

中加享润两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:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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 | 中加享润两年债券 |
| 基金主代码 | 007928 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年11月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,199,997,702.54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。基金管理人可以基于持有人利益优先原则，在不违反企业会计准则的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。</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</p> |

| | |
|--------|---|
| | 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。 |
| 业绩比较基准 | 同期两年银行定期存款利率（税后）+1.5% |
| 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 | 交通银行股份有限公司 |

§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 | 54,821,561.62 |
| 2.本期利润 | 54,821,561.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0076 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,371,979,833.96 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0239 |

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

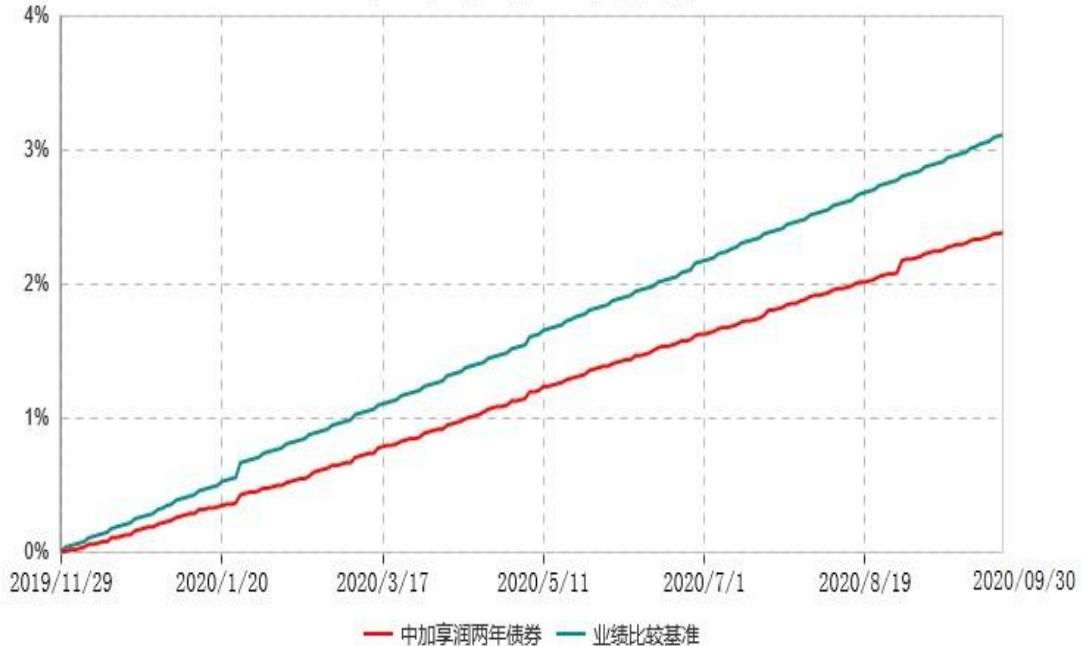
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 0.75% | 0.01% | 0.92% | 0.01% | -0.17% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.48% | 0.01% | 1.85% | 0.01% | -0.37% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至 | 2.39% | 0.01% | 3.12% | 0.01% | -0.73% | 0.00% |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|
| 今 | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|

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

中加享润两年定期开放债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年11月29日-2020年09月30日)



注：1.本基金的基金合同于2019年11月29日生效，截至本报告期末，本基金合同生效未
满一年。

2.根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至本报告期末，本基金的基金合同生
效已满6个月，建仓期已结束，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 | | |
| 李瑾 懿 | 本基金基金经理 | 2019- 12-13 | - | 8 | 李瑾懿女士，南开大学精 算学硕士学位，具备基金 从业资格。2012年11月至2 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | <p>016年2月，任中国农业银行总行资产管理部投资经理；2016年2月至2017年1月，任中邮创业基金管理股份有限公司固定收益投资经理助理；2017年1月加入中加基金管理有限公司，任固定收益部投资经理。现担任中加聚鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理（2019年11月7日至今）、中加心悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2019年11月7日至今）、中加颐合纯债债券型证券投资基金（2019年11月7日至今）、中加享润两年定期开放债券型证券投资基金（2019年12月13日至今）、中加民丰纯债债券型证券投资基金（2020年1月14日至今）、中加瑞享纯债债券型证券投资基金（2020年3月13日至今）、中加中债-1-3年政策性金融债指数证券投资基金（2020年5月14日至今）、中加聚庆六个月定期开放混合型证券投资基金（2020年5月22日至今）、中加博裕纯债债券型证券投资基金（2020年8月20日至今）的基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|

- 1、任职日期说明：李瑾懿女士的任职日期以本基金增聘基金经理的公告为准。
- 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

2020年3季度债券市场经历了较为剧烈的调整，从整个季度来看，1年、3年、5年和10年期国债收益率累计分别上行45BP、52BP、48BP和32BP,曲线熊平。我们认为原因可能包括以下几个方面：一是国内经济从2季度开始修复以来，3季度经济改善的力度较二季度进一步增强。7月至9月无论是工业生产，还是投资、进出口和消费数据，都强于二季度。二是三季度地方债和国债的供给特别大，央行在中长期流动性投放方面却较为谨慎，供需的不平衡加剧了债券收益率的大幅上行。

展望四季度，我们认为货币政策的基调依然是“稳健的货币政策更加灵活适度”，全年流动性合理充裕的格局并未改变，但是央行投放流动性的方式可能更加的精准，在总量上更加强调适度，而不是“大水漫灌”。二是从供需的角度来看，地方政府债券在3季度末已经发行了全年总任务的91%，四季度剩余的债券供给将大幅减少，四季度债市面对的供需环境将比三季度有较大的改善。第三，从基本面的角度看，4季度经济基本面的修复仍在继续，目前看净出口、投资、消费的走势整体还是继续向好的，因此债券市场四季度仍然会受到经济基本面方面的压制。综上所述，我们认为四季度债券市场面对的环境较为复杂，多空交织，整体表现可能会偏震荡。

报告期内，基金主要投资利率债和高等级信用债，适当地提高了杠杆水平，取得了一定的票息收入。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加享润两年债券基金份额净值为1.0239元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.75%，同期业绩比较基准收益率为0.92%。

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 | 10,465,334,481.83 | 97.50 |
| | 其中：债券 | 10,465,334,481.83 | 97.50 |
| | 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 | 56,907,951.41 | 0.53 |

| | | | |
|---|------|-------------------|--------|
| | 计 | | |
| 8 | 其他资产 | 211,390,989.58 | 1.97 |
| 9 | 合计 | 10,733,633,422.82 | 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 | 9,163,690,119.73 | 124.30 |
| | 其中：政策性金融债 | 5,324,563,219.44 | 72.23 |
| 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 | 1,301,644,362.10 | 17.66 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 10,465,334,481.83 | 141.96 |

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 | 180412 | 18农发12 | 25,200,000 | 2,533,523,688.98 | 34.37 |
| 2 | 140228 | 14国开28 | 12,400,000 | 1,259,718,617.41 | 17.09 |
| 3 | 108604 | 国开1805 | 8,664,286 | 872,495,500.6 | 11.84 |

| | | | | | |
|---|-------------|--------------|-----------|--------------------|------|
| | | | | 4 | |
| 4 | 182801 6 | 18民生银行 01 | 7,000,000 | 705,236,547.3 2 | 9.57 |
| 5 | 182800 5 | 18浙商银行 01 | 4,100,000 | 414,861,774.2 4 | 5.63 |

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 1、2020年2月10日，中国人民银行对中国民生银行股份有限公司处以罚款。

本报告期内，本基金投资的其他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。

本基金投资于上述证券的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。我们后续将密切关注企业的经营情况、以及其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性。

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 211,390,989.58 |
| 5 | 应收申购款 | - |

| | | |
|---|-------|----------------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 211,390,989.58 |

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 | 7,199,997,702.54 |
| 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 | 7,199,997,702.54 |

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 | 3,499,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 3,499,999,000.00 | 48.61% |
| | 2 | 20200701-20200930 | 1,999,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 1,999,999,000.00 | 27.78% |
| 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 | | | | | | | |

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润两年定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加享润两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加享润两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：中国（上海）自由贸易试验区银城中路188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