

---

# 中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金

## 2023年第3季度报告

### 2023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:2023年10月24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2023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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年07月01日起至2023年09月30日止。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 中加聚利纯债定开   |
| 基金主代码      | 006588   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2018年11月27日  |
| 报告期末基金份额总额 | 470,968,891.71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       | <p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国债、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投</p> |

|                 |   |               |
|-----------------|---|---------------|
|                 | 资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。  |               |
| 业绩比较基准          | 中债综合全价（总值）指数收益率                               |               |
| 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                                  |               |
| 下属分级基金的基金简称     | 中加聚利纯债定开A                                     | 中加聚利纯债定开C     |
| 下属分级基金的交易代码     | 006588  | 006589        |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 465,599,771.37份                               | 5,369,120.34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(2023年07月01日 - 2023年09月30日) |              |
|----------------|--------------------------------|--------------|
|                | 中加聚利纯债定开A                      | 中加聚利纯债定开C    |
| 1.本期已实现收益      | 3,737,984.88                   | 37,422.29    |
| 2.本期利润         | 4,601,566.54                   | 47,285.62    |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0099                         | 0.0088       |
| 4.期末基金资产净值     | 528,050,868.92                 | 5,991,882.02 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1341                         | 1.1160       |

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 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

中加聚利纯债定开A净值表现

| 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      | 0.87%  | 0.04% | 0.01% | 0.05% | 0.86%  | -0.01% |
| 过去六个月      | 2.32%  | 0.04% | 0.95% | 0.04% | 1.37%  | 0.00%  |
| 过去一年       | 2.95%  | 0.05% | 0.62% | 0.05% | 2.33%  | 0.00%  |
| 过去三年       | 10.90% | 0.05% | 4.54% | 0.05% | 6.36%  | 0.00%  |
| 自基金合同生效起至今 | 23.08% | 0.07% | 5.98% | 0.06% | 17.10% | 0.01%  |

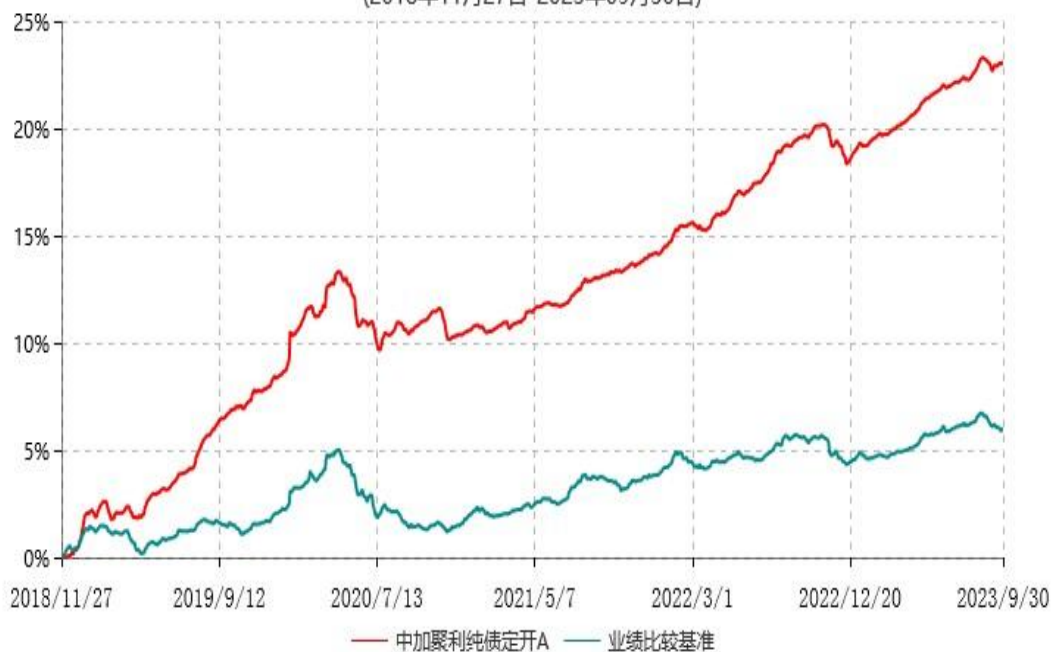
中加聚利纯债定开C净值表现

| 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      | 0.79%  | 0.04%     | 0.01%      | 0.05%         | 0.78%  | -0.01% |
| 过去六个月      | 2.14%  | 0.04%     | 0.95%      | 0.04%         | 1.19%  | 0.00%  |
| 过去一年       | 2.59%  | 0.05%     | 0.62%      | 0.05%         | 1.97%  | 0.00%  |
| 过去三年       | 9.75%  | 0.05%     | 4.54%      | 0.05%         | 5.21%  | 0.00%  |
| 自基金合同生效起至今 | 21.02% | 0.07%     | 5.98%      | 0.06%         | 15.04% | 0.01%  |

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

中加聚利纯债定开A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年11月27日-2023年09月30日)



中加聚利纯债定开C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年11月27日-2023年09月30日)



## §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 |        |   |
| 张楠 | 本基金基金经理 | 2021-08-20  | -    | 9      | 张楠先生，山东大学工学学士，英国伯明翰大学理学硕士博士。2006年9月至2014年3月任西交利物浦大学计算机系助理教授。2014年4月至2016年3月任中信证券量化与信息服务有限公司投资策略研发工程师。2016年4月加入中加基金管理有限公司，曾任中加博裕纯债债券型证券投资基金（2021年8月9日至2022年11月8日）的基金经理，现任投资经理兼任中加聚利纯债定 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 期开放债券型证券投资基金（2021年8月20日至今）、中加恒泰三个月定期开放债券型证券投资基金（2022年4月29日至今）、中加恒享三个月定期开放债券型证券投资基金（2022年4月29日至今）、中加优享纯债债券型证券投资基金（2022年12月5日至今）、中加颐鑫纯债债券型证券投资基金（2022年12月29日至今）的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1、任职日期说明：本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期。

2、离任日期说明：无。

3、证券从业年限的计算标准遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4、本基金无基金经理助理。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

| 姓名 | 产品类型     | 产品数量（只） | 资产净值(元)           | 任职时间      |
|----|----------|---------|-------------------|-----------|
| 张楠 | 公募基金     | 5       | 6,179,785,145.97  | 2021-8-9  |
|    | 私募资产管理计划 | 2       | 7,561,211,908.13  | 2017-7-14 |
|    | 其他组合     | -       | -                 | -         |
|    | 合计       | 7       | 13,740,997,054.10 | -         |

#### 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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等法律法规和公司内部规章，制定了《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。本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度的相关规定，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

三季度债券先涨后跌，10年国债收益率季初2.64%，季末2.72%。8月15日，时隔两个月之后央行意外再次降息，中期借贷便利利率下调15bp，公开市场操作利率下调10bp。降息后两个交易日10年国债收益率下行至最低2.54%，随后开启反转。8月中旬以后资金价格开始上行。隔夜加权脱离之前1.3%附近位置，上行至1.9%附近。尽管央行公开市场大幅净融出，但是由于9、10月发债较多，银行缺乏长期稳定资金，同业存单一级发行价格提升，一年存单最高到2.48%。进入9月，资金价格依然偏高。之前在30年国债期货上积累的多头仓位止盈平仓，带动其他国债期货品种形成下跌趋势。临近跨季，由于资金成本和债券收益倒挂，加之长假天数较多，投资者买入现券意愿偏低。化解地方政府债务一揽子方案在三季度付诸实施，弱资质地区高收益城投债收益率明显下行。

展望未来，10月仍然面临政府债发行，银行提前预备跨年资金等可能导致资金价格上行的因素。现阶段的房地产优化政策对销售有些许提振。但从销售传导到投资还需时间。9月9日住房和城乡建设部表示，对这一轮房地产市场调控政策的统计来看，有180多个城市因城施策进行了政策措施的调整，累计调整次数达到了350余次。此番表态意味这180个城市平均每个都调整了两次，也即说明首轮调整效果不明显。预计未来房地产政策还有推出空间。PPI同比已经触底，未来将处于回升通道。经济最悲观时点已过。年内货币政策存在降准可能，四季度MLF到期量超2万亿。财政政策空间在于专项债限额和余额差额部分。再融资券10月以后发行，化债工作进入实质阶段。经济基本面预计震荡上行，债券收益率进入价值配置区间后可以介入。需要关注可能出现得预期差。

报告期内，我们根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平。结合产品具有封闭期的特点，我们在对于宏观和行业判断的基础上，在严格甄别个体信用风险的前提下，配置收益相对较高的个券。产品信用债为底仓择机开展长久期利率债和中久期二级资本债波段交易增厚产品收益，并适时加大短久期城投债配置，提升组合静态收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加聚利纯债定开A基金份额净值为1.1341元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.87%，同期业绩比较基准收益率为0.01%；截至报告期末中加聚利纯债定开C基金份额净值为1.1160元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.79%，同期业绩比较基准收益率为0.01%。

#### 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            | 747,946,971.74 | 99.64         |
|    | 其中：债券             | 747,946,971.74 | 99.64         |
|    | 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      | 2,706,770.56   | 0.36          |
| 8  | 其他资产              | 8,147.89       | 0.00          |
| 9  | 合计                | 750,661,890.19 | 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      | 9,871,245.90   | 1.85          |
|    | 其中：政策性金融债 | -              | -             |
| 4  | 企业债券      | 204,129,369.88 | 38.22         |
| 5  | 企业短期融资券   | 60,219,296.18  | 11.28         |
| 6  | 中期票据      | 473,727,059.78 | 88.71         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -             |
| 8  | 同业存单      | -              | -             |
| 9  | 其他        | -              | -             |
| 10 | 合计        | 747,946,971.74 | 140.05        |

**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  | 102100455 | 21淮北建投MTN002 | 300,000 | 31,456,967.21 | 5.89          |
| 2  | 101901533 | 19津城建MTN010B | 300,000 | 31,417,479.45 | 5.88          |
| 3  | 102102098 | 21济南高新MTN003 | 300,000 | 31,324,027.40 | 5.87          |
| 4  | 155761    | 19青城G1       | 300,000 | 31,199,235.62 | 5.84          |
| 5  | 102103087 | 21首开MTN005   | 300,000 | 31,053,000.00 | 5.81          |

**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

| 序号 | 名称      | 金额(元)    |
|----|---------|----------|
| 1  | 存出保证金   | 8,147.89 |
| 2  | 应收证券清算款 | -        |
| 3  | 应收股利    | -        |
| 4  | 应收利息    | -        |
| 5  | 应收申购款   | -        |
| 6  | 其他应收款   | -        |
| 7  | 其他      | -        |
| 8  | 合计      | 8,147.89 |

**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

|                               | 中加聚利纯债定开A      | 中加聚利纯债定开C    |
|-------------------------------|----------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 472,269,840.97 | 5,957,380.18 |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 109,224.31     | 21,928.00    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 6,779,293.91   | 610,187.84   |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -              | -            |
| 报告期期末基金份额总额                   | 465,599,771.37 | 5,369,120.34 |

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              | 20230701-20230930      | 118,144,137.05 | 0.00 | 0.00       | 118,144,137.05 | 25.09% |
|  | 2              | 20230701-20230930      | 145,856,670.56 | 0.00 | 0.00       | 145,856,670.56 | 30.97% |
|  | 3              | 20230701-20230930      | 145,856,670.56 | 0.00 | 0.00       | 145,856,670.56 | 30.97% |
| 产品特有风险   |                |                        |                |      |            |                |        |
| <p>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。</p> |                |                        |                |      |            |                |        |

### 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聚利纯债定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加聚利纯债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

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](http://www.bobbns.com)

中加基金管理有限公司

2023年10月24日