中加心享灵活配置混合型证券投资基金
2017 年第 1 季度报告

2017 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：中国光大银行股份有限公司
报告送出日期：2017年04月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

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4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至3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	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 12 月 02 日	
报告期末基金份额总额	2,253,998,991.09 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	2,253,347,384.67 份	651,606.42 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(2017 年 01 月 01 日 -2017 年 03 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	25,249,800.95	510,140.30
2.本期利润	33,626,486.40	1,332,540.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142	0.0180
4.期末基金资产净值	2,362,478,781.37	780,647.88
5.期末基金份额净值	1.0484	1.1980

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	1.36%	0.08%	0.29%	0.18%	1.07%	-0.10%

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	15.43%	1.77%	0.29%	0.18%	15.14%	1.59%

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	投资研究部权益投资负责人、本基金基金经理	2015 年 12 月 02 日		9	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，投资研究部权益投资负责人，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		9	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：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，闫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

2017年第一季度经济运行稳中向好。工业企业利润同比大幅改善。1-3月中采PMI数据显示企业订单量回升，采购量加大，生产活动持续扩张。在企业主动补库存推动下，PPI同比2月份上涨7.8%，创过去9年来的新高。企业生产活动扩张也带来进口的上升。2月份进口金额同比增加38.1%。贷款方面，企业中长期贷款1-2月合计21218亿元，比去年同期多增约5000亿。固定资产投资1-2月累计同比增加8.9%，比2016年12月份回升0.8%。民间投资同比6.65%，较2016年12月回升约3.5%。经济基本面向好为货币政策收紧提供了良好的内部环境。央行继续2016年8月末以来"缩短放长"，抬升公开市场资金成本，维持资金面"紧平衡"。期间，央行两次上调公开市场操作利率。7天、14天、28天逆回购利率累计各上调20bp，至2.45%、2.6%和2.75%。6个月和1年期MLF利率累计各上调20bp，至3.05%和3.2%。利率走廊上限SLF隔夜、7天、1个月利率累计上调55bp、20bp和20bp，至3.3%、3.45%和3.8%。10年期国债收益率从2016年末的3.01%开始上行，在2月7日达到季内高点3.49%后震荡下行至3月末的3.29%。资金面经历了春节前提现和3月下旬光大转债发行造成的冲击。非银质押回购利率较去年同期明显上升。央行流动性投放和回收的节凑体现了央行维护资金面"紧平衡"的意图。为了应对春节前提现的冲击，央行采取定向降准的方式向五大行提供流动性；在光大转债发行前，央行于3月16日通过MLF释放3000亿的流动性，与预期冻结资金规模相当。从3月24日起，由于财政月末支出释放流动性央行连续八日(截止4月5日)停止公开市场操作，累计回笼资金超过4000亿，与过去数年3月末财政净支出平均规模相当。另外，一季度内，由于银行对于负债端资金的需求，同业存单大量发行，收益率也随之攀升，从而带动了信用债短端收益率上行。目前，随着MPA季末考核结束，资金成本下降，存单收益率也有所下行。

对于二季度的债券市场我们持谨慎乐观的态度。国内经济方面，从3月份PMI分项数据看企业主动补库存动能已经出现趋缓迹象。这将导致钢铁、煤炭等工业原材料价格上涨幅度减慢，PPI同比增速大概率回落。由于需求端结构性的不均衡，CPI料将维持在低位。经济运行边际变化利好债券市场。美国方面，随着特朗普医改法案在国会受阻带来再通胀预期下降，美元指数回调，国内外汇占款流失压力也将缓解。但，与此同时，央行货币政策方面料仍将继续减少净投放，抬升公开市场资金成本，对债市构成利空。此外，雄安新区的设立是否会持续推高钢铁、有色、焦煤、焦炭等工业品价格；是否会提升投资者风险偏好还需要继续观察。基于以上判断，短期内我们将保持谨慎，密切关注市场的变化，等待机会合理拉长产品久期。

投资运作上，因为本产品属于债券和权益类混合型，我们将在保持一定流动性的前提下，以短久期的信用债和低估值、高分红的个股作为底仓，再在其上通过权益类一级市场申购加厚产品收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，中加心享A基金份额净值增长率为1.36%，同期业绩比较基准收益率为0.29%；中加心享C基金基金份额净值增长率为15.43%，同期业绩比较基准收益率为0.29%。

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	权益投资	77,936,414.86	3.21
	其中：股票	77,936,414.86	3.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,039,501,580.00	83.95
	其中：债券	2,039,501,580.00	83.95
	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	282,159,183.24	11.61
	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	441,870.73	0.02
8	其他资产	29,456,443.31	1.21
9	合计	2,429,495,492.14	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	4,810,931.00	0.20
C	制造业	42,275,570.68	1.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	25,001.46	-
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	1,429,011.00	0.06
J	金融业	27,929,505.72	1.18
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	388,395.00	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	1,078,000.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	77,936,414.86	3.30

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	6,093,560.00	0.26
2	601328	交通银行	948,779	5,910,893.17	0.25
3	601288	农业银行	1,667,700	5,570,118.00	0.24
4	000651	格力电器	165,224	5,237,600.80	0.22
5	002241	歌尔股份	150,700	5,129,828.00	0.22
6	601009	南京银行	409,980	4,927,959.60	0.21
7	601857	中国石油	611,300	4,810,931.00	0.20
8	600309	万华化学	151,300	4,101,743.00	0.17
9	000625	长安汽车	231,200	3,648,336.00	0.15
10	601318	中国平安	91,995	3,404,734.95	0.14

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	155,256,000.00	6.57
	其中：政策性金融债	155,256,000.00	6.57
4	企业债券	30,242,500.00	1.28
5	企业短期融资券	393,459,080.00	16.65
6	中期票据	1,460,544,000.00	61.80
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,039,501,580.00	86.30

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

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	101660004	16 陕有色 MTN001	2,000,000	194,560,000.00	8.23
2	101551110	15 武钢 MTN002	1,700,000	170,833,000.00	7.23
3	011764001	17 海亮 SCP001	1,500,000	150,285,000.00	6.36
4	101678005	16 首钢 MTN002	1,500,000	145,125,000.00	6.14
5	101573020	15 马钢 MTN001	1,000,000	99,720,000.00	4.22

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 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	22,966.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,425,985.21
5	应收申购款	7,492.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,456,443.31

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存在流通受限的股票。

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	2,605,908,534.94	242,254,905.08
报告期期间基金总申购份额	1,426.81	941,255.34
减：报告期期间基金总赎回份额	352,562,577.08	242,544,554.00
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	2,253,347,384.67	651,606.42

§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，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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，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	20170101-20170331	976880667.76	0	0	976880667.76	43.34
	2	20170101-20170331	948751900	0	350080000	598671900.00	26.56
	3	20170101-20170331	664108540	0	60000	664048540.00	29.46
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
基金托管人地址：北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
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
二〇一七年四月二十一日

中加心安保本混合型证券投资基金
2017 年第 1 季度报告

2017 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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2017 年 4 月 21 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

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【04】月【19】日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 2017 年 03 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	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	529,833,332.68 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	本基金运用恒定比例组合保险(CPPI，Constant Proportion Portfolio Insurance)原理，动态调整稳健资产与风险资产在基金组合中的投资比例，以确保本基金在保本周期到期时的本金安全，并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。 具体而言，本基金的投资策略包括资产配置策略、稳健资产投资策略和风险资产投资策略。
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(2017 年 1 月 1 日 -2017 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	5,761,281.03
2.本期利润	771,386.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0014
4.期末基金资产净值	537,609,910.84
5.期末基金份额净值	1.0147

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	0.14%	0.05%	0.52%	0.01%	-0.38%	0.04%

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.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		
杨宇俊	本基金基金经理	2016 年 3 月 23 日	-	9	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)、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)。
张旭	本基金基金经理	2016 年 3 月 23 日	-	9	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《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

2017 年一季度，在经济基本面好转、金融去杠杆和美联储加息的背景下，央行货币政策转向稳健中性偏紧，连续两次上调 MLF 利率、OMO 利率，债券市场延续震荡调整走势，整体收益率曲线平坦化上行。以国债为例：10 年期国债从年初开始一路上行，最终在 2 月 7 日达到 3.49%的短期高点，而后进入 3 月，随着 CPI 数据大幅低于预期、美联储加息落地、房地产调控升级等利好提振下，10 年期国债收益率再度下行至 3.28%低位附近。

进入二季度，债市仍然面临监管政策尚未落地，金融去杠杆延续，经济基本面继续复苏等因素的考验，我们对债券市场保持相对谨慎的态度。后续我们将密切关注市场的变化，待房地产投资回落、PPI 环比增速转负、监管政策落地后，我们将在严格甄别个券信用风险的前提下，择机加大组合杆杆与久期，提高产品收益。

报告期内，基于对债市基本面、资金面、市场情绪面等进行判断，组合维持较低的杆杆水平与久期水平，较好的规避了季末资金利率上行以及收益率上行带来的风险。

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 0.14%，业绩比较基准收益率 0.52%。

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	856,472.00	0.13
	其中：股票	856,472.00	0.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	647,382,350.00	96.88
	其中：债券	647,382,350.00	96.88
	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	9,967,482.91	1.49
8	其他资产	10,042,791.87	1.50
9	合计	668,249,096.78	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

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	590,997.00	0.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	51,520.00	0.01
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	-	-
J	金融业	-	-
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	172,620.00	0.03
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	41,335.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	856,472.00	0.16

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本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

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	000895	双汇发展	9,200	207,460.00	0.04
2	300012	华测检测	18,000	172,620.00	0.03
3	000876	新希望	21,300	171,465.00	0.03
4	000636	风华高科	6,000	61,380.00	0.01
5	600826	兰生股份	2,000	51,520.00	0.01
6	000158	常山股份	4,200	47,502.00	0.01
7	600894	广日股份	3,500	47,110.00	0.01
8	600143	金发科技	4,000	30,960.00	0.01
9	300027	华谊兄弟	3,000	29,400.00	0.01
10	300282	汇冠股份	1,000	25,120.00	0.00

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

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	29,982,000.00	5.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,730,000.00	9.25
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	204,877,350.00	38.11
5	企业短期融资券	120,060,000.00	22.33
6	中期票据	242,733,000.00	45.15
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	647,382,350.00	120.42

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例可能有尾差。

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	1180122	11 吉利债	500,000	51,545,000.00	9.59
2	101354002	13 桂机场 MTN001	500,000	50,950,000.00	9.48
3	1522006	15 交银租赁债	500,000	49,730,000.00	9.25
4	124532	14 甘公 01	400,000	42,772,000.00	7.96
5	101560008	15 川铁投 MTN002	400,000	40,472,000.00	7.53

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

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 常山股份(000158.SZ)因涉嫌信息披露违法违规，于 2016 年 10 月 17 日收到中国证监会《调查通知书》(编号：冀证调查字 2016018 号)，目前仍处于证监会调查过程中。本基金投资于"常山股份"股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。我们后续将密切关注该立案调查的进展情况、企业的经营状况、以及其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性。

报告期内，本基金投资的其他九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收到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金本报告期内投资前十名股票未超出基金合同规定备选股票库。

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	1,770.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,040,031.39
5	应收申购款	990.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,042,791.87

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600143	金发科技	30,960.00	0.01	停牌

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	554,901,854.92
报告期期间基金总申购份额	3,317.76
减：报告期期间基金总赎回份额	25,071,840.00
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	529,833,332.68

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，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比例达到或超过 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心安保本混合型证券投资基金设立的文件
2、《中加心安保本混合型证券投资基金基金合同》
3、《中加心安保本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：北京市西城区金融大街 25 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
二〇一七年四月二十一日