中加货币市场基金

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、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的法律责任。
基金托管人中国光大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、利润分配情况、财务会计报告、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	中加货币
基金主代码	000331
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月21日
报告期末基金份额总额	24,299,787,000.86份
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的现金收益。
投资策略	本基金投资策略将审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征,力求将各类风险降到最低,在控制投资组合良好流动性的前提下为投资者获取稳定的收益。主要投资策略包括:(1)短期利率水平预期策略;(2)收益率曲线分析策略;(3)组合剩余期限策略、期限配置策略;(4)类别品种配置策略;(5)流动投资策略;(6)流动性管理策略
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,平均剩余期限控制在120天以内,属于低风险、高流动性、预期收益稳健的基金产品。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
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	中加货币A / 中加货币C
下属分级基金的交易代码	000331 / 000332
报告期末下属分级基金的份额总额	2,455,218,577.79份 / 21,844,568,423.07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)	
	中加货币A	中加货币C
1.本期已实现收益	25,293,631.07	444,471,717.45
2.本期利润	25,293,631.07	444,471,717.45
3.期末基金资产净值	2,455,218,577.79	21,844,568,423.07

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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中加货币A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9789%	0.0014%	0.3418%	0.0000%	0.6371%	0.0014%

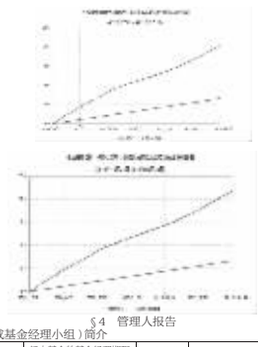
注:本基金收益分配是按月结转份额。

中加货币C净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0391%	0.0015%	0.3418%	0.0000%	0.6973%	0.0015%

注:本基金收益分配是按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
同涛赟	投资研究部副总监兼固定收益部总监、本基金基金经理	2013-10-21	-	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10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(2015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)。

1、任职日期说明:同涛赟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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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》,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,不存在损害投资者利益的不公平交易行为。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了同日反向交易控制的规则,并且加强对组合间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时,公司利用公平交易分析系统,对各组合间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、投资撤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"坐大户"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、小微企业既无法和国企、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。
报告期内基金密切跟踪基本面、政策面和资金面的变化,把握市场节奏调整杠杆水平。货币基金是高流动性产品,需要随时应对申购赎回,我们在资产配置上选择高流动性、易变现资产(如,AAA存单、可提前支取协议存款等);并且,结合货币市场利率的走势,把握时机卖出临近到期的低收益货币市场工具,买入期限稍长的高收益货币市场工具,以加厚基金收益。在回购市场上,我们把握不同期限资金价格不同所带来的结构性机会增加基金收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末中加货币A基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.9789%,同期业绩比较基准收益率为0.3418%;截至报告期末中加货币C基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为1.0391%,同期业绩比较基准收益率为0.3418%。
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	固定收益投资	10,209,250,884.64	34.81
	其中:债券	10,209,250,884.64	34.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	7,361,726,781.83	25.10
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	11,461,599,372.25	39.08
4	其他资产	295,889,916.18	1.01
5	合计	29,328,466,954.90	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	8.44
	其中:买断式回购融资	-	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	4,913,449,612.89	20.22
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2018-06-27	29.90	2018年6月27日发生巨额赎回	5个交易日
2	2018-06-28	33.12	2018年6月27日发生巨额赎回	5个交易日
3	2018-06-29	20.22	2018年6月27日发生巨额赎回	5个交易日
4	2018-06-30	20.22	2018年6月27日发生巨额赎回	5个交易日

5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	103
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	104
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	75

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。
5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	35.20	20.22
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	31.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	16.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	1.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	35.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		119.48	20.22

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	2,408,904,138.02	9.91
	其中:政策性金融债	2,408,904,138.02	9.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	7,800,346,746.62	32.10
8	其他	-	-
9	合计	10,209,250,884.64	42.01
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111899688	18盛京银行CD230	13,000,000	1,286,873,111.41	5.30
2	160208	16国开08	7,100,000	704,819,413.11	2.90
3	111819147	18恒丰银行CD147	6,600,000	636,830,470.84	2.62
4	111899625	18重庆三峡银行CD059	5,000,000	495,004,976.91	2.04
5	111819135	18恒丰银行CD135	5,000,000	489,497,793.11	2.01
6	111896061	18哈尔滨银行CD076	5,000,000	482,329,416.49	1.98
7	111896074	18西安银行CD022	5,000,000	481,914,614.74	1.98
8	111896470	18福建海峡银行CD008	5,000,000	481,066,494.22	1.98
9	111895045	18中原银行CD096	4,500,000	434,257,233.88	1.79
10	111770254	17哈尔滨银行CD246	4,000,000	396,972,804.22	1.63

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0944%
报告期内偏离度的最低值	-0.0113%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0295%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本基金未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。
报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本基金未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 基金计价方法说明
本基金按以下方式进行计价:
(1)本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。在有关法律法规允许交易所短期债券可以采用摊余成本法估值前,本基金暂不投资于交易所短期债券。
(2)为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即影子定价。当摊余成本法计算的基金资产净值与影子定价确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,其中,对于偏离程度达到或超过0.5%的情形,基金管理人应与基金托管人协商一致后,参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值,并且按相关规定进行临时公告。
(3)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。
(4)相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。
5.9.2 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。
5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	271,819,684.76
4	应收申购款	24,070,231.42
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	295,889,916.18

5.9.4 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

	中加货币A	中加货币C
报告期期初基金份额总额	2,350,329,497.83	38,141,966,729.55
报告期期间基金总申购份额	3,875,998,605.37	28,853,141,878.50
报告期期间基金总赎回份额	3,771,109,525.41	45,150,540,184.98
报告期期末基金份额总额	2,455,218,577.79	21,844,568,423.07

注:总申购份额含红利再投、转换入和分级份额调增份额;总赎回含转换出及分级份额调减份额。

§7 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	红利再投	2018-04-02	1,313,560.71	1,313,560.71	-
2	红利再投	2018-05-02	1,185,547.38	1,185,547.38	-
3	赎回	2018-05-30	10,000,000.00	10,000,000.00	-
4	红利再投	2018-06-01	1,055,301.31	1,055,301.31	-
5	赎回	2018-06-28	40,000,000.00	40,000,000.00	-
6	申购	2018-06-29	37,500,000.00	37,500,000.00	-
合计			81,054,409.40	81,054,409.40	

§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货币市场基金设立的文件
2、《中加货币市场基金基金合同》
3、《中加货币市场基金托管协议》
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:北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
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

中加颐享纯债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:华夏银行股份有限公司
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	中加颐享纯债债券
基金主代码	004910
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月27日
报告期末基金份额总额	1,199,901,839.09份
投资目标	力争在严格控制投资风险的前提下,长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究,积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平,结合定量分析方法,确定资产在非信用类固定收益类证券(国债、中央银行票据等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率
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,其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金与股票型基金。
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

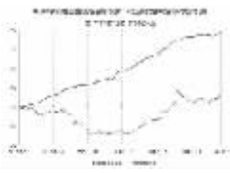
单位:人民币元

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	14,105,488.42
2.本期利润	9,337,999.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078
4.期末基金资产净值	1,204,205,812.56
5.期末基金份额净值	1.0036

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	0.78%	0.03%	1.01%	0.10%	-0.23%	-0.07%

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



注:1.本基金基金合同于2017年7月27日生效,截至本报告期末,本基金合同生效未满一年。
2.根据基金合同的约定,本基金建仓期为6个月。截至建仓期结束时,本基金建仓期已结束。本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

§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		
廉晓婵	本基金基金经理	2017-07-27	-	11	南开大学经济学硕士,具有10年证券从业经验,曾担任Copal Partners(英国)投资银行分析师,汤森路透金球资本市场部固定收益产品经理,安邦资产管理有限责任公司固定收益研究员。2013年加入中加基金,任固定收益投资经理,现任中加纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(2017年7月27日至今)、中加聚鑫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15日至今)、中加颐慧三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(2017年11月17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)。

注:1、任职日期说明:廉晓婵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,不存在损害投资者利益的不公平交易行为。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了同日反向交易控制的规则,并且加强对组合间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时,公司利用公平交易分析系统,对各组合间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
年初市场悲观情绪较浓,虽然一季度债市有较为明显的上涨,但市场大多久期和仓位较轻,错过这一行情,4月份以来,央行降准开启,市场悲观预期被彻底扭转,各机构加杠杆抢跑之下,利率短期内出现大幅下行。4月末开始,前期激进的加杠杆行为导致市场资金面大幅趋紧,利率出现超过基本面的快速下行后迅速反弹,10年期国债从前期低点3.5附近迅速回调到3.7左右。5月份,随着盾安集团及城投兑付危机等各信用事件的爆发,信用债大量取消发行,信用风险成为影响市场的重大因素,再加上短期内经济通胀稳定,油价上涨、美元反弹,基本面并未提供强劲支撑,债市继续震荡调整。6月货币出现了超预期宽松,6月20日的国务院常务会议表示,要坚持稳健中性的货币政策,保持流动性合理充裕和金融稳定运行。此后6月27日的央行货币政策例会指出,要加强形势预判和前瞻性预调微调,稳健的货币政策保持中性,要松紧适度,要保持流动性合理充裕。其中预调微调和流动性合理充裕的提法和以往相比都出现了明显变化。印证货币政策从中性偏紧转向了中性偏松。6月最后一周,利率债收益率大幅下行。但信用市场流动性紧缩短期并未缓解。
报告期内,组合跟随市场变化,在四五月份加仓部分长久期高评级信用债,随着市场情绪的逐步好转及融资利率的平稳下降,组合逐步加长久期和杠杆水平,享受较高票息的同时,取得了一定的价差收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末中加颐享纯债债券基金份额净值为1.0036元,本报告期内,基金份额净值增长率为0.78%,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	1,497,143,000.00	98.29
	其中:债券	1,497,143,000.00	98.29
	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	499,905.40	0.06
8	其他资产	14,545,232.18	1.65
9	合计	881,115,737.58	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	101800243	18江东控股MTN002	1,000,000	98,450,000.00	8.18
2	1522007	15兴业租赁债02	800,000	80,232,000.00	6.66
3	1622009	16交银租赁债01	800,000	79,224,000.00	6.58
4	136047	16国君G1	700,000	69,741,000.00	5.79
5	041756018	17人福CP001	500,000	50,440,000.00	4.19

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
本报告期内,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
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 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形。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,533.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,537,698.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,545,232.18

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

本基金本报告期内未进行股票投资。
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

	中加颐享纯债一年A	中加颐享纯债一年C
报告期期初基金份额总额	574,110,222.67	43,336,611.30
报告期期间基金总申购份额	0.00	0.00
减:报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00
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	574,110,222.67	43,336,611.30

§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	20180401-20180630	797,209,159.36	0.00	0.00	797,209,159.36	66.44%
	2	20180401-20180630	397,688,093.44	0.00	0.00	397,688,093.44	33.14%
产品特有风险							
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颐享纯债债券型证券投资基金设立的文件
2、《中加颐享纯债债券型证券投资基金基金合同》
3、《中加颐享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35号综合办公楼
基金托管人地址:北京市东城区建国门内大街22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:400-00-95526(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

中加聚鑫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:中国农业银行股份有限公司
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。
基金托管人中国农业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