

泰康安益纯债债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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 2020 年 10 月 27 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 7 月 1 日起至 2020 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泰康安益纯债债券
交易代码	002528
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	501,852,752.17 份
投资目标	在合理控制风险并保持资产流动性的基础上，力求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金综合运用定量分析与定性分析手段，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类别资产的风险收益状况进行分析与预测。在此基础上，制定本基金各类资产的战略配置比例，并定期或不定期进行调整。 本基金通过分析宏观经济运行情况、判断经济政策取向，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金供求结构及变化趋势，动态调整组合久期及期限结构配置。另外，本基金通过研究市场整体信用风险趋势，结合企业机构类债券的供需情况以及替代资产相对吸引力，研判信用利差趋势，并结合利率风险，以确定组合的企业机构类债券的投资比例。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中债新综合财富（总值）指数收益率*95% + 金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于较低风险品种，预期

	风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
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	泰康安益纯债债券 A	泰康安益纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	002528	002529
报告期末下属分级基金的份额总额	304,158,642.28 份	197,694,109.89 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（2020年7月1日—2020年9月30日）	
	泰康安益纯债债券 A	泰康安益纯债债券 C
1. 本期已实现收益	2,381,344.28	1,435,632.32
2. 本期利润	759,531.33	78,205.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0025	0.0003
4. 期末基金资产净值	335,294,204.41	233,780,039.67
5. 期末基金份额净值	1.1024	1.1825

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

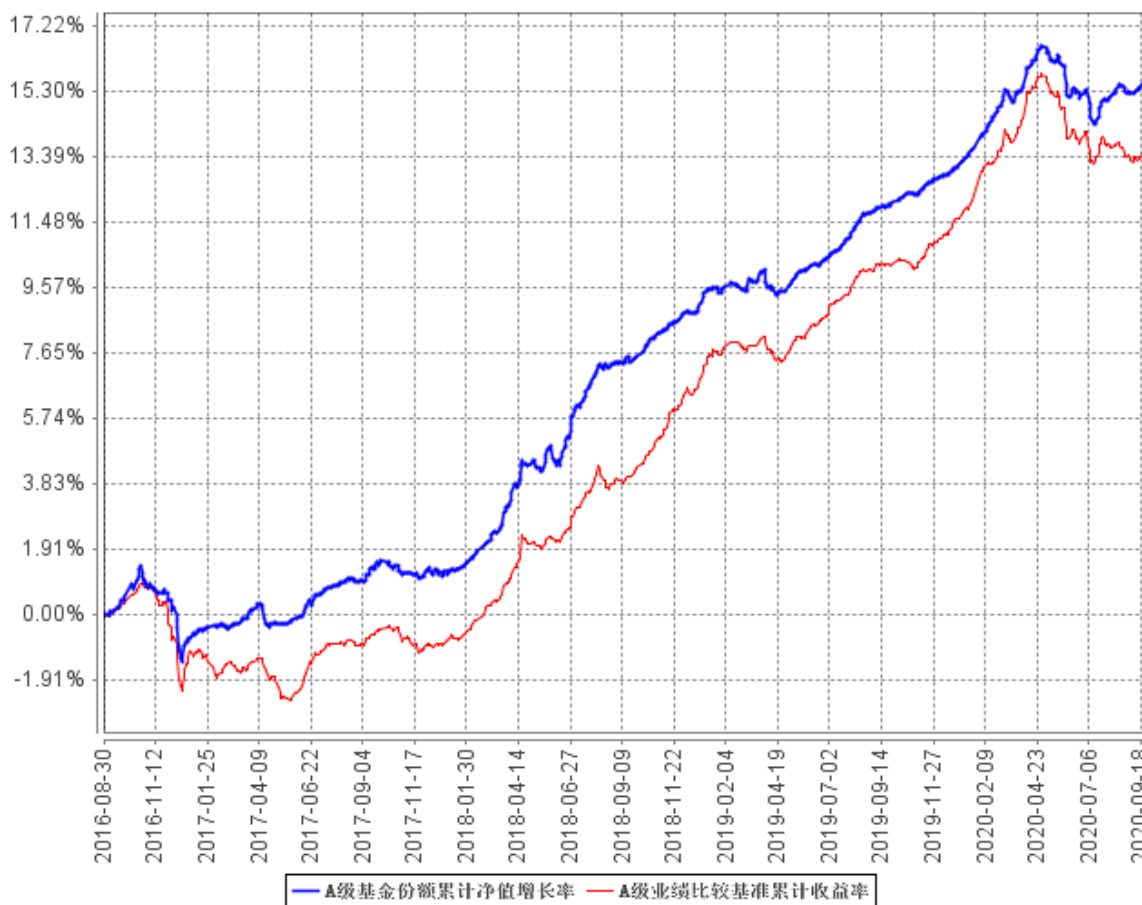
泰康安益纯债债券 A

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	0.24%	0.06%	-0.59%	0.08%	0.83%	-0.02%
过去六个月	0.25%	0.07%	-0.80%	0.10%	1.05%	-0.03%
过去一年	3.16%	0.06%	2.88%	0.09%	0.28%	-0.03%
过去三年	13.78%	0.06%	13.88%	0.07%	-0.10%	-0.01%
自基金合同生效起	15.56%	0.07%	13.40%	0.08%	2.16%	-0.01%

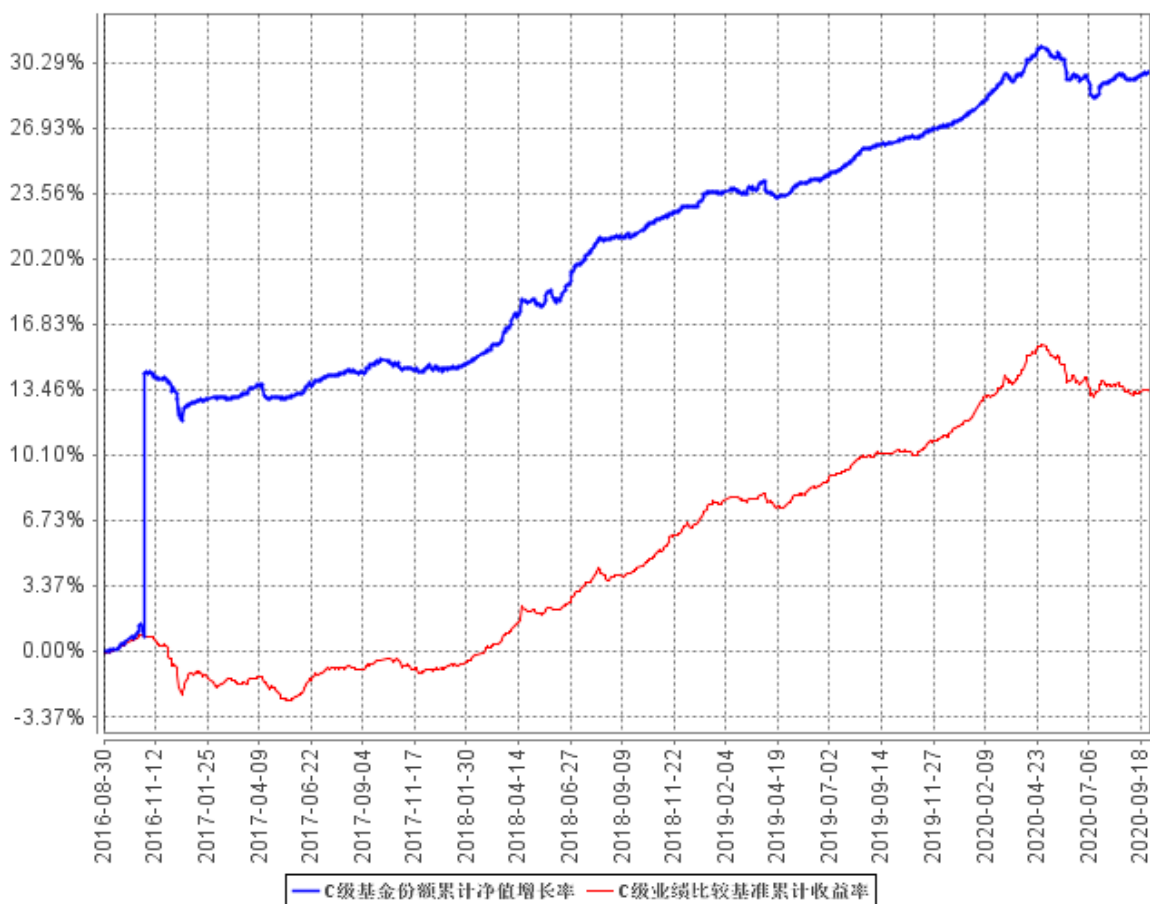
泰康安益纯债债券 C						
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.16%	0.06%	-0.59%	0.08%	0.75%	-0.02%
过去六个月	0.09%	0.07%	-0.80%	0.10%	0.89%	-0.03%
过去一年	2.84%	0.06%	2.88%	0.09%	-0.04%	-0.03%
过去三年	12.85%	0.06%	13.88%	0.07%	-1.03%	-0.01%
自基金合同生效起至今	29.80%	0.43%	13.40%	0.08%	16.40%	0.35%

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

A级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



C级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 2016 年 08 月 30 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		
任翀	本基金基金经理	2016 年 8 月 30 日	-	11	任翀于 2015 年 7 月加入泰康资产，现担任公募事业部固定收益投资经理。曾任职于安信基金管理有限公司固定收益投资部、中国银行总行金融市场总部。2016 年 3 月 23 日至今担任泰康安泰回报混合型证券投资基金

				<p>基金经理。2016 年 8 月 30 日至今担任泰康安益纯债债券型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月 26 日至今担任泰康安惠纯债债券型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 1 日至今担任泰康安悦纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2017 年 12 月 27 日至今担任泰康瑞坤纯债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 3 月 14 日至今担任泰康裕泰债券型证券投资基金基金经理。2019 年 5 月 27 日至今担任泰康安业政策性金融债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 9 月 17 日至今担任泰康安欣纯债债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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，三季度经济继续向上复苏，生产和需求侧数据同步向好。生产侧来看，工业增加值稳步向好，8 月份工业增加值同比已经恢复到了 19 年的正常水平。三大需求也在持续改善，其中出口增速延续了较好的表现，在全球疫情严重的情况下实现了出口份额的提升；投资端基建和地产投资增速维持在高位，而制造业投资在逆周期政策的扶持下也有明显上行；疫情对消费的影响逐步消退。货币条件继续改善，CPI 在合适的水平运行，PPI 则从低位开始明显回升，社融增速在宽信用政策的作用下持续向上。

债券市场方面，利率震荡上行。7 月初由于股市出现了快速上涨，强劲的风险偏好带动利率上行。8-9 月份，由于超储率处于较低水平，叠加结构性存款的监管趋严，银行缺负债的现象较为突出，存单市场持续提价，带动利率震荡上行；另外，三季度利率债供给压力较大，收益率经常出现一二级联动、共振向上的局面。9 月中旬开始，随着海外的不确定性有所增加，叠加商品价格有所下跌，利率趋于震荡。整个季度来看，10Y 国债上行约 30bp，10Y 国开上行约 60bp。

具体投资上，三季度初我们清仓了长债，把组合久期进一步降低至 1.2-1.6 的防守区间。持仓以中高等级城投债和国企为主，坚持票息策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康安益纯债 A 基金份额净值为 1.1024 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.24%；截至本报告期末泰康安益纯债 C 基金份额净值为 1.1825 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.16%；同期业绩比较基准增长率为 -0.59%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	729,837,956.58	95.95
	其中：债券	714,826,010.00	93.98
	资产支持证券	15,011,946.58	1.97
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	12,879,779.68	1.69
8	其他资产	17,901,931.62	2.35
9	合计	760,619,667.88	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	38,039,090.00	6.68
	其中：政策性金融债	38,039,090.00	6.68
4	企业债券	414,853,920.00	72.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	187,958,000.00	33.03
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	73,975,000.00	13.00
9	其他	-	-
10	合计	714,826,010.00	125.61

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	155207	19 新燃 02	400,000	40,252,000.00	7.07
2	136638	16 海资 01	400,000	39,708,000.00	6.98
3	112010022	20 兴业银行 CD022	400,000	39,164,000.00	6.88
4	112015294	20 民生银行 CD294	350,000	34,811,000.00	6.12
5	200304	20 进出 04	330,000	32,897,700.00	5.78

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	138240	碧桂 A1	150,000	15,011,946.58	2.64

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。

5.10 投资组合报告附注**5.10.1 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。

5.10.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	8,529.82
2	应收证券清算款	2,985,832.68
3	应收股利	-
4	应收利息	13,419,420.87
5	应收申购款	1,488,148.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,901,931.62

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 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。

5.10.6 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

项目	泰康安益纯债债券 A	泰康安益纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	305,696,836.52	283,134,043.18
报告期期间基金总申购份额	8,065,891.37	2,565,791.03
减：报告期期间基金总赎回份额	9,604,085.61	88,005,724.32
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	304,158,642.28	197,694,109.89

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	20200701 - 20200930	199,999,000.00	-	-	199,999,000.00	39.85%
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安益纯债债券型证券投资基金注册的文件；
- (二) 《泰康安益纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《泰康安益纯债债券型证券投资基金招募说明书》；
- (四) 《泰康安益纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- (五) 《泰康安益纯债债券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（《证券时报》）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 10 月 28 日