中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:中加基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07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。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加纯债一年
基金主代码	000552
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年03月24日
报告期末基金份额总额	840,262,390.43份
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的主要投资策略包括:期限配置策略、期限结构策略、类属配置策略、证券选择策略、短期和中长期的市场环境中的投资策略及资产支持证券等品种投资策略。在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合资产的增值。
业绩比较基准	一年期银行定期存款(税后)收益率+1.3%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中加纯债一年A / 中加纯债一年C
下属分级基金的交易代码	000552 / 000553
报告期末下属分级基金的份额总额	800,993,410.22份 / 39,268,980.21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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)	
	中加纯债一年A	中加纯债一年C
1.本期已实现收益	12,939,171.91	1,140,721.86
2.本期利润	1,535,531.16	754,087.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022	0.0161
4.期末基金资产净值	862,073,231.36	42,235,326.49
5.期末基金份额净值	1.076	1.076

注:1.上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。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

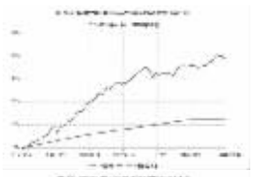
中加纯债一年A净值表现

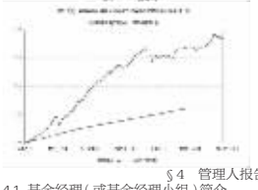
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.71%	0.10%	0.71%	0.01%	0.00%	0.09%

中加纯债一年C净值表现

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	0.71%	0.10%	0.71%	0.01%	0.00%	0.09%

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





§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		
闫沛贤	投资研究部副总监兼固定收益部总监、本基金基金经理	2014-03-24	-	10	英国帝国理工大学金融学硕士,伯明翰大学计算机硕士学位。2008年至2013年曾任职于平安银行资金交易部、北京银行资金交易部,担任债券交易员。2013年加入中加基金管理有限公司,曾任中加丰泽纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年12月19日至2018年6月22日),现任投资研究部副总监兼固定收益部总监、中加货币市场基金基金经理(2013年10月21日至今),中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(2014年3月24日至今),中加纯债债券型证券投资基金基金经理(2014年12月17日至今),中加心享灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2015年12月28日至今)。

注:1、任职日期说明:闫沛贤的任职日期以本基金基金合同生效公告为准。
2、离任日期说明:无。
3、证券从业年限的计算标准: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。
4、本基金无基金经理助理。

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,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》、《中加基金管理有限公司异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。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,表明投资组合间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年第二季度债市走势分化:利率债收益率下行,中低等级信用债和城投债收益率上行,信用利差扩大。报告期内,10年国债活跃券收益率由3.73%下行至3.48%;评级为AA,剩余期限在3年的中票信用利差由183bp上行至210bp;评级为AA+,剩余期限为3年的城投债信用利差由158bp上升至175bp。走势分化的原因主要有两方面:(一)报告期内,央行通过降准和MLF操作向银行间市场注入长期资金,改善流动性,从而驱动利率债收益率下行;(二)在结构性去杠杆政策主导下,资管新规(即《中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(银发【2018】106号))正式稿落地,限制非标融资和期限错配,23号文(即《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》(财金【2018】23号))规范金融机构对城投平台出资行为。这些措施限制了委托贷款和信托贷款的增加,加剧了中低等级发债主体(特别是民企)和城投平台再融资的难度,导致市场对这些主体偿还能力产生担忧,信用利差走阔。

展望未来,我们认为应继续对现金流紧张、投资激进的企业和缺乏足够重要性的城投平台保持谨慎。虽然央行近日再次宣布于7月5日全面下调存款类金融机构准备金0.5%,但去杠杆大方向未变。6月26日,央行会同五部委下发《关于进一步深化小微企业金融服务的意见》,对于小微企业融资提供一揽子政策支持。易纲行长于6月14日陆家嘴金融论坛上专门提及小微企业融资问题。而郭树清主席则在防范化解金融风险的演讲中谈到"……相当多的金融机构仍然存在"垒大户"情结,不少企业高度依赖债务投入,各类隐性担保和"刚性兑付"没有真正打破,"预算软约束""投资饥渴症"问题仍然比较突出,市场化法治化破产机制远未形成……"。我们推测,这看似各说各话的背后实则有着统一的逻辑。城投平台刚兑信仰不破,小微企业就无法和国企、城投平台获得公平的融资环境。另一方面,为缓解小微企业融资难的问题,央行年内仍有下调存款准备金的空间,利好利率债和同业存单。

报告期内基金根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平。结合本基金具有封闭期的特点,我们在对于宏观和行业判断的基础上,在严格甄别信用风险的前提下,配置久期适当、收益相对较高的个券。同时,基于我们对于利率走势的判断,适时买入卖出中长久期利率债,把握波段机会,赚取价差收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加纯债一年A基金份额净值为1.076元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为0.71%,同期业绩比较基准收益率为0.71%;截至报告期末中加纯债一年C基金份额净值为1.076元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为0.71%,同期业绩比较基准收益率为0.71%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,485,143,150.00	92.76
	其中:债券	1,485,143,150.00	92.76
	资产支持证券	-	-
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	84,694,909.15	5.29
8	其他资产	31,209,490.18	1.95
9	合计	1,601,047,549.33	100.00

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

本基金本报告期末持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	310,278,150.00	34.31
	其中:政策性金融债	241,414,150.00	26.70
4	企业债券	429,238,500.00	47.47
5	企业短期融资券	90,402,000.00	10.00
6	中期票据	655,224,500.00	72.46
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,485,143,150.00	164.24

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	180205	18国开05	2,300,000	241,201,000.00	26.67
2	122446	15万达01	800,000	79,664,000.00	8.81
3	136386	16耐信债	600,000	58,926,000.00	6.52
4	112203	14北农债	500,000	50,770,000.00	5.61
5	101800509	18均瑶MTN001	500,000	50,445,000.00	5.58

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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

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

本报告期内,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

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本报告期内,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 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期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 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形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	22,072.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	31,187,417.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,209,490.18

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

由于四舍五入的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

	中加纯债一年A	中加纯债一年C
报告期期初基金份额总额	501,864,229.26	67,680,496.19
报告期期间基金总申购份额	456,721,145.96	2,512,624.22
减:报告期期间基金总赎回份额	157,591,965.00	30,924,140.20
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	800,993,410.22	39,268,980.21

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,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	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	20180401-20180506	135,991,885.77	0.00	0.00	135,991,885.77	16.18%
产品持有风险							
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较大,该投资者在赎回所持有的基金份额时,存在基金份额净值波动的风险;另外,该投资者在大额赎回其所持有的基金份额时,基金可能存在为应对赎回证券变现产生的冲击成本。							

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

1、中国证监会批准中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件
2、《中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
3、《中加纯债一年定期开放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35号综合办公楼
基金托管人地址:北京市西城区金融街3号A座
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:400-00-95526(免长途费)
基金管理人网址:www.bobbns.com

中加基金管理有限公司
2018年07月19日

中加瑞盈债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:中加基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加瑞盈债券
基金主代码	002440
基金运作方式	契约型开放式
基金转型生效日	2018年3月28日
报告期末基金份额总额	42,924,363.03份
投资目标	在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整债券、股票等大类资产比例。本基金以债券投资为核心,重点关注债券组合久期调整、期限结构配置及债券类属配置,并在严谨深入的信用分析基础上,综合考量信用债券的信用评级,以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,同时本基金也通过综合运用骑乘操作、套利操作等策略精选个券,提高投资组合收益。此外,在风险可控的前提下,本基金适度关注股票、权证市场的运行状况与相应风险收益特征,有效把握投资机会,适时增强组合收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,其预期收益和预期风险水平高于货币型基金,低于混合型和股票型基金。
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	500,410.91
2.本期利润	97,270.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021
4.期末基金资产净值	44,607,333.02
5.期末基金份额净值	1.0392

注:1.上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。

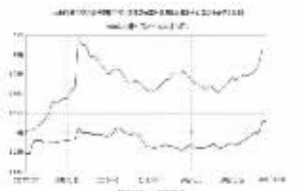
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	0.24%	0.04%	1.01%	0.10%	-0.77%	-0.06%

3.2.2 自基金转型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



注:1.本基金转型日为2018年3月28日,截至本报告期末,转型未满一年。

2.根据转型相关公告和基金合同约定,本基金投资转型期为自转型之日起不超过3个月。投资转型期结束日(2018年6月27日)起次个工作日本基金的各项投资比例符合基金合同有关约定。

§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		
杨宇俊	本基金基金经理	2016-03-23	-	10	金融工程博士,北京银行博士后,具有多年债券市场投资研究经验,曾任北京银行总行资金交易部分析师,负责债券市场和货币市场的研究与投资工作,2013年加入中加基金,任专户投资经理,具备基金从业资格。现任中加瑞盈债券型证券投资基金基金经理(2016年3月23日至今)、中加丰润纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年6月17日至今)、中加丰尚纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年8月19日至今)、中加丰泽纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年12月19日至今)、中加丰盈纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年11月2日至今)、中加纯债两年定期开放债券型证券投资基金基金经理(2016年11月11日至今)、中加丰宇纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年11月11日至今)、中加丰裕纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年11月28日至今)、中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(2018年6月8日至今)。
张旭	本基金基金经理	2016-03-23	-	10	硕士研究生,曾就职于东软集团、隆圣投资管理有限公司,2012年3月至2015年3月就职于银华基金管理有限公司,任年金与特定客户资产管理计划投资经理,2015年3月加入中加基金管理有限公司,任投资研究部权益投资负责人,中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2015年8月13日至今)、中加心享灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2015年12月28日至今)、中加瑞盈债券型证券投资基金基金经理(2016年3月23日至今)、中加心悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2018年3月8日至今)、中加鑫金灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2018年4月4日至今)。

1、任职日期说明:张旭的任职日期以本基金基金合同生效公告为准,杨宇俊的任职日期以本基金基金合同生效公告为准。
2、离任日期说明:无。
3、证券从业年限的计算标准: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。
4、本基金无基金经理助理。

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,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》、《中加基金管理有限公司异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。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,表明投资组合间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,之后逐渐下行至季末的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持续走牛,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,企业负面新闻时有发生,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望持续,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

截至报告期末中加瑞盈债券基金份额净值为1.0392元,本报告期内,基金份额净值增长率为0.24%,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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	53,953,340.00	97.30
	其中:债券	53,953,340.00	97.30
	资产支持证券	-	-
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	503,058.13	0.91
8	其他资产	996,834.46	1.80
9	合计	55,453,232.59	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持港股通股票。

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	国家债券	3,904,040.00	8.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	28,337,350.00	63.53
	其中:政策性金融债	28,337,350.00	63.53
4	企业债券	19,959,470.00	44.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,752,480.00	3.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,953,340.00	120.95

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	120208	12国开08	200,000	19,816,000.00	44.42
2	018005	国开1701	70,000	7,026,600.00	15.75
3	122366	14武钢债	44,000	4,397,800.00	9.86
4	122395	15晋力债	42,800	4,280,000.00	9.59
5	112196	13苏宁债	40,000	4,037,200.00	9.05

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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

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

本报告期内,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

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,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

本报告期内,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

本报告期内,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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票,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形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,823.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	973,010.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	996,834.46

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	50,413,600.75
报告期期间基金总申购份额	10,632,126.20
减:报告期期间基金总赎回份额	18,121,363.92
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	42,924,363.03

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	5,777,713.57
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,777,713.57
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	13.46

7.2 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
1	申购	2018-05-07	5,777,713.57	6,000,000.00	0.0000
合计			5,777,713.57	6,000,000.00	

注:固有资金适用费率为固定费用1000元。

§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

本报告期内不存在单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

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

1、中国证监会批准中加心安保本混合型证券投资基金设立的文件
2、《中加瑞盈债券型证券投资基金基金合同》
3、《中加瑞盈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35号综合办公楼
基金托管人地址:北京市西城区阜市口大街1号院1号楼
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:400-00-95526(免长途费)
基金管理人网址:www.bobbns.com

中加基金管理有限公司
2018年07月19日

中加紫金灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:中加基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07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。
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据基金合同的规定,于2018年7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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2018年4月4日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加紫金混合
基金主代码	005373
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年04月04日
报告期末基金份额总额	134,822,921.87份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过对行业发展趋势、企业的基本面、经营状况进行深入研究,选择出质地优秀、成长性良好的公司进行投资,寻求基金资产的长期稳健增值,力争获得超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金采用积极灵活的投资策略,通过前瞻性地判断不同金融资产的相对收益,完成大类资产配置。在大类资产配置的基础上,精选个股,完成股票组合的构建,并通过运用久期策略、期限结构策略和个券选择策略完成债券组合的构建。在严格的风险控制基础上,力争实现长期稳健的收益。
业绩比较基准	中证800指数收益率×40%+恒生指数收益率×30%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中加紫金混合A / 中加紫金混合C
下属分级基金的交易代码	005373 / 005374
报告期末下属分级基金的份额总额	99,176,890.74份 / 35,646,031.13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(2018年04月04日(基金合同生效日) - 2018年06月30日)	
	中加紫金混合A	中加紫金混合C
1.本期已实现收益	888,001.83	332,978.94
2.本期利润	-9,752,310.35	-3,471,667.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0967	-0.0984
4.期末基金资产净值	89,504,982.49	32,146,664.23
5.期末基金份额净值	0.9025	0.9018

注:1.上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。

2.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