泰康现金管家货币市场基金
2017 年第 4 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	807,265,318.31 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率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在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	14,421,952.01 份
泰康现金管家货币 B	004862	10,106,126.23 份
泰康现金管家货币 C	004863	782,737,240.07 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（ 2017 年 10 月 1 日 － 2017 年 12 月 31 日 ）	泰康现金管家货币 A	306,622.28	306,622.28	14,421,952.01
	泰康现金管家货币 B	106,093.44	106,093.44	10,106,126.23
	泰康现金管家货币 C	10,300,907.29	10,300,907.29	782,737,240.07

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	1.0257%	0.0016%	0.3403%	0.0000%	0.6854%	0.0016%

泰康现金管家货币 B

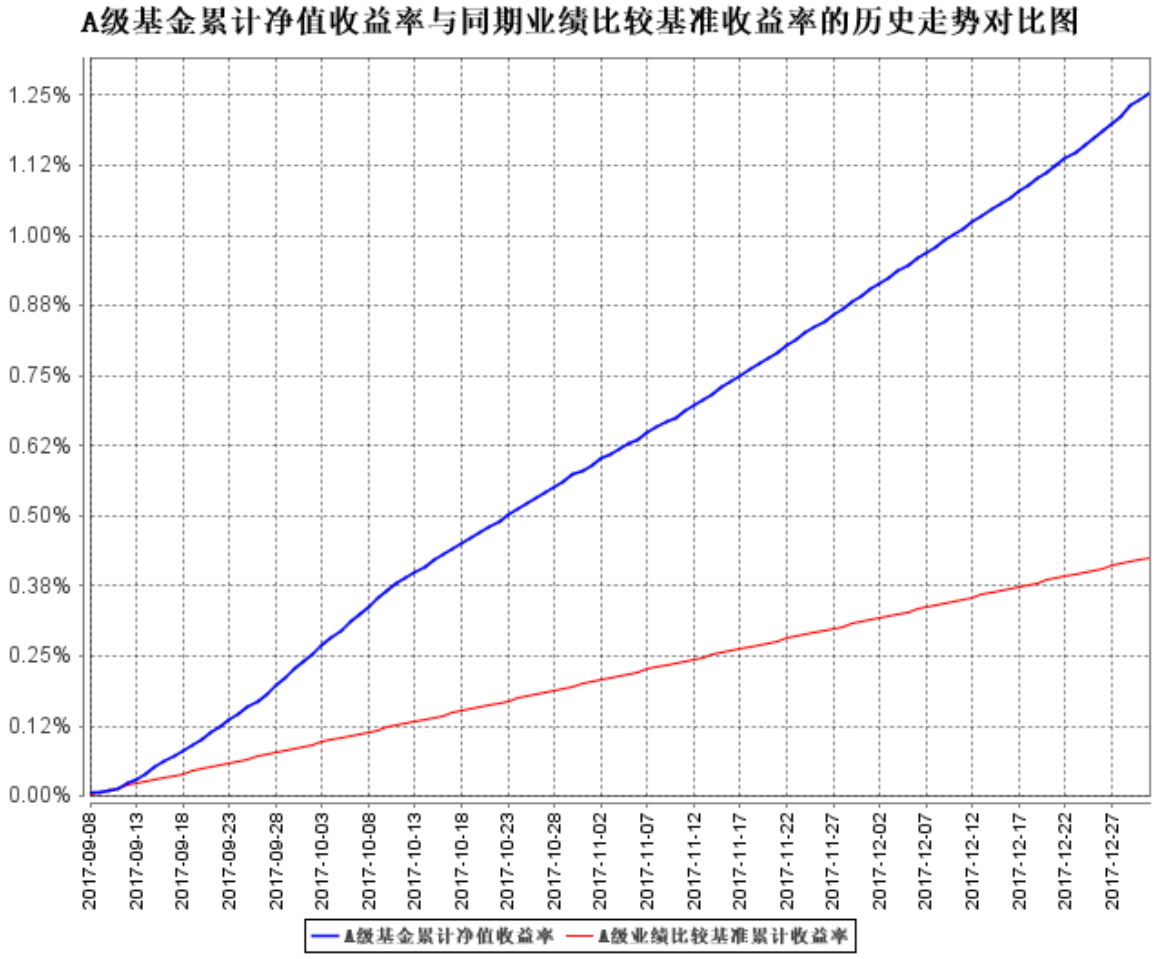
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

过去三个月	1.0872%	0.0015%	0.3403%	0.0000%	0.7469%	0.0015%

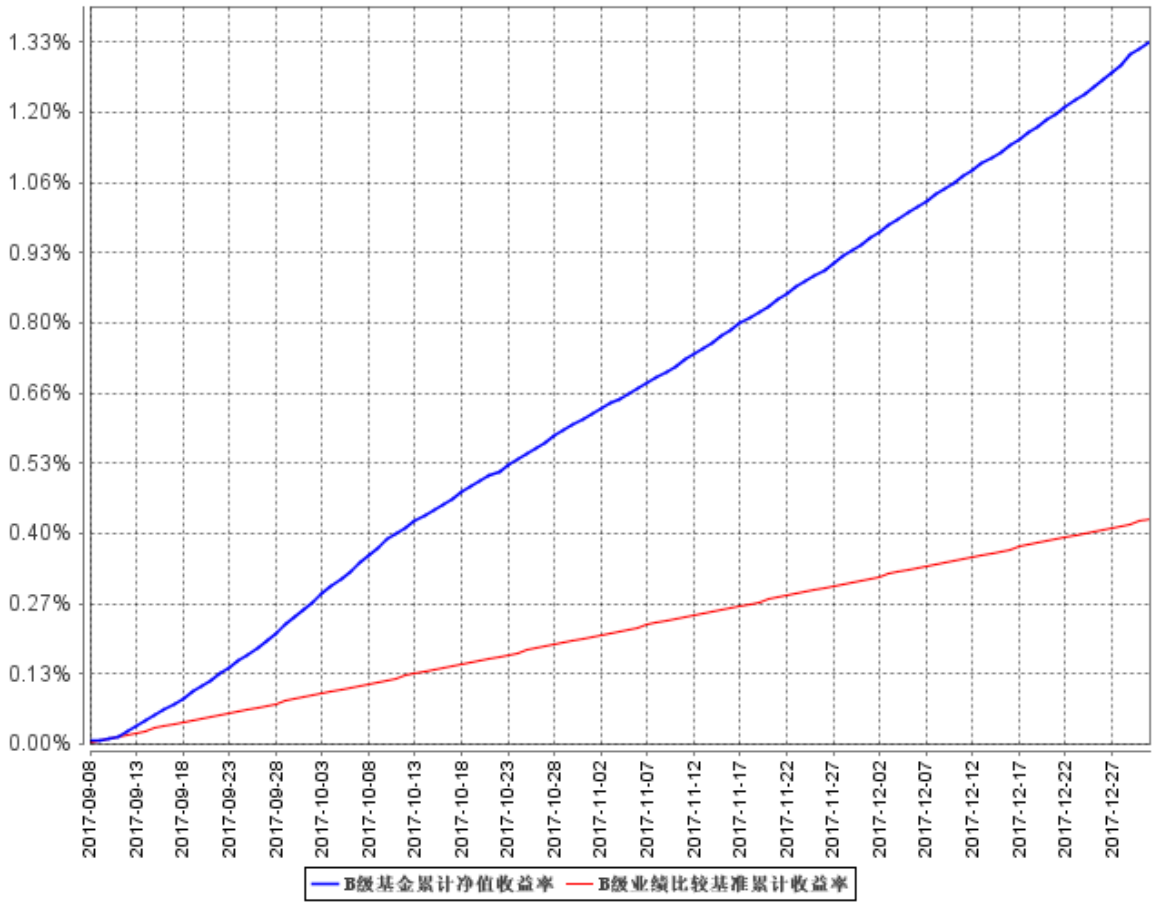
泰康现金管家货币 C

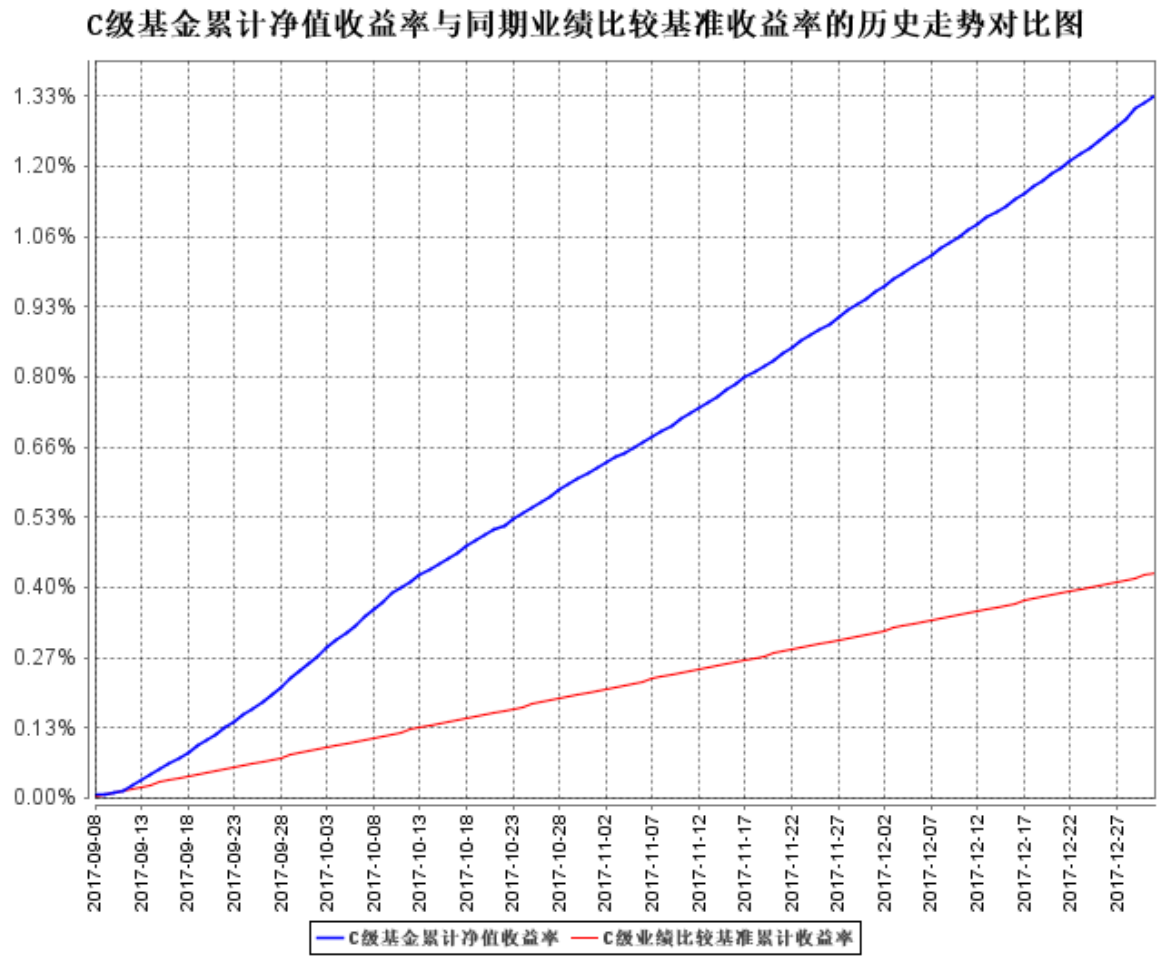
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.0872%	0.0015%	0.3403%	0.0000%	0.7469%	0.0015%

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



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 2017 年 09 月 08 日生效，截止报告期末本基金未满一年。

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，截止报告期末本基金未过建仓期。

§ 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	-	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 日至今担任泰康薪意保货币市场基金基金经理。2016 年 5 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 7 月 13 日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。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。
蒋利娟	本基金基金经理	2017 年 9 月 8 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 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。

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

截至本报告期末泰康现金管家 A 基金净值增长率为 1.0257%；截至本报告期末泰康现金管家 B 基金净值增长率为 1.0872%；截至本报告期末泰康现金管家 C 基金净值增长率为 1.0872%；同期业绩比较基准增长率为 0.3403%。

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	337,972,880.90	38.02
	其中：债券	337,972,880.90	38.02
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	138,770,768.16	15.61
	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	406,552,838.06	45.73
4	其他资产	5,729,847.64	0.64
5	合计	889,026,334.76	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	8.03	
	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	81,269,678.09	10.07
	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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

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	43.33	10.07
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	7.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	47.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	1.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天（含）	9.84	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		109.42	10.07

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	29,939,945.00	3.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,999,126.27	3.72
	其中：政策性金融债	29,999,126.27	3.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,025,431.16	1.24
6	中期票据	-	-
7	同业存单	268,008,378.47	33.20

8	其他	-	-
9	合计	337,972,880.90	41.87
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	111708356	17 中信银行 CD356	500,000	49,865,331.69	6.18
2	111787278	17 宁波银行 CD198	500,000	49,841,314.25	6.17
3	111718272	17 华夏银行 CD272	500,000	49,828,587.41	6.17
4	111709483	17 浦发银行 CD483	500,000	49,566,203.08	6.14
5	179949	17 贴现国债 49	300,000	29,939,945.00	3.71
6	111707303	17 招商银行 CD303	300,000	29,645,369.73	3.67
7	170401	17 农发 01	200,000	19,998,543.24	2.48
8	111710634	17 兴业银行 CD634	200,000	19,582,469.81	2.43
9	041753011	17 河钢集 CP001	100,000	10,025,431.16	1.24
10	130203	13 国开 03	100,000	10,000,583.03	1.24

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	0.0227%
报告期内偏离度的最低值	-0.0261%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0109%

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	6,368.88
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,569,638.76
4	应收申购款	153,840.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,729,847.64

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	报告期期初基金份额总额	报告期期间基金总申购份额	报告期期间基金总赎回份额	报告期期末基金份额总额
泰康现金管家货币 A	343,483.87	323,704,425.39	309,625,957.25	14,421,952.01
泰康现金管家货币 B	8,018,855.91	33,975,361.56	31,888,091.24	10,106,126.23
泰康现金管家货币 C	1,051,578,014.89	160,372,215.73	429,212,990.55	782,737,240.07

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

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

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	20171001-20171231	300,601,974.01	3,233,147.77	-	303,835,121.78	37.65%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
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招募说明书》；

（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（《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