

中加纯债分级债券型证券投资基金2016年半年度报告

2016年06月30日

基金管理人：中加基金管理有限公司

基金托管人：广州农村商业银行股份有限公司

送出日期：2016年08月25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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年8月15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2016年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
7.6 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	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 ..	42
7.8 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	42
7.9 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	42
7.10 期末本基金投资的股指期货交易情况说明	42

7.11 期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	43
7.12 投资组合报告附注	43
§8 基金份额持有人信息.....	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	45
§10 重大事件揭示.....	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
10.4 基金投资策略的改变	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	46
10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8 其他重大事件	47
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录	48
12.3 查阅方式	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中加纯债分级债券型证券投资基金	
基金简称	中加纯债分级	
基金主代码	000914	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年12月17日	
基金管理人	中加基金管理有限公司	
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	573, 184, 761. 74份	
基金合同存续期	不定期	
下属两级基金的基金简称	中加纯债分级A	中加纯债分级B
下属两级基金的交易代码	000914	000915
报告期末下属两级基金的份 额总额	401, 229, 333. 21份	171, 955, 428. 53份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争持续稳定地实现超越业绩比较基准的组合收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济增长、通货膨胀、利率走势和货币政策四个方面的分析和预测，确定经济变量的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响。分级运作终止转换为不分级的开放式债券型基金后，将更加注重组合的流动性，将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，自上而下确定大类债券资产配置和信用债券类属配置，动态调整组合久期和信用债券的结构，依然坚持自下而上精选个券的策略，在获取持有期收益的基础上，优化组合的流动性。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	中证全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中预期收益和预期风险较低的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
下属两级基金的风险收益特征	纯债A具有低风险、收益相对稳定的特征	纯债B具有较高风险、较高预期收益的特征

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	中加基金管理有限公司	广州农村商业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘向途
	联系电话	400-00-95526
	电子邮箱	service@bobbns.com
客户服务电话	400-00-95526	95313
传真	010-66226080	020-22389227
注册地址	北京市顺义区仁和镇顺泽大街65号317号	广州市天河区珠江新城华夏路1号
办公地址	北京市西城区南纬路35号	广州市天河区珠江新城华夏路1号
邮政编码	100050	510623
法定代表人	闫冰竹	王继康

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.bobbns.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中加基金管理有限公司	北京市西城区南纬路35号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2016年01月01日-2016年06月30日）
本期已实现收益	20,872,976.68
本期利润	14,522,621.07
加权平均基金份额本期利润	0.0254
本期基金加权平均净值利润率	2.30%
本期基金份额净值增长率	2.31%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2016年06月30日）
期末可供分配利润	62,654,715.36
期末可供分配基金份额利润	0.1093
期末基金资产净值	631,312,242.54
期末基金份额净值	1.1014
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2016年06月30日）
基金份额累计净值增长率	15.73%

注：1) 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。

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) 期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

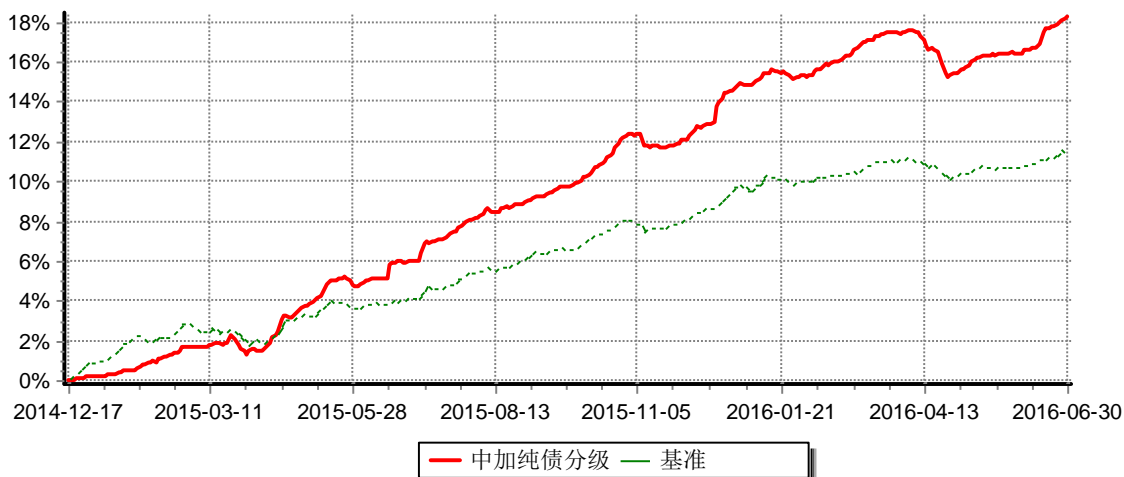
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.92%	0.06%	0.72%	0.05%	0.20%	0.01%
过去三个月	0.04%	0.11%	0.36%	0.06%	-0.32%	0.05%
过去六个月	2.31%	0.09%	1.62%	0.06%	0.69%	0.03%
过去一年	9.99%	0.09%	7.10%	0.07%	2.89%	0.02%
自基金合同生效日起至今（2014年12月17日-2016年06月30日）	15.73%	0.09%	11.51%	0.08%	4.22%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

中加纯债分级债券型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 （2014年12月17日-2016年06月30日）



注：1、本基金于2014年12月17日成立，截至报告期末，本基金基金合同生效已满一年。
 2、按基金合同规定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金的基金管理人为中加基金管理有限公司，成立于2013年3月27日，是第三批银行系试点中首家获批的基金公司，注册资本为3亿元人民币，注册地为北京，股东分别为北京银行股份有限公司、加拿大丰业银行、北京有色金属研究总院，持股比例分别为62%、33%、5%。

报告期内，本公司共管理七只基金，分别为中加货币市场基金（基金代码：A类000331，C类000332）、中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金（基金代码：A类：000552，C类：000553）、中加纯债分级债券型证券投资基金（基金代码：A类000914，B类000915）、中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：001537）、中加心享灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：A类002027，C类002533）、中加心安保本混合型证券投资基金（基金代码：002440）、中加丰润纯债债券型证券投资基金（基金代码：A类002881，C类002882）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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	本基金基金经理、投资研究部副总监兼固定收益部总监	2014年12月17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）、中加纯债分级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）。
--	--	--	--	--	---------------------------------------------------------

注：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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》、《中加纯债分级债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金交易过程中严格遵守《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》，对买卖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。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，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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

经历了2014、2015年两年的牛市后，2016年上半年，债市从趋势行情走向波折，1月债市在需求大于供给的作用下延续上涨，10年国开债利率一度触及3%，但随后在信贷高增和央行货币不再大幅宽松的影响下，收益率缓慢上行；4月后，由于营改增、信用违约频发，市场出现调整，特别是基金遭遇赎回，造成利率债和信用债齐跌。5月营改增补丁出台，城投提前偿还取消、铁物资风波得到后续处理，债市恐慌情绪才有所缓解，利率债收益率也较此前小幅下行。6月初，10年国开债利率仍在3.3-3.4%左右震荡，10年国债利率也回到3%以上，6月中下旬，市场对于基本面的预期进一步走弱，同时英国公投退欧的结果超出市场预期，全球避险情绪快速升温，避险资产大幅走强，这种情绪也蔓延到了国内，利率债收益率于6月下旬大幅走低，其中中长端品种利率降幅更大，收益率曲线呈现平坦化下行。由于信用事件的频发，高等级信用债走势跟随利率债，市场防踩雷的谨慎态度令低评级品种信用利差呈现高位震荡走势。

上半年资金面虽出现一定的波动，但整体较为平稳。春节前后，央行均通过公开市场及SLO\SLF等工具向市场投放巨量资金，以缓解紧张的资金面，7天回购加权利率始终稳定在2.5%以下。三月初降准0.5%，释放资金7000亿左右，但全月公开市场大规模净回笼1.025万亿元，三月较高的信贷投放带来准备金的上缴也较高，以及外汇占款的继续流出，整体资金供给维持偏紧状态。在资金供应有限的情况下，三月下旬面临季末压力和MPA初次考核更是加剧了结构性的非银机构的资金紧张状况，回购利率在季末陡升。进入6月份，MPA考核导致阶段性的资金面承压。此外，转债打新、新债缴款等因素也带来了新增的资金需求，增加了流动性层面的压力。央行全月通过逆回购、MLF、国库现金定存等实现净投放5350亿，并且主要集中在资金需求较高的后两周。对比3月末资金利率的大幅上行，本次资金价格并未出现大幅飙升，市场反映出虽然承受压力，但基本可控的局面。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，中加纯债分级净值增长率2.31%，业绩比较基准收益率1.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从公布的6月份经济金融数据来看，6月经济数据总体与预期有差异，工业和消费好于预期，固定资产投资差于预期，且结构上，仍靠政府基建托底经济，但制造业、民间投资、房地产开发投资仍在恶化。从信贷结构来看，也仍以居民房贷为主，实体的融资需求仍较弱。趋势上，经济的内生动力不强，高杠杆和债务压力倒逼利率保持低位，信用风险仍处于上升期，决定无风险利率下行的趋势并未逆转。

整体来看，尽管央行呵护下，流动性无忧，但需求疲弱以及稳增长诉求下，货币政策放松的压力仍在。当前短端利率受制于公开市场操作利率2.25%的制约难以下行，上半年货币政策维持稳健没有进行主动引导宽松，但后期随着通胀压力的进一步下行，以公开市场操作利率衡量的政策利率水平有进一步下行的空间。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司成立估值小组和风险内控小组。公司总经理任估值小组负责人，成员由投资研究部门负责人、运营保障部门负责人、基金会计人员、投资研究相关人员组成，主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算，并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响。公司督察长任风险内控小组负责人，成员包括风险管理部门、监察稽核部门相关人员，主要负责对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，基金经理不参与决定本基金估值的程序。

本公司已与中央国债登记结算有限责任公司签订协议，采用其提供的估值数据对银行间债券进行估值。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至2016年6月30日，本基金可供分配利润为62,654,715.36元，实际分配利润9,309,330.39元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对中加纯债分级债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的业务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金管理人——中加基金管理有限公司在中加纯债分级债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由中加基金管理有限公司编制并经本基金托管人复核审查的有关中加纯债分级债券型证券投资基金的2016年半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中加纯债分级债券型证券投资基金

报告截止日：2016年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年06月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.6.1	3,799,837.29	320,608.85
结算备付金		6,875,100.49	8,591,861.46
存出保证金		—	—
交易性金融资产	6.4.6.2	829,262,224.50	912,655,602.90
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		829,262,224.50	912,655,602.90

资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.6.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.6.4	—	—
应收证券清算款		79,000,000.00	—
应收利息	6.4.6.5	19,593,216.90	24,958,039.33
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.6.6	—	—
资产总计		938,530,379.18	946,526,112.54
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年06月30日	上年度末 2015年12月31日
负 债:			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.6.3	—	—
卖出回购金融资产款		306,165,779.24	320,999,126.00
应付证券清算款		—	17,226.09
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		363,902.99	371,272.54
应付托管费		103,972.29	106,077.85
应付销售服务费		116,847.83	120,350.25
应付交易费用	6.4.6.7	16,475.76	10,177.36
应交税费		—	—
应付利息		108,543.53	206,165.65
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.6.8	342,615.00	284,000.00
负债合计		307,218,136.64	322,114,395.74
所有者权益:			

实收基金	6.4.6.9	542,658,157.99	550,280,231.87
未分配利润	6.4.6.1 0	88,654,084.55	74,131,484.93
所有者权益合计		631,312,242.54	624,411,716.80
负债和所有者权益总计		938,530,379.18	946,526,112.54

注： 1. 报告截止日2016年6月30日，基金的份额净值1.1014元，A类基金的份额净值1.0016元，B类基金的份额净值1.3343元；基金份额总额573,184,761.74份，其中A类基金份额401,229,333.21份，B类基金份额171,955,428.53份。

2. 本财务报表的实际编制期间为2016年1月1日至2016年6月30日。

6.2 利润表

会计主体：中加纯债分级债券型证券投资基金

本报告期：2016年01月01日-2016年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2016年01月01日-2016年06月30日	上年度可比期间2015年01月01日-2015年06月30日
一、收入		21,763,644.57	34,939,525.58
1. 利息收入		27,743,258.35	22,995,966.62
其中：存款利息收入	6.4.6.1 1	77,194.11	2,226,665.86
债券利息收入		27,605,973.72	20,552,965.39
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		60,090.52	216,335.37
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		366,515.82	596,061.92
其中：股票投资收益	6.4.6.1 2	—	—
基金投资收益		—	—

债券投资收益	6.4.6.1 3	366,515.82	596,061.92
资产支持证券投资收 益	6.4.6.1 3.3	—	—
贵金属投资收益	6.4.6.1 4	—	—
衍生工具收益	6.4.6.1 5	—	—
股利收益	6.4.6.1 6	—	—
3. 公允价值变动收益(损失以 “-”号填列)	6.4.6.1 7	-6,350,355.61	11,308,691.76
4. 汇兑收益(损失以“-”号 填列)		—	—
5. 其他收入(损失以“-”号 填列)	6.4.6.1 8	4,226.01	38,805.28
减：二、费用		7,241,023.50	6,541,428.21
1. 管理人报酬		2,204,512.89	2,037,809.39
2. 托管费		629,860.78	582,231.26
3. 销售服务费		705,833.99	705,062.41
4. 交易费用	6.4.6.1 9	1,342.50	5,871.12
5. 利息支出		3,442,058.34	2,944,864.91
其中：卖出回购金融资产支出		3,442,058.34	2,944,864.91
6. 其他费用	6.4.6.2 0	257,415.00	265,589.12
三、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)		14,522,621.07	28,398,097.37
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)		14,522,621.07	28,398,097.37

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中加纯债分级债券型证券投资基金

本报告期：2016年01月01日-2016年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	550,280,231.87	74,131,484.93	624,411,716.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	14,522,621.07	14,522,621.07
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-7,622,073.88	-21.45	-7,622,095.33
其中：1. 基金申购款	96,631,233.96	—	96,631,233.96
2. 基金赎回款	-104,253,307.84	-21.45	-104,253,329.29
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	542,658,157.99	88,654,084.55	631,312,242.54
项 目	上年度可比期间 2015年01月01日-2015年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	573,190,955.07	1,445,082.99	574,636,038.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	28,398,097.37	28,398,097.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-13,483,742.28	-5.40	-13,483,747.68

其中：1. 基金申购款	141,734,700.00	—	141,734,700.00
2. 基金赎回款	-155,218,442.28	-5.40	-155,218,447.68
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	559,707,212.79	29,843,174.96	589,550,387.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

夏英

陈昕

陈昕

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中加纯债分级债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）证监许可[2014]1205号《关于核准中加纯债分级债券型证券投资基金注册的批复》核准，由中加基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中加纯债分级债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金最低募集份额总额2亿份，面值为每份1.00元。

基金合同生效后，每2年为一个分级运作周期，按分级运作周期滚动的方式运作；每两个分级运作周期之间，设置一个过渡期，每个过渡期为5个工作日，基金管理人可以提前结束过渡期；基金管理人在过渡期内办理份额纯债B的申购、赎回以及纯债A的申购等事宜。过渡期的具体操作安排以基金管理人在分级运作周期到期前发布的公告为准。

在基金分级运作周期内，纯债A自分级运作周期起始日（基金合同生效之日为首个分级运作周期起始日）起每6个月开放一次（纯债A第四次开放时，只开放赎回，不开放申购），每次一个工作日。纯债B在分级运作周期内封闭运作，在过渡期内开放其赎回、申购申请以及纯债A申购申请。如果过渡期第3个工作日结束后的纯债A份额超过纯债B份额余额的7/3倍，并且同时纯债B份额资产净值小于3000万元，本基金不需要通过基金份额持有人大会，将于过渡期结束后的下一日转换为开放式债券型证券投资基金，本基金分级运作终止，但转换后基金的投资管理，包括投资范围、投资策略、业绩比较基准等均保持不变。

本基金份额分级运作存续期内，本基金的基金份额分为优先级份额（以下简称“纯债A”）和进取级份额（以下简称“纯债B”），两者的份额配比原则上不超过7:3；募集期间认购份额比例不超过7:3，包括募集期间利息转份额造成的影响。

纯债A根据基金合同的规定获取约定收益，本基金净资产在扣除纯债A的本金及应计收益后的全部剩余资产归纯债B享有，亏损以纯债B份额对应的资产净值为限由纯债B首先承担。基金管理人并不承诺或保证纯债A的约定收益，在基金资产出现极端损失的情况下，纯债A的基金份额持有人可能会面临无法取得约定收益甚至损失本金的风险。

本报告期内，本基金于2016年6月17日开放，中加纯债A的有效申购（含转换转入，下同）申请总额为117,939,129.34元，有效赎回申请总份额为104,243,843.95份。本次中加纯债A的全部有效申购申请经确认后，中加纯债A的份额余额大于7/3倍中加纯债B的份额余额，为此，基金管理人对全部有效申购申请按比例予以成交确认，本次中加纯债A申购申请的确认比例为81.925117%。本次中加纯债A实施基金份额折算及开放申购与赎回结束后，本基金的总份额为573,184,761.74份，其中，中加纯债A基金份额为401,229,333.21份，中加纯债B的基金份额未发生变化，仍为171,955,428.53份。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中加纯债分级债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016年1月1日至2016年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2016年6月30日的财务状况以及2016年1月1日至2016年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.3.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2016年1月1日至2016年6月30日。

6.4.3.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.3.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.3.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.3.5 金融资产和金融负债的估值原则

估值应符合基金合同、《证券投资基金会计核算业务指引》、证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、中国证监会[2008]38号公告《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、中基协发[2014]24号《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》及其他法律、法规、行业协会自律规则的规定，如法律法规未做明确规定的，参照证券投资基金的行业通行做法处理。估值数据应依据合法的数据来源独立取得。

基本原则如下：

(1) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，应采用市价确定公允价值。估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，应采用最近交易市价确定公允价值。如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化且证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

(2) 对不存在活跃市场的投资品种，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。运用估值技术得出的结果，应反映估值日在公平条件下进行正常商业交易所采用的交易价格。采用估值技术确定公允价值时，应尽可能使用市场参与者在定价时考虑的所有市场参数，并应通过定期校验，确保估值技术的有效性。

(3) 有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，资产管理人应根据具体情况与托管人进行商定，按最能恰当反映公允价值的价格估值。

6.4.3.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2)交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.3.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

6.4.3.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.3.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

6.4.3.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

6.4.3.11 基金的收益分配政策

在分级运作存续期内，本基金（包括分级A和分级B）不进行收益分配。

6.4.3.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和估计。

6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.4.2 会计估计变更的说明

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》及中国基金业协会相关通知，中加基金旗下管理的公募基金拟于2015年4月7日实施新的估值标准。会计估计变更如下：

对在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（另有规定的除外），选取第三方估值机构（中证指数公司）提供的相应品种当日的估值净价。对在交易所市场上市

交易的可转换债券，选取每日收盘价作为估值全价。

新估值标准实施日的相关调整对前一估值日基金资产净值的影响未超过0.5%，未对基金投资人权益造成损害。

6.4.4.3 差错更正的说明

无。

6.4.5 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖债券的差收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

6.4.6 重要财务报表项目的说明

6.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期2016年01月01日-2016年06月30日
活期存款	3,799,837.29
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	3,799,837.29

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2016年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	105,999,881.54	107,812,824.50	1,812,942.96
	银行间市场	697,262,973.77	721,449,400.00	24,186,426.23
	合计	803,262,855.31	829,262,224.50	25,999,369.19
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		803,262,855.31	829,262,224.50	25,999,369.19

6.4.6.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.6.4 买入返售金融资产

6.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.6.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.6.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末2016年06月30日
应收活期存款利息	2,156.73
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	3,093.80
应收债券利息	19,587,966.37
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	—

合计	19,593,216.90
----	---------------

6.4.6.6 其他资产

无。

6.4.6.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末2016年06月30日
交易所市场应付交易费用	—
银行间市场应付交易费用	16,475.76
合计	16,475.76

6.4.6.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末2016年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
预提费用	342,615.00
合计	342,615.00

6.4.6.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目(中加纯债分级A)	本期2016年01月01日-2016年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	399,542,076.70	378,324,803.34
本期申购	96,631,233.96	96,631,233.96
本期赎回(以“-”号填列)	-104,253,307.84	-104,253,307.84
本期末	401,229,333.21	370,702,729.46
项目(中加纯债分级B)	基金份额(份)	账面金额
上年度末	171,955,428.53	171,955,428.53
本期申购	—	—

本期赎回（以“-”号填列）	—	—
本期末	171,955,428.53	171,955,428.53

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.6.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	41,781,760.13	32,349,724.80	74,131,484.93
本期利润	20,872,976.68	-6,350,355.61	14,522,621.07
本期基金份额交易产生的变动数	-21.45	—	-21.45
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	-21.45	—	-21.45
本期已分配利润	—	—	—
本期末	62,654,715.36	25,999,369.19	88,654,084.55

6.4.6.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年01月01日-2016年06月30日
活期存款利息收入	9,139.45
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	64,687.49
其他	3,367.17
合计	77,194.11

6.4.6.12 股票投资收益

6.4.6.12.1 股票投资收益项目构成

本报告期内本基金无股票投资收益。

6.4.6.13 债券投资收益

6.4.6.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
债券投资收益——买卖债券 (、债转股及债券到期兑付) 差价收入	366,515.82
债券投资收益——赎回差价 收入	—
债券投资收益——申购差价 收入	—
合计	366,515.82

6.4.6.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
卖出债券(、债转股及债券到 期兑付)成交总额	202,115,983.58
减：卖出债券(、债转股及债 券到期兑付)成本总额	195,203,548.17
减：应收利息总额	6,545,919.59
买卖债券差价收入	366,515.82

6.4.6.13.3 资产支持证券投资收益

本报告期内本基金无资产支持证券投资收益。

6.4.6.14 贵金属投资收益**6.4.6.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本报告期内本基金无贵金属投资收益。

6.4.6.15 衍生工具收益

本报告期内本基金无衍生工具收益。

6.4.6.16 股利收益

本报告期内本基金无股利收益。

6.4.6.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年01月01日-2016年06月30日
1. 交易性金融资产	-6,350,355.61
——股票投资	—
——债券投资	-6,350,355.61
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	-6,350,355.61

6.4.6.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年01月01日-2016年06月30日
基金赎回费收入	4,226.01
合计	4,226.01

6.4.6.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年01月01日-2016年06月30日
交易所市场交易费用	—
银行间市场交易费用	1,342.50
合计	1,342.50

6.4.6.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日-2016年06月30日
审计费用	39,809.32
信息披露费	198,904.16
其他费用	800.00
上清所账户维护费	8,950.76
中债登账户维护费	8,950.76
合计	257,415.00

6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.7.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.7.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

6.4.8 关联方关系**6.4.8.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期无变化。

6.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中加基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
广州农村商业银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
北京银行股份有限公司	基金管理人的控股股东、基金销售机构

6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易**

本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.9.2 关联方报酬

6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期2016年01月01日-2016年 06月30日	上年度可比期间 2015年01月01日-2015年06月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,204,512.89	2,037,809.39
其中：支付销售机构的客户维护费	151,045.62	246,824.77

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2016年01月01日-2016年 06月30日	上年度可比期间 2015年01月01日-2015年06月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	629,860.78	582,231.26

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.9.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2016年01月01日-2016年06月30日

	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中加纯债分级A	中加纯债分级B	合计
中加基金管理有限公司	330,844.92	—	330,844.92
北京银行股份有限公司	370,590.49	—	370,590.49
广州农村商业银行股份有限公司	2.80	—	2.80
合计	701438.21	—	701438.21
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间2015年01月01日-2015年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中加纯债分级A	中加纯债分级B	合计
中加基金管理有限公司	91,681.49	—	91,681.49
北京银行股份有限公司	613,008.57	—	613,008.57
广州农村商业银行股份有限公司	—	—	—
合计	704690.06	—	704690.06

注：本基金纯债B类基金份额不收取销售服务费。纯债A类基金份额的销售服务费年费率为0.35%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。销售服务费按前一日纯债A类基金资产净值的0.35%年费率计提。计算方法下：

$H = E \times 0.35\% / \text{当年天数}$

H为纯债A类基金份额每日应计提的销售服务费

E为纯债A类基金份额前一日的基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。

6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金的管理人于本报告期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

6.4.9.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.9.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期2016年01月01日-2016年06月30日		上年度可比期间 2015年01月01日-2015年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
广州农村商业银行活期存款	3,799,837.29	9,139.45	907,992.78	12,767.45

注：本基金的银行存款由基金托管行广州农村商业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与各关联方承销的证券。

6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

上述各关联方交易均按照一般商业条款订立。

6.4.10 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每10份基金 份额分红数	现金形 式发放 总额	再投资形式 发放总额	利润分 配 合计	备注
1	2016-06-17	2016-06-17(场内)	2016-06-17(场外)	0.016	—	9,309,330.39	9,309,330.39	

6.4.11 期末（2016年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
011599795	15包钢集SCP006	2016-07-07	100.30	203,000	20,360,900.00
041651012	16万向三农CP001	2016-07-04	99.89	223,000	22,275,470.00
041651012	16万向三农CP001	2016-07-04	99.89	167,000	16,681,630.00
101459055	14丹投MTN001	2016-07-05	106.29	500,000	53,145,000.00
101461039	14凤凰MTN001	2016-07-04	106.72	420,000	44,822,400.00
101552032	15晋焦煤MTN004	2016-07-05	100.63	500,000	50,315,000.00
101554002	15万达MTN001	2016-07-05	103.30	200,000	20,660,000.00
101554002	15万达MTN001	2016-07-05	103.30	105,000	10,846,500.00

合计				2,318,000	239,106,900.00
----	--	--	--	-----------	----------------

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2016年6月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额79,000,000.00元，于2016年7月1日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12 金融工具风险及管理

6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型证券投资基金，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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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。

基金管理人风险管理的政策是保护基金份额持有人的合法权益，确保基金管理人规范经营、稳健运作，防止和减少各类风险的发生。基金管理人建立了在董事会领导下的，由风险管理委员会、督察长、风险控制委员会、监察稽核部门、风险管理部门和相关业务部门组成的多层次风险管理组织架构。形成了一个由决策系统、执行系统和监督系统组成的有机整体，对公司的各类风险进行全面有效的控制。

本基金的基金管理人对金融工具的风险管理办法主要通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的可能性。从定量分析的角度，根据本基金的投资目标，结合基金资产运用金融工具特征进行特定的风险量化分析，建立量化模型及相关指标，形成日常量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠的对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受范围内。

6.4.12.2 信用风险

信用风险是指本基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人广州农村商业银行股份有限公司和信用风险较低的股份制商业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金投资于信用

类产品以及投资于资产支持证券的信用级别评级应为BBB以上（含BBB），在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险；在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.12.2.1按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年06月30日	上年度末 2015年12月31日
A-1	39,956,000.00	30,288,000.00
A-1以下	—	—
未评级	48,136,800.00	75,507,500.00
合计	88,092,800.00	105,795,500.00

注：表中所列示的债券投资为短期融资券及超短期融资券，其中超短期融资券无信用评级，本表不含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.12.2.2按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年06月30日	上年度末 2015年12月31日
AAA	151,855,000.00	153,820,000.00
AAA以下	589,314,424.50	653,040,102.90
未评级	—	—
合计	741,169,424.50	806,860,102.90

注：表中所列示的债券投资为短期融资券及超短期融资券，其中超短期融资券无信用评级，本表不含国债、政策性金融债及央行票据等。

6.4.12.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处

的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金为纯债型证券投资基金，投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、政策性金融债、地方政府债、企业债（含中小企业私募债）、公司债、短期融资券、中期票据、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类品种以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会相关规定。期末除【6.4.10】列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。

于2016年6月30日，除卖出回购金融资产款余额中有306,165,779.24元将在一个月以内到期且即系（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.12.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生的波动的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金管理人每日对基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2016年 06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,799,837.29	—	—	—	3,799,837.29
结算备付金	6,875,100.49	—	—	—	6,875,100.49
交易性金融资产	146,753,800.00	489,681,424.50	192,827,000.00	—	829,262,224.50
应收证券清算款	—	—	—	79,000,000.00	79,000,000.00

应收利息	—	—	—	19,593,216.90	19,593,216.90
资产总计	157,428,737.78	489,681,424.50	192,827,000.00	98,593,216.90	938,530,379.18
负债					
卖出回购金融资产款	306,165,779.24	—	—	—	306,165,779.24
应付管理人报酬	—	—	—	363,902.99	363,902.99
应付托管费	—	—	—	103,972.29	103,972.29
应付销售服务费	—	—	—	116,847.83	116,847.83
应付交易费用	—	—	—	16,475.76	16,475.76
应付利息	—	—	—	108,543.53	108,543.53
其他负债	—	—	—	342,615.00	342,615.00
负债总计	306,165,779.24	—	—	1,052,357.40	307,218,136.64
利率敏感度缺口	-148,737,041.46	489,681,424.50	192,827,000.00	97,540,859.50	631,312,242.54
上年度末2015年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	320,608.85	—	—	—	320,608.85
结算备付金	8,591,861.46	—	—	—	8,591,861.46
交易性金融资产	187,050,500.00	486,945,102.90	238,660,000.00	—	912,655,602.90
应收利息	—	—	—	24,958,039.33	24,958,039.33
资产总计	195,962,970.31	486,945,102.90	238,660,000.00	24,958,039.33	946,526,112.54
负债					

卖出回购金融资产款	320,999,126.00	—	—	—	320,999,126.00
应付证券清算款	—	—	—	17,226.09	17,226.09
应付管理人报酬	—	—	—	371,272.54	371,272.54
应付托管费	—	—	—	106,077.85	106,077.85
应付销售服务费	—	—	—	120,350.25	120,350.25
应付交易费用	—	—	—	10,177.36	10,177.36
应付利息	—	—	—	206,165.65	206,165.65
其他负债	—	—	—	284,000.00	284,000.00
负债总计	320,999,126.00	—	—	1,115,269.74	322,114,395.74
利率敏感度缺口	-125,036,155.69	486,945,102.90	238,660,000.00	23,842,769.59	624,411,716.80

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2016年06月30日	上年度末 2015年12月31日
	市场利率下降25个基点	4,213,136.5200	5,192,102.4000
	市场利率增加25个基点	-4,213,136.5200	5,192,102.4000

6.4.12.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量

因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.12.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和

外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金不在二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发，同时本基金不参与可转换债券投资，本基金无重大其他市场价格风险。

6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2016年06月30日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	—	—	—	—
交易性金融资产-债券投资	829,262,224.50	131.36	912,655,602.90	146.16
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	829,262,224.50	131.36	912,655,602.90	146.16

注：无。

6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

无。

6.4.13 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2016年06月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第二层级的余额为人民币829,262,224.50元，无属于第一、第三层级的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值

对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2016年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	829,262,224.50	88.36
	其中：债券	829,262,224.50	88.36
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—

4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	10,674,937.78	1.14
7	其他各项资产	98,593,216.90	10.51
8	合计	938,530,379.18	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

7.5 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	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	398,838,824.50	63.18
5	企业短期融资券	88,092,800.00	13.95

6	中期票据	342,330,600.00	54.23
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	829,262,224.50	131.36

7.6 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	1280134	12句容福地债	500,000	54,575,000.00	8.64
2	1580006	15望城经开债	500,000	53,690,000.00	8.50
3	1580020	15郴高科债	500,000	53,575,000.00	8.49
4	1580021	15汇丰投资债	500,000	53,570,000.00	8.49
5	101461039	14凤凰MTN001	500,000	53,360,000.00	8.45

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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

7.9 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。

7.10 期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.10.1 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

本基金本报告期末未持有股票，故不存在本基金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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	79,000,000.00
3	应收股利	—
4	应收利息	19,593,216.90
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	98,593,216.90

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
中加纯 债分级A	1,837	218,415.53	144,265,74 4.24	35.96%	256,963,58 8.97	64.04%
中加纯 债分级B	23	7,476,322. 98	170,015,00 0.00	98.87%	1,940,428. 53	1.13%
合计	1,860	308,163.85	314,280,74 4.24	54.83%	258,904,01 7.50	45.17%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业 人员持有本基金	中加纯债分级A	207,182.99	0.05%
	中加纯债分级B	—	—
	合计	207,182.99	0.04%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中加纯债分级 A	0
	中加纯债分级 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中加纯债分级 A	0
	中加纯债分级 B	0
	合计	0

注：本公司高级管理人员、基金投资研究部门负责人、本基金基金经理未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014年12月17日)基金份额总额	401,235,526.54	171,955,428.53
本报告期期初基金份额总额	399,542,076.70	171,955,428.53
本报告期基金总申购份额	96,631,233.96	—
减：本报告期基金总赎回份额	104,253,307.84	—
本报告期基金拆分变动份额	9,309,330.39	—
本报告期期末基金份额总额	401,229,333.21	171,955,428.53

注：总申购份额中包含红利再投份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人本报告期内人事变动情况：自2016年5月17日起，因工作变动原因，霍

向辉先生不再担任中加基金管理有限公司督察长，由刘向途先生自该日起担任公司督察长一职。

本报告期内，基金托管人托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

无。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金成立日（2014年12月17日）起至今聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变动。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。

10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易		债券回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	1	—	—	—	—	9,123,000.00	100.00%	—	—	—	—	—

注：1. 公司选择提供交易单元的券商时，考虑以下几方面：

- (1) 基本情况：公司资本充足、财务指标等符合监管要求且经营行为规范；
- (2) 公司治理：公司治理完善，内部管理规范，内控制度健全；
- (3) 研究服务实力。

2. 券商及交易单元的选择流程如下：

- (1) 投资研究部经集体讨论后遵照《中加基金管理有限公司交易单元管理办法》标准填写《券商选择标准评分表》，并据此提出拟选券商名单以及相应的席位租用安排。挑选时应考虑在深沪两个市场都租用足够多的席位以保障交易安全，并符合监管要求；
- (2) 公司执行委员会负责审批、确定券商名单及相应的席位租用安排；
- (3) 券商名单及相应的席位租用安排确定后，由监察稽核部门负责审查相关协议内容，交易室负责协调办理正式协议签署等相关事宜。

3. 投资研究部于每年第一季度内根据《券商选择标准评分表》对券商进行重新评估，拟定是否需要新增、续用或取消券商、调整相应席位安排，并报公司执行委员会审批、确定。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	中加纯债分级债券型证券投资基金2015年第四季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2016-01-22
2	中加纯债分级债券型证券投资基金招募说明书更新	公司网站	2016-01-30
3	中加纯债分级债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2016-01-30
4	中加基金管理有限公司关于增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为旗下基金代销机构的公告	公司网站	2016-03-25
5	中加纯债分级债券型证券投资基金2015年年度报告	公司网站	2016-03-28
6	中加纯债分级债券型证券投资基金2015年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2016-03-28
7	中加基金管理有限公司关于增加	公司网站	2016-04-15

	珠海盈米财富管理有限公司为旗下基金代销机构的公告		
8	中加纯债分级债券型证券投资基金2016年第1季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2016-04-21
9	中加基金管理有限公司关于北京增财基金销售有限公司终止代理销售旗下部分开放式基金的公告	公司网站	2016-05-19
10	中加纯债分级债券型证券投资基金之纯债A份额开放申购、赎回业务公告	公司网站	2016-06-08
11	中加纯债分级债券型证券投资基金之纯债A份额折算方案公告	公司网站	2016-06-08
12	关于中加纯债分级债券型证券投资基金之纯债A份额年化约定收益率设定的公告	公司网站	2016-06-15
13	关于中加纯债分级债券型证券投资基金之纯债A份额折算和申购与赎回结果的公告	公司网站	2016-06-21

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中加纯债分级债券型证券投资基金募集的文件
- 2、《中加纯债分级债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加纯债分级债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《中加纯债分级债券型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅、或登录基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人-中加基金管理有限公司客户服务中心电话：400-00-95526。

网址：www.bobbns.com。

中加基金管理有限公司

二〇一六年八月二十五日