中加货币市场基金

【2016】第四季度报告

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: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基金合同的规定,于2017年1月15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2016年10月01日起至12月31日止。

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	24,174,815,545.47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
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于低风险、高流动性的基金产品。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	1,252,420,965.55份 / 22,922,394,579.92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) 中加货币A	中加货币C
1.本期已实现收益	9,221,316.24	267,701,212.58
2.本期利润	9,221,316.24	267,701,212.58
3.期末基金资产净值	1,252,420,965.55	22,922,394,579.92

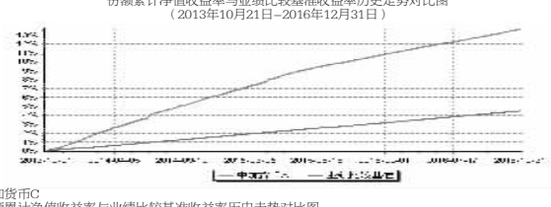
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1.中加货币A

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	0.7021%	0.0019%	0.3456%	0.0000%	0.3565%	0.0019%

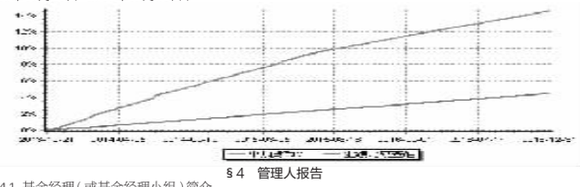
2.中加货币C

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	0.7628%	0.0019%	0.3456%	0.0000%	0.4172%	0.0019%

注:本基金(包括中加货币A和中加货币C)的收益分配是按月结转。
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
中加货币A
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年10月21日-2016年12月31日)



中加货币C
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年10月21日-2016年12月31日)



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
同沛贤	投资研究部副总监兼固定收益部总监、本基金基金经理	2013年10月21日	-	8	英国伯明翰工大学金融学硕士,伯明翰大学计算机硕士学位。2006年至2013年前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:1.任职日期说明:同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 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》、《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
报告期内中加货币A净值收益率为0.7021%,中加货币C净值收益率为0.7628%,业绩比较基准收益率0.3456%。
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
金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	9,537,723,065.91	34.62
	其中:债券	9,537,723,065.91	34.62
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,322,607,043.90	8.43
	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	15,431,217,392.28	56.01
4	其他资产	259,651,957.44	0.94
5	合计	27,551,199,459.53	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 报告期债券回购融资情况
金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	3.45
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	3,290,189,984.66	13.61
	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
在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。
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	97
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	99
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
注:根据本基金的基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。本报告期内无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	16.11	13.61
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	24.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.16	-
3	60天(含)-90天	25.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	10.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	36.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	112.90	13.61

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。
5.4 报告期内投资组合平均剩余期限超过240天情况说明
注:本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期限超过240天的情形。
5.5 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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,041,971,673.98	8.45
	其中:政策性金融债	2,041,971,673.98	8.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,881,373,520.36	16.06
6	中期票据	281,753,770.28	1.17
7	同业存单	3,332,624,101.29	13.79
8	其他	-	-
9	合计	9,537,723,065.91	39.45
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
金额单位:人民币元

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	1116009499	16浦发CD499	11,000,000	1,091,645,817.17	4.52
2	011698181	16首钢SCP002	6,000,000	599,847,912.21	2.48
3	1116998137	16顺昌银行CD009	5,800,000	573,348,760.41	2.37
4	041653054	16河钢CP004	4,500,000	450,006,591.42	1.86
5	1116977067	16江苏南通农商行CD004	4,500,000	447,583,336.26	1.85
6	120223	12国开23	4,100,000	409,571,270.33	1.69
7	1116984432	16顺昌银行CD003	4,000,000	396,442,423.32	1.64
8	011699782	16中材股SCP001	3,500,000	350,214,947.23	1.45
9	011696628	16陕煤化SCP003	3,000,000	299,992,920.25	1.24
10	041654029	16胶钢集CP001	3,000,000	299,948,653.30	1.24

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	0.1294%
报告期内偏离度的最低值	-0.1212%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0695%

5.7 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
本基金报告期末未持有资产支持证券。
报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明
注:本基金报告期内未出现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
注:本基金报告期内未出现正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 基金计价方法说明。
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。本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持1.00元。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内未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚
5.9.3 其他资产构成
单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
4.2	应收证券清算款	-
3	应收利息	259,651,957.44
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	259,651,957.44

§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	1,273,886,343.70	31,193,298,923.01
报告期基金总申购份额	1,817,171,171.15	36,335,194,064.33
减:报告期基金总赎回份额	1,838,636,549.30	44,606,098,407.42
报告期期末基金份额总额	1,252,420,965.55	22,922,394,579.92

注:总申购份额中包含红利再投份额,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	2016年10月14日	45,000,000.00	45,000,000.00	-
2	红利再投资	2016年10月10日	493,271.37	493,271.37	-
3	红利再投资	2016年11月01日	346,502.69	346,502.69	-
4	红利再投资	2016年12月01日	546,921.65	546,921.65	-
合计			46,386,695.71	46,386,695.71	

§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
二〇一七年一月二十日

中加心安保本混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

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:2017年1月20日

§1 重要提示及目录

1.1 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	中加心安保本混合
基金主代码	002440
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年3月23日
报告期末基金份额总额	554,901,854.92份
投资目标	本基金在追求保本周期到期时本金安全的基础上,通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,力争实现基金资产的稳定增长。
投资策略	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、中期票据、货币市场工具、银行存款、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。 本基金的基金资产包括稳健资产和风险资产,稳健资产为国内依法发行交易的国债、金融债、央行票据、地方政府债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具和定期存款等。风险资产为股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货、国债期货等。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围
业绩比较基准	二年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

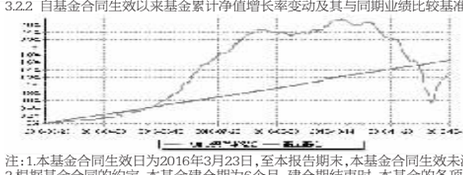
3.1 主要财务指标
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	4,064,139.58
2.本期利润	-6,441,881.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0114
4.期末基金资产净值	562,265,364.90
5.期末基金份额净值	1.0133

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	-1.11%	0.08%	0.53%	0.01%	-1.64%	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.本基金合同生效日为2016年3月23日,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,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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨宇俊	本基金基金经理	2016年3月23日	-	8	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,任专门投资经理,具备基金从业资格。现任中加心安保本混合型证券投资基金基金经理(2016年03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)、中加丰润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21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)。
张旭	本基金基金经理	2016年3月23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)。

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,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
四季度债市收益率走出先下后上的走势,特别是进入12月份以后,收益率不仅出现大幅上行而且调整速度时间之快大大超出了市场预期。具体来看,10月份,在配置资金的强力推动下,各品种收益率均出现下行走势,其中10年期国债收益率一度下行至2.65%;进入11月,受市场上传言央行或将表外理财纳入MPA考核影响,债市情绪转向谨慎,随后11月中特朗普超预期当选美国总统,引发全球资产价格波动,外围市场的不确定性加剧了国内债券市场调整,其中10年期国债收益率上行大约30bp至2.95%左右;进入12月,债市收益率出现大幅上行调整,甚至出现恐慌性的抛盘。主要受到资金面趋紧、跨年资金难求,央行引导金融去杠杆意图显现,债市负面事件爆发以及美联储加息等内外因素影响。在众多负面消息叠加的共振作用下,10年期国债收益率一度飙至3.37%。随后,各事件逐步平复后,各品种收益率才得到了修复,呈现回落调整。
展望2017年一季度,经济基本面料将维持稳定,央行货币政策在人民币贬值压力不减以及引导金融去杠杆的意图下料将继续保持中性。监管新规政策有可能继续出台。债市整体可能维持震荡格局。我们将结合市场的波动特点,适度控制久期与杠杆、并严格甄别个券的估值和信用风险,把握住市场行情,为投资者带来更好收益。
报告期内,组合投资结合对政策面、资金面的阶段性判断,适时调整品种、杠杆水平和久期,有效规避了利率债收益率大幅上行的风险。
4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内,中加心安保本混合净值增长率-1.11%,业绩比较基准收益率0.53%。
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
金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	808,340.00	0.10
	其中:股票	808,340.00	0.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	771,628,600.00	95.28
	其中:债券	771,628,600.00	95.28
	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	1,800,000.00	0.22
	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	15,206,406.81	1.89
8	其他资产	15,303,785.19	1.90
9	合计	804,747,131.00	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。
5.2 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	-	-
C	制造业	97,754,091.08	39.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,338,258.23	2.56
F	批发和零售业	4,179,006.00	1.68
G	交通运输、仓储和邮政业	9,468.68	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,560,184.60	3.44
J	金融业	20,644,243.67	8.30
K	房地产业	2,053,940.00	0.83
L	租赁和商务服务业	2,264,760.00	0.91
M	科学研究和技术服务业	5,342,660.40	2.15
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	2,297,350.00	0.92
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	149,433,952.66	60.06

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。
5.3 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	002241	歌尔股份	413,918	10,977,105.36	4.41
2	002594	比亚迪	165,927	8,243,253.36	3.31
3	000625	长安汽车	535,445	7,999,548.30	3.22
4	601009	南京银行	670,600	7,269,304.00	2.92
5	600418	江淮汽车	582,064	6,728,659.84	2.70
6	600309	万华化学	311,400	6,704,442.00	2.69
7	600104	上汽集团	284,000	6,659,800.00	2.68
8	300012	华测检测	462,568	5,342,660.40	2.15
9	000860	顺鑫农业	224,896	4,947,712.00	1.99
10	601997	贵阳银行	311,800	4,920,204.00	1.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金报告期末未持有债券。
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
本基金报告期末未持有债券。
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
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
无。
5.10.3 本期国债期货投资评价
无。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金投资的前十名证券发行主体本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	105,001.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,246.24
5	应收申购款	1,776.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	126,023.91

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
报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
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	181,295,989.02
报告期期间基金总申购份额	88,432,982.89
减:报告期期间基金总赎回份额	35,418,180.15
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	234,300,791.76

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	50,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
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	50,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	21.34

§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改革红利灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
2、《中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中加改革红利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
基金托管人地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
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
二〇一七年一月二十日

中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

**基金管理人:中加基金管理