

泰康金泰回报 3 个月定期开放混合型
证券投资基金
2020 年第 2 季度报告

2020 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 21 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 2020 年 7 月 20 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 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康金泰 3 月定开混合
交易代码	003813
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 1 月 22 日
报告期末基金份额总额	200,877,077.41 份
投资目标	本基金利用定期开放的运作特性，通过积极主动的投资管理，在合理控制风险的基础上，追求超越业绩比较基准的收益水平。
投资策略	<p>本基金将充分发挥基金管理人在大类资产配置上的投资研究优势，综合运用定量分析和定性分析手段，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定收益类资产上的战略配置比例，并定期或不定期地进行调整。</p> <p>股票投资方面，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，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，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，以此构建股票组合。</p> <p>债券投资方面，本基金根据中长期的宏观经济走势和</p>

	经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，并形成对未来市场利率变动方向的预期，动态调整组合的久期和期限结构配置。信用债投资方面，本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估，重点分析发债主体的行业发展前景、市场地位、公司治理、财务质量、融资目的等要素，分析违约风险以及合理信用利差水平，识别投资价值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：15%*沪深 300 指数收益率+85%*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	招商银行股份有限公司

§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（2020年4月1日—2020年6月30日）
1. 本期已实现收益	3,559,166.01
2. 本期利润	3,795,393.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0182
4. 期末基金资产净值	238,349,945.43
5. 期末基金份额净值	1.1865

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

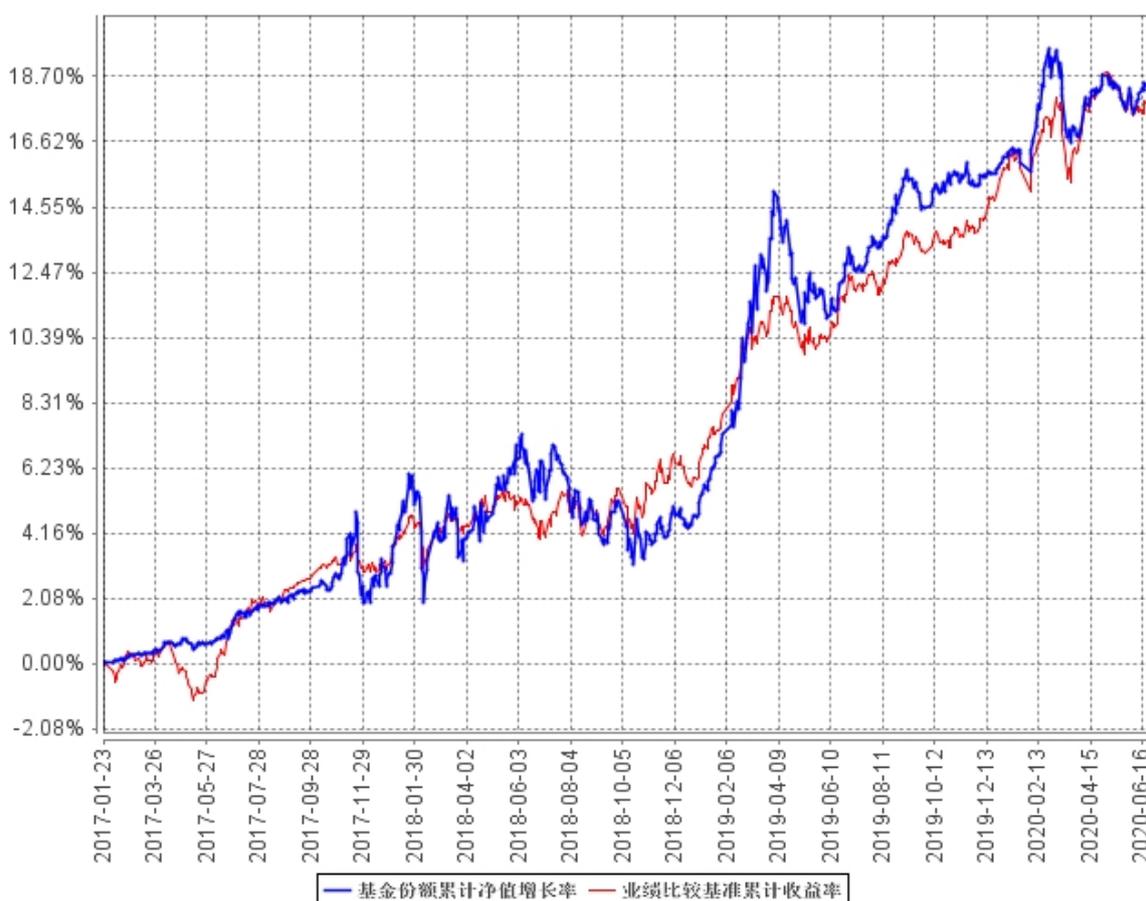
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.57%	0.16%	1.68%	0.17%	-0.11%	-0.01%
过去六个月	2.34%	0.23%	2.42%	0.21%	-0.08%	0.02%
过去一年	5.25%	0.19%	5.93%	0.17%	-0.68%	0.02%
过去三年	16.92%	0.29%	16.72%	0.18%	0.20%	0.11%

自基金合同生效起至今	18.65%	0.27%	18.35%	0.18%	0.30%	0.09%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

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

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 2017 年 01 月 22 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、公募事业部固定收	2017 年 1 月 22 日	-	12	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

	益投资负责人			<p>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负责人。2015年6月19日至今担任泰康薪金保货币市场基金基金经理。2015年9月23日至2020年1月6日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2019年5月9日担任泰康年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2020年3月26日担任泰康现金管家货币市场基金基金经理。2018年5月30日至今担任泰康颐年混合型证券投资基金基金经理。2018年6</p>
--	--------	--	--	--

					<p>月 13 日至今担任泰康颐享混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月 24 日至 2020 年 1 月 14 日担任泰康弘实 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 12 月 25 日至今担任泰康润和两年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2020 年 5 月 20 日至今担任泰康招泰尊享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。</p>
陈怡	本基金基金经理	2017 年 10 月 13 日	-	8	<p>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 日至今担任泰康丰盈债券型证券投资基金基金经理。2017 年 4 月 19 日至 2019 年 5 月 8 日担任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017 年 10 月 13 日至今担任泰康金泰回报 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 日至今担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 日至今担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 2019 年 5 月 8 日担任泰康均衡优</p>

					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。2019 年 3 月 22 日至今担任泰康裕泰债券型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 30 日至今担任泰康申润一年持有期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合规守信情况的说明

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，随着复工复产的加速，2020 年二季度经济出现了明显的向上修复。4-5 月的

工业增加值已经恢复到 19 年增速较低月份的水平。从需求侧的数据来看，都呈现了向上复苏的趋势，只是幅度上存在差别：基建和地产投资增速上行的斜率较快，制造业投资的改善力度则相对较弱；消费受制于低收入人群收入增速的影响，离疫情前水平仍然有较大距离，但也处于稳步恢复期。出口在海外经济重启、防疫物资等的支撑下下行压力相对可控。货币条件持续改善，CPI 回落到 3% 以下，社融增速持续上行。

债券市场方面，利率先下再上，总体上有所调整。4 月份随着央行降低超额存款准备金利率，短端利率快速下行，流动性宽松带动长端利率也有所受益；4 月底开始，随着复工复产的加速、海外经济体的重启，基本面预期改善，利率有所调整；5 月底开始，央行货币政策有所微调，侧重结构性货币政策工具和金融风险防范，短端利率快速上行，带动长端继续调整。整个季度来看，10Y 国债上行 23bp，10Y 国开上行 15bp。

权益市场方面，随着新冠肺炎疫情在中国得到了有效的控制，4、5 月份的数据显示中国经济韧性强于预期，中国庞大的消费市场和在全球产业链中不断上升的地位为后续的复苏提供了持续的动力，权益市场也探底回升。从涨跌幅数据和板块上来看，上证综指上涨 8.64%，沪深 300 上涨 13.33%，中小板指上涨 24.91%，创业板指上涨 13.05%。其中，消费、食品饮料、医药、电子等板块表现相对较好，石油石化、建筑、纺织服装、煤炭等行业表现不佳。

具体投资策略上，在利率债方面，保持适度的久期，辅以适当的利率债波段操作来灵活调节基金的久期；在信用债方面，票息价值有所回归，坚持在严控信用风险的底线上进行个券挖掘，精挑细选信用个券进行投资。

权益投资方面，本季度在运作上深刻反思了 1 季度末的回撤，更加聚焦研究精选个股、夯实自己的能力圈，行业上增加了消费、医药的权重，维持计算机和传媒等新兴产业的配置，整体较为均衡。下期，我们依然会在注重风险控制的前提下，优选行业、投资质地优秀的公司，争取获得更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康金泰回报 3 个月基金份额净值为 1.1865 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.57%；同期业绩比较基准增长率为 1.68%。

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	19,419,293.02	5.65
	其中：股票	19,419,293.02	5.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	298,415,998.27	86.77
	其中：债券	297,315,998.27	86.45
	资产支持证券	1,100,000.00	0.32
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	18,795,652.43	5.47
8	其他资产	7,292,079.08	2.12
9	合计	343,923,022.80	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,317,996.07	3.49
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	1,238,531.84	0.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,402,609.11	1.01
J	金融业	2,454,398.00	1.03
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	5,005,758.00	2.10
S	综合	-	-
	合计	19,419,293.02	8.15

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	300413	芒果超媒	41,000	2,673,200.00	1.12
2	600030	中信证券	101,800	2,454,398.00	1.03
3	300251	光线传媒	213,800	2,332,558.00	0.98
4	603369	今世缘	38,500	1,531,915.00	0.64
5	600438	通威股份	79,966	1,389,809.08	0.58
6	000625	长安汽车	122,800	1,350,800.00	0.57
7	600570	恒生电子	12,010	1,293,477.00	0.54
8	600233	圆通速递	85,064	1,238,531.84	0.52
9	000708	中信特钢	64,430	1,101,108.70	0.46
10	002912	中新赛克	6,706	1,097,034.54	0.46

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	1,200,600.00	0.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	54,688,800.00	22.94
	其中：政策性金融债	54,688,800.00	22.94
4	企业债券	128,832,316.00	54.05
5	企业短期融资券	33,055,300.00	13.87
6	中期票据	66,655,600.00	27.97
7	可转债（可交换债）	12,883,382.27	5.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	297,315,998.27	124.74

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	180205	18 国开 05	300,000	33,033,000.00	13.86
2	136143	16 万达 01	171,110	17,213,666.00	7.22
3	180304	18 进出 04	110,000	11,184,800.00	4.69
4	143798	18 华能 03	100,000	10,718,000.00	4.50
5	180210	18 国开 10	100,000	10,471,000.00	4.39

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	168504	碧胜 01 优	11,000	1,100,000.00	0.46

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**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-20,940.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据风险管理原则，本基金以套期保值为主要目的进行股指期货投资。通过对宏观经济和股票市场运行趋势的研究，结合自身股票组合的持仓特点，与现券资产进行匹配，通过套期保值策略进行套期保值操作。基金管理人充分考虑了股指期货的收益性、流动性及风险性特征，利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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。

5.11.2 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	24,159.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,787,351.22
5	应收申购款	480,568.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,292,079.08

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	113011	光大转债	1,677,822.60	0.70
2	110062	烽火转债	1,371,810.00	0.58
3	110053	苏银转债	1,102,627.20	0.46
4	128080	顺丰转债	619,704.00	0.26
5	128081	海亮转债	593,097.70	0.25
6	113012	骆驼转债	558,801.30	0.23
7	123036	先导转债	467,495.00	0.20
8	110051	中天转债	396,384.00	0.17

9	128059	视源转债	321,472.80	0.13
10	110047	山鹰转债	320,195.70	0.13
11	127011	中鼎转 2	307,560.00	0.13
12	127005	长证转债	256,608.00	0.11
13	110048	福能转债	193,590.00	0.08
14	113013	国君转债	113,710.00	0.05
15	113020	桐昆转债	51,752.80	0.02
16	113029	明阳转债	43,498.60	0.02
17	113028	环境转债	22,266.00	0.01
18	110055	伊力转债	15,774.20	0.01
19	132018	G 三峡 EB1	13,315.20	0.01
20	128084	木森转债	11,018.70	0.00
21	110060	天路转债	10,133.10	0.00
22	128075	远东转债	9,440.80	0.00
23	110061	川投转债	6,744.00	0.00
24	123007	道氏转债	4,189.20	0.00
25	127012	招路转债	906.57	0.00

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	208,518,038.10
报告期期间基金总申购份额	405,953.98
减：报告期期间基金总赎回份额	8,046,914.67
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	200,877,077.41

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

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

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金泰回报 3 个月定期开放混合型证券投资基金注册的文件；
- (二) 《泰康金泰回报 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《泰康金泰回报 3 个月定期开放混合型证券投资基金招募说明书》；
- (四) 《泰康金泰回报 3 个月定期开放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（《证券日报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康资产管理有限责任公司

2020年7月21日