

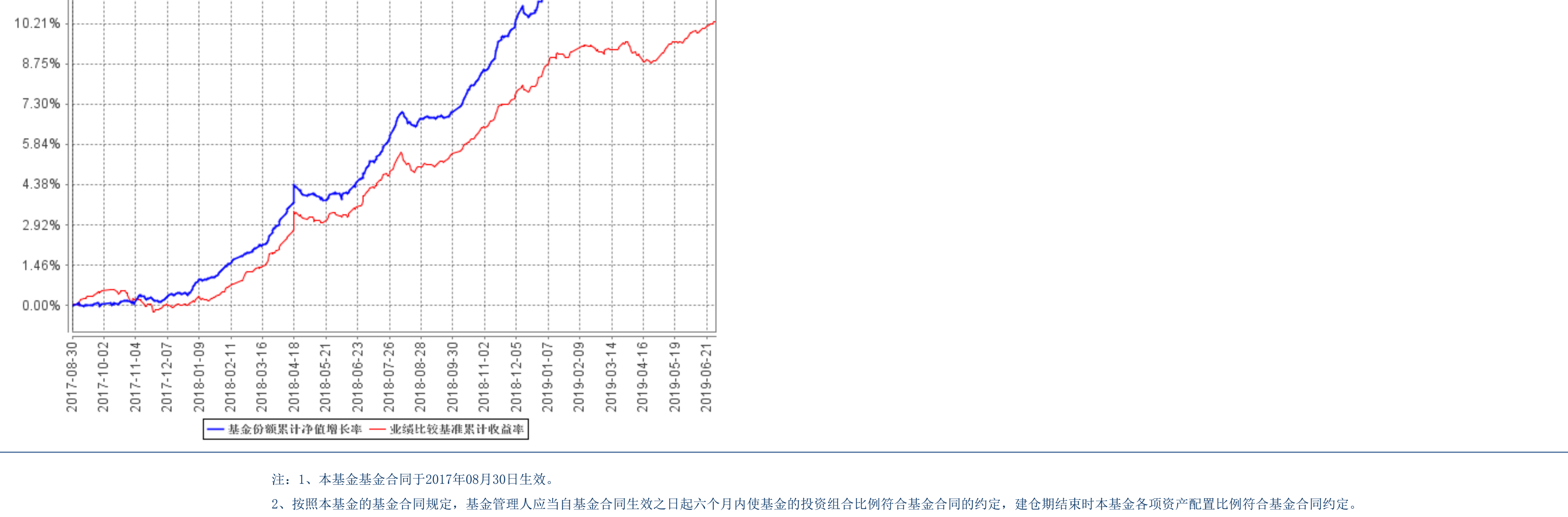
目录全部展开 目录全部收回
一 重要提示
二 基金基本情况
三 主要财务指标和基金净值表现
四 基金业绩表现
五 基金投资组合
六 基金经理
七 公平交易专项说明
八 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
九 报告期内基金的业绩比较基准
十 投资组合报告
十一 报告期内基金资产组合
十二 本报告期末投资组合

重要提示
基金管理人及基金托管人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。
基金管理人泰康资产管理有限责任公司根据本基金合同约定，于2019年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合报告内容，保证复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
基金的过往业绩并不构成其未来表现，投资者有风险，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更新。
本基金财务报表未审计。
本报告期为2019年4月1日起至2019年6月30日止。

基金基本情况
项目 数据
基金名称 泰康年年红纯债一年债券
场内简称 年年红
基金代码 904859
基金运作方式 契约开放式
基金合同生效日 2017-08-30
报告期内基金份额总额 1,876,862,914.07
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 本基金资产配置与定期分析相结合，自上而下进行大类资产配置。在每个封闭期的建仓期内，本基金在各各类资产配置上采取相对均衡配置策略。
业绩比较基准 中证综合债指数（总富）指数收益率
风险收益特征 本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中的中低风险收益品种。

主要财务指标
主要财务指标 报告期（2019-04-01至2019-06-30） 单位：人民币元
本期已实现收益 33,469,426.14
本期利润 22,939,261.79
加权平均基金份额本期利润 0.0122
期末基金份额净值 2,081,981,045.96
期末基金资产净值 1,190,922,270.66

基金净值表现
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 1.11% 0.05% 0.65% 0.06% 0.46% -0.01%



其他指标
其他指标 报告期（2019-04-01至2019-06-30） 单位：人民币元
其他指标 报告期（2019-06-30）

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
陈彦云 本基金基金经理 2017-12-25 10 陈彦云于2016年10月加入泰康资产管理有限责任公司，原担任公募事业部投资部固定收益投资总监。2009年12月至2015年8月担任泰康基金资产管理部固定收益部副经理，以及期间中国证监会指定基金70只债券型证券投资基金、货币型和纯债型证券投资基金的基金经理。

管理人对于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。

公平交易制度的执行情况
本基金管理人公平对待所管理所有基金和组合，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公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按照投资管理政策和流程独立决策，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。

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、事中和事后监控。报告期内，未发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超过该证券当日成交量3%的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内基金的投资策略和运作分析
宏观经济方面，二季度经济保持小幅下行，但总体压力可控。从三大需求来看，投资端由于地产投资低边际贡献，制造投资持续低迷的影响，增速有所下滑；消费由于节假日拉动波动较大，合并来看在平稳中小幅下行；出口仍然受到全球经济下行的负面影响，但出口贸易结构有所优化，消费品价格稳中上行，PPI有所上行。但核心通胀有所走弱，货币条件来看，货币和社融增速保持平稳，货币由于中美贸易恶化悲观预期有所好转。

报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末泰康年年红纯债基金份额净值为1.1909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0.65%。

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基金资产净值低于五千万元的情况。

投资组合报告
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 权益类投资 - -
2 固定收益投资 3,402,178,551.79 95.31
3 资产支持证券 59,000,000.00 1.60
4 金融衍生品投资 - -
5 买入返售金融资产 - -
6 银行存款和结算备付金合计 96,052,555.49 2.69
7 其他资产 71,362,178.12 2.00
8 合计 3,568,594,286.31 100.00

报告期末按行业分类的境内股票投资组合
序号 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 - -
D 电力、热力、燃气及生产和服务供应业 - -
E 建筑业 - -
F 批发和零售业 - -
G 交通运输、仓储和邮政业 - -
H 住宿和餐饮业 - -
I 信息技术、软件和信息技术服务业 - -
J 金融业 - -
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 - -
R 文化、体育和娱乐业 - -
S 综合 - -
合计 - -

报告期末按行业分类的港股通股票投资组合
行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)
A 基础材料 - -
B 消费者必需品 - -
C 消费者用品 - -
D 能源 - -
E 金融 - -
F 医疗健康 - -
G 工业 - -
H 信息技术 - -
I 电信服务 - -
J 公用事业 - -
K 房地产 - -
合计 - -

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 390203 招商银行 1,000,000 99,350,000.00 4.77
2 390001 平安银行 1,000,000 99,290,000.00 4.77
3 11180707 招商银行C007 1,000,000 96,980,000.00 4.66
4 112419 招商银行 788,368 79,015,143.20 3.80
5 382015 招商银行 700,000 75,257,000.00 3.61

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债券投资明细
序号 债券代码 债券名称 数量(份) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)
1 138628 方普49债 600,000 40,000,000.00 1.92
2 138568 方普48债 100,000 10,000,000.00 0.48

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
序号 贵金属代码 贵金属名称 数量(份) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

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
注：本基金本报告期末未持有权证。

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) 合约价值(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) -
股指期货投资本期公允价值变动(元) -

本基金股指期货投资的投资策略
报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本期国债期货投资政策
根据风险管理原则，本基金以套期保值为主要目的进行国债期货交易。通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，采用流动性好、交易活跃的国债期货，通过多头或空头套期保值等策略进行前期套期操作。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用国债期货品种的杠杆作用，以达到降低投资组合整体风险的目的。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
代码 名称 持仓量(买/卖) 合约价值(元) 公允价值变动(元) 风险情况说明
公允价值变动总额合计(元) -
国债期货投资本期收益(元) -919,250.00
国债期货投资本期公允价值变动(元) -

本期国债期货投资评价
本报告期末基金进行了全面深入的定性与定量分析后，本基金本报告期的国债期货套期保值操作较好地对冲了利率风险、流动性风险对基金的影响，降低了基金净值的波动，取得了预期的对冲效果。

投资组合报告附注
受到调查及处罚情况
招商银行股份有限公司，在本报告编制前一年九月共受到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚1件，罚款金额合计人民币6370万元。上述处罚涉及贷款业务管理、理财业务管理、理财业务管理、内控与经营管理等方面。本基金投资139招商银行C007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前十名证券发行主体除上述主体出现监管部门发布决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体未出现监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
申明基金投资的前十名股票是否存在超出基金合同约定的备选股票
本基金本报告期末未持有股票。

其他资产构成
序号 名称 金额(元)
1 存出保证金 127,878.43
2 应收证券清算款 -
3 应收股利 -
4 应收利息 11,284,300.69
5 应收申购款 -
6 其他应收款 -
7 其他 -
8 其他 -
9 合计 -

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

投资组合报告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、报告期内没有说明的证券投资决策程序。

开放式基金份额变动
单位：份
项目 数据
报告期期初基金份额总额 1,876,862,914.07
报告期期间基金总申购份额 -
减：报告期期间基金总赎回份额 -
报告期期间基金净申购份额(含红利再投资) -
报告期期末基金份额总额 1,876,862,914.07

基金管理人运用固有资金投资本基金情况
基金管理人持有本基金基金份额变动情况
单位：份
项目 基金份额
报告期初管理人持有的本基金份额 -
报告期期间买入/申购的基金份额 -
报告期期间卖出/赎回的基金份额 -
报告期末管理人持有的本基金份额 -
报告期末持有的本基金基金份额占基金份额总额比例(%) -

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
序号 交易方式 交易日期 交易份额(份) 交易金额(元) 适用费率
合计 - - - - -

报告期内发起式基金发起资金持有基金份额情况
项目 持有基金份额 持有基金份额占基金总份额比例 发起份额总额 发起份额占基金总份额比例 发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金 -% - 基金管理人高级管理人员 -% - 基金管理人基金经理等人员 -% - 基金管理人股东 -% - 其他 -% - 合计 -% -

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 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
个人 - - - - - - -

影响投资者决策的其他重要信息
无

备查文件目录
(一) 基金合同及基金招募说明书全文；
(二) 《基金合同生效后基金管理人履行基金合同管理的情况》；
(三) 《泰康年年红纯债一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
(四) 《泰康年年红纯债一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》。

存放地点
基金管理人和本基金托管人的住所。

查阅方式
投资者可通过指定信息披露报纸（《上海证券报》）或基金管理人互联网网址（http://www.tkfunds.com.cn）查阅。