

泰康薪意保货币市场基金 2016 年第 1 季度 报告

2016 年 3 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 4 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 4 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 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泰康薪金保货币	
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	2,564,012,895.42 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	泰康薪金保货币 A	泰康薪金保货币 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	350,847,584.32 份	2,213,165,311.10 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（ 2016 年 1 月 1 日 — 2016 年 3 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	1,730,185.93	10,637,198.65
2. 本期利润	1,730,185.93	10,637,198.65
3. 期末基金资产净值	350,847,584.32	2,213,165,311.10

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	0.6600%	0.0026%	0.3366%	0.0000%	0.3234%	0.0026%

注：本基金收益分配按日结转份额。

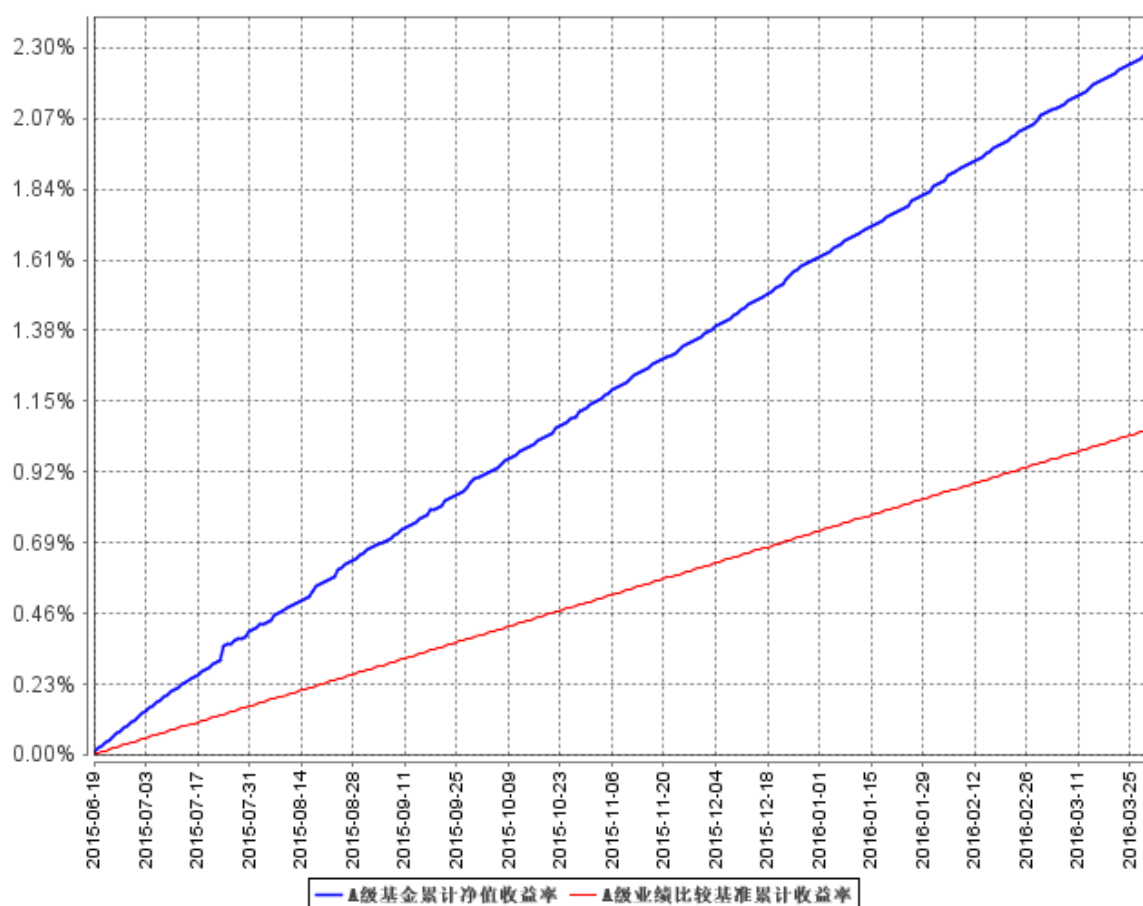
泰康薪意保货币 B

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	0.7199%	0.0026%	0.3366%	0.0000%	0.3833%	0.0026%

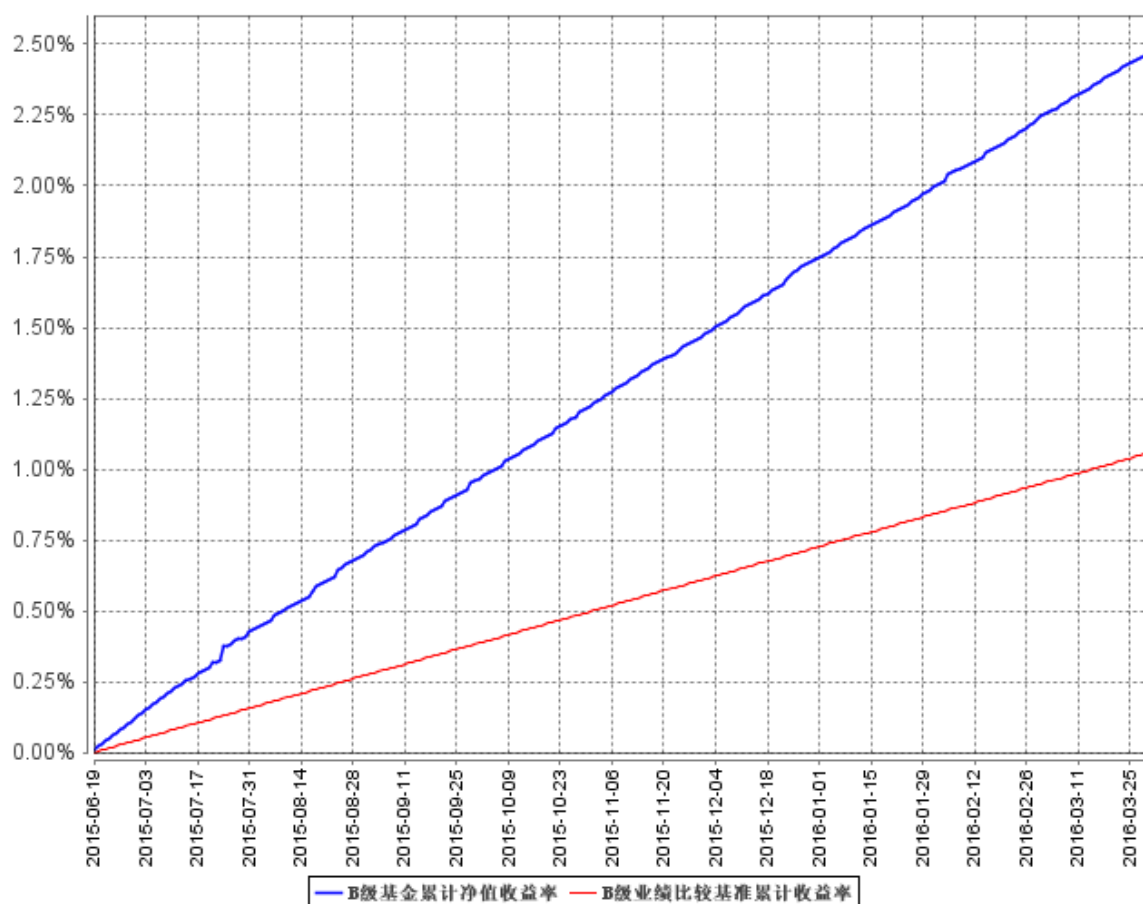
注：本基金收益分配按日结转份额。

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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益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 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	—	8	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

					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 2 月 23 日至今任泰康稳健增利债券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	-	9	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 日至今担任泰康新意保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

2016 年第一季度，宏观经济整体弱势，局部出现回暖迹象。从结构上看，制造业结构略有改善，基建投资蓄势待发，消费略有降温但总体平稳，房地产销售异常火爆，进出口均低于预期。政策方面，财政发力，供给侧改革的同时出台一系列政策刺激需求；货币政策维持稳健略偏宽松，降准 0.5 个百分点。春节后由于猪肉蔬菜价格反季节性上涨，整体 CPI 上行。受益于美元走弱、美联储释放鸽派信息，人民币短期企稳，但资本外流压力并未大幅减轻。

债券市场方面，利率运行形态从去年四季度的持续下行转为宽幅区间震荡。央行政策信号、全球经济环境、股票和大宗价格波动以及 1 月份天量信贷数据都影响利率区间震荡。资金面方面，除了季末的阶段性资金面偏紧，整体保持宽松。

报告期内本基金以短期融资券、存款、同业存单、逆回购为主要配置资产，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 0.6600%，同期业绩比较基准增长率为 0.3366%。

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 0.7199%，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	1,395,907,576.31	47.44
	其中：债券	1,395,907,576.31	47.44
	资产支持证券	—	—

2	买入返售金融资产	1,067,305,260.96	36.27
	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	449,723,554.62	15.28
4	其他资产	29,375,019.75	1.00
5	合计	2,942,311,411.64	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	11.09	
	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	376,997,591.50	14.70
	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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63

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	57.60	14.70
	其中：剩余存续期超过 397	-	-

	天的浮动利率债		
2	30 天(含)-60 天	8.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	5.85	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	23.70	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	17.49	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		113.61	14.70

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	29,982,148.36	1.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,715,144.71	4.71
	其中：政策性金融债	120,715,144.71	4.71
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	650,263,330.64	25.36
6	中期票据	-	-
7	同业存单	594,946,952.60	23.20
8	其他	-	-
9	合计	1,395,907,576.31	54.44
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	111609016	16 浦发 CD016	800,000	78,837,603.38	3.07
2	011574006	15 陕煤化 SCP006	500,000	50,159,521.65	1.96
3	011599652	15 阳泉 SCP004	500,000	50,021,858.11	1.95
4	111611005	16 平安 CD005	500,000	49,970,709.51	1.95

5	011699538	16 五矿股 SCP002	500,000	49,934,713.43	1.95
6	111607020	16 招行 CD020	500,000	49,877,314.65	1.95
7	111612028	16 北京银行 CD028	500,000	49,735,525.40	1.94
8	111610084	16 兴业 CD084	500,000	49,447,099.69	1.93
9	111611042	16 平安 CD042	500,000	49,447,061.37	1.93
10	111607056	16 招行 CD056	500,000	49,396,501.11	1.93

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	0.0589%
报告期内偏离度的最低值	-0.0198%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0294%

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	1,825.83

2	应收证券清算款	-
3	应收利息	13,817,320.18
4	应收申购款	15,555,873.74
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	29,375,019.75

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	302,403,196.36	2,130,332,360.55
报告期期间基金总申购份额	393,720,340.64	2,584,332,133.39
报告期期间基金总赎回份额	345,275,952.68	2,501,499,182.84
报告期期末基金份额总额	350,847,584.32	2,213,165,311.10

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 4 月 22 日