

泰康金泰回报 3 个月定期开放混合型  
证券投资基金  
2021 年第 1 季度报告

2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 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	704,650,606.65 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（2021年1月1日—2021年3月31日）
1. 本期已实现收益	11,122,390.90
2. 本期利润	2,273,477.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0040
4. 期末基金资产净值	884,823,337.48
5. 期末基金份额净值	1.2557

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

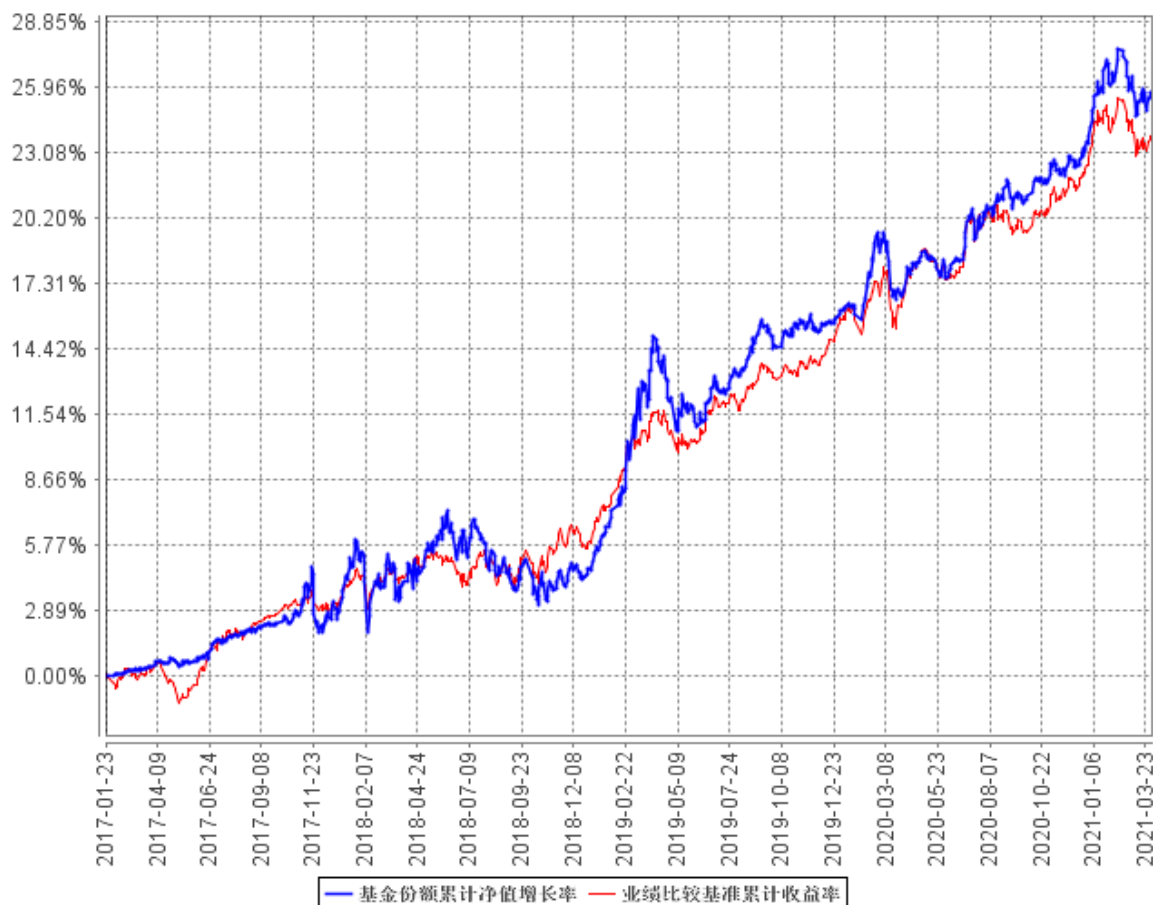
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.11%	0.28%	0.37%	0.25%	0.74%	0.03%
过去六个月	3.62%	0.22%	3.44%	0.21%	0.18%	0.01%
过去一年	7.49%	0.20%	6.27%	0.20%	1.22%	0.00%

过去三年	20.79%	0.27%	18.50%	0.20%	2.29%	0.07%
自基金合同生效起至今	25.57%	0.26%	23.69%	0.18%	1.88%	0.08%

### 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	2017 年 1 月	-	13	蒋利娟于 2008 年 7 月

	金经理、 公募事业 部固定收 益投资负 责人	22 日		<p>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负责人。2015 年 6 月 19 日至今担任泰康新意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</p>
--	------------------------------------	------	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

					至今担任泰康颐年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-2021 年 1 月 11 日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。2021 年 4 月 7 日至今担任泰康合润混合型证券投资基金基金经理。
陈怡	本基金基金经理	2017 年 10 月 13 日	-	9	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。

					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，一季度经济延续复苏的格局。各项经济数据在低基数的影响下表现较强；如果与 19 年相比，则出口延续了高景气度，房地产投资韧性较强，消费在冬季疫情的影响下有一定波折，制造业 1-2 月表现一般，但 3 月的 PMI 数据显示制造业或有所好转。金融条件来看，货币政策保持相对稳定，实体经济的融资需求延续强劲，大宗商品价格在国际疫情恢复、全球复苏预期的带动下有所明显的上行，通胀预期发酵，PPI 上行较快，CPI 保持稳定，人民币受到美元阶段性走强的影响，从升值转为震荡。

债券市场方面，一季度债券收益率延续了去年四季度以来区间震荡的走势，总体略有小幅上行但幅度较低。1 月中下旬开始，信贷需求旺盛、财政缴款较多，同时央行未能足额对冲交税等带来的资金缺口，导致资金面超预期收紧；此后大宗商品价格快速上行，通胀预期发酵，带动利率有所调整；春节过后，美债大幅上行带动股市调整，风险偏好显著下降，同时资金利率持续处于低位平稳运行的状态，利率债供给的缺位也导致市场的供需失衡，中长端利率因此有所下行。

权益市场方面，1 季度国内经济维持了强劲的增长势头，符合基金经理在去年年报中的判断，但是通胀——尤其是大宗商品价格的抬升幅度超预期；流动性方面，国内流动性边际收紧但仍处于相对宽松的区间，尽管中国长期无风险利率年初以来抬升幅度有限，但美债利率大幅上行引发了市场的对“核心资产”高估值的担忧。

债券投资操作上，在利率债方面，灵活适度地调整久期和仓位，整体维持中性略偏短的久期；在信用债方面，严格控制信用风险、提高对信用主体的资质要求，在此基础上进行个券的精细化研究和投资，挖掘具有一定票息优势的个券，同时关注信用市场的错杀机会。

权益投资操作上，部分优质成长股在经历前期下跌之后已经到了可以获得合意回报的区间，我们择机加仓了部分公司，在周期和金融板块方面我们进一步聚焦优质公司并在一些估值过高的标的上获利了结。

#### 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 1.2557 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.11%；同期业绩比较基准增长率为 0.37%。



#### 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	120,416,229.13	10.76
	其中：股票	120,416,229.13	10.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	977,393,361.63	87.34
	其中：债券	971,723,361.63	86.84
	资产支持证券	5,670,000.00	0.51
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	4,544,511.08	0.41
8	其他资产	16,683,469.44	1.49
9	合计	1,119,037,571.28	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

#### 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	6,028,718.75	0.68
B	采矿业	-	-
C	制造业	53,065,047.63	6.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,970,788.12	0.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	30,459,665.67	3.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,024,889.20	0.57

J	金融业	13,891,187.68	1.57
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,633,630.00	0.41
R	文化、体育和娱乐业	6,342,302.08	0.72
S	综合	-	-
	合计	120,416,229.13	13.61

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

### 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	601939	建设银行	1,806,500	13,277,775.00	1.50
2	601021	春秋航空	185,100	11,024,556.00	1.25
3	600029	南方航空	1,176,800	8,084,616.00	0.91
4	601006	大秦铁路	975,300	6,836,853.00	0.77
5	300363	博腾股份	127,200	6,717,432.00	0.76
6	300251	光线传媒	529,000	6,337,420.00	0.72
7	002299	圣农发展	234,125	6,028,718.75	0.68
8	603345	安井食品	26,200	5,464,272.00	0.62
9	603298	杭叉集团	230,600	5,396,040.00	0.61
10	000739	普洛药业	183,534	5,221,542.30	0.59

### 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	69,363,000.00	7.84
	其中：政策性金融债	69,363,000.00	7.84
4	企业债券	256,140,800.00	28.95
5	企业短期融资券	92,135,700.00	10.41
6	中期票据	362,415,900.00	40.96
7	可转债（可交换债）	53,001,961.63	5.99

8	同业存单	138,666,000.00	15.67
9	其他	-	-
10	合计	971,723,361.63	109.82

### 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	112108028	21 中信银行 CD028	1,000,000	99,350,000.00	11.23
2	190205	19 国开 05	700,000	69,363,000.00	7.84
3	149203	20 远东 D2	500,000	49,865,000.00	5.64
4	112692	18GLPR3	400,000	40,056,000.00	4.53
5	112010127	20 兴业银行 CD127	400,000	39,316,000.00	4.44

### 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	169272	博雅 1A	27,700	2,770,000.00	0.31
2	168955	赤兔 06 优	18,000	1,800,000.00	0.20
3	168504	碧胜 01 优	11,000	1,100,000.00	0.12

### 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

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 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

中信银行股份有限公司因客户信息保护体制机制不健全、监管标准化数据系统存在理财产品数量漏报等行为在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚。兴业银行股份有限公司因同业投资用途不合规等原因在本报告编制前一年内受到福建银保监局的行政处罚。国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资等原因在本报告编制前一年内受到中国银保监会的行政处罚。

基金投资该主体相关债券的决策流程符合公司投资制度的规定。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

### 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	48,341.54
2	应收证券清算款	1,218,569.25
3	应收股利	-
4	应收利息	15,416,558.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,683,469.44

### 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	128048	张行转债	4,627,661.48	0.52
2	113011	光大转债	2,890,249.00	0.33
3	110062	烽火转债	2,752,620.00	0.31
4	127015	希望转债	2,727,486.30	0.31
5	123061	航新转债	2,446,695.60	0.28

6	128129	青农转债	1,698,909.80	0.19
7	128119	龙大转债	1,455,288.30	0.16
8	113602	景 20 转债	1,338,002.50	0.15
9	110051	中天转债	1,315,820.00	0.15
10	127005	长证转债	1,221,874.50	0.14
11	110053	苏银转债	1,173,623.40	0.13
12	128071	合兴转债	1,093,483.20	0.12
13	123066	赛意转债	1,078,336.00	0.12
14	128029	太阳转债	1,010,923.20	0.11
15	132018	G 三峡 EB1	976,640.00	0.11
16	123058	欣旺转债	855,144.00	0.10
17	128035	大族转债	699,422.00	0.08
18	110065	淮矿转债	605,500.00	0.07
19	113508	新风转债	600,550.00	0.07
20	128081	海亮转债	550,976.25	0.06
21	113034	滨化转债	526,301.50	0.06
22	132021	19 中电 EB	518,400.00	0.06
23	110060	天路转债	411,113.40	0.05
24	128108	蓝帆转债	396,759.80	0.04
25	123025	精测转债	374,970.00	0.04
26	113603	东缆转债	358,440.00	0.04
27	110047	山鹰转债	346,628.70	0.04
28	128107	交科转债	327,600.00	0.04
29	127020	中金转债	325,170.00	0.04
30	113025	明泰转债	205,272.80	0.02
31	128130	景兴转债	125,575.20	0.01
32	123048	应急转债	101,115.80	0.01
33	113534	鼎胜转债	10,380.70	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	322,515,206.22
报告期期间基金总申购份额	435,370,184.89
减：报告期期间基金总赎回份额	53,234,784.46
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	704,650,606.65

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

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	20210201 - 20210331	0.00	317,383,956.20	0.00	317,383,956.20	45.04%
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》；
- （五）《泰康金泰回报 3 个月定期开放混合型证券投资基金产品资料概要》。

### 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

2021 年 4 月 22 日