

# 泰康安泰回报混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要

2018 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2019 年 3 月 27 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 26 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

本报告期为 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	泰康安泰回报混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	129,449,018.93 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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和配置比例。</p> <p>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。</p>
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰康资产管理有限责任公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈玮光	陆志俊
	联系电话	010-58753683	95559
	电子邮箱	chenwg06@taikangamc.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		4001895522	95559
传真		010-57818785	021-62701216

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.tkfunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人办公地、基金托管人的住所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年	2017 年	2016 年 3 月 23 日 (基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-1,095,836.07	-1,778,150.15	7,524,266.18
本期利润	-233,156.97	-1,210,801.12	5,828,187.95
加权平均基金份额本期利润	-0.0018	-0.0072	0.0215
本期基金份额净值增长率	-0.28%	-0.91%	1.80%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0059	0.0087	0.0181
期末基金资产净值	130,209,073.17	142,581,822.72	231,355,062.15
期末基金份额净值	1.0059	1.0087	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）期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

（3）本基金所述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。

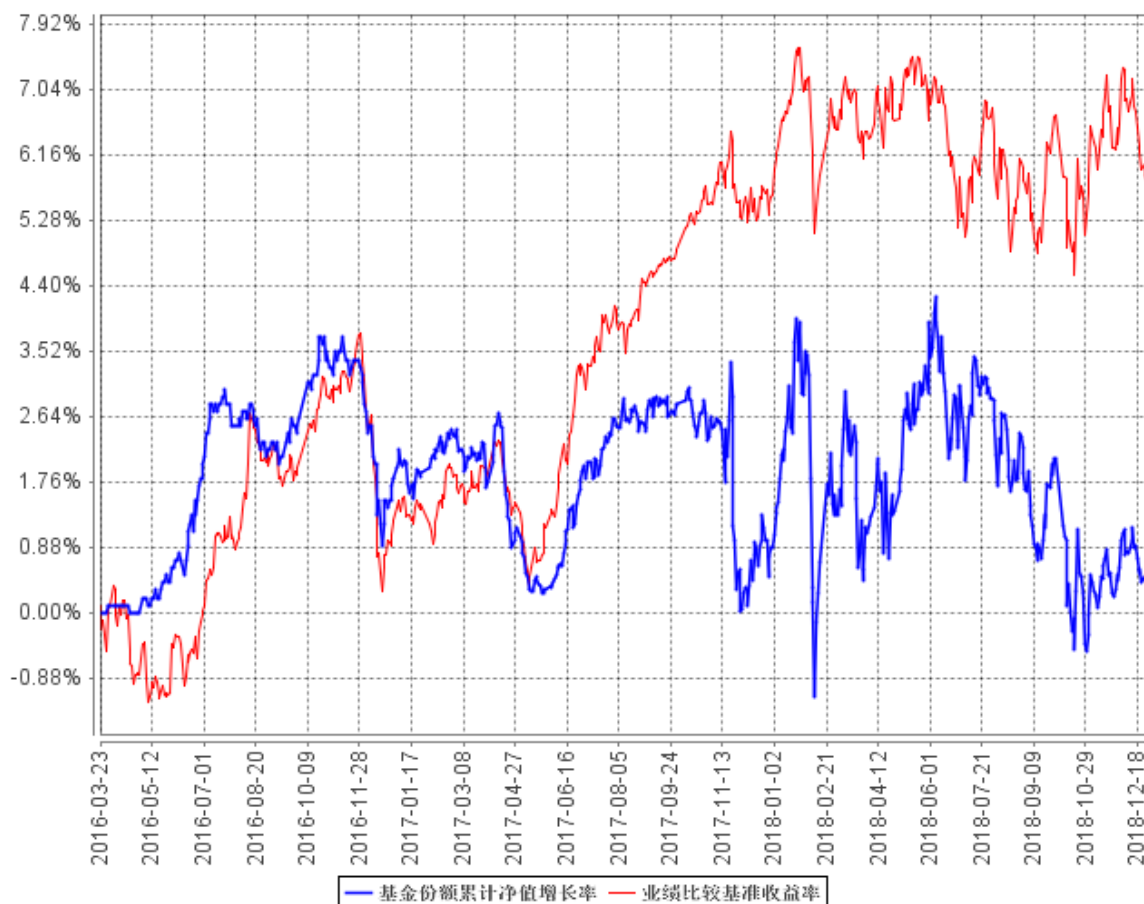
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-1.46%	0.31%	-0.55%	0.32%	-0.91%	-0.01%
过去六个月	-2.38%	0.29%	0.24%	0.29%	-2.62%	0.00%
过去一年	-0.28%	0.39%	0.46%	0.26%	-0.74%	0.13%
自基金合同生效起至今	0.59%	0.27%	6.10%	0.21%	-5.51%	0.06%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

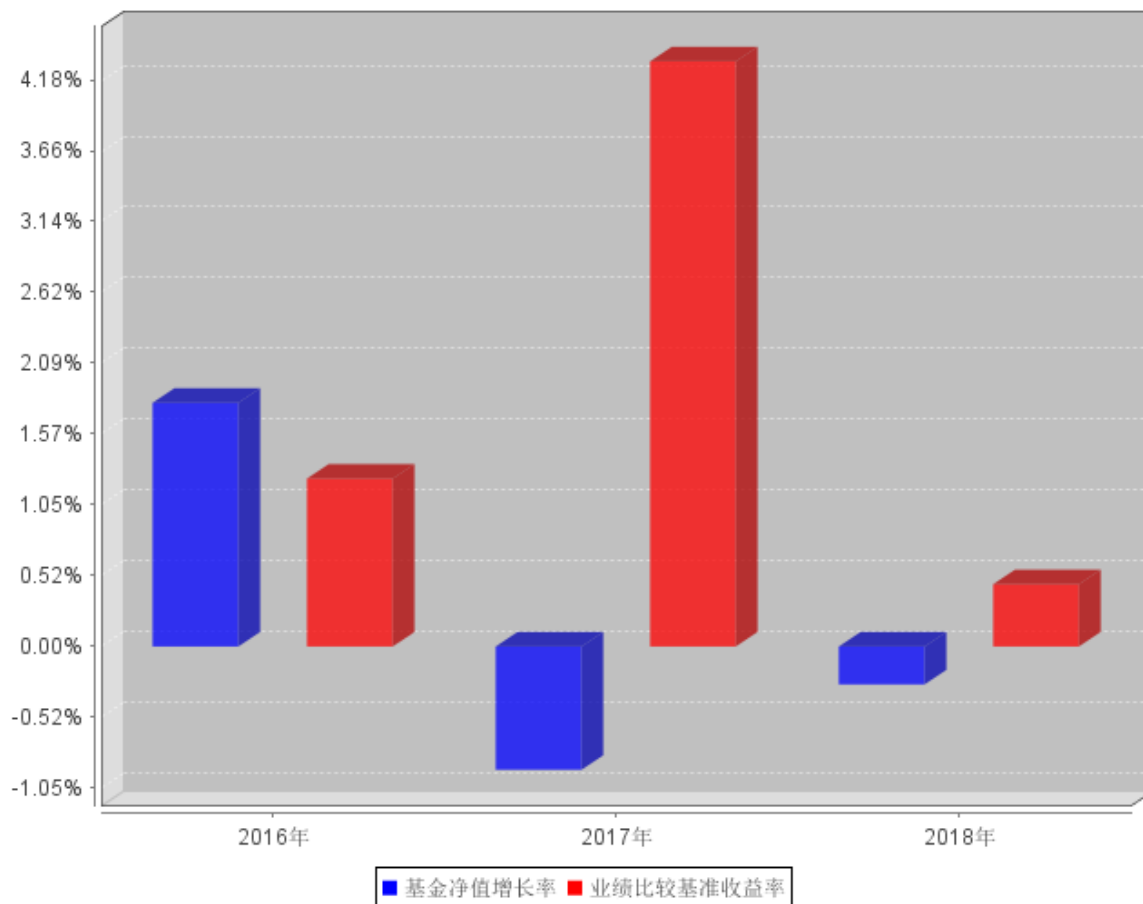


注：1、本基金基金合同于 2016 年 3 月 23 日生效。

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。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金成立于 2016 年 3 月 23 日，2016 年度净值增长率的计算期间为 2016 年 3 月 23 日至 2016 年 12 月 31 日。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2016 年 3 月 23 日）至报告期截止日（2018 年 12 月 31 日）未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

泰康资产管理有限责任公司(以下简称“泰康资产”或“公司”)成立于2006年,前身为泰康人寿保险股份有限公司资产管理中心。截至2018年12月31日,泰康资产总规模超过14000亿元。除管理泰康委托资产外,泰康资产第三方业务总规模突破7500亿元,另类投资管理规模超过3000亿元,退休金管理规模超过2550亿元。此外,人社部发布的《2018年三季度全国企业年金基金业务数据摘要》显示,泰康资产管理的企业年金基金组合资产金额达2112.61亿元,市场规模排名第一。泰康资产具有丰富的多领域资产配置经验,投资范围涵盖固定收益投资、权益投资、境外投资、基础设施及不动产投资、股权投资、金融产品投资等,所提供的服务和产品包括保险资金投资管理、另类项目投资管理、企业年金投资管理、基本养老投资管理、金融同业业务、财富管理服务、资产管理产品、养老金产品、境外理财产品、QDII(合格境内机构投资者)专户、公募基金产品等。

2015年4月,泰康资产公募基金管理业务资格正式获得监管机构批准,成为首家获得该业务资格的保险资产管理公司。截至2018年12月31日,泰康资产公募业务管理规模突破416亿,客户数量超过190万,发行成立泰康薪金保货币市场基金、泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金、泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金、泰康稳健增利债券型证券投资基金、泰康安泰回报混合型证券投资基金、泰康沪港深精选灵活配置混合型证券投资基金、泰康宏泰回报混合型证券投资基金、泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金、泰康丰盈债券型证券投资基金、泰康安益纯债债券型证券投资基金、泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金、泰康安惠纯债债券型证券投资基金、泰康沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金、泰康金泰回报3个月定期开放混合型证券投资基金、泰康兴泰回报沪港深混合型证券投资基金、泰康年年红纯债一年定期开放债券型证券投资基金、泰康现金管家货币市场基金、泰康泉林量化价值精选混合型证券投资基金、泰康安悦纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、泰康景泰回报混合型证券投资基金、泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金、泰康均衡优选混合型证券投资基金、泰康睿利量化多策略混合型证券投资基金、泰康颐年混合型证券投资基金、泰康颐享混合型证券投资基金、泰康弘实3个月定期开放混合型发起式证券投资基金和泰康中证港股通非银行金融主题指数型发起式证券投资基金共二十七只公开募集证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限	证券从业年	说明
----	----	-----------------	-------	----



		任职日期	离任日期	限	
陈怡	本基金基金经理	2017年11月9日	-	7	陈怡于2016年5月加入泰康资产，历任万家基金管理有限公司研究部研究员，平安养老保险股份有限公司权益投资部研究员、行业投资经理。2017年4月19日至今任泰康丰盈债券型证券投资基金、泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017年10月13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11月9日至今任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017年11月28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。2018年1月19日至今任泰康均衡优选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。
任翀	本基金基金经理	2016年3月23日	-	10	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日至今担任泰康安惠纯债债券

					型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 1 日至今担任泰康安悦纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 27 日至今担任泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金基金经理。
黄钟	本基金基金经理助理	2018 年 6 月 6 日	-	8	黄钟于 2013 年 7 月加入泰康资产，历任信用评估部研究员，公募事业部固定收益研究员，现任公募事业部固定收益投资总监。2011 年 7 月至 2013 年 5 月历任中债资信评估有限责任公司评级业务部分析师。2018 年 6 月 6 日至今担任泰康安泰回报混合型证券投资基金、泰康安悦纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理。

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的披露日期。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、本基金合同和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人制定了公平交易制度和流程，并按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的相关规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，杜绝不同投

投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源，保证各投资组合获得公平的交易机会。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年，宏观经济平稳运行，边际上小幅走弱，地产和制造业投资、出口全年来看形成支撑，但融资增速下行、消费放缓、外部因素都对经济形成制约。具体来看，投资端受地方政府控隐性债务的影响，基建投资下行，但房地产和制造业投资则有所上行；消费受到居民收入下行、消费意愿边际趋弱的影响，呈现下行的趋势；出口得已于全球经济复苏，表现较佳。物价方面，CPI 表现平稳，PPI 冲高后有所回落。社融增速受限于结构性去杠杆而有所下行，汇率在贬值之后趋于稳定。

债券市场方面，18 年走出了牛市的格局，基本面边际弱化、货币政策有所转向、资金面维持宽松、风险偏好持续低迷，是今年债券牛市的主要驱动力；同时贸易战阴霾笼罩、全球经济边际走弱，也对债券市场形成支撑。全年市场出现 2 次比较明显的牛市调整，第一次出现在 4 月底 5 月初，央行在降准之后有意收紧资金面，避免释放过于宽松的信号；第二次出现在 8-9 月，地方债的放量发行导致利率的明显调整。除此之外，利率的下行较为顺畅。全年来看，10Y 国债下行 65bp，10Y 国开下行 118bp。

权益市场方面，受中美贸易摩擦，国内信用紧缩且宽货币政策传导不畅影响，进出口数据双双走弱，经济下行压力明显，市场避险情绪升温，在此基础上，市场呈现明显的震荡下跌趋势。上证综指下跌 24.59%，沪深 300 下跌 25.31%，中小板指下跌 37.75%，创业板指下跌 28.65%。从行业来看，餐饮旅游、食品饮料、银行、石油石化等板块表现相对较好，综合、电子、有色等行业表现不佳。

固收投资方面，基金先是保持了较低的久期水平，精心挑选信用风险可控的信用债，主要获取持有期收益。2 月末，考虑到 PPP 项目清理导致的融资需求下滑、资金面宽松、风险资产波动率大幅提升等因素，基金适度提高了久期。二季度初，我们加仓了少量长久期利率债，并于 4 月 18 日央行降准次日卖出兑现收益。5 月下旬，我们认为在牛市大格局的背景下，第一波调整基本到位，进行了年内第 2 次利率债波段交易，再次精准地把握住了 6 月份牛市第 2 次利率大幅下行的机会。三季度初我们维持了高久期，8 月初我们认为市场有 3 个潜在风险：1、三个月 NCD 发行利率下探至 2%，我们认为资金面如此宽松是非理性且不可持续的；2、猪瘟导致猪价上行或将提升通胀预期；3、地方债在三季度天量发行。基于此，我们在 8 月初迅速调降了久期。随后基于经济持续下行的预期，在 9 月中下旬开始试探性提高久期，等待利率重回下行通道。进入四季度，本基金采取中低久期策略，以获取绝对收益为目标。我们认为四季度国内宏观经济下行压力较大，尤其 11 月之后全球经济基本面将进入共振下行阶段，因此本基金久期维持在 1.6-2 之间，在中短债基金中处于偏高水平，在很好地控制回撤的同时取得了不错的绝对收益。

权益投资方面，本基金开局延续了低估值蓝筹的配置，自 3 月份起，在中美贸易摩擦和去杠杆的双重压力下，中国经济数据持续低于预期，配置转为谨慎，逐渐向防御和真成长倾斜，主要配置食品饮料、医药生物、纺织服装等板块，维持相对中性的仓位，等待获取绝对收益更好的时机。进入四季度我们适当增加了高股息和公用事业类等防御性板块的配置，此后将根据市场相机抉择，适时增加组合的进攻性，以自下而上精选个股为主。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康安泰回报基金份额净值为 1.0059 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.28%；同期业绩比较基准增长率为 0.46%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，我们认为全球经济或将进入共振下行的阶段，作为对冲，国内货币政策将延续 2018 年以来的宽松基调，在下行压力大的阶段不排除宽松进一步加码，如进一步降准甚至降息等。财政政策也将在减税降费、扩大基建支出等方面推出更多举措。这些措施可能在 2019 年上半年暂时稳住社融下滑的趋势，但在 2、3 季度的某个时点，社融或将重新进入下行区间，除非中央政府

对于地方隐性债务的管控出现实质性放松。基于此，我们认为 2019 年的大部分时间里，中国可能仍处于衰退区间，股、债两类资产都有表现机会，但可能并不是趋势性的，全年的波动性或将显著增加。

债券市场方面，基于有利的基本面，慢牛的格局仍难言打破，仍然存在一定的下行空间，但劣势在于估值已经没有优势，牛市的下半场不宜激进追涨。

权益市场方面，在经历了 2018 年的大幅下跌之后，我们认为市场将会经历流动性驱动的估值修复行情，但市场的波动性将会加大。主要理由如下：一，截止 2018 年年底，A 股的股权风险溢价接近历史最高水平，从大类资产对比上看，权益市场已经进入价值投资区间；二，国内经济整体还处于下行趋势，政策上总体还将维持较为宽松的环境，有利于估值修复；三，本轮经济可加杠杆的空间弱于前几轮放松周期，因此基本面回暖的时点并不明确；四，中美贸易谈判以及美联储货币政策仍存在变数。操作方面将在精选个股的基础上适度参与 A 股估值修复过程中各行业轮动的投资机会，在泡沫过于严重时适时离场。

我们将紧密跟踪经济和市场的动态变化，力争把握机会、规避风险，为基金持有人取得较好回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有公募估值小组，并制定了相关制度及流程。公司公募估值小组设成员若干名，成员由公募各相关部门组成，包括风险控制部、运营管理部、投资部、监察稽核部等。公募估值小组成员均具有相关工作经验及专业胜任能力。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

本报告期内，本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司以及中国基金业协会等。

本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本报告期本基金未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期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基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2018 年度，基金托管人在泰康安泰回报混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2018 年度，泰康资产管理有限责任公司在泰康安泰回报混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2018 年度，由泰康资产管理有限责任公司编制并经托管人复核审查的有关泰康安泰回报混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 审计报告

本基金 2018 年年度报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可阅读年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：泰康安泰回报混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	393,083.60	1,072,158.27
结算备付金	2,694,084.27	579,091.24
存出保证金	20,023.30	35,106.75
交易性金融资产	125,354,489.40	180,045,228.80
其中：股票投资	17,960,520.70	35,635,162.20
基金投资	-	-
债券投资	107,393,968.70	144,410,066.60
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	2,100,000.00	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	1,969,919.05	2,981,822.19
应收股利	-	-
应收申购款	-	497.02
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	132,531,599.62	184,713,904.27
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	41,573,741.54
应付证券清算款	2,100,000.00	96,420.89
应付赎回款	11,763.37	21,881.24
应付管理人报酬	110,882.59	122,012.60
应付托管费	27,720.64	30,503.13
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	8,570.15	58,554.38
应交税费	14,580.87	-
应付利息	-	79,951.35



应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	49,008.83	149,016.42
负债合计	2,322,526.45	42,132,081.55
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	129,449,018.93	141,356,188.97
未分配利润	760,054.24	1,225,633.75
所有者权益合计	130,209,073.17	142,581,822.72
负债和所有者权益总计	132,531,599.62	184,713,904.27

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0059 元，基金份额总额 129,449,018.93 份。

## 7.2 利润表

会计主体：泰康安泰回报混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	2,405,225.81	2,155,603.73
1. 利息收入	5,623,090.71	6,814,893.58
其中：存款利息收入	18,923.04	77,267.44
债券利息收入	5,562,841.59	6,437,330.26
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	41,326.08	300,295.88
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-4,086,305.80	-5,251,034.04
其中：股票投资收益	-3,734,052.30	-2,443,285.01
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-765,540.79	-3,016,385.53
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	5,400.00
股利收益	413,287.29	203,236.50
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	862,679.10	567,349.03
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	5,761.80	24,395.16
<b>减：二、费用</b>	2,638,382.78	3,366,404.85
1. 管理人报酬	1,349,732.95	1,716,862.62
2. 托管费	337,433.17	429,215.61
3. 销售服务费	-	-

4. 交易费用	230,230.77	269,176.87
5. 利息支出	471,727.83	563,077.51
其中：卖出回购金融资产支出	471,727.83	563,077.51
6. 税金及附加	17,144.89	-
7. 其他费用	232,113.17	388,072.24
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-233,156.97</b>	<b>-1,210,801.12</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-233,156.97</b>	<b>-1,210,801.12</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰康安泰回报混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	141,356,188.97	1,225,633.75	142,581,822.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-233,156.97	-233,156.97
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-11,907,170.04	-232,422.54	-12,139,592.58
其中：1. 基金申购款	1,090,195.50	28,655.44	1,118,850.94
2. 基金赎回款	-12,997,365.54	-261,077.98	-13,258,443.52
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	129,449,018.93	760,054.24	130,209,073.17
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	227,247,276.40	4,107,785.75	231,355,062.15
二、本期经营活动产生的	-	-1,210,801.12	-1,210,801.12

基金净值变动数（本期利润）			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-85,891,087.43	-1,671,350.88	-87,562,438.31
其中：1. 基金申购款	837,426.26	16,498.18	853,924.44
2. 基金赎回款	-86,728,513.69	-1,687,849.06	-88,416,362.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	141,356,188.97	1,225,633.75	142,581,822.72

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

          段国圣  金志刚  李俊佑            
 基金管理人负责人                    主管会计工作负责人                    会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

泰康安泰回报混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]第 3047 号《关于准予泰康安泰回报混合型证券投资基金注册的批复》核准,由泰康资产管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰康安泰回报混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 302,747,782.12 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第 283 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰康安泰回报混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 3 月 23 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 302,765,762.11 份基金份额,其中认购资金利息折合 17,979.99 份基金份额。本基金的基金管理人为泰康资产管理有限责任公司,基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰康安泰回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、权证、股指期货等权益类金融工具,债券等固定收益类金融工具(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公开发行公司债券、非公开发行公司债券、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债、中期票据、证券公司短期

公司债券、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、债券回购等)、银行存款(包括协议存款、定期存款、大额存单、通知存款和其他银行存款)、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。基金的投资组合比例为:股票等权益类资产占基金资产的比例不高于 40%;债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 60%;基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%;每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%;其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。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 $\times$ 75%+沪深 300 指数收益率 $\times$ 20%+金融机构人民币活期存款利率(税后) $\times$ 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人泰康资产管理有限责任公司于 2019 年 3 月 25 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰康安泰回报混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泰康资产管理有限责任公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
泰康保险集团股份有限公司	基金管理人控股股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期及上年度可比期间，本基金无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,349,732.95	1,716,862.62
其中：支付销售机构的客户维护费	72,640.29	243,240.98

注：支付基金管理人泰康资产管理有限责任公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.00% / 当年天数。

###### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	337,433.17	429,215.61

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

**7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

单位：人民币元

本期 2018年1月1日至2018年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	-	9,537,634.79	-	-	-	-
上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行	48,576,700.14	-	-	-	-	-

**7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本报告期及上年度可比期间，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金份额。

**7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	交通银行	393,083.60	3,756.47	1,072,158.27

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按中国证券登记结算有限责任公司与交通银行商定利率计息。于2018年12月31日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2017年12月31日，同)。

**7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本报告期及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期及上年度可比期间，本基金无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
110049	海尔转债	2018年12月20日	2019年1月18日	网下新债流通受限	100.00	100.00	200	20,000.00	20,000.00	-

注：截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的股票。

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600030	中信证券	2018年12月25日	重大事项停牌	16.01	2019年1月10日	17.15	124,602	2,114,264.02	1,994,878.02	-

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金未持有在银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

###### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金未持有在交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法



公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 15,965,642.68 元，属于第二层次的余额为 109,388,846.72 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 34,670,887.20 元，第二层次 145,374,341.60 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	17,960,520.70	13.55
	其中：股票	17,960,520.70	13.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	107,393,968.70	81.03
	其中：债券	107,393,968.70	81.03
	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	2,100,000.00	1.58
	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	3,087,167.87	2.33
8	其他各项资产	1,989,942.35	1.50
9	合计	132,531,599.62	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。

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,029,439.00	0.79
B	采矿业	850,025.00	0.65
C	制造业	5,172,979.68	3.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,070,752.00	1.59
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	944,298.00	0.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	635,579.00	0.49
J	金融业	5,479,948.02	4.21
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	-	-

0	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	1,777,500.00	1.37
S	综合	-	-
	合计	17,960,520.70	13.79

### 8.2.2 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。

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600900	长江电力	130,400	2,070,752.00	1.59
2	600030	中信证券	124,602	1,994,878.02	1.53
3	601098	中南传媒	142,200	1,777,500.00	1.37
4	601318	中国平安	20,100	1,127,610.00	0.87
5	600547	山东黄金	28,100	850,025.00	0.65
6	000895	双汇发展	35,552	838,671.68	0.64
7	601166	兴业银行	55,700	832,158.00	0.64
8	600406	国电南瑞	34,300	635,579.00	0.49
9	300498	温氏股份	22,300	583,814.00	0.45
10	000429	粤高速 A	67,800	568,842.00	0.44

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601601	中国太保	4,382,226.28	3.07
2	600036	招商银行	3,969,412.00	2.78
3	000651	格力电器	3,834,482.20	2.69
4	601318	中国平安	3,719,320.00	2.61
5	600887	伊利股份	3,314,850.00	2.32
6	000895	双汇发展	3,314,036.00	2.32
7	600030	中信证券	2,930,437.02	2.06

8	002563	森马服饰	2,753,806.00	1.93
9	601088	中国神华	2,704,210.00	1.90
10	603288	海天味业	2,670,556.00	1.87
11	000661	长春高新	2,356,993.00	1.65
12	002027	分众传媒	2,237,424.00	1.57
13	601098	中南传媒	2,217,691.00	1.56
14	600406	国电南瑞	2,169,753.00	1.52
15	600900	长江电力	2,112,175.00	1.48
16	601688	华泰证券	2,028,891.00	1.42
17	002008	大族激光	2,015,690.00	1.41
18	600138	中青旅	2,015,654.00	1.41
19	002332	仙琚制药	1,784,693.50	1.25
20	002304	洋河股份	1,742,895.41	1.22

注：（1）买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

（2）“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600887	伊利股份	6,283,220.33	4.41
2	000651	格力电器	5,632,320.08	3.95
3	002563	森马服饰	4,777,738.18	3.35
4	600036	招商银行	3,987,960.76	2.80
5	601601	中国太保	3,923,923.70	2.75
6	603288	海天味业	3,586,930.89	2.52
7	000895	双汇发展	2,897,691.07	2.03
8	601088	中国神华	2,474,551.00	1.74
9	002008	大族激光	2,468,527.00	1.73
10	000661	长春高新	2,316,630.90	1.62
11	600519	贵州茅台	2,278,693.00	1.60
12	603816	顾家家居	2,042,599.00	1.43
13	601318	中国平安	2,023,684.00	1.42
14	600029	南方航空	1,979,973.00	1.39
15	600276	恒瑞医药	1,928,249.04	1.35
16	002027	分众传媒	1,908,617.01	1.34
17	600690	青岛海尔	1,895,605.00	1.33

18	002332	仙琚制药	1,846,086.00	1.29
19	000002	万科A	1,737,674.00	1.22
20	600138	中青旅	1,716,139.43	1.20

注：（1）卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

（2）“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	120,401,444.80
卖出股票收入（成交）总额	132,937,363.70

注：（1）买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

（2）“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,034,400.00	6.17
	其中：政策性金融债	8,034,400.00	6.17
4	企业债券	30,981,300.00	23.79
5	企业短期融资券	20,051,500.00	15.40
6	中期票据	40,012,500.00	30.73
7	可转债（可交换债）	8,314,268.70	6.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	107,393,968.70	82.48

#### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	112677	18 创投 S2	100,000	10,285,000.00	7.90
2	101468005	14 中铝业 MTN001	100,000	10,184,000.00	7.82
3	101653037	16 荣盛 MTN001	100,000	10,027,000.00	7.70
4	011802309	18 东莞发展	100,000	10,008,000.00	7.69

		SCP001			
5	180407	18 农发 07	80,000	8,034,400.00	6.17

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 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。

### 8.11 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。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1 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，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

#### 8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	20,023.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,969,919.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,989,942.35

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	------	--------------

1	123006	东财转债	2,922,948.00	2.24
2	110032	三一转债	1,669,080.00	1.28
3	113013	国君转债	1,626,638.40	1.25
4	110040	生益转债	1,029,600.00	0.79

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600030	中信证券	1,994,878.02	1.53	重大事项停牌

#### 8.12.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
209	619,373.30	120,012,226.60	92.71%	9,436,792.33	7.29%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	33,068.32	0.0255%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0



## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年3月23日）基金份额总额	302,765,762.11
本报告期期初基金份额总额	141,356,188.97
本报告期期间基金总申购份额	1,090,195.50
减:本报告期期间基金总赎回份额	12,997,365.54
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	129,449,018.93

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。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金未召开份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期本基金管理人未出现重大人事变动。

本报告期本基金托管人的专门基金托管部门未出现重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金无投资策略的变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本年度应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）报酬为 40,000.00 元；截至 2018 年 12 月 31 日，该审计机构向本基金提供审计服务不满 3 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
招商证券	2	253,228,344.78	100.00%	68,862.09	100.00%	-
光大证券	2	-	-	-	-	-

注：1、此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

2、交易单元的选择标准和程序

券商选择标准：协议券商选择的首要标准为符合监管机构相关规定，即参选券商应满足以下条件：

(1) 经营业务比较全面，能够覆盖证券经纪、证券研究、投资银行、股指期货和融资融券等领域；  
(2) 拥有独立的研究部门及 20 人以上的研究团队，研究范围覆盖宏观经济、金融市场和相关行业，并且已建立完善的研究报告质量保障机制；(3) 投资银行实力较强，能够提供优质服务；(4) 建立相关业务利益冲突防范机制，完善隔离墙制度，确保研究、投行服务客观公正；(5) 承诺接受中国证监会、保监会有关保险机构证券交易情况的监督，并履行本通知规定的相关要求和报告义务；(6) 经评估符合向基金机构和保险机构投资提供交易单元的条件并经获准；(7) 符合中国证监会、保监会规定的其他条件。除以上首要基本标准外，参选的券商还应当满足以下三个方面的要求：(1) 公司财务状况良好，近一年内无重大违规事项；(2) 在国内及海外市场拥有较高的市场声誉；(3) 能够提供全方位的业务支持，包括但不限于、股指期货、融资融券、海外投资、QFII 等业务方面的咨询意见。

券商选择程序：(1) 公募集中交易室负责组织定期比选工作，根据公募事业部制定的规则和需求选择券商，并对符合规定的券商发出邀请函；(2) 券商有权决定是否参选，参选的券商应在规定时间内回复邀请函，未在规定时间内回复邀请函的券商视为放弃参选；(3) 参选券商应根据邀请函的要求提供参选方案，并根据公募事业部安排完成现场评述、现场答疑等基本程序；(4) 公募事业部应本着公平客观的原则，从承担投资、研究等职能的相关岗位中抽取相关专业人员形成评审小组，评审小组根据评价要素、分工范围，对参选券商进行评分。公募集中交易室负责汇总打分，并根据各项权重计算评价结果；评审小组成员包括以下业务骨干：基金经理、研究员、信评研究员、股票交易员等承担投资、研究职能的相关专业人员。(5) 为保证评选的客观性、公正性，公募合规岗应全程参加现场评选，并监督评选全过程。公募合规岗有权对妨碍客观、公正原则的行为予以制止和纠正；(6) 公募集中交易室将协议券商的评选结果和拟定的协议券商的交易单元租用计划在办公系统中以呈批件的形式，报送参评人员会签，部门负责人审批；(7) 待呈批件审批通过后，运营管理部负责与协议券商签订《证券交易单元租用协议》、办理交易单元联通及相关账户报备等工作；(8) 公募集中交易室负责与协议券商签订《证券研究综合服务协议》；(9) 信息管理部负责对交易单元进行测试；(10) 定期比选方式选择的协议券商将纳入公募事业部佣金分配体系，根据公募事业部对其的定期评价打分结果，在租用的交易单元上实现交易佣金的合理分配；(11) 定期比选原则上三年一次。

3、本报告期内本基金租用券商交易单元变更情况：无。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
招商证券	34,959,871.26	100.00%	808,866,000.00	99.74%	-	-
光大证券	-	-	2,100,000.00	0.26%	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20180307 - 20181231	27,164,427.44	0.00	0.00	27,164,427.44	20.98%
	2	20180101 - 20181231	65,719,371.77	0.00	0.00	65,719,371.77	50.77%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无