

中加享利三年定期开放债券型证券投资基金

2020年第3季度报告

2020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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月27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2020年07月01日起至2020年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加享利三年债券
基金主代码	007680
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年08月29日
报告期末基金份额总额	9,099,996,587.92份
投资目标	本基金严格采用持有到期策略，将基金资产配置于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>封闭期内，本基金采用买入并持有到期策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资资产到期日（或回售日）不得晚于封闭运作期到期日。</p> <p>（二）开放期投资安排</p> <p>在开放期，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。</p>
业绩比较基准	同期三年银行定期存款利率（税后）+1%

风险收益特征	本基金为债券型基金，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。
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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（2020年07月01日 - 2020年09月30日）
1.本期已实现收益	71,130,985.97
2.本期利润	71,130,985.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078
4.期末基金资产净值	9,165,267,276.44
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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，本期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 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	0.78%	0.01%	0.96%	0.01%	-0.18%	0.00%
过去六个月	1.60%	0.01%	1.92%	0.01%	-0.32%	0.00%
过去一年	3.09%	0.01%	3.89%	0.01%	-0.80%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.35%	0.01%	4.24%	0.01%	-0.89%	0.00%

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2019年8月29日生效，截至本报告期末，本基金合同生效已满一年。
- 2、根据基金合同约定，本基金建仓期为6个月，截至本报告期末，本基金已完成建仓，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		
于跃	本基金基金经理	2020-02-19	-	8	于跃先生，伦敦帝国理工大学金融数学硕士。2012年5月至2015年5月，任职于民生证券股份有限公司，担任固收投资经理助理；2015年6月至2019年1

				<p>1月,任职于中信建投证券股份有限公司,任固定收益投资经理。2019年12月加入中加基金管理有限公司,现任中加享利三年定期开放债券型证券投资基金基金经理(2020年2月19日至今)、中加颐鑫纯债债券型证券投资基金基金经理(2020年3月3日至今)、中加颐享纯债债券型证券投资基金基金经理(2020年3月3日至今)、中加颐信债债券型证券投资基金基金经理(2020年3月4日至今)、中加优享纯债债券型证券投资基金基金经理(2020年3月4日至今)、中加瑞利纯债债券型证券投资基金基金经理(2020年3月4日至今)、中加丰裕纯债债券型证券投资基金基金经理(2020年5月7日至今)、中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金经理(2020年5月13日至今)。</p>
--	--	--	--	--

- 1、任职日期说明:于跃先生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《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

2020年三季度债券市场颇为震荡，7月中上旬股债跷跷板成为行情主逻辑，火爆的权益市场不仅从风险偏好压制债券投资情绪，流动性上的抽水效应更是加剧了收益率的上行，10年国债收益率突破3%的重要阻力位；7月下旬中美摩擦再起，相互关闭领事馆致使股票大跌，外部事件冲击之下，债券迎来反弹，与此同时成本摊余法基金的大量成立，也在资金层面给予支撑；8月先是PMI数据表现较强打压债市，随后财政部关于10月底之前专项债发行完毕的文件引发供给担忧，紧接着货币政策执行报告确认回归中性也让债市承压，尽管月中央行加大投放以及经济数据略不及预期提振情绪，但收益率整体呈现出震荡向上的趋势；9月以来，利率债供给仍在高位，从金融数据看宽信用进程也并未实质性放缓，而银行体系的超储率处在历史地位，由此导致供需矛盾持续激化，存单价格不断走高直至突破MLF政策性利率，债券收益率也在单边上行。三季度以来中国经济延续了渐进修复的态势，但斜率较二季度有所放缓，具体来看：工业生产恢复到疫情前的增速水平、房地产保持韧性、制造业则在需求拉动之下明显好转、基建投资不温不火、消费呈现出逐月改善的特征。后续来看基本面复苏或持续到四季度，但动能逐渐衰减。

展望后市，债券债收益率水平已经回到了去年四季度的高点附近，配置价值逐渐体现。当前货币政策延续稳健态度，资金成本基本稳定在政策性利率水平，也为市场提供了较高的杠杆套息空间。策略上应将组合久期控制在中性位置，通过适度杠杆赚取稳健的票息收益。

报告期内，适当买入短久期政金债，以维持产品杠杆水平。产品以短于开放期的利率债为主要投资标的，以有效规避信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加享利三年债券基金份额净值为1.0072元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.78%，同期业绩比较基准收益率为0.96%。

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	12,862,982,863.36	98.88
	其中：债券	12,862,982,863.36	98.88
	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	6,764,290.81	0.05
8	其他资产	139,158,268.45	1.07
9	合计	13,008,905,422.62	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	12,862,982,863.36	140.34
	其中：政策性金融债	12,862,982,863.36	140.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,862,982,863.36	140.34

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	190306	19进出06	36,700,000	3,690,958,152.67	40.27
2	190407	19农发07	34,800,000	3,492,414,599.11	38.10
3	190207	19国开07	11,100,000	1,114,835,925.14	12.16
4	091918001	19农发清发01	8,300,000	831,743,171.12	9.07
5	190403	19农发03	7,500,000	751,520,005.47	8.20

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	251.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	139,158,016.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	139,158,268.45

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

报告期期初基金份额总额	9,099,996,587.92
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	9,099,996,587.92

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

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	20200701-20200930	2,999,999,000.00	0.00	0.00	2,999,999,000.00	32.97%
	2	20200701-20200930	2,999,999,000.00	0.00	0.00	2,999,999,000.00	32.97%
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享利三年定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加享利三年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加享利三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：北京市西城区复兴门内大街55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

2020年10月28日