泰康泉林量化价值精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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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

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	288,359,226.66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

§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（2019年4月1日 - 2019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	13,411,469.33	7,883.15
2. 本期利润	-5,631,172.43	-4,540.09
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0187	-0.0211
4. 期末基金资产净值	244,961,997.31	280,931.45
5. 期末基金份额净值	0.8505	0.8460

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

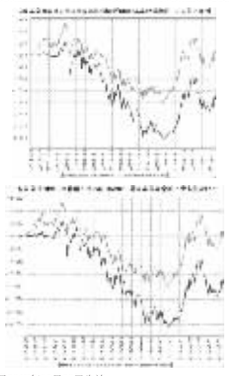
泰康泉林量化价值精选混合A

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	-2.60%	1.44%	-0.88%	1.22%	-1.72%	0.22%

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	-2.69%	1.44%	-0.88%	1.22%	-1.81%	0.22%

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。

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		
刘伟	本基金基金经理	2017年9月29日	-	8	刘伟于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,公募事业部投资理金融工程研究员、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。2018年12月28日至今担任泰康中证港股通非银行金融主题指数型发起式证券投资基金基金经理。2019年1月29日至今担任泰康中证港股通地产指数型发起式证券投资基金基金经理。2019年4月3日至今担任泰康中证港股通TMT主题指数型发起式证券投资基金基金经理。2019年4月9日至今担任泰康中证港股通大消费主题指数型发起式证券投资基金基金经理。2019年4月16日至今担任泰康港股通中证食品饮料主题指数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

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见顶边际回落、制造业投资持续低迷的影响,增速有所下降;消费由于节假日因素扰动波动较大,合并来看在平稳中小幅下行;出口仍然受到全球经济下行的负面影响,但抢出口效应边际对冲。通胀方面,由于食品价格的上涨,CPI有所上行,但核心通胀有所走弱。货币条件来看,货币和社融增速保持平稳,汇率由于中美关系边际恶化的影响有所贬值。

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%,中小板指下跌10.99%,创业板指下跌10.75%。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反转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阵痛成为本期压制市场风险偏好的重要因素。同时估值结构性分化严重,A股市场整体估值处于历史中枢以下,但大部分行业龙头的估值已经创历史新高。

投资操作方面,本基金采用量化投资的方法,综合考察股票的成长因子、估值因子、质量因子、规模因子等方面的表现,严格遵照选股模型进行投资,分散化持股,力求为投资者获取较好的超额收益。

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0.8505元,本报告期基金份额净值增长率为-2.60%;截至本报告期末泰康泉林量化C基金份额净值为0.8460元,本报告期基金份额净值增长率为-2.69%;同期业绩比较基准增长率为-0.88%。

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	222,587,466.43	90.31
	其中:股票	222,587,466.43	90.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,390,080.00	5.03
	其中:债券	12,390,080.00	5.03
	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	9,586,951.91	3.89
8	其他资产	1,910,474.65	0.78
9	合计	246,474,972.99	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	5,122,778.60	2.09
C	制造业	142,834,181.16	58.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,722,266.00	0.70
E	建筑业	3,193,814.00	1.30
F	批发和零售业	1,919,504.00	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	1,196,114.20	0.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,556,323.16	5.94
J	金融业	37,736,147.94	15.39
K	房地产业	10,181,942.17	4.15
L	租赁和商务服务业	1,267,695.00	0.52
M	科学研究和技术服务业	2,330,759.60	0.95
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	525,940.60	0.21
S	综合	-	-
	合计	222,587,466.43	90.76

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	600519	贵州茅台	9,200	9,052,800.00	3.69
2	600276	恒瑞医药	83,600	5,517,600.00	2.25
3	601318	中国平安	46,700	4,138,087.00	1.69
4	000333	美的集团	73,000	3,785,780.00	1.54
5	000858	五粮液	32,000	3,774,400.00	1.54
6	601601	中国太保	98,200	3,585,282.00	1.46
7	000651	格力电器	61,700	3,393,500.00	1.38
8	601766	中国中车	408,200	3,302,338.00	1.35
9	601633	长城汽车	392,700	3,247,629.00	1.32
10	002475	立讯精密	124,000	3,073,960.00	1.25

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	12,390,080.00	5.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,390,080.00	5.05

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	019611	19国债01	124,000	12,390,080.00	5.05

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规定的备选股票库情况的说明

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	186,102.84
2	应收证券清算款	1,494,369.36
3	应收股利	-
4	应收利息	132,523.89
5	应收申购款	97,478.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,910,474.65

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	341,366,666.88	199,197.35
报告期期间基金总申购份额	1,159,267.15	146,920.97
减:报告期期间基金总赎回份额	54,498,788.09	14,037.60
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	288,027,145.94	332,080.72

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

注: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》）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7月16日

泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金

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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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

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	427,880,277.19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（2019年4月1日 - 2019年6月30日）
1.本期已实现收益	-3,603,379.46
2.本期利润	-2,064,893.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0037
4.期末基金资产净值	452,208,399.63
5.期末基金份额净值	1.0569

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。

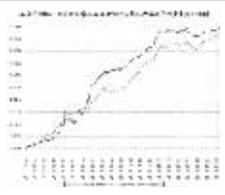
（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.07%	0.06%	0.65%	0.06%	-0.72%	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2017年12月27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		
任翀	本基金基金经理	2017年12月27日	-	10	任翀于2015年7月加入泰康资产,现担任公募事业部固定收益投资经理。曾任职于安信基金管理有限公司固定收益投资部、中国银行总行金融市场总部。2016年3月23日至今担任泰康安享纯债债券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三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。2019年3月14日至今担任泰康粉黛债券型证券投资基金基金经理。2019年5月27日至今担任泰康安业政策性金融债债券型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

2019年二季度,国内宏观经济平稳运行,债市区间震荡。房地产投资依然保持韧性,消费略有下滑,制造业投资和基建投资低位运行,中美贸易摩擦加剧使得进出口显著下滑。物价方面,能繁母猪持续去产能导致猪肉价格持续上涨,5月份CPI已经上行至2.7%,PPI 则在微弱的正数徘徊。

债券市场方面,利率区间震荡,总体上小幅上行。4月份由于三月经济金融数据超预期、风险偏好持续抬升的影响,利率明显上行;随后,海外利率下行和中美摩擦升温两个因素使得国内债券利率缓慢下行;6月市场多空交织,资金面较为宽松,但财政政策或发力的市场预期制约了利率进一步下行。二季度来看,10Y国债上行16bp,10Y国开上行3bp,交易盘是二季度的市场主力。

固收投资方面,季度初本基金卖出了长债以规避利率风险,目前持仓以短久期信用债为主。

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1.0569元,本报告期基金份额净值增长率为-0.07%;同期业绩比较基准增长率为0.65%。

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	490,531,900.00	94.63
	其中:债券	483,531,900.00	93.28
	资产支持证券	7,000,000.00	1.35
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	17,722,329.07	3.42
8	其他资产	10,122,774.56	1.95
9	合计	518,377,003.63	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,251,100.00	9.12
	其中:政策性金融债	41,251,100.00	9.12
4	企业债券	130,927,800.00	28.95
5	企业短期融资券	236,042,000.00	52.20
6	中期票据	75,311,000.00	16.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	483,531,900.00	106.93

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	041800421	18陕煤化CP003	300,000	30,216,000.00	6.68
2	150402	15农发02	300,000	30,213,000.00	6.68
3	041900139	19汇金CP003	300,000	30,021,000.00	6.64
4	136539	16上港03	300,000	30,000,000.00	6.63
5	041800173	18凯盛科技CP002	200,000	20,250,000.00	4.48

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	139568	方羽48优	70,000	7,000,000.00	1.55

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据风险管理原则,本基金以套期保值为主要目的进行国债期货投资。通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现券资产进行匹配,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					1,239,077.67
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.9.3 本期国债期货投资评价

在进行了全面而深入的定性与定量分析后,本基金本报告期国债期货套期保值操作较好地对冲了利率风险、流动性风险对基金的影响,降低了基金净值的波动,取得了预期的对冲效果。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	62,330.71
2	应收证券清算款	789,615.65
3	应收股利	-
4	应收利息	9,229,989.20
5	应收申购款	40,839.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,122,774.56

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	792,663,167.96
报告期期间基金总申购份额	31,455,522.70
减:报告期期间基金总赎回份额	396,238,413.47
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	427,880,277.19

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

注: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》）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7月16日

泰康薪意保货币市场基金

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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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

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	14,082,329,754.56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	1,223,052,361.02份 / 9,840,284,012.35份 / 3,788,993,381.18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（2019年4月1日 - 2019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	8,312,696.64	101,169,242.59	28,095,268.66
2. 本期利润	8,312,696.64	101,169,242.59	28,095,268.66
3. 期末基金资产净值	1,223,052,361.02	9,840,284,012.35	3,788,993,381.18

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