鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年12月31日

基金管理人:鑫元基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年01月18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2016年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元鑫新收益	
交易代码	001601	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年7月15日	
报告期末基金份额总额	776,187,914.03份	
投资目标	本基金在秉承价值投资理念的情况下,严格控制投资组合风险,并在追求资金的安全与长期稳定增长的基础上,通过积极主动的资产配置,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式,跟踪宏观经济基本面、政策面和资金等多方面因素,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,并利用上述大类资产之间的相互关联性进行灵活的资产配置,制定本基金的大类资产配置比例,并适时进行调整。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。	
基金管理人	鑫元基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鑫元鑫新收益A	鑫元鑫新收益C
下属分级基金的交易代码	001601	001602
报告期末下属分级基金的份额总额	200,518,113.41份	575,669,800.62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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)	
	鑫元鑫新收益A	鑫元鑫新收益C
1. 本期已实现收益	-1,324,023.51	-4,426,998.37
2. 本期利润	-4,382,526.98	-11,150,913.60
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0219	-0.0162
4. 期末基金资产净值	199,831,361.21	572,410,002.69
5. 期末基金份额净值	0.997	0.994

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 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

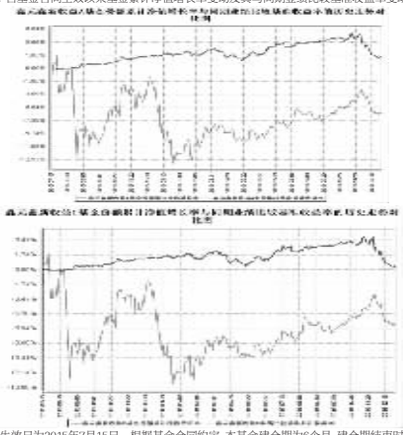
鑫元鑫新收益A

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	-2.06%	0.23%	0.89%	0.36%	-2.95%	-0.13%

鑫元鑫新收益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	-2.36%	0.24%	0.89%	0.36%	-3.25%	-0.12%

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:本基金的合同生效日为2015年7月15日。根据基金合同约定,本基金建仓期为6个月,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		
张明凯	鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金、鑫元半年定期开放债券型证券投资基金、鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理;基金投资决策委员会委员	2015年7月15日	-	8年	学历:数量经济学专业,经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2008年7月至2013年8月,任职于南京银行股份有限公司,担任资深信用研究员,精通信用债的行情与风险研判,参与创立了南京银行内部债券信用风险控制体系,对债券市场行情具有较为精准的研判能力。2013年8月加入鑫元基金管理有限公司,任投资研究部信用研究员。2013年12月30日至2016年3月2日担任鑫元货币市场基金基金经理,2014年4月17日至今任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2014年6月12日至今任鑫元稳利债券型证券投资基金基金经理,2014年6月26日至今任鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理,2014年10月15日至今任鑫元合丰纯债债券型证券投资基金(现鑫元合丰纯债债券型证券投资基金)的基金经理,2015年6月26日至今任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理,2015年7月15日至今任鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年4月21日起任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理;同时兼任基金投资决策委员会委员。

注:1. 基金的首任基金经理,任职日期为基金合同生效日,离职日期为根据公司决议确定的解聘日期;

2. 非首任基金经理,任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3. 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规,本基金基金合同的规定,基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本公司继续严格执行《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关于公平交易流程的各项制度规范,进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内,公司整体公平交易制度执行情况良好,通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析,未发现有违公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规以及《鑫元基金管理有限公司投资管理权限及授权管理办法》、《鑫元基金管理有限公司公平交易管理制度》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司制度,对本基金的异常交易行为进行监督检查。

报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为,未出现涉及本基金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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

鑫元鑫新收益在四季度初期逐渐将手中的长久期利率产品获利了结,叠加之前对长久期信用产品的卖出,实际组合保持防守的姿态选择这种策略主要是考虑到以工业产品为主的PPI出现强劲反弹,而PPI反弹对于工业企业利润有助推作用,工业企业利润又会进一步带动工业增加值的回升,经济短周期的反弹可能已经确立,从实际效果来看,此策略是正确的,在随后的债券市场大跌中本基金净值回撤较小,当然随后出现的调整幅度也是超出我们预期的,特别是代持违约事件的出现,在市场历史上极为罕见,也进一步打压了债券市场价格,不过从其违约的内在核心来看,基本面的改变带动收益率上行,价格下跌,导致以固定收益为目标的产品收益率出现一定程度回撤,甚至出现亏损,才是整个事件的根本,所以坚持以基本面为出发点的投资理念经检验是正确的,也是未来要持续坚持下去的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金A基金份额净值增长率为-2.06%,鑫元鑫新收益C的基金份额净值增长率为-2.36%,同期业绩比较基准收益率为-0.89%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§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	36,472,049.26	4.38
	其中:股票	36,472,049.26	4.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	511,128,123.10	61.37
	其中:债券	511,128,123.10	61.37
	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	265,920,999.00	31.93
	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	9,819,121.01	1.18
8	其他资产	9,512,403.32	1.14
9	合计	832,852,696.69	100.00

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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	16,295,190.00	2.11
C	制造业	4,465,964.21	0.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,925.53	0.00
E	建筑业	118,924.74	0.02
F	批发和零售业	185,794.62	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	7,209,458.68	0.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	252,011.48	0.03
J	金融业	7,906,780.00	1.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	36,472,049.26	4.72

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	2,550,000	13,795,500.00	1.79
2	601111	中国国航	1,000,000	7,200,000.00	0.93
3	601939	建设银行	1,100,000	5,984,000.00	0.77
4	000333	美的集团	100,000	2,817,000.00	0.36
5	601225	陕西煤业	515,400	2,499,690.00	0.32
6	600016	XD民生银	200,000	1,816,000.00	0.24
7	600996	贵广网络	13,412	252,011.48	0.03
8	603986	兆易创新	1,133	201,640.01	0.03
9	603708	家家悦	5,874	185,794.62	0.02
10	603577	汇金通	4,505	127,536.55	0.02

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	39,972,000.00	5.18
	其中:政策性金融债	39,972,000.00	5.18
4	企业债券	301,981,123.10	39.10
5	企业短期融资券	29,781,000.00	3.86
6	中期票据	139,394,000.00	18.05
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	511,128,123.10	66.19

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	101551095	15五矿股MTN005	600,000	59,166,000.00	7.66
2	101554047	15武钢MTN001	400,000	40,080,000.00	5.19
3	136426	16电投01	400,000	39,616,000.00	5.13
4	1280077	12芜湖建投债02	300,000	30,459,000.00	3.94
5	122149	12石化01	300,000	30,117,000.00	3.90

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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

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

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

注:本报告期内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受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明。

注:本报告期内基金投资的前十名股票不存在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	名称	金额(元)
1	存出保证金	194,429.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,317,376.35
5	应收申购款	597.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,512,403.32

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603986	兆易创新	201,640.01	0.03	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	鑫元鑫新收益A	鑫元鑫新收益C
报告期期初基金份额总额	200,546,567.35	1,275,434,333.33
报告期期间基金总申购份额	7,465.16	408,890.10
减:报告期期间基金总赎回份额	35,919.10	700,173,422.81
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	200,518,113.41	575,669,800.62

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批复、营业执照;

5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司
2017年1月20日

中加心享灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016年12月31日

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:2017年01月20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本基金合同规定,于2017年01月19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2016年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加心享混合	
基金主代码	002027	
基金运作方式	契约开放式	
基金合同生效日	2015年12月02日	
报告期末基金份额总额	2,848,163,440.02份	
投资目标	在深入研究的基础上,运用灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理,发现并精选能够分享中国经济发展方式调整中的上市公司构建投资组合。在充分控制风险的前提下实现基金净值的稳定增长,为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。	
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绝对收益。	
业绩比较基准	30%*沪深300指数收益率+70%*中债总全价指数收益率	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及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,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种	
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	中加心享混合A	中加心享混合C
下属分级基金的交易代码	002027	002533
报告期末下属分级基金的份额总额	2,605,908,534.94份	242,254,905.08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(2016年10月01日-2016年12月31日)	
	中加心享混合A	中加心享混合C
1.本期已实现收益	35,880,234.01	3,062,584.24
2.本期利润	-30,954,294.85	1,747,999.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0118	0.0097
4.期末基金资产净值	2,695,166,450.90	251,429,310.88
5.期末基金份额净值	1.0343	1.0379

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

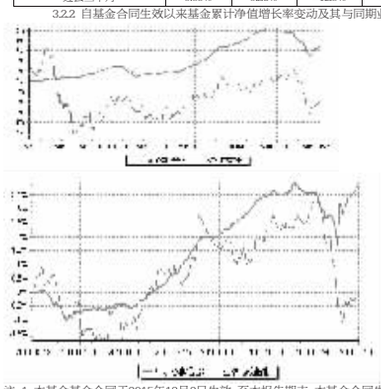
中加心享混合A

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	-1.09%	0.12%	-1.26%	0.29%	0.17%	-0.17%

中加心享混合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	0.69%	0.23%	-1.26%	0.29%	1.95%	-0.06%

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2015年12月2日生效,至本报告期末,本基金合同生效满一年。

2.根据基金合同的约定,本基金建仓期为6个月,建仓期结束时,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		
张旭	本基金基金经理	2015年12月02日		8	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,任年金和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),中加心安保本混合型证券投资基金基金经理(2016年3月23日至今)。
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	2015年12月28日		8	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,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),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)。

注:注:1、任职日期说明:张旭的任职日期以本基金基金合同生效为准,同沛贤的任职日期以增聘公告为准。

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《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,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,同时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。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合间不存在同日反向交易。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,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

2016年四季度债券市场出现了较大幅度的调整。10年期国债收益率由10月20日2.64%的低点上行至12月30日3.37%的高点。我们认为这轮债市调整的原因主要有以下5个方面:1)央行自8月末以来在公开市场上采用“缩短放长”的方法提高货币市场资金成本,迫使债券市场去杠杆。由于人民币贬值和资本流出的压力,央行口径外汇占款连续数月大幅下降导致银行间市场流动性损失。两者叠加造成债券市场流动性偏紧的局面;2)国海证券事件导致机构之间信任感下降,进而导致银行向非银机构融出资金意愿下降;3)自特朗普当选以来美国市场通胀预期快速上升导致海外主要发达国家国债收益率快速上行,从而带动国内国债收益率上行;4)经济基本面回暖,国内通胀抬升;5)监管机构对于表外理财扩张速度的担忧带来监管措施的升级。从12月20日起,随着国海事件因监管机构介入而暂时解决和资金面恢复平稳,市场情绪有所缓和。10年期国债收益率在12月末降至3%附近的水平。

报告期内,组合结合市场的波动特点,并通过对资金面进行阶段性判断,适时调整杠杆水平和久期,并通过自上而下及自下而上相结合的方法,在整体市场趋势判断的基础上,严格甄别个券的估值和信用风险,博取杠杆和价差收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,中加心享A基金份额净值增长率为2.69%,同期业绩比较基准收益率为-1.26%;中加心享C基金份额净值增长率为2.51%,同期业绩比较基准收益率为-1.26%。

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	70,709,557.33	2.40
	其中:股票	70,709,557.33	2.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,316,642,000.00	78.56
	其中:债券	2,316,642,000.00	78.56
	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	518,826,338.24	17.59
	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	1,652,630.95	0.06
8	其他资产	41,201,351.73	1.40
9	合计	2,949,031,878.25	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

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,859,835.00	0.16
C	制造业	36,229,943.02	1.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,592.23	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,398,403.00	0.05
J	金融业	26,528,009.08	0.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	467,775.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,210,000.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	70,709,557.33	2.40

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

报告期末未持有沪港通股票。

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	1,259,000	5,552,190.00	0.19
2	601328	交通银行	948,779	5,474,454.83	0.19
3	601288	农业银行	1,667,700	5,169,870.00	0.18
4	601857	中国石油	611,300	4,859,835.00	0.16
5	601009	南京银行	409,980	4,444,183.20	0.15
6	000651	格力电器	165,224	4,067,814.88	0.14
7	002241	歌尔股份	139,200	3,691,584.00	0.13
8	000625	长安汽车	231,200	3,454,128.00	0.12
9	600079	人福医药	169,400	3,379,530.00	0.11
10	601318	中国平安	91,995	3,259,382.85	0.11

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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	155,442,500.00	5.28
	其中:政策性金融债	155,442,500.00	5.28
4	企业债券	30,331,000.00	1.03
5	企业短期融资券	291,307,000.00	9.89
6	中期票据	1,839,561,500.00	62.43
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,316,642,000.00	78.62

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	101551110	15武钢MTN002	2,200,000	218,812,000.00	7.43
2	101552022	15晋焦煤MTN003	2,000,000	202,060,000.00	6.86
3	101660004	16陕有色MTN001	2,000,000	193,960,000.00	6.58
4	1282352	12陕煤化MTN1	1,600,000	160,448,000.00	5.45
5	101678005	16首钢MTN002	1,500,000	143,505,000.00	4.87

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。

5.10 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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

注:本报告期内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受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	25,865.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	41,170,386.40
5	应收申购款	5,100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,201,351.73

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

报告期末未持有流通受限的股票。

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中加心享混合A	中加心享混合C
报告期期初基金份额总额	2,215,901,899.15	97,289,529.61
报告期期间基金总申购份额	480,040,141.32	501,749,462.07
减:报告期期间基金总赎回份额	90,033,505.53	356,784,086.60
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	2,605,908,534.94	242,254,905.08

§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

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享灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2、《中加心享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中加心享灵活配置混合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