

百嘉百利一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:百嘉基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2024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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 百嘉百利一年定开纯债债券发起式 |
| 基金主代码 | 012947 |
| 基金运作方式 | 契约型定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021年08月04日 |
| 报告期末基金份额总额 | 508,258,898.74份 |
| 投资目标 | 本基金为纯债债券型基金，管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素，对债券组合的久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | 1、封闭期投资策略：根据宏观经济形势、金融要素运行情况、中国经济发展情况进行调整，资产配置组合主要以债券等固定收益类资产配置为主，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例，使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上优化投资组合。 2、开放期投资策略：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资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。 |
| 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，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 百嘉基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 浙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（2024年07月01日 - 2024年09月30日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 6,772,362.69 |
| 2.本期利润 | 1,268,362.78 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0025 |
| 4.期末基金资产净值 | 531,439,259.74 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0456 |

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），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。

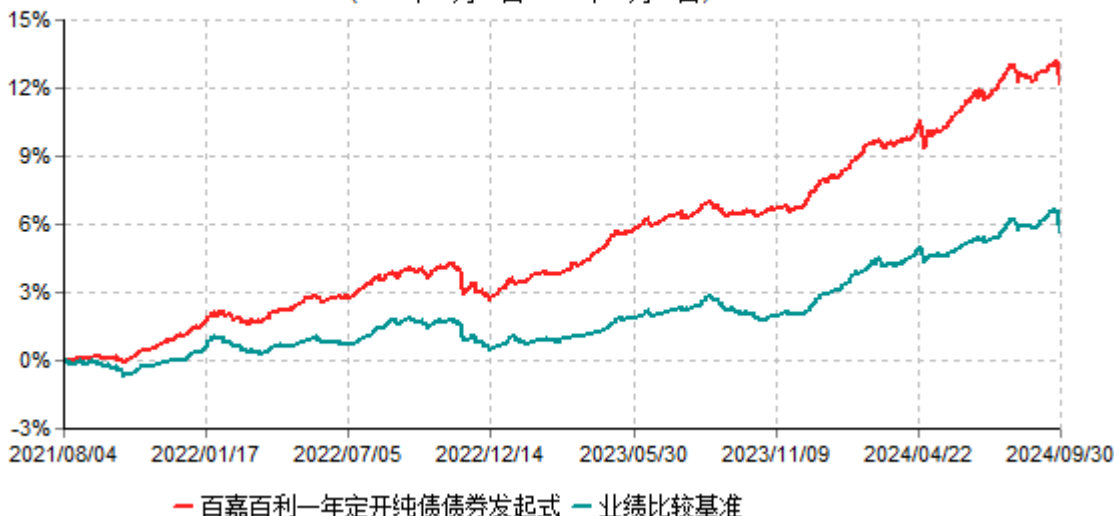
3.2 基金净值表现

3.2.1 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 | 0.24% | 0.14% | 0.26% | 0.10% | -0.02% | 0.04% |
| 过去六个月 | 2.24% | 0.13% | 1.32% | 0.09% | 0.92% | 0.04% |
| 过去一年 | 5.23% | 0.10% | 3.53% | 0.07% | 1.70% | 0.03% |
| 过去三年 | 11.98% | 0.08% | 5.97% | 0.06% | 6.01% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.15% | 0.08% | 5.69% | 0.06% | 6.46% | 0.02% |

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

百嘉百利一年定期开放纯债债券型发起式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
(2021年08月04日-2024年09月30日)



注：1、本基金基金合同于2021年8月4日生效，自基金合同生效日（含）起或自每一个开放期结束之日次日（含）起至12个公历月后对应日（如该对应日为非工作日或无该对应日，则顺延至下一个工作日）的前一日止的期间，为本基金的一个封闭期。本基金开放期不少于5个工作日且不超过20个工作日，具体时间由基金管理人在当期封闭期结束前公告。

2、基金的投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于80%；但在每次开放期开始前1个月、开放期及开放期结束后1个月的期间内，基金投资不受上述比例限制；在开放期内，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%，封闭期内不受上述5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§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 | | |
| 李泉 | 本基金的基金经理、百嘉百兴纯债债券型证券投资基金的基金经理、百嘉百顺 | 2021-08-04 | - | 16 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任金鹰基金市场部渠道经理，深圳前海聚能投资市场部总经理，中科沃土 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|------------------------------|
| | <p>纯债债券型证券投资基金的基金经理、百嘉百益债券型证券投资基金的基金经理、百嘉百盈纯债债券型证券投资基金的基金经理、百嘉中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金的基金经理、百嘉百悦一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理、百嘉百臻利率债债券型证券投资基金的基金经理、百嘉百川30天持有期纯债债券型证券投资基金的基金经理。</p> | | | | <p>基金集中交易部交易主管，现任公司基金经理。</p> |
|--|---|--|--|--|------------------------------|

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《证券业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守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已制定公平交易管理、投资权限管理、投资备选库管理和集中交易等制度，以公平交易贯穿始终、相互独立、公平对待作为公平交易的原则，通过恒生交易系统内的公平交易模块进行风险控制。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度债券市场主要受经济弱复苏、机构配置行为、流动性宽松、银行下调存款利率、央行下调存款准备金率、公开市场操作逆回购利率和MLF利率等因素的影响，报告期内债券收益率全线小幅上行。与上季度末相比，10年国开活跃券收益率基本持平，5年国开活跃券收益率基本持平，3年国开活跃券收益率小幅下行约3BP。

报告期内，资金价格相对平稳，银行间隔夜、7天质押式回购加权利率均值分别为1.79%和1.9%，与二季度相比资金利率有所上升，杠杆收益有所减弱。

报告期内，本基金在资产配置上以3、5年期利率债和高等级信用债为主，根据市场情况灵活使用杠杆。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末百嘉百利一年定开纯债债券发起式基金份额净值为1.0456元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.24%，同期业绩比较基准收益率为0.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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 | 710,292,964.27 | 99.91 |
| | 其中：债券 | 658,587,874.09 | 92.64 |
| | 资产支持证券 | 51,705,090.18 | 7.27 |
| 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 | 640,476.62 | 0.09 |
| 8 | 其他资产 | - | - |
| 9 | 合计 | 710,933,440.89 | 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 | 658,587,874.09 | 123.93 |
| | 其中：政策性金融债 | 393,139,707.75 | 73.98 |
| 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 | 658,587,874.09 | 123.93 |

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 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值(元) | 占基金资产净 |
|---|------|------|-------|---------|--------|
|---|------|------|-------|---------|--------|

| 号 | | | | | 值比例 (%) |
|---|--------|--------|---------|---------------|---------|
| 1 | 240205 | 24国开05 | 600,000 | 63,023,163.93 | 11.86 |
| 2 | 230203 | 23国开03 | 600,000 | 62,789,508.20 | 11.81 |
| 3 | 220315 | 22进出15 | 600,000 | 61,973,375.34 | 11.66 |
| 4 | 220208 | 22国开08 | 600,000 | 61,805,145.21 | 11.63 |
| 5 | 160213 | 16国开13 | 600,000 | 61,553,506.85 | 11.58 |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|---------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 112055 | GCSKP优A | 500,000 | 51,705,090.18 | 9.73 |

注：本基金本报告期末仅持有上述资产支持证券。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

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

本基金未参与投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

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本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

5.11.3 其他资产构成

本基金报告期末未持有其他资产。

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

本基金本报告期末无股票投资。

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，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 508,258,898.74 |
| 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 | 508,258,898.74 |

§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 | 10,000,097.23 |
| 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 | 10,000,097.23 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.97 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,097.23 | 1.97% | 10,000,097.23 | 1.97% | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,097.23 | 1.97% | 10,000,097.23 | 1.97% | - |

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 | 20240701-20240930 | 498,258,801.51 | 0.00 | 0.00 | 498,258,801.51 | 98.03% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> | | | | | | | |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的特有风险

1、资产支持证券投资风险

本基金将资产支持证券纳入到投资范围当中，可能带来以下特有风险：信用风险、利率风险、流动性风险、提前偿付风险、操作风险、法律风险。

2、投资国债期货的风险

本基金将国债期货纳入到投资范围当中，可能带来以下特有风险：流动性风险、基差风险、合约展期风险、国债期货保证金不足风险、杠杆风险。

3、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险

本基金连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当10个工作日内向中国证监会说明原因并提出解决方案，解决方案包括持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并在6个月内召开基金份额持有人大会进行表决。投资者面临转换基金运作方式、与其他基金合并或终止基金合同的风险。

4、定期开放运作的风险

本基金每年开放一次申购和赎回，投资者需在开放期提出申购赎回申请，在封闭期内将无法按照基金份额净值进行申购和赎回。投资者在封闭运作期内存在无法赎回基金份额的风险，本基金每次开放运作期和封闭运作期的时间及长度不完全一样，投资者应关注相关公告并及时行使权利，否则会面临无法申购/赎回基金份额的风险。

5、特定机构投资者大额赎回导致的风险

(1) 特定机构投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险

如果特定机构投资者大额赎回，可能会导致基金份额净值波动的风险。当特定机构投资者巨额赎回时，由于基金份额净值舍去产生的收益或损失由基金财产承担，导致基金份额净值发生大幅波动。

(2) 特定机构投资者大额赎回导致的流动性风险如果特定机构投资者大额赎回，为应对赎回，可能迫使基金以不适当的价格大量抛售证券，使基金的净值增长率受到不利影响。

以上所述因素可能会给本基金投资带来特殊交易风险。

本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额可达到或者超过50%，本基金不向个人投资者公开销售。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予百嘉百利一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金注册的文件

- 2、《百嘉百利一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《百嘉百利一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《百嘉百利一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的法律意见书》

10.2 存放地点

广州市天河区花城大道769号广州嘉昱中心10楼。

10.3 查阅方式

投资人可在办公时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

百嘉基金管理有限公司

2024年10月24日