中加瑞利纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:中加基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月18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。
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月16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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加瑞利纯债债券
基金主代码	006453
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月26日
报告期末基金份额总额	210,006,842.08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,确定资产在信用债与利率债之间的配置比例。
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,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	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中加瑞利纯债债券A / 中加瑞利纯债债券C
下属分级基金的交易代码	006453 / 006454
报告期末下属分级基金的份额总额	210,004,569.74份 / 2,272.34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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)	
	中加瑞利纯债债券A	中加瑞利纯债债券C
1.本期已实现收益	1,577,362.03	15.20
2.本期利润	1,855,139.06	18.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088	0.0080
4.期末基金资产净值	211,964,330.76	2,291.63
5.期末基金份额净值	1.0093	1.0085

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

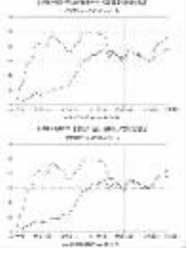
中加瑞利纯债债券A净值表现

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	0.88%	0.03%	0.47%	0.05%	0.41%	-0.02%

中加瑞利纯债债券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	0.80%	0.03%	0.47%	0.05%	0.33%	-0.02%

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2018年12月26日生效,截至本报告期末,本基金合同生效未满一年。
2.根据基金合同约定,本基金建仓期为6个月,截至本报告期末,本基金生效未满6个月,建仓期尚未结束。

§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		
杨畅	本基金基金经理	2018-12-26	-	8	杨畅女士,金融学硕士,具有CFA资格,8年证券从业经验,2011年2月至2015年6月,任职于工商银行股份有限公司,担任固收投资经理;2015年7月至2016年7月,任职于招商银行股份有限公司,担任固收投资经理;2016年8月至2017年7月,任职于西南证券股份有限公司,担任固收投资经理;2017年10月加入中加基金管理有限公司,任固定收益部投资经理。现任中加颐信纯债债券型证券投资基金基金经理(2018年6月14日至今)、中加纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(2018年8月10日至今)、中加颐享纯债债券型基金基金经理(2018年10月10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(2018年8月10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(2018年8月10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8月10日至今)、中加颐睿纯债债券型证券投资基金基金经理(2018年8月10日至今)、中加颐鑫纯债债券型证券投资基金基金经理(2018年9月14日至今)、中加颐智纯债债券型证券投资基金基金经理(2018年11月29日至今)、中加瑞利纯债债券型证券投资基金基金经理(2018年12月26日至今)。

1、任职日期说明:杨畅的任职日期以本基金的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》、《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

2019年一季度,债券收益率震荡上行,尤其是利率债收益率的波动幅度明显增大。负面因素一是来自于社融数据的触底企稳、以及经济数据较预期中更为稳健,纠偏了此前过于悲观的经济预期;二是由于货币政策并未如期进行继续宽松,而是进入了类"观察期"的阶段;市场普遍预期的4月份降准并未到来,反而央行进行了高调辟谣,使得降准的预期短期落空;三是非洲猪瘟导致生猪存栏量大幅下滑,市场对猪周期提前启动以及猪肉从底部反弹的高度有很高的预期,对通胀的担忧上升;四是股市春节后高歌猛进,一扫颓势,市场风险偏好的提升对债券特别是利率债和高等级信用债有较明显的打击。从收益率绝对水平的历史分位数来看,确实利率债和高等级信用债的收益率都处于历史较低水平,在这种位置收益率的阻力最小方向暂时为向上调整。

但不能忽视的是,经济企稳尚需要时间,也需要数据的验证。特别是占比较高的三四线房地产销售一直向下,而房地产又坚持房住不炒,其后所带来的连锁效应,还未发挥威力。基建的对冲,也受制于地方政府隐性债务的控制,消费是否可以独立支撑?而今年利率债波段机会就来自于大跌之后的修复。

报告期内,基金主要以利率债为主要投资标的,以有效规避信用风险。因成立时间较短,且基金建仓期逢利率债收益率波动非常大、整体上行的区间,整体上基金的久期控制在较为保守的水平,较好的控制了风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加瑞利纯债债券A基金份额净值为1.0093元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为0.88%,同期业绩比较基准收益率为0.47%;截至报告期末中加瑞利纯债债券C基金份额净值为1.0085元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为0.80%,同期业绩比较基准收益率为0.47%。

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	247,299,000.00	98.06
	其中:债券	247,299,000.00	98.06
	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	199,468.03	0.08
8	其他资产	4,694,186.72	1.86
9	合计	252,192,654.75	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

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

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	国家债券	25,795,000.00	12.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	221,504,000.00	104.50
	其中:政策性金融债	221,504,000.00	104.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	247,299,000.00	116.67

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	160206	16国开06	500,000	50,030,000.00	23.60
2	170206	17国开06	400,000	40,916,000.00	19.30
3	100213	10国开13	400,000	39,600,000.00	18.68
4	180304	18进出04	300,000	30,831,000.00	14.55
5	160413	16农发13	300,000	29,964,000.00	14.14

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

本基金本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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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 本报告期内,本基金未投资于股票,不存在投资的前十名股票超过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	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,783.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,680,403.15
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,694,186.72

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

	中加瑞利纯债债券A	中加瑞利纯债债券C
报告期期初基金份额总额	210,004,569.74	2,272.34
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	210,004,569.74	2,272.34

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

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	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
			期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190331	49,999,000.00	0.00	0.00	49,999,000.00	23.81%
	2	20190101-20190331	99,999,000.00	0.00	0.00	99,999,000.00	47.62%
	3	20190101-20190331	59,999,000.00	0.00	0.00	59,999,000.00	28.57%
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瑞利纯债债券型证券投资基金设立的文件
2、《中加瑞利纯债债券型证券投资基金基金合同》
3、《中加瑞利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:上海市中山东一路12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
2019年04月18日

中加瑞鑫纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:中加基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月18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。
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月16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2019年01月17日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加瑞鑫纯债债券
基金主代码	006827
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年01月17日
报告期末基金份额总额	200,001,482.99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,确定资产在信用债与利率债之间的配置比例。
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,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	兴业银行股份有限公司

§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(2019年01月17日 - 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	1,106,234.14
2.本期利润	1,016,516.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0051
4.期末基金资产净值	201,017,999.13
5.期末基金份额净值	1.0051

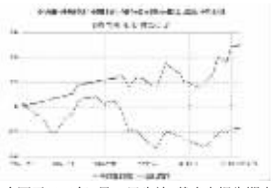
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
自基金合同生效起至今	0.51%	0.04%	-0.17%	0.04%	0.68%	0.00%

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2019年1月17日生效,截止本报告期末,本基金的基金合同生效未满一年。
2.按基金合同规定,本基金建仓期为6个月,截至本报告期末,本基金的基金合同生效未满6个月,建仓期尚未结束。

§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	2019-1-17	-	11	杨宇俊先生,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5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)、中加丰享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)、中加瑞鑫纯债债券型证券投资基金基金经理(2019年1月17日至今)。
张旭	本基金基金经理	2016-3-23	-	11	张旭先生,硕士,曾就职于东软集团、隆圣投资管理有限公司,2012年3月至2014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,任权益投资部负责人,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2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)、中加聚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)、中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2018年9月5日至今)。

1、任职日期说明: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,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

2019年1季度,债市维持震荡走势。以10年期国债为例,该品种收益率从年初的3.61%震荡下行至3.47%的低位后逐渐上行至季末的3.58%。主要原因是,年初市场对经济预期较为悲观,加上央行再次下调存款准备金率,货币市场资金面宽松使得各期限利率出现下行走势,但春节过后随着股票市场上涨带来风险偏好上升,猪肉价格快速上涨使得通胀预期升温,以及信贷社融的启稳回升引发经济见底启稳预期,国内债市持续承压,债市收益率开始缓慢上行。

展望二季度,债市的不确定性加大。一是市场对经济的预期差将决定市场走势,当前市场对经济一季度是否是全年低点的分歧加大;二是央行的货币政策进入观察期后下一步操作决定市场方向;三是猪周期启动后通胀走势成为重要变量;四是风险偏好面临反复将持续对市场产生重大影响。但我们认为总体而言,债券市场的牛市未尽,机会是跌出来的,待收益率反弹到历史均值附近后,将迎来较好的波段操作机会。

报告期内,通过对经济基本面、资金面、政策面、市场情绪等的密切跟踪和预判,加大对可转债的配置力度,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鑫债券基金份额净值为1.1164元,本报告期内,基金份额净值增长率为5.06%,同期业绩比较基准收益率为0.47%。

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六十个工作日出现基金资产净值低于人民币五千万元的情形,本基金管理人已将解决方案上报中国证监会。

§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	243,841,200.00	97.87
	其中:债券	243,841,200.00	97.87
	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	1,601,073.70	0.64
8	其他资产	3,699,272.60	1.48
9	合计	249,141,546.30	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

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

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	224,421,200.00	111.64
	其中:政策性金融债	224,421,200.00	111.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	19,420,000.00	9.66
9	其他	-	-
10	合计	243,841,200.00	121.30

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	180304	18进出04	500,000	51,385,000.00	25.56
2	160316	16进出16	500,000	50,175,000.00	24.96
3	100228	10国开28	500,000	49,105,000.00	24.43
4	180205	18国开05	300,000	32,385,000.00	16.11
5	150304	15进出04	200,000	20,380,000.00	10.14

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

本基金本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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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 本报告期内,本基金未投资于股票,不存在投资的前十名股票超过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	名称	金额(元)
1	存出保证金	979.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,698,293.19
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,699,272.60

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

基金合同生效日的基金份额总额	200,001,482.99
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	200,001,482.99

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

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	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
			期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190107-20190331	89,999,000.00	0.00	0.00	89,999,000.00	45.00%
	2	20190107-20190331	59,999,000.00	0.00	0.00	59,999,000.00	30.00%
	3	20190107-20190331	49,999,000.00	0.00	0.00	49,999,000.00	25.00%
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瑞鑫纯债债券型证券投资基金设立的文件
2、《中加瑞鑫纯债债券型证券投资基金基金合同》
3、《中加瑞鑫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:上海市江宁路168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
2019年04月18日

中加瑞盈债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年04月18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2019年4月16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2019年01月01日起至2019年03月31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
基金合同转型生效日	2018年03月28日
报告期末基金份额总额	30,662,481.78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,其长期平均的预期收益和风险高于货币市场基金,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

注:本基金由中加心安保本混合型证券投资基金(2016年3月23日成立)于2018年3月28日转型而来。

§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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	1,076,068.89
2.本期利润	1,668,311.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0538
4.期末基金资产净值	34,231,789.38
5.期末基金份额净值	1.1164

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