

# **中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金**

## **2019 年第 1 季度报告**

**2019 年 03 月 31 日**

基金管理人:中加基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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        | 中加纯债一年                                                                                                           |         |
| 基金主代码       | 000552                                                                                                           |         |
| 基金运作方式      | 契约型开放式                                                                                                           |         |
| 基金合同生效日     | 2014年03月24日                                                                                                      |         |
| 报告期末基金份额总额  | 840,824,124.26份                                                                                                  |         |
| 投资目标        | 在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。                                                                             |         |
| 投资策略        | 本基金的主要投资策略包括：期限配置策略、期限结构策略、类属配置策略、证券选择策略、短期和中长期的市场环境中的投资策略及资产支持证券等品种投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合资产的增值。 |         |
| 业绩比较基准      | 一年期银行定期存款（税后）收益率+1.3%                                                                                            |         |
| 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，其预期风险与预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。                                                   |         |
| 基金管理人       | 中加基金管理有限公司                                                                                                       |         |
| 基金托管人       | 中国邮政储蓄银行股份有限公司                                                                                                   |         |
| 下属分级基金的基金简称 | 中加纯债一年A                                                                                                          | 中加纯债一年C |

|                 |                    |                   |
|-----------------|--------------------|-------------------|
| 下属分级基金的交易代码     | 000552             | 000553            |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 801, 442, 719. 39份 | 39, 381, 404. 87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) |                  |
|-----------------|--------------------------------|------------------|
|                 | 中加纯债一年A                        | 中加纯债一年C          |
| 1. 本期已实现收益      | 1, 479, 066. 46                | 32, 707. 80      |
| 2. 本期利润         | 15, 445, 321. 54               | 718, 124. 74     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0193                        | 0. 0182          |
| 4. 期末基金资产净值     | 875, 472, 412. 80              | 42, 946, 038. 57 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 092                         | 1. 091           |

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

##### 中加纯债一年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 | 1. 77% | 0. 10%    | 0. 70%     | 0. 01%        | 1. 07% | 0. 09% |

##### 中加纯债一年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 | 1. 68% | 0. 09%    | 0. 70%     | 0. 01%        | 0. 98% | 0. 08% |

### 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



## § 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 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 | 2014-03-24  | -    | 11     | 闫沛贤，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19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（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）、中加颐合纯债债券型证券投资基金（2018年9月13日至今）、中加颐鑫纯债债券型证券投资基金基金经理（2018年11月8日至今）、中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金基金经 |

|  |  |  |  |  |                                                                           |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 理（2018年11月27日至<br>今）、中加颐兴定期开放<br>债券型发起式证券投资基<br>金基金经理（2018年12月1<br>3日至今）。 |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------|

- 1、任职日期说明：闫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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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年一季度债市呈现震荡，利率走势分化。10年国债活跃券收益率从3.17下行至3.07；10年国开活跃券收益率从3.6小幅上行至3.63，国开债与国债利差拉大，交易情绪退温。中高等级信用债信用利差小幅收敛。一月份社融新增4.64万亿，远超市场预期。由于社融指标领先经济增长，社融企稳回升预示经济增长未来大概率触底回升。社融数据公布后债市陷入调整。春节后，由于春季复工在即，黑色系价格季节性上涨，对利率债长端造成压力。两会上央行答记者问时，易纲行长表示，“今年解决实际利率问题的本质，是解决风险溢价比较高的问题”。这在一定程度上降低了市场对于今年央行降息的预期。金融结构性供给侧改革以及科创板加速推出为股市带来增量资金，推动股市持续上涨。债市则在股债跷跷板效应和反复出现的降准预期的双重作用下陷入震荡。

展望未来，我们认为未来央行大概率还会以降准置换MLF的方式向银行间市场注入中长期资金。今年欧美经济增长大概率放缓。中美之间的贸易谈判无论结果如何都将减缓我国出口增速，压缩贸易顺差。作为应对措施，央行今年料将继续保持银行间市场流动性合理充裕。中高等级信用债的吸引力将超过利率债。目前从中高等级信用债一级市场发行全场倍数来看，其收益率水平对于机构投资者有一定的吸引力，适合择机买入。中短久期、好资质的信用债具有一定的配置价值。

报告期内基金根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平。结合本基金具有封闭期的特点，我们在对于宏观和行业判断的基础上，在严格甄别信用风险的前提下，配置久期适当、收益相对较高的个券。同时，基于利率震荡走势的特点，我们择机在收益率上行期买入中长久期利率债，在收益下行期卖出，赚取价差收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加纯债一年A基金份额净值为1.092元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.77%，同期业绩比较基准收益率为0.00%；截至报告期末中加纯债一年C基金份额净值为1.091元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.77%，同期业绩比较基准收益率为0.00%。

#### 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            | 1,305,070,600.00 | 90.15  |
|   | 其中：债券             | 1,305,070,600.00 | 90.15  |
|   | 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      | 53,691,976.48    | 3.71   |
| 8 | 其他资产              | 88,924,614.99    | 6.14   |
| 9 | 合计                | 1,447,687,191.47 | 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      | 153,900,000.00 | 16.76        |
|    | 其中：政策性金融债 | 153,900,000.00 | 16.76        |
| 4  | 企业债券      | 593,584,600.00 | 64.63        |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |

|    |           |                  |        |
|----|-----------|------------------|--------|
| 6  | 中期票据      | 557,586,000.00   | 60.71  |
| 7  | 可转债（可交换债） | —                | —      |
| 8  | 同业存单      | —                | —      |
| 9  | 其他        | —                | —      |
| 10 | 合计        | 1,305,070,600.00 | 142.10 |

#### 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  | 180210    | 18国开10      | 1,500,000 | 153,900,000.00 | 16.76        |
| 2  | 101800848 | 18甘农垦MTN001 | 800,000   | 82,040,000.00  | 8.93         |
| 3  | 122446    | 15万达01      | 755,000   | 78,157,600.00  | 8.51         |
| 4  | 143737    | 18远海03      | 500,000   | 51,145,000.00  | 5.57         |
| 5  | 101459055 | 14丹投MTN001  | 500,000   | 50,270,000.00  | 5.47         |

#### 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   | 40,504.48     |
| 2  | 应收证券清算款 | 52,773,212.33 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 36,110,898.18 |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 88,924,614.99 |

### 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

|                               | 中加纯债一年A        | 中加纯债一年C       |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 801,442,719.39 | 39,381,404.87 |
| 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<br>(份额减少以“-”填列) | 0.00           | 0.00          |
| 报告期期末基金份额总额                   | 801,442,719.39 | 39,381,404.87 |

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

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纯债一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件
- 2、《中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加纯债一年定期开放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：北京市西城区金融街3号A座

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