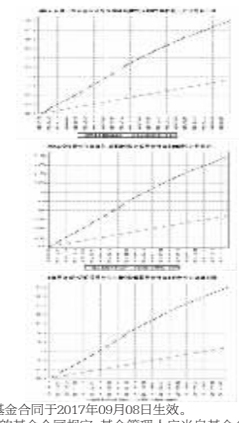
注:本基金收益分配按日结转份额。

泰康现金管家货币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	0.7574%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	0.4171%	0.0020%

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2017年09月08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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
任慧娟	本基金基金经理	2017年9月8日	-	11	任慧娟于2015年8月加入泰康资产管理有限责任公司,现担任公募事业部固定收益投资经理。2007年7月至2008年7月在阳光财产保险公司资金运用部统计分析岗工作,2008年7月至2011年1月在阳光保险集团资产管理中心历任风险管理岗、债券研究岗,2011年1月起任固定收益投资经理,至2015年8月在阳光资产管理公司固定收益部投资部任高级投资经理。2015年12月9日至今担任泰康新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日至今担任泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年8月24日至今担任泰康丰盈债券型证券投资基金基金经理。2016年12月21日至今担任泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年9月8日至今担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。
蒋利娟	本基金基金经理	2017年9月8日	-	10	蒋利娟于2008年7月加入泰康资产,历任集中交易室交易员,固定收益投资部流动性投资经理,固定收益投资经理,固定收益投资中心固定收益投资经理。现任公募事业部固定收益投资执行总监。2015年6月19日至今担任泰康薪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日至2016年12月27日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日至今担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。2018年5月30日至今担任泰康颐享混合型证券投资基金基金经理。2018年6月13日至今担任泰康颐享混合型证券投资基金基金经理。2018年8月24日至今担任泰康弘泓3个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。

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

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年四季度,宏观经济保持平稳发展,边际上下行压力有所加大。投资方面保持韧性,得益于房地产投资的支撑,同时基建投资增速在低位有小幅反弹。其他两大需求有所下滑,消费延续下滑通道,而出口则面临外需换挡的影响。物价方面,CPI保持平稳,PPI在供给侧边际放松下有所下行。金融条件方面,社融增速持续下行,汇率则在平稳中有小幅升值。

债券市场方面,四季度利率持续震荡下行。整个季度来看,利率下行的趋势较为顺畅,主逻辑是基本面下行压力加大,经济和金融数据低于预期,带动风险偏好持续调整,同时美股暴跌、美联储边际转鸽也是重要驱动因素。利率较为明显的反弹发生在12月中旬,地产债发行政策的边际放松,引发了市场对地产放松的预期,但此后该预期被证伪,利率重回下行通道。全季度来看,10Y国债下行38bp,10Y国开下行56bp。

报告期内,本基金以同业存单、存款、逆回购、短期融资券为主要配置资产,保持适度杠杆,并根据申购赎回情况、市场收益率情况调整组合平均剩余期限。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康现金管家A基金净值增长率为0.6963%;截至本报告期末泰康现金管家B基金净值增长率为0.7574%;截至本报告期末泰康现金管家C基金净值增长率为0.7574%;同期业绩比较基准增长率为0.3403%。

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	固定收益投资	1,632,013,948.87	57.85
	其中:债券	1,632,013,948.87	57.85
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	822,373,233.55	29.15
	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	353,426,500.05	12.53
4	其他资产	13,452,022.74	0.48
5	合计	2,821,265,705.21	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	8.80	
	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	413,968,859.04	17.30
	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个交易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

在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	45
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	61
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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期限未超过120天。

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	48.72	17.30
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	32.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	28.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	6.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	2.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		117.33	17.30

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	9,965,438.31	0.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,099,163.65	4.60
	其中:政策性金融债	110,099,163.65	4.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	160,552,269.99	6.71
6	中期票据	20,055,621.30	0.84
7	同业存单	1,331,341,455.62	55.63
8	其他	-	-
9	合计	1,632,013,948.87	68.20
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	111809289	18浦发银行CD289	1,500,000	148,765,241.70	6.22
2	111891581	18杭州银行CD005	1,200,000	119,584,664.31	5.00
3	111807114	18招商银行CD114	1,000,000	99,608,877.65	4.16
4	111815597	18民生银行CD597	1,000,000	99,555,719.13	4.16
5	111820227	18广发银行CD227	1,000,000	99,494,759.72	4.16
6	111889638	18重庆农村商行CD172	1,000,000	99,465,468.41	4.16
7	111815613	18民生银行CD613	1,000,000	99,392,470.13	4.15
8	111805052	18建设银行CD052	1,000,000	99,314,020.13	4.15
9	111809420	18浦发银行CD420	1,000,000	99,221,849.61	4.15
10	111820240	18广发银行CD240	1,000,000	99,147,474.96	4.14

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	0.1090%
报告期内偏离度的最低值	-0.0116%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0382%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

在本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

在本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未达到0.5%。

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 本基金采用摊余成本法计价。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,434.93
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	13,444,587.81
4	应收申购款	6,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	13,452,022.74

5.9.4 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	泰康现金管家货币A	泰康现金管家货币B	泰康现金管家货币C	泰康现金管家货币D
报告期期初基金份额总额	62,244,589.64	136,683,610.72	1,031,009,640.42	-
报告期期间基金总申购份额	7,787,374.39	802,018,314.93	5,270,183,185.56	-
报告期期间基金总赎回份额	25,555,553.01	589,403,792.79	4,301,898,214.14	-
报告期期末基金份额总额	44,476,411.02	349,298,132.86	1,999,294,611.84	-

注:(1)报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入及基金份额自动升降级调增份额;基金总赎回份额含转换出及基金份额自动升降级调减份额。

(2)本基金暂未对D类份额进行募集。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20181001-20181008	251,591,177.77	192,967.10	251,784,144.87		0.00	0.00%
	2	20181010-20181021	100,000,000.00	521,658,301.26	521,658,301.26		100,000,000.00	4.18%
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现金管家货币市场基金注册的文件;

(二)《泰康现金管家货币市场基金基金合同》;

(三)《泰康现金管家货币市场基金招募说明书》;

(四)《泰康现金管家货币市场基金托管协议》。

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
2019年1月22日

泰康稳健增利债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

2018年12月31日

基金管理人:泰康资产管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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10月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康稳健增利债券
交易代码	002245
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	159,682,595.10份
投资目标	本基金在合理控制风险的基础上,力求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以宏观经济及货币政策研究为导向,分析不同类别资产的市场变化,进而采取积极的主动投资管理策略,自上而下确定大类资产配置和债券类金融工具的类属配置比例,动态调整固定收益类证券组合久期和信用债券的结构。 债券投资方面,本基金根据经济周期波动趋势,判断债券市场的未来走势,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;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,识别投资价值,精选个券。 在风险可控的前提下,本基金适度参与国债期货投资,灵活运用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作,对冲市场风险。 此外,本基金在审慎原则下参与可转债投资,通过研究发行主体的基本面因素,结合个券内在价值、市场溢价率等综合评估投资收益率,择时买入或卖出,增强组合收益。
业绩比较基准	中债新综合财富(总值)指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于较低风险品种,预期风险与预期收益高于货币市场基金、低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	泰康资产管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	泰康稳健增利债券A	泰康稳健增利债券C
下属分级基金的交易代码	002245	002246
报告期末下属分级基金的份额总额	143,191,182.46份	16,491,412.64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)	
	泰康稳健增利债券A	泰康稳健增利债券C
1. 本期已实现收益	2,170,551.70	470,791.70
2. 本期利润	2,860,332.25	630,647.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0201	0.0201
4. 期末基金资产净值	159,662,945.14	20,347,852.27
5. 期末基金份额净值	1.1150	1.2338

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

泰康稳健增利债券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	1.84%	0.05%	2.53%	0.05%	-0.69%	0.00%

泰康稳健增利债券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	1.77%	0.05%	2.53%	0.05%	-0.76%	0.00%

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2016年2月3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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
蒋利娟	本基金基金经理	2016年2月3日	-	10	蒋利娟于2008年7月加入泰康资产,历任集中交易室交易员,固定收益投资部流动性投资经理,固定收益投资中心固定收益投资经理。现任公募事业部固定收益投资执行总监。2015年6月19日至今担任泰康薪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日至2016年12月27日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6月8日至今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日至今担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。2018年5月30日至今担任泰康颐享混合型证券投资基金基金经理。2018年6月13日至今担任泰康颐享混合型证券投资基金基金经理。2018年8月24日至今担任泰康弘泓3个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。

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

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年四季度,宏观经济持平稳发展,边际上下行压力有所加大。投资方面保持韧性,得益于房地产投资的支撑,同时基建投资增速在低位有小幅反弹。其他两大需求有所下滑,消费延续下滑通道,而出口则面临外需换挡的影响。物价方面,CPI保持平稳,PPI在供给侧边际放松下有所下行。金融条件方面,社融增速持续下行,汇率则在平稳中有小幅升值。

债券市场方面,四季度利率持续震荡下行。整个季度来看,利率下行的趋势较为顺畅,主逻辑是基本面下行压力加大,经济和金融数据低于预期,带动风险偏好持续调整,同时美股暴跌、美联储边际转鸽也是重要驱动因素。利率较为明显的反弹发生在12月中旬,地产债发行政策的边际放松,引发了市场对地产放松的预期,但此后该预期被证伪,利率重回下行通道。全季度来看,10Y国债下行38bp,10Y国开下行56bp。

固收投资方面,基金维持了中性的久期策略。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。同时基金还适当投资了优质可转债、可交换债,以增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康稳健增利A基金份额净值为1.1150元,本报告期基金份额净值增长率为1.84%;截至本报告期末泰康稳健增利C基金份额净值为1.2338元,本报告期基金份额净值增长率为1.77%;同期业绩比较基准增长率为2.53%。

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	238,067,716.10	96.75
	其中:债券	238,067,716.10	96.75
	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	3,147,187.10	1.28
8	其他资产	4,838,201.01	1.97
9	合计	246,053,104.21	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	3,764,805.00	1.93
C	制造业	100,648,655.65	51.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,639,728.00	1.35
E	建筑业	2,011,130.00	1.03
F	批发和零售业	1,566,701.00	0.80
G	交通运输、仓储和邮政业	1,943,005.40	0.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,515,969.93	12.03
J	金融业	16,469,980.64	8.42
K	房地产业	5,269,616.00	2.69
L	租赁和商务服务业	1,233,048.00	0.63
M	科学研究和技术服务业	1,280,440.00	0.65
N	水利、环境和公共设施管理业	1,933,660.28	0.99
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	1,050,830.00	0.54
S	综合	-	-
	合计	163,327,569.90	83.53

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	300394	天孚通信	219,860	5,314,016.20	2.72
2	002115	三维通信	491,400	4,850,118.00	2.48
3	300638	广和通	166,350	4,589,596.50	2.35
4	300628	亿联网络	55,500	4,310,130.00	2.20
5	600372	中航电子	318,800	4,138,024.00	2.12
6	300047	天源迪科	357,000	3,966,270.00	2.03
7	600030	中信证券	189,984	3,041,643.84	1.56
8	300383	光环新网	231,300	2,930,571.00	1.50
9	300038	数知科技	280,080	2,613,146.40	1.34
10	300098	高新兴	375,125	2,535,845.00	1.30

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	11,015,400.00	5.63
	其中:政策性金融债	11,015,400.00	5.63
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)	45,000.00	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,060,400.00	5.66

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	180201	18国开01	100,000	10,011,000.00	5.12
2	018005	国开1701	10,000	1,004,400.00	0.51
3	110049	海尔转债	450	45,000.00	0.02

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	110,854.32
2	应收证券清算款	18,734,452.51
3	应收股利	-
4	应收利息	413,481.91
5	应收申购款	2,196.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,260,985.44

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明