

中加颐享纯债债券型证券投资基金

2017年第3季度报告

2017年09月30日

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：2017年10月26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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月23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2017年07月27日起至2017年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--|
| 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 | 1,599,423,124.30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。 |

| | |
|-------|------------|
| | 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（2017年07月27日 - 2017年09月30日） |
|-----------------|--------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 4,831,622.08 |
| 2. 本期利润 | 6,006,750.54 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0083 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,611,007,556.12 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0072 |

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 | 0.72% | 0.02% | -0.20% | 0.03% | 0.92% | -0.01% |

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

中加颐享纯债债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2017年07月27日-2017年09月30日)



注：1、本基金基金合同于2017年7月27日生效，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6个月。截至报告期末，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 | | |
| 廉晓婵 | 本基金基金经理 | 2017-07-27 | - | 10 | 南开大学经济学硕士，曾担任Copal Partners(英国)投资银行分析师，汤森路透全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。2017年7月开始担任中加纯债定期开放证券投资基金及中加 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 颐享纯债债券型基金基金经理，2017年9月开始担任中加聚鑫一年纯债基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

- 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

三季度债券市场整体呈窄幅震荡走势。基本上，7、8月经济数据表现均大幅不及市场预期，导致对前期过于乐观的经济预期出现调整，“新周期”也面临证伪危险，政策面上，货币政策维持稳健中性基调，金融监管协调推进，去杠杆对债市的影响有所弱化，此外，尽管面临9月份海外货币政策同步紧缩的风险，人民币持续企稳升值下对国内市场影响相对有限。在此背景下，债市做多情绪一度开始升温。但在资金面偏紧、大宗商品延续涨势、股债“跷跷板”效应等因素的扰动下，市场出现“看多不做多”的尴尬局面，债市反弹一波三折，三季度市场甚至出现两波明显的下跌。季度内10年期国债收益率在3.6附近，最高曾触及3.66%，最低曾下探至3.56%，多数时间则围绕3.60%-3.63%区间窄幅震荡，短端收益有所上行，收益率曲线进一步平坦化。信用债收益率也随利率债呈小幅震荡，信用利差基本保持稳定，趋势上呈缓慢下行态势。

本基金成立于2017年7月27日，基金建仓初期由于短端资金利率较高，短久期债券收益的确定性强，整体收益率曲线较为平坦，组合建仓初期整体配置以高等级同业存单及短久期高等级信用债为主，规避了季末利率波动风险，锁定较高的票息收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，中加颐享基金资产净值为1,611,007,556.12元，本报告期内基金份额净值增长率为0.72%，同期业绩比较基准收益率为-0.20%。

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 | 1,729,510,620.00 | 98.56 |
| | 其中：债券 | 1,729,510,620.00 | 98.56 |
| | 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 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 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 | 3,843,944.43 | 0.22 |
| 8 | 其他资产 | 21,484,321.57 | 1.22 |
| 9 | 合计 | 1,754,838,886.00 | 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 | 9,360,920.00 | 0.58 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 180,783,000.00 | 11.22 |
| | 其中：政策性金融债 | 80,013,000.00 | 4.97 |
| 4 | 企业债券 | 22,357,000.00 | 1.39 |
| 5 | 企业短期融资券 | 480,265,700.00 | 29.81 |
| 6 | 中期票据 | 30,217,000.00 | 1.88 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 1,006,527,000.00 | 62.48 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,729,510,620.00 | 107.36 |

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 | 111708298 | 17中信银行C D298 | 2,000,000 | 197,780,000. 00 | 12.28 |
| 2 | 1428022 | 14渤海银行0 4 | 1,000,000 | 100,770,000. 00 | 6.26 |
| 3 | 111698940 | 16徽商银行C D100 | 1,000,000 | 96,920,000.0 0 | 6.02 |
| 4 | 111719290 | 17恒丰银行C D290 | 800,000 | 79,104,000.0 0 | 4.91 |
| 5 | 111784538 | 17盛京银行C D239 | 800,000 | 79,104,000.0 0 | 4.91 |

5.6 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。

5.7 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**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 本基金投资的前十名证券的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 | 7,196.18 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 21,477,125.39 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 21,484,321.57 |

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 | 205,002,805.58 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购 | 1,394,420,318.72 |

| | |
|------------------------------------|------------------|
| 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 | 1,599,423,124.30 |

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 | 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 | 20170727 -20170930 | 99,999,000.00 | 697,210,159.36 | 0.00 | 797,209,159.36 | 49.84 |
| | 2 | 20170727 -20170930 | 99,999,000.00 | 697,210,159.36 | 0.00 | 797,209,159.36 | 49.84 |

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，该投资者在赎回其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

二〇一七年十月二十六日