泰康现金管家货币市场基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:泰康资产管理有限责任公司
基金托管人:中国工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。
基金托管人中国工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	泰康现金管家货币
交易代码	004861
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年 9 月 8 日
报告期末基金份额总额	1,313,389,476.64 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	本基金在分析各类资产的信用风险、流动性风险及其经风险调整后的收益水平或盈利能力的基础上,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。 本基金在对国内外宏观经济形势研究基础上,对利率期限结构和债券市场变化趋势进行深入分析和预测,确定并动态调整利率品种的期限配置策略。本基金综合分析经济基本面、政策面、资金面以及收益水平和流动性风险通过自行业和个券方面进行分散化投资,同时规避高信用风险行业和主体的前提下,适度提高组合收益并控制投资风险。 本基金在严格遵守杠杆比例的前提下,通过对流动性状况深入分析,综合比较回购利率与短期债券收益率、存款利率,判断是否存在利差套利空间,进而确定是否进行杠杆操作。 本基金将综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,通过现金留存、银行定期存款提前支取、持有高流动性券种、正回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性,以满足日常的基金资产变现需求。
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	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	下属分级基金的交易代码 / 报告期末下属分级基金的份额总额
泰康现金管家货币 A	004861 / 38,867,132.55 份
泰康现金管家货币 B	004862 / 496,524,792.13 份
泰康现金管家货币 C	004863 / 777,997,551.96 份
泰康现金管家货币 D	004864 / –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		1.本期已实现收益	2. 本期利润	3. 期末基金资产净值
报告期(2019 年 4 月 1 日 – 2019 年 6 月 30 日)	泰康现金管家货币 A	260,298.08	260,298.08	38,867,132.55
	泰康现金管家货币 B	3,228,984.78	3,228,984.78	496,524,792.13
	泰康现金管家货币 C	11,418,346.70	11,418,346.70	777,997,551.96
	泰康现金管家货币 D	–	–	–

注:(1)本期已实现收益指期末本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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损益,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)本基金持有人认购/申购或交易基金的各项费用,
(3)本基金期末对 D 类份额进行募集。
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

泰康现金管家货币 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	0.5910%	0.0013%	0.3366%	0.0000%	0.2544%	0.0013%

注:本基金收益分配按日结转份额。

泰康现金管家货币 B

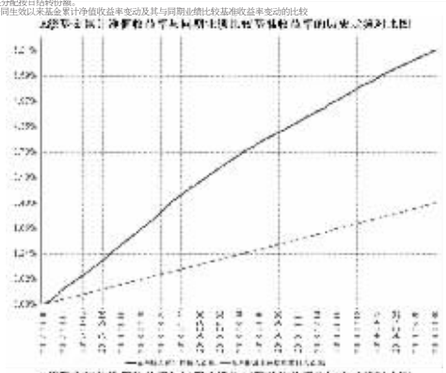
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.6514%	0.0013%	0.3366%	0.0000%	0.3148%	0.0013%

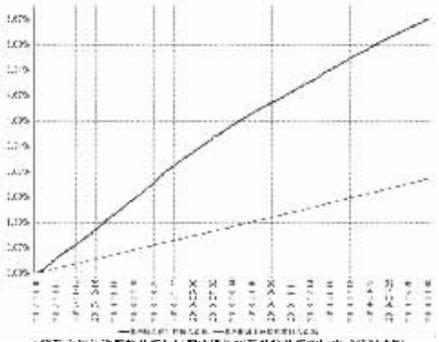
注:本基金收益分配按日结转份额。

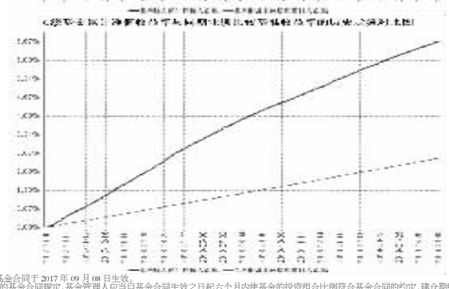
泰康现金管家货币 C

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	0.6514%	0.0013%	0.3366%	0.0000%	0.3148%	0.0013%

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 09 月 08 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的定……

§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		
任慧娟	本基金基金经理	2017年 9 月 8 日	–	12	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 8 月至 2011 年 3 月在阳光保险集团资产管理中心投资风险管理岗、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 日至今任泰康安泰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。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。
蒋利娟	本基金基金经理	2017年 9 月 8 日	–	11	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。现任公募事业部固定收益投资执行总监。2015 年 6 月 19 日至今担任泰康新嘉煦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 日至今任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2016 年 7 月 15 日至今担任泰康顺享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。2017 年 1 月 22 日至今任泰康丰年红纯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。2018 年 5 月 30 日至今担任泰康顺享混合型证券投资基金基金经理。2018 年 6 月 13 日至今担任泰康顺享混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月 24 日至今担任泰康弘实 3 个月定期开放混合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呈现边际回落,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,但拉出口效应边际对冲。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。
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幅慢下行;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。
报告期内,本基金以固定存单、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
截至本报告期末泰康现金管家 A 基金净值增长率为 0.5910%;截至本报告期末泰康现金管家 B 基金净值增长率为 0.6514%;截至本报告期末泰康现金管家 C 基金净值增长率为 0.6514%;同期业绩比较基准增长率为 0.3366%。
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一百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	837,439,905.27	61.69
	其中:债券	837,439,905.27	61.69
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	517,494,816.25	38.12
	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	243,482.31	0.02
4	其他资产	2,265,954.03	0.17
5	合计	1,357,444,157.86	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	9.53
	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	43,391,858.30 / 3.30
	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
注:在本报告期内本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	33
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	58
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	18

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	59.97	3.30
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)–60 天	27.32	–
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)–90 天	15.89	–
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)–120 天	–	–
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
5	120天(含)–397 天(含)	–	–
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	–	–
合计		103.18	3.30

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	69,674,449.26	5.30
2	央行票据	–	–
3	金融债券	20,017,110.34	1.52
	其中:政策性金融债	20,017,110.34	1.52
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	140,066,074.34	10.66
6	中期票据	–	–
7	同业存单	607,682,271.33	46.27
8	其他	–	–
9	合计	837,439,905.27	63.76
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	111811237	18平安银行 CD237	1,000,000	99,568,308.02	7.58
2	111909154	19浦发银行 CD154	1,000,000	99,538,699.54	7.58
3	111808255	18中信银行 CD255	600,000	59,933,234.80	4.56
4	199923	19贴现国债 23	600,000	59,710,423.95	4.55
5	011901214	19中铝集 SCP006	500,000	49,986,966.98	3.81
6	011901075	19南电 SCP016	500,000	49,963,499.93	3.80
7	111810475	18兴业银行 CD475	500,000	49,961,876.72	3.80
8	111910172	19兴业银行 CD172	500,000	49,933,764.70	3.80
9	111910181	19兴业银行 CD181	500,000	49,921,810.25	3.80
10	111810526	18兴业银行 CD526	500,000	49,851,786.07	3.80

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	0.0417%
报告期内偏离度的最低值	–0.0103%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0131%

报告期内内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 基金计价方法说明
本基金采用摊余成本法计价。
5.9.2 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。
5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	718.60
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	2,264,235.43
4	应收申购款	1,000.00
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	2,265,954.03

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	泰康现金管家货币 A	泰康现金管家货币 B	泰康现金管家货币 C	泰康现金管家货币 D
报告期期初基金份额总额	49,918,432.08	790,593,465.99	1,519,918,136.67	–
报告期期间基金总申购份额	11,676,562.88	486,410,031.77	2,358,224,230.82	–
报告期期间基金总赎回份额	22,727,862.41	780,478,705.63	3,100,144,815.53	–
报告期期末基金份额总额	38,867,132.55	496,524,792.13	777,997,551.96	–

注:(1)报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入及基金份额日边外降级调增份额;基金总赎回份额含转换出及基金份额日边外降级调减份额。
(2)本基金期末对 D 类份额进行募集。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2019年 5 月 14 日	8,006,996.00	8,006,996.00	0.00%
合计			8,006,996.00	8,006,996.00	

§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	20190625 – 20190630	–	327,241,333.60	–		327,241,333.60	24.92%
个人	–	–	–	–	–		–	–

产品持有风险

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现金管家货币市场基金注册的文件;
(二)《泰康现金管家货币市场基金基金合同》;
(三)《泰康现金管家货币市场基金托管协议》;
(四)《泰康现金管家货币市场基金托管协议》。
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(《证券时报》)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

泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30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: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。
基金托管人中国农业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	2,196,589,440.35 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

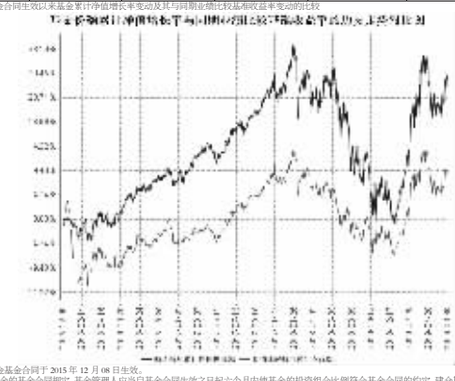
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019 年 4 月 1 日 – 2019 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	55,014,953.21
2.本期利润	36,933,116.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0169
4.期末基金资产净值	2,529,325,254.42
5.期末基金份额净值	1.1515

注:(1)本期已实现收益指基本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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损益。
(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收益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	1.37%	1.23%	–0.29%	0.91%	1.66%	0.32%

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 08 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的定。

§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		
桂跃强	本基金基金经理	2015年 12 月 8 日	–	12	桂跃强于 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。历任新华泛资源优势灵活配置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、新华信用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。2016 年 6 月 8 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 11 月 28 日起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 6 月 15 日起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 6 月 20 日起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。2017 年 12 月 13 日起至今担任泰康泰丰回报混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月 23 日至今担任泰康弘实 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。
蒋利娟	本基金基金经理	2016年 6 月 8 日	–	11	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。现任公募事业部固定收益投资执行总监。2015 年 6 月 19 日至今担任泰康新嘉煦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 日至今任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2016 年 7 月 15 日至今担任泰康顺享混合型证券投资基金基金经理。2017 年 1 月 22 日至今任泰康丰年红纯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。2018 年 5 月 30 日至今担任泰康顺享混合型证券投资基金基金经理。2018 年 6 月 13 日至今担任泰康顺享混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月 24 日至今担任泰康弘实 3 个月定期开放混合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呈现边际回落,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,但拉出口效应边际对冲。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。
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幅慢下行;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。
权益投资方面,我们定是长期持股的思路,从盈利模式、企业文化等因素对标的进行梳理,根据市场的估值水平对仓位进行了一定的调整。
固收投资方面,报告期内资金面较为宽松,市场收益率先上后下,受小银行避外事件影响,信用债收益率更趋分化,尾部主体再融资压力上升。本基金在报告期内保持中性久期及比较高的信用债配置比例,信用债精挑细选,注重持有期收益。信用违约尾部风险继续暴露,严防信用尾部风险,注重保持组合较高的流动性。
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基金份额净值为 1.1515 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.37%;同期业绩比较基准增长率为 –0.29%。
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	1,874,356,743.31	71.80
	其中:股票	1,874,356,743.31	71.80
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	684,840,210.62	26.24
	其中:债券	684,840,210.62	26.24
	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	6,500,000.00	0.25
	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	6,055,211.14	0.23
8	其他资产	38,600,235.01	1.48
9	合计	2,610,352,400.08	100.00

注:本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 45,788,603.83 元,占期末资产净值比例为 1.81% 。
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	1,547,825.18	0.06
B	采矿业	363,431.25	0.01
C	制造业	1,102,248,335.39	43.58
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	18,535,434.41	0.73
F	批发和零售业	5,284,395.32	0.21
G	交通运输,仓储和邮政业	66,445,196.12	2.63
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输,软件和信息技术服务业	106,776,618.16	4.22
J	金融业	341,594,629.19	13.51
K	房地产业	138,710,169.82	5.48
L	租赁和商务服务业	17,269,698.00	0.68
M	科学研究和技术服务业	4,245,268.80	0.17
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	25,524,031.24	1.01
R	文化,体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	–	–
	合计	1,828,568,139.48	72.29

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
A 基础材料	–	–
B 消费者非必需品	–	–
C 消费者常用品	5,576,000.00	0.22
D 能源	–	–
E 金融	19,841,648.00	0.78
F 医疗保健	2,877,487.40	0.11
G 工业	5,869,488.43	0.23
H 信息技术	11,623,980.00	0.46
I 电信服务	–	–
J 公用事业	–	–
K 房地产	–	–
合计	45,788,603.83	1.81

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。
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	600036	招商银行	3,591,700	129,229,366.00	5.11
2	600519	贵州茅台	128,239	126,187,176.00	4.99
3	300630	普利制药	1,850,355	106,617,455.10	4.22
4	600887	伊利股份	3,013,983	100,697,172.03	3.98
5	000651	格力电器	1,772,849	97,506,695.00	3.86
6	000002	万 科 A	3,505,736	97,494,518.16	3.85
7	601318	中国平安	1,033,789	91,604,043.29	3.62
8	601398	工商银行	14,492,915	85,363,269.35	3.37
9	603288	海天味业	713,658	74,934,090.00	2.96
10	000333	美的集团	1,216,244	63,074,413.84	2.49

注:对于同时在 A+H 股上市的股票,合并计算公允价值参与排序,并按照不同股票分别披露。
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	140,023,000.00	5.54
	其中:政策性金融债	140,023,000.00	5.54
4	企业债券	197,637,000.00	7.81
5	企业短期融资券	82,416,000.00	3.26
6	中期票据	259,387,000.00	10.26
7	可转债(可交换债)