泰信中证200指数证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月25日

§1 重要提示

本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。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据基金合同已于2014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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信中证200指数
交易代码	290010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月9日
报告期末基金份额总额	88,444,660.76份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资方法,通过严格的投资流程约束和数量化风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金主要采用完全复制法,按照在中证200指数中的成份股的构成及其基准权重构建股票投资组合,以拟合和跟踪中证200的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	中证200指数收益率×95% + 商业银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金为指数型基金,具有较高风险和较高预期收益的特征,其风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。其风险因素主要来自于市场风险和跟踪误差的风险。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	446,042.34
2.本期利润	12,091,652.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.1198
4.期末基金资产净值	70,858,088.42
5.期末基金份额净值	0.801

注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),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。

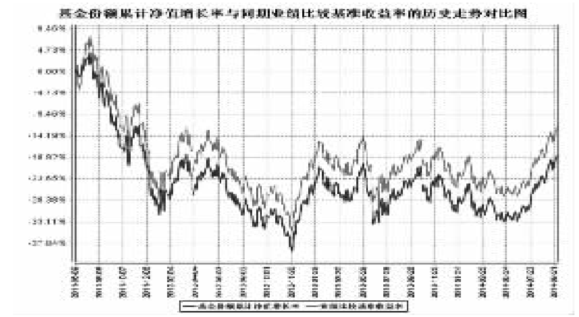
3.2 基金净值表现

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	17.62%	0.84%	17.32%	0.85%	0.30%	-0.01%

注:本基金业绩比较基准为:中证200指数收益率×95% + 商业银行活期存款利率(税后)×5%。

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2011年6月9日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满,基金投资组合各项比例符合基金合同的约定:股票资产占基金资产90%-95%,投资于标的指数成份股及备选成份股的组合比例不低于股票资产的90%。现金以及到期日在1年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%,其它金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

§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		
冯张鹏先生	本基金经理兼泰信中证400指数基金经理	2013年7月5日	-	6年	工科博士。具备基金从业资格。曾在英国德意志银行担任分析师。2010年9月加入泰信基金管理有限公司担任风险管理部高级风险分析师,同时兼任研究部策略研究小组高级量化分析师。曾担任泰信中证200指数基金经理助理、泰信中证400指数基金经理助理职务。自2013年7月5日起同时担任泰信中证400指数分级基金经理。

注:1、以上日期均是指公司公告的日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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,本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《泰信中证200指数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、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(中国证监会公告[2011]18号),公司制定了《公平交易制度》,适用于所有投资品种,以及所有投资管理活动,涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内,本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

国内A股市场在2014年三季度表现较好,上证综指三季度上涨15.4%,沪深300指数三季度上涨13.2%。泰信中证200指数基金同期表现为上涨17.62%,比较基准同期表现为上涨17.32%。

报告期内,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差,报告期内年化跟踪误差控制在1.16%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为0.801元,本季度净值增长率为17.62%,业绩比较基准增长率为17.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年以来,虽然美国经济复苏势头较好,但全球经济整体复苏蹒跚,欧洲和日本经济环境持续恶化。美元进入升值周期,不利于大宗商品走强,也将给新兴金融市场带来一定程度的动荡。国内工业企业四季度将进入主动去库存阶段,国内经济可能出现比较明显的下行,同时CPI等数据在国内整体需求下行的影响下,也会出现一定程度的下行,或许给未来政府调控预留了降息空间,但全面降准降息的可能性不大,定向调控依然是主基调。2014年四季度国内A股市场的波动和风险预期将增大,可以关注沪港通,新能源汽车和互联网等新兴行业,国企改革等相关板块,同时也可以关注业绩确定的行业和股票,比如医药和食品等。

本基金作为一只投资于中证200指数的被动指数基金产品,我们将坚持指数化投资理念,运用定量分析技术,减少各种因素对基金跟踪误差造成的冲击,把基金的跟踪误差控制在较低的水平,以维护投资者的利益。

§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	67,161,247.39	93.82
	其中:股票	67,161,247.39	93.82
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	4,402,697.43	6.15
7	其他资产	23,048.49	0.03
8	合计	71,586,993.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	706,214.04	1.00
B	采矿业	4,015,325.03	5.67
C	制造业	31,540,516.67	44.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,336,967.02	4.71
E	建筑业	1,781,385.47	2.51
F	批发和零售业	3,819,069.95	5.39
G	交通运输、仓储和邮政业	1,997,761.90	2.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,661,608.04	7.99
J	金融业	5,535,248.64	7.81
K	房地产业	3,579,839.71	5.05
L	租赁和商务服务业	1,760,504.60	2.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,108,470.58	1.56
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	1,507,239.84	2.13
S	综合	811,095.90	1.14
	合计	67,161,247.39	94.78

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本报告期末本基金未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600637	百视通	28,148	1,144,216.20	1.61
2	600383	金地集团	137,336	1,138,515.44	1.61
3	600089	特变电工	97,278	969,861.66	1.37
4	000725	京东方A	312,980	763,671.20	1.08
5	600832	东方明珠	67,077	732,480.84	1.03
6	002450	康得新	23,276	724,349.12	1.02
7	600886	国投电力	104,284	722,688.12	1.02
8	000783	长江证券	104,688	715,019.04	1.01
9	600739	辽宁成大	41,905	679,699.10	0.96
10	600196	复星医药	35,156	669,370.24	0.94

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本报告期末本基金未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金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

报告期末本基金未投资贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

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

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

除此以外本基金投资前十名股票中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,097.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	765.23
5	应收申购款	1,186.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,048.49

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600832	东方明珠	732,480.84	1.03	重大事项公告
2	600637	百视通	1,144,216.20	1.61	重大事项公告

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金未持有积极投资股票。

5.11.6 本报告涉及合计数相关比例的,均以合计数除以相关数据计算,而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	113,697,827.31
报告期期间基金总申购份额	619,357.25
减:报告期期间基金总赎回份额	25,872,523.80
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	88,444,660.76

§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	15,999,320.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,999,320.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	18.09

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信中证200指数证券投资基金设立的文件
2、《泰信中证200指数证券投资基金基金合同》
3、《泰信中证200指数证券投资基金招募说明书》
4、《泰信中证200指数证券投资基金托管协议》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6、基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的办公场所,供投资者免费查阅。在支付必要的工本费后,投资者可在有效的工作时间内取得本报告及上述备查文件的复制件或复印件。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5988,021-38784566),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2014年10月25日

中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30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:2014年10月25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2014年10月21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2014年7月1日起至9月30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	
交易代码	000552	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年3月24日	
报告期末基金份额总额	316,346,841.69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	
下属两级基金的基金简称	中加纯债一年A	中加纯债一年C
下属两级基金的交易代码	000552	000553
报告期末下属两级基金的份额总额	215,321,040.47份	101,025,801.22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(2014年7月1日-2014年9月30日)	
	中加纯债一年A	中加纯债一年C
1.本期已实现收益	3,934,371.19	1,742,631.96
2.本期利润	5,834,870.36	2,632,880.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0271	0.0261
4.期末基金资产净值	227,318,253.11	106,444,031.12
5.期末基金份额净值	1.056	1.054

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

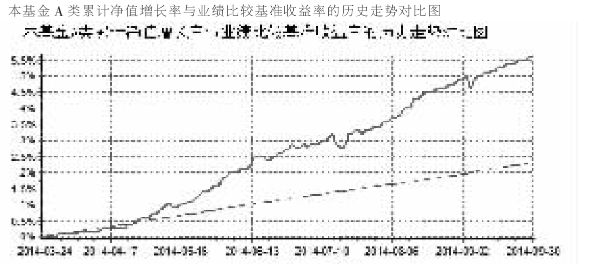
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.62%	0.11%	1.10%	0.01%	1.52%	0.10%

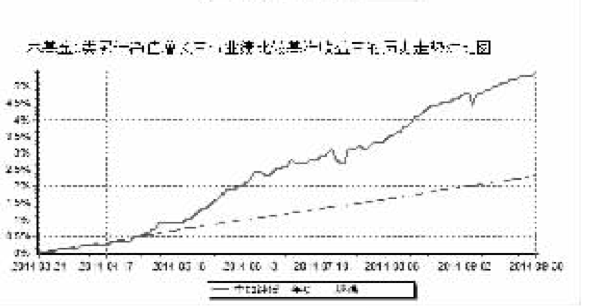
中加纯债一年C

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	2.53%	0.10%	1.10%	0.01%	1.43%	0.09%

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

本基金A类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图





注:1.本基金基金合同于2014年3月24日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

2.按基金合同规定,本基金建仓期为3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	本基金基金经理	2014年3月24日		5	2008年至2013年分别任职于平安银行资金交易部和北京银行资金交易部,2013年加入中加基金管理有限公司,任基金经理。2013年10月至今担任中加货币A/C基金经理;2014年3月24日起担任中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金A/C基金经理。

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。

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

在经历了基本面弱势和资金面宽松推动的上半年牛市行情后,三季度债券收益率走势主要受经济数据波动以及政策消息面影响,呈现先升后降的走势。受二季度经济数据企稳回暖影响,加之半年末之后资金面未如预期恢复宽松,7月份收益率出现一波快速上行,随后经济数据重新走弱,央行向国开行提供PSL及暂停正回购,债市做出正面反应。进入9月,进一步疲弱的经济数据及央行对几大行的SLF操作和下调公开市场正回购利率,令市场重新燃起经济下行、货币政策放松的预期,债市收益率出现快速下行,基本回到二季度末的水平。与此同时,货币市场利率中枢较二季度出现显著的下移,资金面维持宽松。

操作期内,基金密切跟踪经济数据及市场预期,及时调整组合久期,择机交易提升组合净值,并利用货币市场宽松的有力条件,维持中高水平的杠杆操作模式,提高组合静态收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,中加纯债一年A净值增长率2.62%,中加纯债一年C净值增长率2.53%,业绩比较基准收益率1.10%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	572,000,390.00	96.30
	其中:债券	572,000,390.00	96.30
	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	6,186,481.66	1.04
8	其他各项资产	15,776,905.55	2.66
9	合计	593,963,777.21	100.00

5.2 报告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。

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

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	222,390.00	0.07
	其中:政策性金融债	222,390.00	0.07
4	企业债券	299,504,000.00	89.74
5	企业短期融资券	90,561,000.00	27.13
6	中期票据	181,713,000.00	54.44
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	572,000,390.00	171.38

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	112203	14北农债	500,000	50,950,000.00	15.27
2	101369005	13东方园林MTN001	380,000	39,083,000.00	11.71
3	101356012	13酒钢MTN001	300,000	31,599,000.00	9.47
4	124668	14滇公路	300,000	30,855,000.00	9.24
5	124693	14新凯迪	300,000	30,840,000.00	9.24

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

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

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名债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 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	7,237.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,769,668.02
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,776,905.55

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

	中加纯债一年A	中加纯债一年C
本报告期期初基金份额总额	215,321,040.47	101,025,801.22
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	215,321,040.47	101,025,801.22

§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	39,999,100.00
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	39,999,100.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	12.64

§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

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设立的文件
《中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
《中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》
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:北京市丰台区南四环西路188号17区15号12层
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
二〇一四年十月二十五日

中加货币市场基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30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:2014年10月25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本基金合同规定,于2014年10月21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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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	3,448,345,885.04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)滚动投资策略;(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,平均剩余期限控制在120天以内,属于低风险、高流动性、预期收益稳健的基金产品。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	
下属两级基金的基金简称	中加货币A	中加货币C
下属两级基金的交易代码	000331	000332
报告期末下属两级基金的份额总额	1,685,074,625.00份	1,763,271,260.04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(2014年07月01日-2014年09月30日)	
	中加货币A	中加货币C
1.本期已实现收益	19,560,494.31	28,614,357.64
2.本期利润	19,560,494.31	28,614,357.64
3.期末基金资产净值	1,685,074,625.00	1,763,271,260.04

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

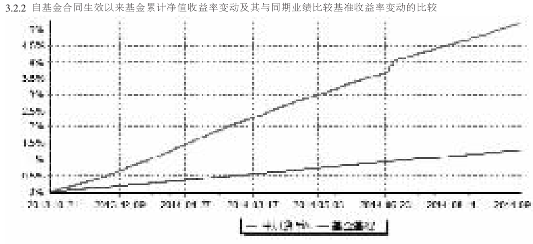
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1431%	0.0063%	0.3456%	0.0000%	0.7975%	0.0063%

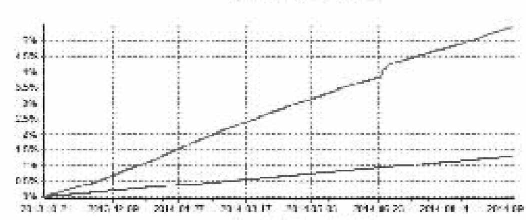
2、中加货币C

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	1.2040%	0.0063%	0.3456%	0.0000%	0.8584%	0.0063%

注:本基金收益分配是按月结转份额。

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





注:1.本基金合同生效日为2013年10月21日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

2.按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。

§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	基金经理	2013年10月21日	-	5	2008年至2013年分别任职于平安银行资金交易部和北京银行资金交易部,2013年加入中加基金管理有限公司,任基金经理。2013年10月至今担任中加货币A/C基金经理。2014年3月24日起,同时任中加纯债一年基金基金经理。

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《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

在经历了基本面弱势和资金面宽松推动的上半年牛市行情后,三季度债券收益率走势主要受经济数据波动以及政策消息面影响,呈现先升后降的走势。受二季度经济数据企稳回暖影响,加之半年末之后资金面未如预期恢复宽松,7月份收益率出现一波快速上行,随后经济数据重新走弱,央行向国开行提供PSL及暂停正回购,债市做出正面反应。进入9月,进一步疲弱的经济数据及央行对几大行的SLF操作和下调公开市场正回购利率,令市场重新燃起经济下行、货币政策放松的预期,债市收益率出现快速下行,基本回到二季度末的水平。与此同时,资金面前紧后松,在央行SLF操作、下调正回购利率和存款偏离度指标考核的影响下,银行间市场资金波动趋缓,货币市场利率中枢较二季度出现显著的下移,资金面维持宽松。

操作期内,基金通过较为均衡的剩余期限安排,随资金面时点波动合理匹配到期资金量,并在资金利率下降及债市走牛的趋势中,降低买入返售、提高债券的配置比例,并利用杠杆策略,提高组合收益。

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1.1431%,中加货币C净值收益率为1.2040%,业绩比较基准收益率0.3456%。

§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	1,951,844,104.51	47.90
	其中:债券	1,951,844,104.51	47.90
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	951,461,353.77	23.35
	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	1,120,512,338.20	27.50
4	其他资产	51,409,721.30	1.26
5	合计	4,075,227,517.78	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		13.30
	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	611,475,174.26	17.73
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2014年07月29日	27.57	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	5个交易日
2	2014年07月30日	32.77	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	5个交易日
3	2014年07月31日	33.23	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	5个交易日
4	2014年08月01日	29.46	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	5个交易日
5	2014年08月04日	26.08	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	5个交易日

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	119
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	154
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	81

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2014年07月29日	135.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日
2	2014年07月30日	147.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日
3	2014年07月30日	146.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日
4	2014年08月01日	152.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日
5	2014年08月04日	154.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日
6	2014年08月05日	150.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日
7	2014年08月06日	149.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日
8	2014年08月07日	136.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日
9	2014年08月08日	124.00	2014年7月28日、29日发生巨额赎回	9个交易日

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	50.15	17.73
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.30	-
2	30天(含)—60天	8.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.92	-
3	60天(含)—90天	4.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	10.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	43.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	116.68	17.73

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	686,355,766.12	19.90
	其中:政策性金融债	686,355,766.12	19.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,265,488,338.39	36.70
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,951,844,104.51	56.60
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	456,069,026.86	13.23

5.5 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	130215	13国开15	2,400,000	237,032,328.64	6.87
2	041366015	13包钢CP001	1,400,000	140,612,229.82	4.08
3	041469031	14鲁西化工CP001	1,000,000	100,426,066.54	2.91
4	041358076	13魏桥CP002	1,000,000	100,263,477.66	2.91
5	041459042	14包钢集CP002	1,000,000	100,203,391.06	2.91
6	140430	14农发30	1,000,000	100,191,320.03	2.91
7	041457002	14渝保税CP001	900,000	90,450,284.02	2.62
8	100230	10国开30	800,000	80,264,012.48	2.33
9	140437	14农发37	800,000	79,921,862.23	2.32
10	041458036	14美邦CP001	700,000	70,439,339.88	2.04

5.6 "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	2
报告期内偏离度的最高值	0.2704%
报告期内偏离度的最低值	0.0836%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1861%

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本报告期内,本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计在每个交易日均未超过基金资产净值20%。

5.8.3 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收到公开谴责、处罚。

5.8.4 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	-
3	应收利息	51,389,171.30
4	应收申购款	20,550.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	51,409,721.30

5.8.5 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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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	1,348,848,808.77	1,620,243,704.49
报告期基金总申购份额	3,017,835,936.76	4,888,457,397.58
减:报告期基金总赎回份额	2,681,610,120.53	4,745,429,842.03
报告期期末基金份额总额	1,685,074,625.00	1,763,271,260.04

注:总申购份额中包含红利再投份额。

§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	红利再投	2014年07月01日	880,472.77		-
2	红利再投	2014年08月01日	602,606.99		-
3	红利再投	2014年09月01日	573,611.20		-
合计			2,056,690.96	-	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准中加货币市场基金设立的文件
《中加货币市场基金基金合同》
《中加货币市场基金托管协议》
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:北京市丰台区南四环西路188号17区15号12层
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
二〇一四年十月二十五日