

中加丰尚纯债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

有发生,市场整体信用风险偏好低;二是经济层面在投资下滑,中美贸易战的背景下下行压力更大,央行货币政策中性偏松有延续性,有利于债市。当然,债市也存在一些风险点,一是利率债收益率下行过快后,供需矛盾恶化;二是人民币汇率贬值压力加大,中美利率差过小导致对央行货币政策产生掣肘。

报告期内,通过对经济基本面、资金面、政策面、市场情绪等密切跟踪和预判,积极调整组合杠杆和久期水平,及时进行券种切换,严格甄别个券的估值和信用风险,把握住了这波收益率回落的行情,提高了组合的收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加丰尚纯债债券型基金份额净值为1.0125元,本报告期内,基金份额净值增长率为7.14%,同期业绩比较基准收益率为7.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于人民币五千万元的情形。

§ 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	3,496,458,000.00	98.69
4	其中:债券	3,376,254,000.00	96.48
5	贵金属投资	269,234,000.00	0.75
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	506,433.00	0.03
10	其他资产	46,119,607.17	1.28
11	合计	3,512,013,039.97	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

截至报告期末本基金未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

截至报告期末本基金未持有港股通股票。

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	国债债券	400,224,000.00	12.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,363,408,000.00	67.59
4	企业债	1,822,707,000.00	52.02
5	中期票据	108,228,000.00	3.11
6	企业短期融资券	89,296,000.00	2.55
7	中期票据	197,520,000.00	5.63
8	其他	-	-
10	合计	3,176,224,000.00	91.86

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	160809	16国开09	10,000,000	986,000,000.00	28.09
2	131017	13南银债017	3,500,000	350,070,000.00	10.12
3	180204	18国债04	2,500,000	266,275,000.00	7.61
4	161673008	16国债附息债M730003(含债)	2,000,000	197,520,000.00	5.71
5	1628001	16南银债001	1,500,000	146,125,000.00	4.30

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	1799197	17资产1A2	1,000,000	100,070,000.00	2.90
2	1799329	17资产1A1	1,000,000	76,560,000.00	2.19
3	1799326	17资产1A2_1	1,000,000	66,270,000.00	1.92
4	1799328	17资产1A1	300,000	30,084,000.00	0.87
5	1799323	17资产1A2	600,000	30,560,000.00	0.88

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.11.2 报告期内,本基金未投资股票,不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	项目	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	46,119,607.17
5	其他应收款	-
6	其他流动资产	-
7	其他	-
8	合计	46,119,607.17

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份		
报告期期初基金份额总额	3,413,680,764.83	
报告期内基金总申购份额	6.78	
减:报告期内基金总赎回份额	979.04	
报告期内基金净申购/赎回份额(份额减少以“-”填列)	-	
报告期末基金份额总额	3,413,680,767.38	

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;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

报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

§ 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	序号	持有基金份额比例达到或超过20%的投资者名称	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180401-20180630	3,413,680,764.83	0.00	0.00	3,413,680,767.38	99.99%

注:本基金报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,该投资者所持有的基金份额的占比大,投资者在持有基金份额期间,存在基金份额净值波动较大风险;另外,该投资者在大额赎回其持有的基金份额时,本基金管理人有权对赎回的基金份额进行限制。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

§ 9 备查文件目录

9.1 中国证监会批准中加丰尚纯债债券型证券投资基金设立的文件

2、《中加丰尚纯债债券型证券投资基金基金合同》

3、《中加丰尚纯债债券型证券投资基金托管协议》

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

基金管理人办公地址:北京市西城区南纬路36号综合办公楼

基金托管人地址:上海市虹口区160号

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中加基金管理有限公司

客服电话:400-00-96526(免长途费)

基金管理人网址:www.bobins.com

中加基金管理有限公司

2018年07月19日

中加丰泽纯债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

的检查。同时,公司利用公平交易分析系统,对各组合不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,定期对组合间的同向交易进行分析。本报告期内,本公司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未超过该证券当日成交量的5%,投资组合间虽然存在同向交易行为,但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果,表明投资组合不存在利益输送的可能性。本基金本报告期内未出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年2季度,债券市场波动性明显加大。在人民银行全面降准,中美贸易战持续演进,资金面大幅波动的牵引下,债市收益率走出快速下行、逐步反弹后又震荡下行的行情。以10年期国债为例,该品种收益率从季度初的3.74%快速下行至4月末的3.5%,5月又逐步反弹至3.72%的高位,之后震荡下行至季末的3.5%的水平。

展望下半年,债市可能延续上半年的分化行情,即利率债与高等级信用债保持走强,低等级信用债收益率维持高位。主要原因一是去杠杆的背景下,企业信用全面收缩有发生,市场整体信用风险偏好低;二是经济层面在投资下滑,中美贸易战的背景下下行压力更大,央行的货币政策中性偏松有延续性,有利于债市。当然,债市也存在一些风险点,一是利率债收益率下行过快后,供需矛盾恶化;二是人民币汇率贬值压力加大,中美利率差过小导致对央行货币政策产生掣肘。

报告期内,通过对经济基本面、资金面、政策面、市场情绪等密切跟踪和预判,积极调整组合杠杆和久期水平,及时进行券种切换,严格甄别个券的估值和信用风险,把握住了这波收益率回落的行情,提高了组合的收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加丰泽纯债债券型基金份额净值为1.026元,本报告期内,基金份额净值增长率为0.79%,同期业绩比较基准收益率为1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满一百人或者基金资产净值低于人民币五千万元的情形。

§ 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	1,096,801,023.20	97.94
4	其中:债券	1,066,801,023.20	95.94
5	贵金属投资	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	6,404,380.03	0.57
10	其他资产	23,465,166.07	2.10
11	合计	1,122,660,489.30	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

截至报告期末本基金未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

截至报告期末本基金未持有港股通股票。

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	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,989,840,000.00	97.86
4	企业债	5,989,840,000.00	97.86
5	中期票据	-	-
6	企业短期融资券	73,086,363.60	1.19
7	中期票据	-	-
8	其他	-	-
10	合计	6,163,561,363.60	100.00

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	17220310	17广发国债	4,000,000	402,640,000.00	6.58
2	17220310	17国债附息债03A	4,000,000	399,320,000.00	6.43
3	091603059	16中国铁路债05A	3,500,000	346,035,000.00	5.61
4	11180574	18国开05	3,000,000	287,260,000.00	4.69
5	111805718	18国开06	3,000,000	286,320,000.00	4.69
6	111805849	18国开07	3,000,000	286,020,000.00	4.68

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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五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	17220310	17广发国债	4,000,000	402,640,000.00	6.58
2	17220310	17国债附息债03A	4,000,000	399,320,000.00	6.43
3	091603059	16中国铁路债05A	3,500,000	346,035,000.00	5.61
4	11180574	18国开05	3,000,000	287,260,000.00	4.69
5	111805718	18国开06	3,000,000	286,320,000.00	4.69
6	111805849	18国开07	3,000,000	286,020,000.00	4.68

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

截至报告期末本基金未持有资产支持证券。

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.11.2 报告期内,本基金未投资股票,不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	项目	金额(元)
1	存出保证金	17,500.72
2	应收证券清算款	77,526.50
3	应收利息	-
4	应收股利	80,163,074.63
5	其他应收款	-
6	其他流动资产	-
7	其他	-
8	合计	80,258,101.85

中加丰享纯债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

展望下半年,债市可能延续上半年的分化行情,即利率债与高等级信用债保持走强,低等级信用债收益率维持高位。主要原因一是去杠杆的背景下,企业信用全面收缩有发生,市场整体信用风险偏好低;二是经济层面在投资下滑,中美贸易战的背景下下行压力更大,央行的货币政策中性偏松有延续性,有利于债市。当然,债市也存在一些风险点,一是利率债收益率下行过快后,供需矛盾恶化;二是人民币汇率贬值压力加大,中美利率差过小导致对央行货币政策产生掣肘。

报告期内,通过对经济基本面、资金面、政策面、市场情绪等密切跟踪和预判,积极调整组合杠杆和久期水平,及时进行券种切换,严格甄别个券的估值和信用风险,把握住了这波收益率回落的行情,提高了组合的收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加丰享纯债债券型基金份额净值为1.0080元,本报告期内,基金份额净值增长率为1.36%,同期业绩比较基准收益率为1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满一百人或者基金资产净值低于人民币五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况