
中加聚享增盈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:平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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	中加聚享增盈债券
基金主代码	015371
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年05月05日
报告期末基金份额总额	99,447,771.61份
投资目标	力争在严格控制投资风险的前提下，长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金通过及时跟踪市场环境变化，根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上，执行“自上而下”的资产配置及动态调整策略，力求实现基金资产组合收益的最大化，有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。</p> <p>其它策略还有：（二）债券投资策略；（三）同业存单投资策略；（四）资产支持证券投资策略；（五）国债期货投资策略；（六）现金管理策略；（七）</p>

	股票投资策略。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深300指数收益率*5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*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	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加聚享增盈债券A	中加聚享增盈债券C
下属分级基金的交易代码	015371	015372
报告期末下属分级基金的份额总额	93,236,440.53份	6,211,331.08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)	
	中加聚享增盈债券A	中加聚享增盈债券C
1.本期已实现收益	401,343.52	31,087.59
2.本期利润	76,432.58	5,355.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0009	0.0007
4.期末基金资产净值	98,836,668.46	6,547,076.83
5.期末基金份额净值	1.0601	1.0541

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

中加聚享增盈债券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	0.13%	0.08%	-0.44%	0.09%	0.57%	-0.01%
过去六个月	0.40%	0.09%	0.10%	0.09%	0.30%	0.00%
过去一年	4.42%	0.13%	0.95%	0.11%	3.47%	0.02%
自基金合同生效起至今	6.01%	0.12%	0.78%	0.11%	5.23%	0.01%

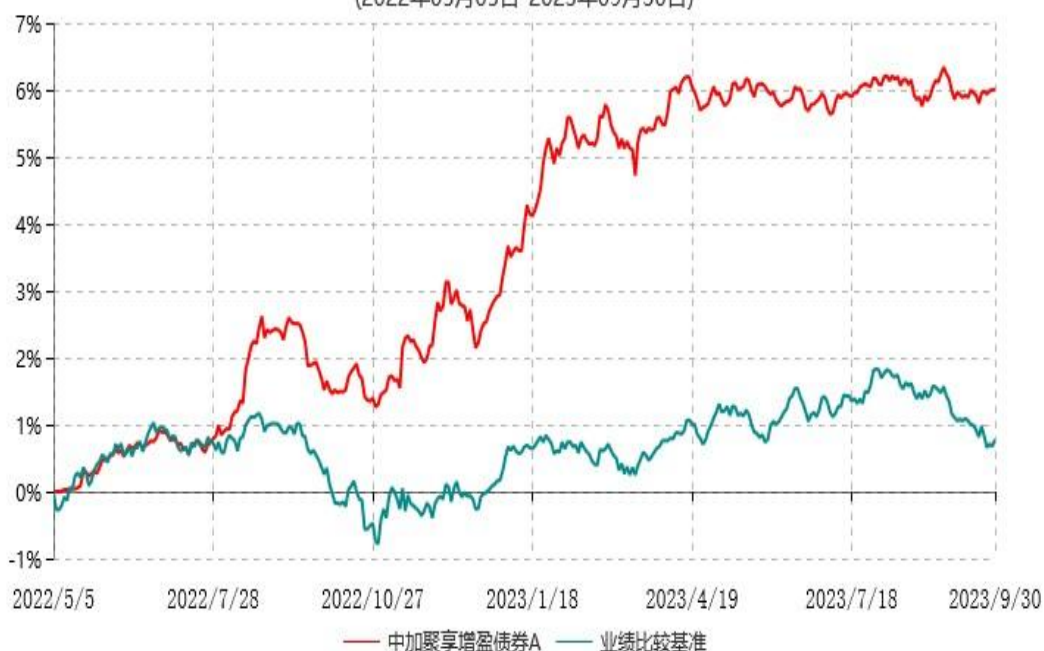
中加聚享增盈债券C净值表现

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	0.03%	0.08%	-0.44%	0.09%	0.47%	-0.01%
过去六个月	0.19%	0.09%	0.10%	0.09%	0.09%	0.00%
过去一年	4.00%	0.13%	0.95%	0.11%	3.05%	0.02%
自基金合同生效起至今	5.41%	0.12%	0.78%	0.11%	4.63%	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

中加聚享增盈债券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

(2022年05月05日-2023年09月30日)



中加聚享增盈债券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

(2022年05月05日-2023年09月30日)



注：1. 本基金的基金合同于 2022 年 5 月 5 日生效，截至本报告期末，本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，截至本报告期末，本基金合同生效已满 6 个月，建仓期已结束；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		
刘晓晨	原本基金基金经理	2022-05-05	2023-07-06	19	刘晓晨先生，金融学硕士，2004年6月至2010年7月，就职于瑞泰人寿保险公司总公司，历任投资分析师、高级投资分析师及固定收益助理经理。2010年7月，加入华商基金管理有限公司，任宏观策略研究员、债券研究员、基金经理。2017年底加入新华基金管理股份有

					<p>限公司，任基金经理。2020年加入中加基金。曾任中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金（2021年4月15日至2023年7月6日）、中加聚优一年定期开放混合型证券投资基金（2021年7月9日至2023年7月6日）、中加消费优选混合型证券投资基金（2021年8月12日至2023年7月6日）、中加科盈混合型证券投资基金（2022年4月7日至2023年7月6日）、中加聚享增盈债券型证券投资基金（2022年5月5日至2023年7月6日）的基金经理。</p>
闫沛贤	<p>总经理助理兼固定收益部总监、本基金基金经理</p>	2022-05-05	-	15	<p>闫沛贤先生，英国帝国理工大学金融学硕士。2013年加入中加基金管理有限公司，2013年10月至2021年1月任中加货币市场基金基金经理。2014年3月起任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12月至2016年12月任中加纯债分级债券型证券投资基金基金经理。2015年12月起任中加心享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年12月至2018年6月担任中加丰泽纯债债券型证券投资基金基金经理。2016年12月起任中加纯债债券型证券投资基金（原中加纯债分级债券型证券投资基金）基金经理。2018年</p>

					<p>9月至2021年11月任中加颐合纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年11月至2021年11月任中加颐鑫纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年11月至2020年11月任中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理。2018年12月至2019年12月担任中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2019年5月起任中加聚盈四个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2019年11月至2022年11月担任中加科盈混合型证券投资基金基金经理。2022年1月起任中加邮益一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2022年4月起任中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022年5月起任中加聚享增盈债券型证券投资基金基金经理。2022年6月起任中加聚安60天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。</p>
钟伟	本基金基金经理	2023-07-13	-	14	<p>钟伟先生，复旦大学数学博士。2009年7月至2016年5月，先后在广发基金管理有限公司金融工程部、数量投资部任研究员、基金经理。2013年11月7日至2015年8月任广发中债金融债指数基金的基金经理。2015年2</p>

				月至2016年5月任广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2016年5月至2020年3月，任吉富创业投资股份有限公司量化投资部总经理、基金经理。2020年3月加入中加基金管理有限公司，曾任中加紫金灵活配置混合型证券投资基金（2022年4月22日至2023年6月30日）的基金经理，现任中加中证500指数增强型证券投资基金（2020年9月27日至今）、中加心享灵活配置混合型证券投资基金（2021年8月13日至今）、中加量化研选混合型证券投资基金（2022年4月11日至今）、中加科丰价值精选混合型证券投资基金（2023年2月15日至今）、中加聚享增盈债券型证券投资基金（2023年7月13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：因个人原因，刘晓晨先生于2023年7月6日离任本基金基金经理。
- 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》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。
- 4、本基金无基金经理助理。

4.2 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，债券收益率呈现“V”型走势。其中，10年期国债和国开债收益率分别较二季末小幅上行了4BP和下行了3BP，分别至2.68%和2.74%。具体看，7月上旬公布的二季度GDP6.3%低于市场预期，加上强刺激政策迟迟未落地，在资金面较宽松的推动下，现券利率不断下行。之后政治局会议对房地产等政策表态的积极性高于预期，长债转为震荡。8月央行意外降息，债市做多情绪浓厚，但相比过去几次降息，本轮利率下行幅度较为有限。随后，地方债供给放量、汇率压力、信贷投放等因素导致银行间流动性整体偏紧，叠加活跃资本市场及认房不认贷等稳增长政策陆续出台，银行理财及债券基金的赎回担忧加深，利率整体上行。

报告期内，我们保持仓位和久期的灵活性。在控制风险的前提下，买入久期适当票息相对较高的中高等级信用债，获得稳稳的票息收益。另外，在市场资金面稳定的情况下，保持一定的杠杆水平，获得稳定的套息收益。

展望未来，我们保持谨慎乐观的态度。短期债市扰动因素较多，其一，进入四季度，市场可能会考虑今年经济目标完成进度及对明年政策的接续安排，尤其是一线城市房地产政策是否需进一步放松等措施；其二，官方制造业PMI连续4个月回升，并时隔半年重回荣枯线以上，十一假期国内旅游收入恢复超过2019年同期的水平，基本面短期内企稳的预期不断强化；其三，特殊再融资债开始密集发行，叠加短期人民币汇率承压，资金

面也有隐忧。但经济的中期矛盾仍在，经济回升的弹性和持续性仍待观察，居民资产负债表和收入预期修复仍是慢变量。而且中美共振去库下，制造业仍面临下行压力。另外，海外地缘政治格局波谲云诡，对风险偏好或形成扰动。在此背景下，国内的货币政策宽松或仍有博弈空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加聚享增盈债券A基金份额净值为1.0601元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.13%，同期业绩比较基准收益率为-0.44%；截至报告期末中加聚享增盈债券C基金份额净值为1.0541元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.03%，同期业绩比较基准收益率为-0.44%。

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	11,962,681.00	10.41
	其中：股票	11,962,681.00	10.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,040,718.35	87.05
	其中：债券	100,040,718.35	87.05
	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	-546.42	0.00
	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	2,763,805.98	2.40
8	其他资产	158,485.95	0.14
9	合计	114,925,144.86	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

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	-	-
B	采矿业	1,191,226.00	1.13
C	制造业	8,298,769.00	7.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	316,890.00	0.30
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	717,288.00	0.68
J	金融业	624,991.00	0.59
K	房地产业	143,338.00	0.14
L	租赁和商务服务业	542,685.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	127,494.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	11,962,681.00	11.35

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

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	002027	分众传媒	75,900	542,685.00	0.51
2	600519	贵州茅台	300	539,565.00	0.51
3	601699	潞安环能	27,700	526,023.00	0.50
4	603868	飞科电器	7,000	485,940.00	0.46
5	600971	恒源煤电	51,900	483,708.00	0.46
6	600398	海澜之家	62,900	483,072.00	0.46
7	002737	葵花药业	18,300	457,317.00	0.43
8	600211	西藏药业	8,400	422,688.00	0.40
9	600436	片仔癀	1,500	412,815.00	0.39
10	300760	迈瑞医疗	1,500	404,715.00	0.38

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	9,925,447.80	9.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	24,992,289.46	23.72
	其中：政策性金融债	15,939,145.20	15.12
4	企业债券	4,114,687.12	3.90
5	企业短期融资券	17,721,482.30	16.82
6	中期票据	43,286,811.67	41.08
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	100,040,718.35	94.93

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	190203	19国开03	100,000	10,254,794.52	9.73
2	239945	23贴现国债45	100,000	9,925,447.80	9.42
3	102381727	23平安租赁MT	90,000	9,097,618.03	8.63

		N002			
4	042380389	23平顶发展CP0 01	90,000	9,059,702.95	8.60
5	2028022	20民生银行二级	90,000	9,053,144.26	8.59

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，民生银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局及原银保监会处罚。国家开发银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局及原银保监会、国家外汇管理局处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其他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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	158,485.95
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	158,485.95

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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

	中加聚享增盈债券A	中加聚享增盈债券C
报告期期初基金份额总额	47,316,840.62	8,890,823.79
报告期期间基金总申购份额	53,139,907.72	18,925,431.85
减：报告期期间基金总赎回份额	7,220,307.81	21,604,924.56
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	93,236,440.53	6,211,331.08

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	中加聚享增盈债券A	中加聚享增盈债券C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	42,471,920.72	-
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	42,471,920.72	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例 (%)	45.55	-

7.2 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	申购	2023-07-17	42,471,920.72	45,000,000.00	-
合计			42,471,920.72	45,000,000.00	

固有资金适用费率为固定费用1000元。

§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	37,000,000.00	0.00	0.00	37,000,000.00	37.21%
	2	20230717-20230930	0.00	42,471,920.72	0.00	42,471,920.72	42.71%
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享增盈债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加聚享增盈债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加聚享增盈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

中加基金管理有限公司

2023年10月24日