泰康安泰回报混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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10月26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10月24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2017年7月1日起至2017年9月30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	148,210,463.48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,通过比较成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。 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(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	2,058,028.37
2.本期利润	1,419,636.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092
4.期末基金资产净值	152,353,560.85
5.期末基金份额净值	1.0280

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。

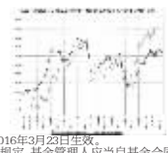
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.89%	0.12%	1.54%	0.12%	-0.65%	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3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	-	8	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。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。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日至今任泰康崇兴泰回报沪港深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	-	8	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

宏观方面,三季度经济总体平稳,受到环保限产的影响,小幅回落。出口较二季度下调2-3个百分点,和国内工业品价格上涨较快部分出口品转内销有关;居民消费保持平稳;投资端小幅下滑,其中基建、地产和制造业投资同比都有所下降。通胀方面,由于大宗商品上涨,PPI又一次走高,CPI小幅波动,但总体通胀压力不大。汇率方面,前期升值预期较强,人民币一度升值至6.46后小幅回落。

债券市场方面,利率呈现先上再下的走势。7-8月份,受到经济数据好于预期、大宗商品价格持续上涨的影响,同时资金面较为紧张,利率震荡上行;8月底-9月份,经济数据回落,通胀压力也明显减轻,叠加市场对十九大会议前的维稳预期,利率有所下行。季度来看,利率变动幅度较小,10Y国开下行1bp,10Y国债上行4bp。

权益市场方面,三季度市场呈全线上涨走势,上证指数上涨5.05%,深成指数上涨6.98%,中小板和创业板指数分别上涨8.31%和2.95%,大盘蓝筹的走势要强于小盘成长股。从行业看,强周期、食品饮料等行业涨幅靠前。从具体热点看,三季度市场热点主要集中在价格上涨盈利改善的品种。

报告期内,在债券市场震荡行情中,适度参与了交易性反弹行情。权益投资方面,三季度基金权益投资部分采取了相对稳健的投资策略,维持中性偏低仓位水平,重点配置了纺织服装、医药生物、有色金属、农林牧渔等行业和个股。

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1.0280元;本报告期基金份额净值增长率为0.89%,业绩比较基准收益率为1.54%。

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	20,632,271.08	10.75
	其中:股票	20,632,271.08	10.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	165,232,077.20	86.12
	其中:债券	165,232,077.20	86.12
	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	4,152,380.23	2.16
8	其他资产	1,852,052.23	0.97
9	合计	191,868,780.74	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	1,915,000.00	1.26
B	采矿业	4,372,000.00	2.87
C	制造业	14,345,271.08	9.42
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	-	-
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	20,632,271.08	13.54

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	300138	晨光生物	282,678	3,669,160.44	2.41
2	600612	老凤祥	71,800	2,964,622.00	1.95
3	600547	山东黄金	80,000	2,514,400.00	1.65
4	002299	圣农发展	125,000	1,915,000.00	1.26
5	601899	紫金矿业	480,000	1,857,600.00	1.22
6	002087	新野纺织	300,000	1,803,000.00	1.18
7	600521	华海药业	80,000	1,793,600.00	1.18
8	601339	百隆东方	279,914	1,612,304.64	1.06
9	002293	罗莱生活	80,000	880,800.00	0.58
10	601233	桐昆股份	50,000	858,000.00	0.56

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	19,962,000.00	13.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,257,000.00	32.33
	其中:政策性金融债	49,257,000.00	32.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,148,500.00	32.92
6	中期票据	40,673,500.00	26.70
7	可转债(可交换债)	5,191,077.20	3.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	165,232,077.20	108.45

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	170415	17农发15	200,000	20,122,000.00	13.21
2	170018	17附息国债18	200,000	19,962,000.00	13.10
3	101752019	17红狮MTN002	100,000	10,346,000.00	6.79
4	101468005	14中铝业MTN001	100,000	10,189,000.00	6.69
5	011754034	17河钢集SCP003	100,000	10,051,000.00	6.60
5	041764002	17阳煤CP002	100,000	10,051,000.00	6.60

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,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	19,571.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,830,534.08
5	应收申购款	1,491.06
6	其他应收款	456.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,852,052.23

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	128012	辉丰转债	1,334,450.00	0.88
2	113008	电气转债	1,064,700.00	0.70
3	132002	15天集EB	518,000.00	0.34
4	132003	15清控EB	1,024,000.00	0.67

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	157,587,920.79
报告期期间基金总申购份额	237,707.46
减:报告期期间基金总赎回份额	9,615,164.77
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	148,210,463.48

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注: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

注: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	20170701-20170930	65,719,371.77	0.00	0.00	65,719,371.77	44.34%
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
2017年10月26日

泰康安益纯债债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

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10月26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10月24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2017年7月1日起至2017年9月30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	366,063,488.93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	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	365,957,523.96份	105,964.97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(2017年7月1日 - 2017年9月30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	3,329,042.69	927.14
2. 本期利润	3,644,135.25	1,056.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0100	0.0107
4. 期末基金资产净值	371,687,236.69	121,880.43
5. 期末基金份额净值	1.0157	1.1502

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

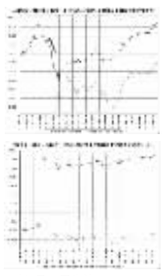
泰康安益纯债债券A

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	0.99%	0.04%	0.76%	0.03%	0.23%	0.01%

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	0.91%	0.04%	0.76%	0.03%	0.15%	0.01%

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。
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	2016年8月30日	-	8	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

宏观方面,三季度经济总体平稳,受到环保限产的影响,小幅回落。出口较二季度下调2-3个百分点,和国内工业品价格上涨较快部分出口品转内销有关;居民消费保持平稳;投资端小幅下滑,其中基建、地产和制造业投资同比都有所下降。通胀方面,由于大宗商品上涨,PPI又一次走高,CPI小幅波动,但总体通胀压力不大。汇率方面,前期升值预期较强,人民币一度升值至6.46后小幅回落。

债券市场方面,利率呈现先上再下的走势。7-8月份,受到经济数据好于预期、大宗商品价格持续上涨的影响,同时资金面较为紧张,利率震荡上行;8月底-9月份,经济数据回落,通胀压力也明显减轻,叠加市场对十九大会议前的维稳预期,利率有所下行。季度来看,利率变动幅度较小,10Y国开下行1bp,10Y国债上行4bp。

权益市场方面,三季度市场呈全线上涨走势,上证指数上涨5.05%,深成指数上涨6.98%,中小板和创业板指数分别上涨8.31%和2.95%,大盘蓝筹的走势要强于小盘成长股。从行业看,强周期、食品饮料等行业涨幅靠前。从具体热点看,三季度市场热点主要集中在价格上涨盈利改善的品种。

报告期内,基金小幅提高了组合久期,但整体仍维持中性偏低的久期。基金挑选利率债以及信用风险可控的中高等级信用债,整体上注重持有期收益,获取相对稳健的投资收益。权益投资方面,三季度总体上继续保持前期价值风格的组合。操作上对部分涨幅较大品种进行了微调,力争挖掘出更有性价比的价值品种。

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1.0157元;本报告期基金份额净值增长率为0.99%,业绩比较基准收益率为1.54%。

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	417,966,000.00	98.03
	其中:债券	417,966,000.00	98.03
	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	2,854,282.49	0.67
8	其他资产	5,529,842.15	1.30
9	合计	426,350,124.64	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	9,981,000.00	2.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	198,174,000.00	53.30
	其中:政策性金融债	198,174,000.00	53.30
4	企业债券	28,237,000.00	7.59
5	企业短期融资券	140,470,500.00	37.78
6	中期票据	41,103,500.00	11.06
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	417,966,000.00	112.41

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	800,000	78,392,000.00	21.08
2	170415	17农发15	500,000	50,305,000.00	13.53
3	170215	17国开15	400,000	40,172,000.00	10.80
4	011764003	17镇城投SCP001	200,000	20,132,000.00	5.41
5	041764002	17阳煤CP002	200,000	20,102,000.00	5.41

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

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 本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,518,601.79
5	应收申购款	11,240.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,529,842.15

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

	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	366,213,780.41	114,237.55
报告期期间基金总申购份额	192,645.31	37,436.08
减:报告期期间基金总赎回份额	448,901.76	45,708.66
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	365,957,523.96	105,964.97

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注: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

注: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	20170701-20170930	199,999,000.00	-	-	199,999,000.00	54.64%
	2	20170701-20170930	74,465,325.67	-	-	74,465,325.67	20.34%
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安益纯债债券型证券投资基金注册的文件;

(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》。

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
2017年10月26日

泰康宏泰回报混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:2017年10月26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2017年10月24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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康宏泰回报混合
交易代码	002767
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月8日
报告期末基金份额总额	312,085,968.18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	本基金将充分发挥管理人在大类资产配置上的投研究优势,综合运用定量分析和定型分析手段,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收类资产上的战略配置比例,并定期或不定期地进行调整。 权