泰康薪意保货币市场基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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2015年10月1日起至2015年12月31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	2,432,735,556.91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
下属分级基金的交易代码	001477	001478
报告期末下属分级基金的份额总额	302,403,196.36份	2,130,332,360.55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(2015年10月1日-2015年12月31日)	
	泰康薪意保货币A	泰康薪意保货币B
1. 本期已实现收益	1,471,511.44	7,080,655.73
2.本期利润	1,471,511.44	7,080,655.73
3.期末基金资产净值	302,403,196.36	2,130,332,360.55

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	0.7124%	0.0027%	0.3403%	0.0000%	0.3721%	0.0027%

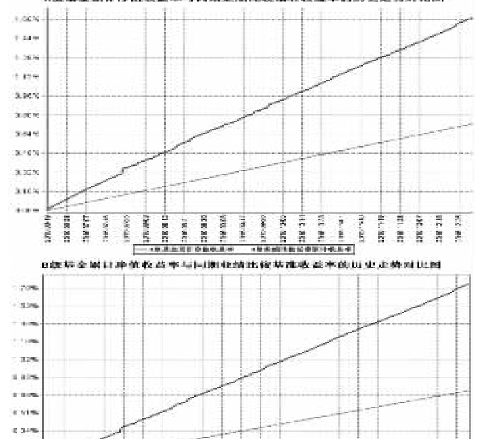
注:本基金收益分配按日结转份额。

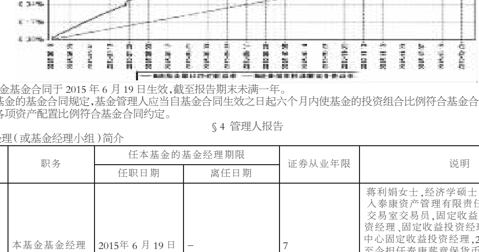
泰康薪意保货币B

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	0.7731%	0.0027%	0.3403%	0.0000%	0.4328%	0.0027%

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2015年6月19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		
蒋利娟	本基金基金经理	2015年6月19日	-	7	蒋利娟女士,经济学硕士。2008年7月加入泰康资产管理有限责任公司,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,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日至今任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
任慧娟	本基金基金经理	2015年12月9日	-	8	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日至今担任泰康薪意保货币市场基金基金经理。

注:1.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。

2.基金管理人已于2015年12月11日发布《泰康资产管理有限责任公司关于增聘基金经理的公告》,任慧娟女士自2015年12月9日起担任本基金基金经理。

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

2015年四季度,宏观经济边际企稳,多项指标出现低位反弹,呈现二产弱势回升,三产小幅回落的趋势。10月工业增速进一步放缓,出口延续弱势,但投资增速出现反弹;消费零售表现良好,汽车销售回升明显。11月规模以上工业增速达6.2%,加快0.6个百分点,投资单月增速10.8%,连续两月加快,两项指标均创下半年新高;出口略差于预期,进口好于预期。12月制造业和非制造业PMI均好于上月,中型和小型企业好转明显。各项指标的边际改善既是产能去化、改革加码的结果,也一定程度反映了企业对明年经济前景展望出现改善的迹象。

债券市场方面,四季度以来收益率总体继续下行。10月底开始受美联储加息预期、地方债加量预期以及IPO重启等因素冲击,收益率短期上行。但之后受到年末配置需求提前的推动,加上货币政策保持宽松,通胀显著低于预期,经济依然较弱,债券收益率继续下行,各券种中长期限收益率在四季度末创出一年来最低水平。流动性方面,四季度总体依然宽松,新股和转债申购备款冲击有限,交易所回购利率波动增加,但上行风险可控。信用风险方面,基本面较弱的背景下,个体信用事件频发,违约风险开始上升,信用风险管理受到更多关注。

报告期内本基金以短期融资券、存款、逆回购为主要配置资产,提高了同业存单的配置比例,保持适度杠杆,并根据申购赎回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

泰康薪意保货币A

截止报告期末,本基金份额净值为1.0000,本报告期份额净值增长率为0.7124%,同期业绩比较基准增长率为0.3403%。

泰康薪意保货币B

截止报告期末,本基金份额净值为1.0000,本报告期份额净值增长率为0.7731%,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	904,254,443.43	34.59
	其中:债券	904,254,443.43	34.59
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	769,855,984.78	29.45
	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	565,568,770.24	21.63
4	其他资产	374,666,294.78	14.33
5	合计	2,614,345,493.23	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	13.61	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	49,999,775.00	2.06
	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	77
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

报告期内投资组合平均剩余期限超过180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180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	38.08	7.43
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	17.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	13.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	8.85	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	14.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	92.06	7.43

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	69,890,556.46	2.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	65,069,680.21	2.67
	其中:政策性金融债	65,069,680.21	2.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	560,809,109.69	23.05
6	中期票据	-	-
7	同业存单	208,485,097.07	8.57
8	其他	-	-
9	合计	904,254,443.43	37.17
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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	111509248	15浦发CD248	1,000,000	99,873,834.78	4.11
2	041556029	15国电集CP003	500,000	50,205,243.21	2.06
3	011599652	15阳泉SCP004	500,000	50,049,696.13	2.06
4	011599850	15首旅SCP005	500,000	50,000,394.42	2.06
5	111508210	15中信CD210	500,000	48,853,399.32	2.01
6	020088	15贴债14	400,000	39,920,721.63	1.64
7	150403	15农发03	300,000	30,058,065.00	1.24
8	041560064	15冀水泥CP001	300,000	30,040,035.00	1.23
9	011598151	15龙源电力SCP017	300,000	29,999,591.19	1.23
10	011598130	15龙源电力SCP016	300,000	29,997,186.23	1.23

5.6 "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	0.1904%
报告期内偏离度的最低值	-0.0162%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0649%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用摊余成本法计价。

5.8.2

在本报告期内本货币市场基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3

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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,304.23
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	9,898,918.95
4	应收申购款	364,766,071.60
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	374,666,294.78

5.8.5 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	泰康薪意保货币A	泰康薪意保货币B
报告期期初基金份额总额	194,494,647.66	586,327,720.08
报告期期间基金总申购份额	503,046,534.98	2,465,025,320.12
报告期期间基金总赎回份额	395,137,986.28	921,020,679.65
报告期期末基金份额总额	302,403,196.36	2,130,332,360.55

注: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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§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薪意保货币市场基金设立的文件;

(二)《泰康薪意保货币市场基金基金合同》;

(三)《泰康薪意保货币市场基金招募说明书》;

(四)《泰康薪意保货币市场基金托管协议》。

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
2016年1月22日

泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2016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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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2015年10月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康新回报灵活配置混合	
交易代码	001798	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年9月23日	
报告期末基金份额总额	277,069,876.00份	
投资目标	积极灵活配置资产,精选优质投资标的,在有效控制风险前提下保持一定流动性,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	本基金采取定性分析与定量分析相结合的分析框架,通过自上而下的方法精选投资标的,灵活配置大类资产,在控制风险的前提下进行投资管理,力争利用主动式组合管理获得超过业绩比较基准的收益。 具体来看,本基金综合考虑多种因素,对国内外宏观经济形势与政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,在本基金合同约定范围内制定合理的资产配置计划。	
业绩比较基准	30%*沪深300指数收益率+65%*中债新综合财富(总值)指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率(税后)	
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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰康新回报灵活配置混合A	泰康新回报灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001798	001799
报告期末下属分级基金的份额总额	165,254,779.43份	111,815,096.57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(2015年10月1日-2015年12月31日)	
	泰康新回报灵活配置混合A	泰康新回报灵活配置混合C
1.本期已实现收益	980,539.92	570,955.19
2.本期利润	1,097,249.70	820,121.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0067	0.0064
4.期末基金资产净值	166,434,211.64	112,513,234.29
5.期末基金份额净值	1.007	1.006

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

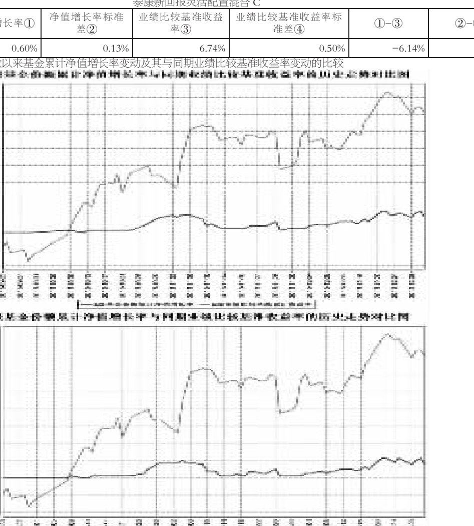
泰康新回报灵活配置混合A

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	0.70%	0.13%	6.74%	0.50%	-6.04%	-0.37%

泰康新回报灵活配置混合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	0.60%	0.13%	6.74%	0.50%	-6.14%	-0.37%

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2015年9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,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		
蒋利娟	本基金基金经理	2015年9月23日	-	7	蒋利娟女士,经济学硕士。2008年7月加入泰康资产管理有限责任公司,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,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日至今任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
彭一博	本基金基金经理	2015年11月2日	-	6	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。

注:1.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。

2.基金管理人已于2015年11月3日发布《泰康资产管理有限责任公司关于增聘基金经理的公告》,彭一博先生自2015年11月2日起担任本基金基金经理。

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

2015年第四季度,宏观经济呈现出整体偏弱,局部企稳的格局。从结构上看,消费趋稳,出口依然困难,一、二产业平稳,第三产业增长较快。政策方面,财政政策扩张趋于积极,货币政策延续稳健,流动性整体较为充裕。

债券市场方面,受宽货币、低通胀、经济下行和"资产荒"等因素的影响,债券收益率总体下行,季末中长端收益率创出一年来最低水平。信用风险事件发生频率明显上升。权益市场方面,四季度股票市场整体企稳回升,个股表现活跃。

报告期内,本基金处于建仓阶段。在债券市场整体收益率较低的情况下,基金保持了中性偏低的久期和适度的杠杆水平。权益方面基金采取了较为谨慎的投资和建仓策略,在严控组合整体风险的基础上对地产、家电、钢铁、有色、农业、纺织等行业中的部分个股进行了波段操作,对于少数前景较好、估值相对合理的成长类股票进行了试探性布局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

泰康新回报灵活配置混合A

截止报告期末,本基金份额净值为1.007,本报告期份额净值增长率为0.70%,同期业绩比较基准增长率为6.74%。

泰康新回报灵活配置混合C

截止报告期末,本基金份额净值为1.006,本报告期份额净值增长率为0.60%,同期业绩比较基准增长率为6.74%。

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	26,234,909.91	6.92
	其中:股票	26,234,909.91	6.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	282,888,999.60	74.57
	其中:债券	282,888,999.60	74.57
	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	50,000,195.00	13.18
	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	6,390,312.19	1.68
8	其他资产	13,838,826.96	3.65
9	合计	379,353,243.66	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	2,642,251.62	0.95
B	采矿业	5,817,500.00	2.09
C	制造业	17,371,498.54	6.23
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	403,659.75	0.14
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	26,234,909.91	9.40

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	000726	鲁泰A	339,920	4,595,718.40	1.65
2	600547	山东黄金	170,000	3,570,000.00	1.28
3	000807	云铝股份	400,000	2,876,000.00	1.03
4	002155	湖南黄金	250,000	2,247,500.00	0.81
5	300138	晨光生物	100,000	2,131,000.00	0.76
6	000418	小天鹅A	79,965	1,919,160.00	0.69
7	002532	新界泵业	100,000	1,526,000.00	0.55
8	600598	北大荒	100,000	1,473,000.00	0.53
9	002311	海大集团	100,000	1,397,000.00	0.50
10	300498	温氏股份	25,563	1,169,251.62	0.42

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	10,732,999.60	3.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,038,000.00	7.18
	其中:政策性金融债	20,038,000.00	7.18
4	企业债券	9,943,000.00	3.56
5	企业短期融资券	180,120,000.00	64.57
6	中期票据	61,764,000.00	22.14
7	可转债(可交换债)	291,000.00	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	282,888,999.60	101.41

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	101356006	13马城投MTN001	200,000	21,608,000.00	7.75
2	101553029	15河钢MTN001	200,000	20,120,000.00	7.21
3	011599699	15沙钢SCP003	200,000	20,088,000.00	7.20
4	041551063	15联通CP001	200,000	20,068,000.00	7.19
5	150419	15农发19	200,000	20,038,000.00	7.18

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	126,816.02
2	应收证券清算款	10,552,359.45
3	应收股利	-
4	应收利息	2,088,240.98
5	应收申购款	1,071,410.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,838,826.96

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	泰康新回报灵活配置混合A	泰康新回报灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	161,667,057.82	102,500,600.00
报告期期间基金总申购份额	4,380,683.74	81,814,496.57
减:报告期期间基金总赎回份额	792,962.13	72,500,000.00
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	165,254,779.43	111,815,096.57

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

本基金管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§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新回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

(二)《泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(三)《泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(四)《泰康新回报灵活配置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
2016年1月22日

申万菱信中小板指数分级证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十二日

§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2016年1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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信中小板指数分级		
场内简称	申万中小		
基金主代码	163111		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年5月8日		
报告期末基金份额总额	513,942,090.53份		
投资目标	本基金采取指数化投资方式,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中小板指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金主要采用完全复制的方法进行投资,即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。在标的指数成份股发生变动、增发、配股、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时,由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致本基金无法及时完成投资组合同步调整的情况下,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近标的指数的表现。		
业绩比较基准	95%×中小板指数收益率+5%×银行同业存款利率		
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司		
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	申万中小	中小板A	中小板B
下属分级基金的场内简称	申万中小	中小板A	中小板B
下属分级基金的交易代码	163111	150085	150086
报告期末下属分级基金的份额总额	149,901,638.53份	182,020,226.00份	182,020,226.00份
下属分级基金的风险收益特征	申万中小份额为常规指数基金份额,具有预期风险较高、预期收益较高的特征,其预期风险和预期收益水平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	中小板A份额,具有预期风险低,预期收益低的特征。	中小板B份额由于利用杠杆投资,具有预期风险高、预期收益高的特征。

§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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-38,544,187.75
2.本期利润	298,473,024.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.3351
4.期末基金资产净值	666,361,929.44
5.期末基金份额净值	1.2966

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)上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。

2)上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用,但不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认购或交易基金的各项费用后,实际收益水平要低于所列数字。

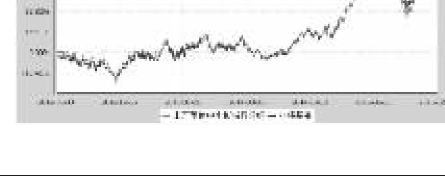
3.2 基金净值表现

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	28.53%	2.05%	22.58%	1.95%	5.95%	0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

申万菱信中小板指数分级证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年5月8日至2015年12月31日)



§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		
袁英杰	本基金基金经理	2015-01-30	-	9年	袁英杰先生,上海交通大学应用数学硕士。曾任职于兴业证券、申银万国证券研究所等,2013年5月加入申万菱信基金管理有限公司,曾任高级数量研究员、基金经理助理,现任申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金基金经理。
俞诚	本基金基金经理	2015-12-03	-	6年	俞诚先生,经济学学士,金融风险管理师(FRM)。2009年开始从事证券相关工作,2009年8月加入申万菱信基金管理有限公司,历任产品与金融工程总部金融工程师,数量研究员,现任申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金基金经理。
张少华	本基金原基金经理	2012-05-08	2015-12-03	16年	张少华先生,复旦大学数量经济学硕士。1999年开始从事证券相关工作,曾任职于申银万国证券,2003年1月加入申万巴黎基金筹备组,后正式加入申万菱信基金管理有限公司,曾任风险管理总部总监、基金投资管理总部副总监,申万菱信量化小盘股票型证券投资基金、申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金基金经理,现任投资管理总部总监、量化投资部总经理,申万菱信中证申万电子行业投资指数分级基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.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。

3.本报告期内,张少华不再担任本基金基金经理,本基金由袁英杰、俞诚继续管理,具体见本基金管理人的相关公告。

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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等)环节中的实现,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析;对于场外交易,还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期,未发生我司旗下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的5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度,沪深A股进入宽幅震荡区间,市场经历了3个月的大幅调整后,前期累计风险有效释放,市场情绪有所回暖。上证综指上涨15.93%,深证成份指数上涨26.80%,沪深300指数上涨16.49%,而中证500指数上涨24.40%,中小板指数上涨23.81%,创业板指数上涨30.32%,幅度较大。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差、净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作结果观察,基金跟踪误差的主要来源有长期停牌股票估值调整及指数成份股调整等。

本基金产品在申万菱信中小板指数分级基金之基础份额的基础上,设计了中小板A份额和中小板B份额。中小板A和中小板B份额之比为1:1,本基金自成立之日起运作满5年之后转为中小板成分指数LOF基金。从整体折溢价水平来看,溢价幅度最大超过1.90%,折价幅度最大超过-1.18%。

作为被动投资的基金产品,申万菱信中小板指数分级基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪误差的最小化,使得投资者可以清晰地计算出分级端两个产品的折溢价状况。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年四季度中小板成份指数期间表现为23.81%,基金业绩基准表现为22.58%,申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为28.53%,和业绩基准的差约5.95%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	620,188,713.82	90.88
	其中:股票	620,188,713.82	90.88
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	48,770,035.48	7.15
7	其他各项资产	13,492,441.21	1.98
8	合计	682,451,190.51	100.00

注:本基金未开通沪港通交易机制投资于港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	3,576,915.39	0.54
B	采矿业	-	-
C	制造业	409,874,186.29	61.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,727,996.42	2.81
F	批发和零售业	22,589,678.50	3.39
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	78,347,682.13	11.76
J	金融业	44,768,114.25	6.72
K	房地产业	8,591,400.90	1.29
L	租赁和商务服务业	22,016,113.62	3.30
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,564,626.32	0.84
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	6,132,000.00	0.92
S	综合	-	-
	合计	620,188,713.82	93.07

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	002024	苏宁云商	1,679,530.00	22,589,678.50	3.39
2	002219	恒康医疗	1,072,405.00	19,496,322.90	2.93
3	002450	康得新	495,497.00	18,878,435.70	2.83
4	002415	海康威视	506,580.00	17,421,286.20	2.61
5	002304	洋河股份	212,921.00	14,593,605.34	2.19
6	002202	金风科技	632,808.00	14,421,694.32	2.16
7	002736	国信证券	702,198.00	13,868,410.50	2.08
8	002594	比亚迪	210,985.00	13,587,434.00	2.04
9	002673	西部证券	402,641.00	13,250,915.31	1.99
10	002230	科大讯飞	338,803.00	12,552,651.15	1.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

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

本基金本报告期末未投资国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货交易。

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没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,936,134.23
2	应收证券清算款	7,473,215.87
3	应收股利	-
4	应收利息	16,159.84
5	应收申购款	66,931.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,492,441.21

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
1	002219	恒康医疗	19,496,322.90	2.93	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	申万中小	中小板A	中小板B
本报告期期初基金份额总额	275,073,819.48	426,271,703.00	426,271,703.00
报告期基金总申购份额	502,028,557.32	-	-
减:报告期基金总赎回份额	1,115,703,692.27	-	-
报告期基金拆分变动份额	488,502,954.00	-244,251,477.00	-244,251,477.00
本报告期期末基金份额总额	149,901,638.53	182,020,226.00	182,020,226.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

基金合同;

招募说明书及其定期更新;

发售公告;

成立公告;

开放日常交易业务公告;

定期报告;

其他临时公告。

8.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所;开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为:中国上海市中山南路100号11层。

8.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅,也可在本基金管理人的网站进行查阅,查询网址:www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司
二〇一六年一月二十二日