泰康安泰回报混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

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:2017年1月20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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康安泰回报混合
交易代码	002331
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月23日
报告期末基金份额总额	227,247,276.40份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过合理配置大类资产和精选投资标的,力求超越业绩比较基准的投资回报,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用定性分析与定量分析相结合的分析框架,自上而下灵活配置大类资产,自下而上精选投资标的,在控制风险的前提下集中资金进行优质证券的投资管理,同时进行高效的流动性管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 大类资产配置方面,本基金综合考虑宏观、政策、市场供求、投资价值比较、风险水平等因素,在股票与债券等资产类别之间进行动态资产配置。 固定收益类投资方面,本基金通过分析宏观经济运行情况,判断经济政策取向,对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断,结合债券市场资金供求结构及变化趋势,确定固定收益类资产的久期配置。另外,本基金在分析各类债券资产的信用风险、流动性风险及其收益率水平的基础上,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权配置比例。 权益类投资方面,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、认知等决策因素的影响,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。
业绩比较基准	中债新综合财富(总值)指数收益率*75%+沪深300指数收益率*20%+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	交通银行股份有限公司

§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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-84,318.94
2.本期利润	-1,641,062.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0069
4.期末基金资产净值	231,355,062.15
5.期末基金份额净值	1.018

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	-0.78%	0.18%	-0.76%	0.21%	-0.02%	-0.03%

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3月23日生效,截至报告期末未满一年。

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		
彭一博	本基金基金经理	2016年3月23日	-	7	彭一博于2015年7月加入泰康资产管理有限责任公司,担任公募事业部投资部股票投资总监。曾在华夏基金管理有限公司担任行业研究员、基金经理助理,2012年1月12日至2014年5月29日担任兴和证券投资基金基金经理,2014年5月至2015年6月任华夏兴和混合型证券投资基金基金经理。2015年11月2日至今任泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年3月23日至今任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2016年6月6日起至今任泰康沪港深精选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29日至今担任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。2016年12月21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。
任翀	本基金基金经理	2016年3月23日	-	7	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日起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日起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日起至今担任泰康安惠纯债债券型证券投资基金基金经理。2016年12月26日起至今担任泰康安惠纯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

2016年四季度,宏观经济各项指标略好于市场预期。具体来看,投资和消费增速平稳,进出口有所改善,工业企业进入主动补库存阶段,产出稳中有升。CPI温和上涨,PPI上行较快,带来一定的通胀压力。央行货币政策中性略偏紧,流动性合理充裕。汇率方面,受美联储加息、美元指数快速上行等因素影响,人民币跟随一篮子货币有所波动。

债券市场方面,10月下旬开始,债券收益率经历了较大幅度的上行。通胀预期升温、资金面波动、市场预期美国未来加快加息节奏等因素,是收益率上行的重要原因。12月下旬开始,资金面趋稳,市场情绪缓和,收益率有所下行。

权益市场方面,四季度市场呈现震荡格局,部分行业和个股表现活跃。

报告期内,债券先上后下,基金维持高久期策略至10月下旬。随着央行引导资金利率逐渐回升、通胀预期抬头、人民币贬值压力增加等一系列利空因素的发酵,我们认为利率进入了上行通道,基金迅速降低了久期。在随后两个月的下跌过程中有效控制了回撤并跑赢了指数。基金权益投资方面,四季度采取了谨慎的投资策略,保持偏低仓位水平,重点配置了农业、有色、食品饮料等行业和个股,较为有效的规避了市场波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

泰康安泰回报混合

截止报告期末,本基金份额净值为1.018,本报告期份额净值增长率为-0.78%,同期业绩比较基准增长率为-0.76%。

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	23,127,245.05	9.97
	其中:股票	23,127,245.05	9.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	168,532,450.00	72.68
	其中:债券	168,532,450.00	72.68
	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	32,980,169.47	14.22
	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	3,783,680.40	1.63
8	其他资产	3,457,548.24	1.49
9	合计	231,881,093.16	100.00

注:本基金本报告期内未通过沪港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	2,419,965.20	1.05
B	采矿业	6,206,700.00	2.68
C	制造业	14,496,579.85	6.27
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	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,000.00	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	23,127,245.05	10.00

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过沪港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

代码	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	300138	晨光生物	374,102	6,819,879.46	2.95
2	600547	山东黄金	170,000	6,206,700.00	2.68
3	002716	金贵银业	200,000	4,628,000.00	2.00
4	000726	鲁泰A	129,919	1,664,262.39	0.72
5	000998	隆平高科	65,000	1,392,950.00	0.60
6	600737	中粮屯河	100,000	1,246,000.00	0.54
7	300498	温氏股份	29,160	1,027,015.20	0.44
8	002050	三花智控	9,500	104,880.00	0.05
9	603806	福斯特	400	18,508.00	0.01
10	002311	海大集团	1,000	15,050.00	0.01

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	6,300,000.00	2.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,154,000.00	13.03
	其中:政策性金融债	30,154,000.00	13.03
4	企业债券	9,614,000.00	4.16
5	企业短期融资券	79,964,000.00	34.56
6	中期票据	40,840,000.00	17.65
7	可转债(可交换债)	1,660,450.00	0.72
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	168,532,450.00	72.85

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	101453022	14五矿股MTN001	200,000	20,238,000.00	8.75
2	150201	15国开01	200,000	20,092,000.00	8.68
3	101453008	14鲁能源MTN001	100,000	10,367,000.00	4.48
4	101468005	14中铝业MTN001	100,000	10,235,000.00	4.42
5	011698099	16冀中能源SCP002	100,000	10,105,000.00	4.37

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

5.10.1 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。

5.10.2 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
T1703	10年期国债期货1703合约	-12	-11,679,600.00	39,000.00	-
公允价值变动总额合计(元)					39,000.00
国债期货投资本期收益(元)					291,000.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					39,000.00

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在四季度以套期保值为主要目的进行了国债期货投资。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,并与现券资产进行匹配,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。

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,或在报告编制前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	288,365.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,168,782.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	400.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,457,548.24

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	132001	14宝钢EB	566,050.00	0.24
2	132003	15清控EB	1,094,400.00	0.47

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	248,883,555.50
报告期期间基金总申购份额	128,560.20
减:报告期期间基金总赎回份额	21,764,839.30
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	227,247,276.40

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额;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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会核准泰康安泰回报混合型证券投资基金设立的文件;

(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》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 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
2017年1月20日

泰康安益纯债债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

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:2017年1月20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。

基金托管人民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康安益纯债债券
交易代码	002528
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月30日
报告期末基金份额总额	406,762,304.04份
投资目标	在合理控制风险并保持资产流动性的基础上,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	本基金综合运用定量分析与定性分析手段,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类别资产的风险收益状况进行分析与预测。在此基础上,制定本基金各类资产的战略配置比例,并定期或不定期进行调整。 本基金通过分析宏观经济运行情况,判断经济政策取向,对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断,结合债券市场资金供求结构及变化趋势,动态调整组合久期及期限结构配置。另外,本基金通过研究市场整体信用风险趋势,结合企业机构类债券的供需情况以及替代资产相对吸引力,研判信用利差趋势,并结合利率风险,以确定组合的企业机构类债券的投资比例。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为: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	中国民生银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	泰康安益纯债债券A / 泰康安益纯债债券C
下属分级基金的交易代码	002528 / 002529
报告期末下属分级基金的份额总额	406,698,298.79份 / 64,005.25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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)	
	泰康安益纯债债券A	泰康安益纯债债券C
1. 本期已实现收益	-3,395,929.92	52,231.10
2. 本期利润	-5,531,785.91	95,390.56
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0135	0.0134
4. 期末基金资产净值	403,972,765.17	72,160.13
5. 期末基金份额净值	0.993	1.127

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

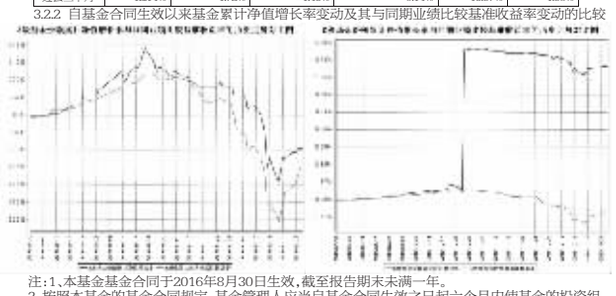
泰康安益纯债债券A

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	-1.19%	0.16%	-1.43%	0.14%	0.24%	0.02%

泰康安益纯债债券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	12.14%	1.72%	-1.43%	0.14%	13.57%	1.58%

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8月30日生效,截至报告期末未满一年。

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,截至报告期末本基金尚未完成建仓。

§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	2016年8月30日	-	7	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日起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日起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日起至今担任泰康安惠纯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

2016年四季度,宏观经济各项指标略好于市场预期。具体来看,投资和消费增速平稳,进出口有所改善,工业企业进入主动补库存阶段,产出稳中有升。CPI温和上涨,PPI上行较快,带来一定的通胀压力。央行货币政策中性略偏紧,流动性合理充裕。汇率方面,受美联储加息、美元指数快速上行等因素影响,人民币跟随一篮子货币有所波动。

债券市场方面,10月下旬开始,债券收益率经历了较大幅度的上行。通胀预期升温、资金面波动、市场预期美国未来加快加息节奏等因素,是收益率上行的重要原因。12月下旬开始,资金面趋稳,市场情绪缓和,收益率有所下行。

报告期内,债券先上后下,基金维持高久期策略至10月下旬。随着央行引导资金利率逐渐回升、通胀预期抬头、人民币贬值压力增加等一系列利空因素的发酵,我们认为利率进入了上行通道,基金迅速降低了久期。在随后两个月的下跌过程中有效控制了回撤并跑赢了指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

泰康安益纯债债券A

截止报告期末,本基金份额净值为0.993,本报告期份额净值增长率为-1.19%,同期业绩比较基准增长率为-1.43%。

泰康安益纯债债券C

截止报告期末,本基金份额净值为1.127,本报告期份额净值增长率为12.14%,同期业绩比较基准增长率为-1.43%。

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

姓名	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	353,263,443.50	76.06
	其中:债券	353,263,443.50	76.06
	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	99,890,469.84	21.51
	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	5,539,746.35	1.19
8	其他资产	5,780,794.37	1.24
9	合计	464,474,454.06	100.00

注:本基金本报告期内未通过沪港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

本基金本报告期内未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过沪港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

本基金本报告期内未持有股票。

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	3,500,443.50	0.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	140,587,000.00	34.79
	其中:政策性金融债	140,587,000.00	34.79
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	159,696,000.00	39.52
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	49,480,000.00	12.25
9	其他	-	-
10	合计	353,263,443.50	87.43

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	111611476	16平安CD476	500,000	49,480,000.00	12.25
2	150207	15国开07	300,000	30,273,000.00	7.49
3	150409	15农发09	300,000	30,180,000.00	7.47
4	150201	15国开01	300,000	30,138,000.00	7.46
5	160201	16国开01	300,000	29,994,000.00	7.42

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

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
T1703	10年期国债期货1703合约	-50	-48,665,000.00	145,950.00	-
公允价值变动总额合计(元)					145,950.00
国债期货投资本期收益(元)					23,000.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					145,950.00

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在四季度以套期保值为主要目的进行了国债期货投资。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,并与现券资产进行匹配,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。

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	986,704.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,793,096.21
5	应收申购款	994.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,780,794.37

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

本基金本报告期内未持有股票。

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

项目	泰康安益纯债债券A	泰康安益纯债债券C
报告期期初基金份额总额	376,657,772.54	30,001,440.00
报告期期间基金总申购份额	81,521,839.22	501,894.54
减:报告期期间基金总赎回份额	51,481,312.97	30,439,329.29
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	406,698,298.79	64,005.25

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额;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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

泰康安益纯债债券A

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。

泰康安益纯债债券C

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。

7.2 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会核准泰康安益纯债债券型证券投资基金设立的文件;

(二)《泰康安益纯债债券型证券投资基金基金合同》;

(三)《泰康安益纯债债券型证券投资基金招募说明书》;

(四)《泰康安益纯债债券型证券投资基金托管协议》。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

8.3 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
2017年1月20日

信达澳银产业升级混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信达澳银产业升级混合
场内简称	-
基金主代码	610006
交易代码	610006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月13日
报告期末基金份额总额	187,295,599.57份
投资目标	把握经济结构调整中的传统产业升级和新兴产业发展的战略性机遇,精选受益于产业升级和新兴产业发展的个股,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以中国经济转型过程中传统产业升级和新兴产业发展作为投资主线,并通过"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建基金的资产组合。一方面,本基金通过"自上而下"的深入分析,在对国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策深入研究的基础上,优化大类资产配置,甄选受益行业;另一方面,通过"自下而上"的深入分析精选