

泰康安泰回报混合型证券投资基金

2019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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

重要提示
基金管理人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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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当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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

2. 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金简称, 基金代码, 基金管理人, 基金托管人, 基金合同生效日期, 基金运作方式, 基金存续期限, 基金募集情况, 基金投资策略, 基金业绩比较基准, 基金风险等级, 基金管理人承诺, 基金托管人承诺.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2019年4月1日至2019年6月30日), 本报告期末, 本报告期初, 本报告期末, 本报告期初.

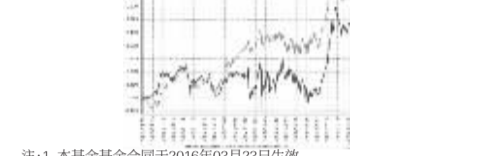
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
(2)所述基金业绩指标不包括持有认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

Table with 2 columns: 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, 1-3, 4-6.

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的比较



注:1.本基金基金合同于2016年03月23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合同约定。

4. 基金管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 2 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

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。
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,各投资组合投资决策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、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交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易超过该证券当日成交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
宏观经济方面,二季度经济继续小幅下行,但总体压力可控。从三大需求来看,投资端由于地产投资出现边际回落,制造业投资持续低迷的影响,增速有所下降;消费由于消费信心波动较大,合并来看在平稳中小幅下行;出口仍受全球经济增长下行的负面影响,但出口效应边际对冲,通膨方面,由于食品价格的上涨,CPI有所上行,但核心通胀仍保持平稳。货币条件来看,货币和社融增速保持平稳,二者由于中美关系紧张的影响有所走低。

权益市场方面,权益投资方面,进入二季度,中国经济数据开始持续回落,上证综指下跌3.62%,沪深300下跌1.21%,中小板下跌10.99%,创业板下跌10.76%。从行业来看,食品饮料、家电、银行、餐饮旅游等板块表现相对较好,传媒、轻工、纺织服装等行业表现不佳。我们认为这是属于刺激政策效用减退之后的自然回落,验证了我们一季报中认为基本面对证据仍不充分的判断,整体经济仍处于下行趋势中,但政策对冲避免了失速下滑的风险,国际贸易争端的反复以及国内金融供给侧改革的持续推进成为本期压制市场风险偏好的重要因素。同时结构分化严重,A股市场整体估值处于历史中低位以下,但大部分行业龙头的估值已回归合理。

固收投资方面,本季度在季度初利率上行过程中加入了短中期久期国债,显著提高了组合的短期收益率。权益投资方面,在本季,长期有竞争优势、短期业绩确定性强的龙头白马成为

泰康策略优选混合型证券投资基金

2019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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

重要提示
基金管理人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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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当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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

2. 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金简称, 基金代码, 基金管理人, 基金托管人, 基金合同生效日期, 基金运作方式, 基金存续期限, 基金募集情况, 基金投资策略, 基金业绩比较基准, 基金风险等级, 基金管理人承诺, 基金托管人承诺.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2019年4月1日至2019年6月30日), 本报告期末, 本报告期初, 本报告期末, 本报告期初.

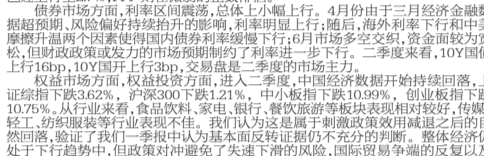
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
(2)所述基金业绩指标不包括持有认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

Table with 2 columns: 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, 1-3, 4-6.

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的比较



注:1.本基金基金合同于2016年03月23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合同约定。

4. 基金管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 2 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

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。
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,各投资组合投资决策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、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交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易超过该证券当日成交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
宏观经济方面,二季度经济继续小幅下行,但总体压力可控。从三大需求来看,投资端由于地产投资出现边际回落,制造业投资持续低迷的影响,增速有所下降;消费由于消费信心波动较大,合并来看在平稳中小幅下行;出口仍受全球经济增长下行的负面影响,但出口效应边际对冲,通膨方面,由于食品价格的上涨,CPI有所上行,但核心通胀仍保持平稳。货币条件来看,货币和社融增速保持平稳,二者由于中美关系紧张的影响有所走低。

权益市场方面,权益投资方面,进入二季度,中国经济数据开始持续回落,上证综指下跌3.62%,沪深300下跌1.21%,中小板下跌10.99%,创业板下跌10.76%。从行业来看,食品饮料、家电、银行、餐饮旅游等板块表现相对较好,传媒、轻工、纺织服装等行业表现不佳。我们认为这是属于刺激政策效用减退之后的自然回落,验证了我们一季报中认为基本面对证据仍不充分的判断,整体经济仍处于下行趋势中,但政策对冲避免了失速下滑的风险,国际贸易争端的反复以及国内金融供给侧改革的持续推进成为本期压制市场风险偏好的重要因素。同时结构分化严重,A股市场整体估值处于历史中低位以下,但大部分行业龙头的估值已回归合理。

固收投资方面,本季度在季度初利率上行过程中加入了短中期久期国债,显著提高了组合的短期收益率。权益投资方面,在本季,长期有竞争优势、短期业绩确定性强的龙头白马成为

泰康安泰回报混合型证券投资基金

2019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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

重要提示
基金管理人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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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当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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

2. 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金简称, 基金代码, 基金管理人, 基金托管人, 基金合同生效日期, 基金运作方式, 基金存续期限, 基金募集情况, 基金投资策略, 基金业绩比较基准, 基金风险等级, 基金管理人承诺, 基金托管人承诺.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2019年4月1日至2019年6月30日), 本报告期末, 本报告期初, 本报告期末, 本报告期初.

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

Table with 2 columns: 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, 1-3, 4-6.

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的比较



注:1.本基金基金合同于2016年03月23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合同约定。

4. 基金管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 2 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

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。
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,各投资组合投资决策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、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交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易超过该证券当日成交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
宏观经济方面,二季度经济继续小幅下行,但总体压力可控。从三大需求来看,投资端由于地产投资出现边际回落,制造业投资持续低迷的影响,增速有所下降;消费由于消费信心波动较大,合并来看在平稳中小幅下行;出口仍受全球经济增长下行的负面影响,但出口效应边际对冲,通膨方面,由于食品价格的上涨,CPI有所上行,但核心通胀仍保持平稳。货币条件来看,货币和社融增速保持平稳,二者由于中美关系紧张的影响有所走低。

权益市场方面,权益投资方面,进入二季度,中国经济数据开始持续回落,上证综指下跌3.62%,沪深300下跌1.21%,中小板下跌10.99%,创业板下跌10.76%。从行业来看,食品饮料、家电、银行、餐饮旅游等板块表现相对较好,传媒、轻工、纺织服装等行业表现不佳。我们认为这是属于刺激政策效用减退之后的自然回落,验证了我们一季报中认为基本面对证据仍不充分的判断,整体经济仍处于下行趋势中,但政策对冲避免了失速下滑的风险,国际贸易争端的反复以及国内金融供给侧改革的持续推进成为本期压制市场风险偏好的重要因素。同时结构分化严重,A股市场整体估值处于历史中低位以下,但大部分行业龙头的估值已回归合理。

固收投资方面,本季度在季度初利率上行过程中加入了短中期久期国债,显著提高了组合的短期收益率。权益投资方面,在本季,长期有竞争优势、短期业绩确定性强的龙头白马成为

泰康策略优选混合型证券投资基金

2019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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

重要提示
基金管理人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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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当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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

2. 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金简称, 基金代码, 基金管理人, 基金托管人, 基金合同生效日期, 基金运作方式, 基金存续期限, 基金募集情况, 基金投资策略, 基金业绩比较基准, 基金风险等级, 基金管理人承诺, 基金托管人承诺.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2019年4月1日至2019年6月30日), 本报告期末, 本报告期初, 本报告期末, 本报告期初.

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

Table with 2 columns: 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, 1-3, 4-6.

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的比较



注:1.本基金基金合同于2016年03月23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合同约定。

4. 基金管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 2 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

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。
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,各投资组合投资决策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、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交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易超过该证券当日成交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
宏观经济方面,二季度经济继续小幅下行,但总体压力可控。从三大需求来看,投资端由于地产投资出现边际回落,制造业投资持续低迷的影响,增速有所下降;消费由于消费信心波动较大,合并来看在平稳中小幅下行;出口仍受全球经济增长下行的负面影响,但出口效应边际对冲,通膨方面,由于食品价格的上涨,CPI有所上行,但核心通胀仍保持平稳。货币条件来看,货币和社融增速保持平稳,二者由于中美关系紧张的影响有所走低。

权益市场方面,权益投资方面,进入二季度,中国经济数据开始持续回落,上证综指下跌3.62%,沪深300下跌1.21%,中小板下跌10.99%,创业板下跌10.76%。从行业来看,食品饮料、家电、银行、餐饮旅游等板块表现相对较好,传媒、轻工、纺织服装等行业表现不佳。我们认为这是属于刺激政策效用减退之后的自然回落,验证了我们一季报中认为基本面对证据仍不充分的判断,整体经济仍处于下行趋势中,但政策对冲避免了失速下滑的风险,国际贸易争端的反复以及国内金融供给侧改革的持续推进成为本期压制市场风险偏好的重要因素。同时结构分化严重,A股市场整体估值处于历史中低位以下,但大部分行业龙头的估值已回归合理。

固收投资方面,本季度在季度初利率上行过程中加入了短中期久期国债,显著提高了组合的短期收益率。权益投资方面,在本季,长期有竞争优势、短期业绩确定性强的龙头白马成为

泰康安泰回报混合型证券投资基金

2019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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16日

重要提示
基金管理人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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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当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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

2. 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金简称, 基金代码, 基金管理人, 基金托管人, 基金合同生效日期, 基金运作方式, 基金存续期限, 基金募集情况, 基金投资策略, 基金业绩比较基准, 基金风险等级, 基金管理人承诺, 基金托管人承诺.

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2019年4月1日至2019年6月30日), 本报告期末, 本报告期初, 本报告期末, 本报告期初.

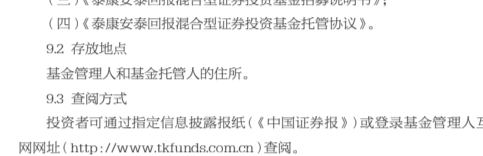
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
(2)所述基金业绩指标不包括持有认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

Table with 2 columns: 净值增长率, 净值增长率标准差, 业绩比较基准收益率, 业绩比较基准收益率标准差, 1-3, 4-6.

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的比较



注:1.本基金基金合同于2016年03月23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合同约定。

4. 基金管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 2 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 证券从业年限, 说明.

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。
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,各投资组合投资决策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、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交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易超过该证券当日成交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
宏观经济方面,二季度经济继续小幅下行,但总体压力可控。从三大需求来看,投资端由于地产投资出现边际回落,制造业投资持续低迷的影响,增速有所下降;消费由于消费信心波动较大,合并来看在平稳中小幅下行;出口仍受全球经济增长下行的负面影响,但出口效应边际对冲,通膨方面,由于食品价格的上涨,CPI有所上行,但核心通胀仍保持平稳。货币条件来看,货币和社融增速保持平稳,二者由于中美关系紧张的影响有所走低。

权益市场方面,权益投资方面,进入二季度,中国经济数据开始持续回落,上证综指下跌3.62%,沪深300下跌1.21%,中小板下跌10.99%,创业板下跌10.76%。从行业来看,食品饮料、家电、银行、餐饮旅游等板块表现相对较好,传媒、轻工、纺织服装等行业表现不佳。我们认为这是属于刺激政策效用减退之后的自然回落,验证了我们一季报中认为基本面对证据仍不充分的判断,整体经济仍处于下行趋势中,但政策对冲避免了失速下滑的风险,国际贸易争端的反复以及国内金融供给侧改革的持续推进成为本期压制市场风险偏好的重要因素。同时结构分化严重,A股市场整体估值处于历史中低位以下,但大部分行业龙头的估值已回归合理。

固收投资方面,本季度在季度初利率上行过程中加入了短中期久期国债,显著提高了组合的短期收益率。权益投资方面,在本季,长期有竞争优势、短期业绩确定性强的龙头白马成为

5. 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 2 columns: 序号, 投资组合, 金额(元), 占基金资产净值比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 2 columns: 行业名称, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 2 columns: 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(%)

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 2 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with 2 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(元), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明
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超出基金合同约定的备选股票库的情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中,没有投资超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 资产名称, 金额(元)

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不存在流通受限情况。

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。

5.6 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 基金份额, 期初, 本期申购, 本期赎回, 期末

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

9 备查文件目录

(一)中国证监会准予泰康安泰回报混合型证券投资基金注册的文件;
(二)《泰康安泰回报混合型证券投资基金基金合同》;
(三)《泰康安泰回报混合型证券投资基金招募说明书》;
(四)《泰康安泰回报混合型证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人:泰康资产管理有限责任公司
基金托管人:交通银行股份有限公司