泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2018年1月19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2018年1月17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10月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康新机遇灵活配置混合
交易代码	001910
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月8日
报告期末基金份额总额	2,156,154,709.92份
投资目标	积极灵活配置资产，精选优质投资标的，力争前瞻性的挖掘中国经济转型与改革背景下的投资机会，追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，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，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。 权益类品种投资方面，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，将影响上市公司基本面和股价的增长类因素、估值类因素、盈利类因素、财务风险等因素进行综合分析，开展股票选择与组合优化。 固定收益品种投资方面，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和配置比例。
业绩比较基准	60%*沪深300指数收益率+40%*中债新综合财富（总值）指数收益率
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	中国农业银行股份有限公司

§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10月1日—2017年12月31日）
1.本期已实现收益	41,553,555.66
2.本期利润	92,876,072.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0471
4.期末基金资产净值	2,446,784,423.72
5.期末基金份额净值	1.1348

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	4.05%	0.61%	2.88%	0.48%	1.17%	0.13%

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12月8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		
杜跃强	本基金基金经理	2015年12月8日	–	10	杜跃强于2015年8月加入泰康资产，现担任公募事业部股票投资负责人、2007年9月至2015年8月曾任职于新华基金管理有限责任公司，担任基金管理部副总监。历任新华沪深300指数增强、新华中小市值优选混合型证券投资基金基金经理、新华中小市值优选混合型证券投资基金基金经理、新华价值增益债券型证券投资基金基金经理、新华行业周期轮换股票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。2016年6月8日至今任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理。2016年11月28日起至今担任泰康稳健策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年6月15日起至今担任泰康新丝路灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年12月13日起至今担任泰康稳健回报混合型证券投资基金基金经理。
任慧娟	本基金基金经理	2016年5月9日	–	10	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月起任职固定收益投资经理，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日至今担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年5月9日至今担任泰康稳健策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年7月13日至今担任泰康稳健回报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日至今担任泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年9月8日至今担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。
金宏伟	本基金基金经理	2017年8月28日	–	5	金宏伟于2016年12月加入泰康资产，现任公募事业部投资部权益投资经理。2006年7月至2012年3月曾任中钢集团工程总包项目经理、工程师、国际商务师。2012年3月至2016年12月历任新华基金行业研究员、中上游行业组长、中游及TMT行业组长、研究部总监助理、专户投资经理。2017年8月28日至今担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金、泰康策略优选灵活配置混合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

本报告期内，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，四季度经济总体平稳，受到冬季环保限产的影响，工业生产有小幅回落，但回落幅度弱于8月份的环保督察。三大需求方面，出口增速保持高位，外需持续对国内的经济增长起到支撑作用；居民消费保持平稳；投资有小幅下滑，但主要是基建受到财政支出节奏的影响，制造业投资、房地产新开工都有所反弹，通胀方面，CPI仍然保持在1.8左右的低位，PPI在高位震荡，回落的速度较慢。汇率方面，人民币对美元继续呈现小幅升值的态势。

权益市场方面，进入四季度，由于市场无风险利率抬升以及短期获利回吐的压力，权益市场波动加大，上证综指在到达3400点的阶段性高点后迅速回调到3300点左右，期间以食品饮料、家电和电子为代表的蓝筹白马股在期间也有较大幅度的回调。

债券市场方面，利率在四季度经历了快速的上行，随后窄幅震荡，10-11月，多层利空叠加，债券市场经历了快速的调整；首先，国内基本面韧性强，融资需求旺盛，同时十九大政通人和，修正了市场对于经济的预期；其次，美国税改法案通过，外围利率上行对国内产生一定影响；最后，资管新规出台，严监管对市场形成冲击，进入12月后，随着市场情绪的缓和，叠加政策性银行普遍取消长债发行，利率企稳后窄幅震荡。季度来看，10Y国债上行27bp，10Y国开上行68bp。

基金权益投资方面，我们经过审视，认为看多中国权益市场的中长期逻辑并没有破坏，经济复苏的态势依然健康，货币政策未来对股票市场的影响边际减弱，市场整体估值依然不贵，因此我们继续保持前期价值风格的组合，以基本面确定性强且估值较低的品种为主，注重挖掘具有高性价比的价值品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金份额净值为1.1348元，本报告期基金份额净值增长率为4.05%，业绩比较基准收益率为2.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金净值预警说明

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	1,692,290,750.27	62.61
	其中：股票	1,692,290,750.27	62.61
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	953,605,455.00	35.28
	其中：债券	953,605,455.00	35.28
	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	8,000,000.00	0.30
	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	7,526,877.09	0.28
8	其他资产	41,468,091.55	1.53
9	合计	2,702,891,173.91	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	33,109,904.00	1.35
B	采矿业	9,824,814.00	0.40
C	制造业	936,613,154.78	38.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,638,488.38	0.35
E	建筑业	39,114,173.48	1.60
F	批发和零售业	52,254,187.60	2.14
G	交通运输、仓储和邮政业	17,367,570.74	0.71
H	住宿和餐饮业	5,338,622.00	0.22
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,573,606.07	1.66
J	金融业	302,825,571.90	12.38
K	房地产业	144,575,014.67	5.91
L	租赁和商务服务业	13,336,394.28	0.55
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	28,405,909.34	1.16
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	57,145,352.20	2.34
R	文化、体育和娱乐业	3,167,786.83	0.13
S	综合	–	–
	合计	1,692,290,750.27	69.16

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	601398	工商银行	13,436,787	83,308,079.40	3.40
2	600036	招商银行	2,616,928	75,943,250.56	3.10
3	600585	海螺水泥	2,198,631	64,485,847.23	2.64
4	000651	格力电器	1,258,292	54,987,360.40	2.25
5	601318	中国平安	688,699	48,199,156.02	1.97
6	002048	宁波华翔	2,011,689	47,878,198.20	1.96
7	000333	美的集团	801,016	44,400,316.88	1.81
8	002044	美年健康	1,988,660	43,491,994.20	1.78
9	601939	建设银行	4,480,300	34,410,240.00	1.41
10	600622	光大嘉宝	1,879,011	33,765,827.67	1.38

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	11,280,280.00	0.46
2	央行票据	–	–
3	金融债券	290,577,000.00	11.88
	其中：政策性金融债	290,577,000.00	11.88
4	企业债券	56,820,000.00	2.32
5	企业短期融资券	230,706,000.00	9.43
6	中期票据	314,199,000.00	12.84
7	可转债（可交换债）	1,163,175.00	0.05
8	同业存单	48,860,000.00	2.00
9	其他	–	–
10	合计	953,605,455.00	38.97

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	170215	17国开15	1,300,000	124,215,000.00	5.08
2	170204	17国开04	1,000,000	99,800,000.00	4.08
3	101650067	16中药控股MTN001	600,000	57,900,000.00	2.37
4	041764002	17凯通C3982	500,000	50,315,000.00	2.06
5	101782002	17中铝业MTN001	500,000	49,910,000.00	2.04

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	563,658.19
2	应收证券清算款	19,969,824.66
3	应收股利	–
4	应收利息	19,708,587.83
5	应收申购款	1,226,020.87
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	41,468,091.55

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	1,815,140,970.12
报告期期间基金总申购份额	578,802,645.77
减：报告期期间基金总赎回份额	237,788,905.97
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	2,156,154,709.92

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

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新机遇灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；

（二）《泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

（三）《泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

（四）《泰康新机遇灵活配置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
2018年1月19日

泰康薪意保货币市场基金

2017 第四季度 报告

2017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：2018年1月19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2018年1月17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10月1日起至2017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	14,539,016,058.34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，搭配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	1,410,811,308.51份	4,692,876,072.45份	8,435,328,677.38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10月1日—2017年12月31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	12,181,965.54	66,022,339.98	82,851,190.26
2.本期利润	12,181,965.54	66,022,339.98	82,851,190.26
3.期末基金资产净值	1,410,811,308.51	4,692,876,072.45	8,435,328,677.38

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

奉康薪意保货币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	1.0178%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	0.6775%	0.0020%

注：本基金收益分配按日结转份额。

奉康薪意保货币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	1.0787%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	0.7384%	0.0020%

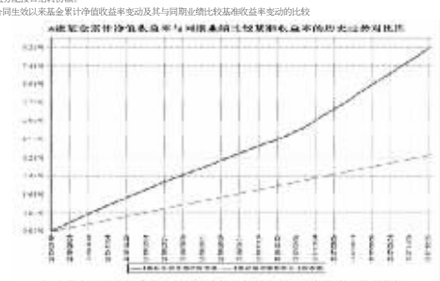
注：本基金收益分配按日结转份额。

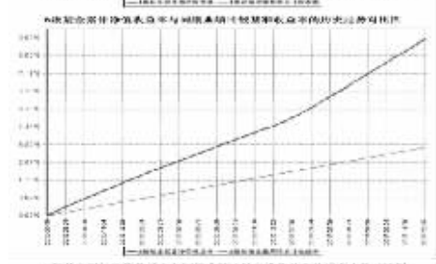
奉康薪意保货币E

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	1.0687%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	0.7284%	0.0020%

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。

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	–	9	蒋利娟于2008年7月加入泰康资产，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4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2016年12月27日任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年2月3日至今担任泰康稳健增利债券型证券投资基金基金经理。2016年6月8日至今担任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017年1月22日至今担任泰康金泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017年4月15日至今担任泰康兴泰回报沪港深混合型证券投资基金基金经理。2017年8月30日至今担任泰康年年在线债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2017年9月8日至今担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。
任慧娟	本基金基金经理	2015年12月9日	–	10	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月起任职固定收益投资经理，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日至今担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年5月9日至今担任泰康稳健策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年7月13日至今担任泰康稳健回报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日至今担任泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年9月8日至今担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。

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，四季度经济总体平稳，受到冬季环保限产的影响，工业生产有小幅回落，但回落幅度弱于8月份的环保督察。三大需求方面，出口增速保持高位，外需持续对国内的经济增长起到支撑作用；居民消费保持平稳；投资有小幅下滑，但主要是基建受到财政支出节奏的影响，制造业投资、房地产新开工都有所反弹，通胀方面，CPI仍然保持在1.8左右的低位，PPI在高位震荡，回落的速度较慢。汇率方面，人民币对美元继续呈现小幅升值的态势。

债券市场方面，利率在四季度经历了快速的上行，随后窄幅震荡，10-11月，多层利空叠加，债券市场经历了快速的调整；首先，国内基本面韧性强，融资需求旺盛，同时十九大政通人和，修正了市场对于经济的预期；其次，美国税改法案通过，外围利率上行对国内产生一定影响；最后，资管新规出台，严监管对市场形成冲击，进入12月后，随着市场情绪的缓和，叠加政策性银行普遍取消长债发行，利率企稳后窄幅震荡。季度来看，10Y国债上行27bp，10Y国开上行68bp。

报告期内，本基金以同业存单、存款、逆回购、短期融资券为主要配置资产，保持适度杠杆，并根据申购赎回情况、市场收益率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

本报告期泰康薪意保货币A的基金份额净值收益率为1.0178%，本报告期泰康薪意保货币B的基金份额净值收益率为1.0787%，本报告期泰康薪意保货币E的基金份额净值收益率为1.0687%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金净值预警说明

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	5,008,925,000.73	28.91
	其中：债券	5,008,925,000.73	28.91
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	2,061,623,862.43	11.90
	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	10,130,632,326.33	58.48
4	其他资产	123,065,079.18	0.71
5	合计	17,324,246,268.67	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	10.09
	其中：买断式回购融资	–
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	2,772,624,121.05	19.07
	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个交易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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	91
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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120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	25.98	19.07
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)—60天	20.05	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	33.59	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—120天	5.59	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	120天(含)—397天（含）	33.09	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
合计		118.31	19.07

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240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存续期未超过240天。

5.5 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	6,991,322.26	0.05
2	央行票据	–	–
3	金融债券	820,490,041.41	5.64
	其中：政策性金融债	820,490,041.41	5.64
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	190,421,822.96	1.31
6	中期票据	–	–
7	同业存单	3,991,021,814.10	27.45
8	其他	–	–
9	合计	5,008,925,000.73	34.45
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

5.6 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	111708386	17中信银行CD386	3,000,000	298,297,237.96	2.05
2	111761291	17天津银行CD140	2,000,000	199,604,664.34	1.37
3	111718272	17华夏银行CD272	2,000,000	199,314,281.81	1.37
4	111721192	17渤海银行CD192	2,000,000	199,084,983.08	1.37
5	111711415	17平安银行CD415	2,000,000	197,987,876.88	1.36
6	111772181	17盛京银行CD395	2,000,000	197,517,089.86	1.36
7	111786595	17天津银行CD219	2,000,000	197,325,396.60	1.36
8	111713099	17浙商银行CD099	2,000,000	196,049,593.32	1.35
9	111710684	17兴业银行CD684	2,000,000	195,054,909.48	1.34
10	111714273	17江苏银行CD273	1,700,000	166,392,505.03	1.14

5.7 "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	0.0129%
报告期内偏离度的最低值	-0.0618%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0252%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

在本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

在本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未达到0.5%。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金采用摊余成本法计价。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	19,904.49
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	105,645,478.28
4	应收申购款	17,399,696.41
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	123,065,079.18

5.9.4 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 |