

中加聚鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2021年第3季度报告

2021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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月25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2021年07月01日起至2021年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中加聚鑫纯债一年
基金主代码	004940
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年09月15日
报告期末基金份额总额	262,144,951.34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	本基金为债券型证券投资基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加聚鑫纯债一年A	中加聚鑫纯债一年C
下属分级基金的交易代码	004940	004941
报告期末下属分级基金的份额总额	255,944,079.76份	6,200,871.58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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	中加聚鑫纯债一年A	中加聚鑫纯债一年C
1. 本期已实现收益	5,274,163.86	121,077.65
2. 本期利润	5,884,832.01	135,703.33
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0230	0.0219
4. 期末基金资产净值	284,317,888.60	6,799,633.21
5. 期末基金份额净值	1.1109	1.0966

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

中加聚鑫纯债一年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

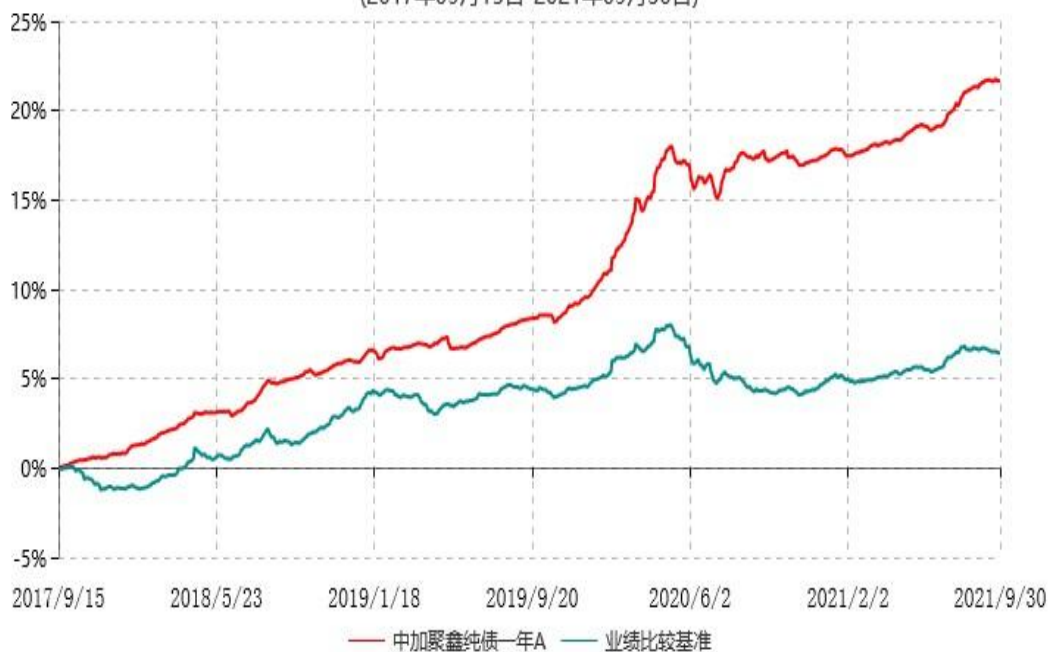
过去三个月	2.11%	0.06%	0.83%	0.06%	1.28%	0.00%
过去六个月	3.00%	0.05%	1.28%	0.05%	1.72%	0.00%
过去一年	3.81%	0.05%	2.13%	0.04%	1.68%	0.01%
过去三年	15.62%	0.09%	4.80%	0.07%	10.82%	0.02%
自基金合同生效起至今	21.67%	0.08%	6.48%	0.07%	15.19%	0.01%

中加聚鑫纯债一年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	2.04%	0.06%	0.83%	0.06%	1.21%	0.00%
过去六个月	2.85%	0.05%	1.28%	0.05%	1.57%	0.00%
过去一年	3.51%	0.05%	2.13%	0.04%	1.38%	0.01%
过去三年	14.59%	0.09%	4.80%	0.07%	9.79%	0.02%
自基金合同生效起至今	20.21%	0.08%	6.48%	0.07%	13.73%	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

中加聚鑫纯债一年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
(2017年09月15日-2021年09月30日)



中加聚鑫纯债一年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
(2017年09月15日-2021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		
袁素	本基金基金经理	2020-12-14	-	10	袁素女士，复旦大学经济学学士，北京大学西方经济学硕士。2011年至2020年，曾先后任安信证券固定收益部研究员、投资助理；民生加银基金专户理财部投资助理、投资经理。2020年加入中加基金管理有限公司，现任中加瑞鑫纯债债券型证券投资基金（2020年10月16日至今）、中加博裕纯债债券型证券投资基金（2020年10月23日至今）、中加心悦灵活配置混合型证券投资基金（2020年10月23日至今）、中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金（2020年10月23日至今）、中加享润两年定期开放债券型证券投资基金（2020年11月30日至今）、中加民丰纯债债券型证券投资基金（2020年11月30日至今）、中加聚鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金（2020年12月14日至今）、中加穗盈纯债债券型证券投资基金（2021年2月23日至今）、中加中债-1-5年国开行债券指数证券投资基

					金（2021年6月25日至今）、中加优悦一年定期开放债券型证券投资基金（2021年9月8日至今）的基金经理。
--	--	--	--	--	--

- 1、任职日期说明：袁素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

三季度，债券市场收益率持续下行。基本面边际动能减弱，自然灾害和疫情对于消费形成压制；地产调控持续，部分地产企业出现流动性风险；基建项目质量严格把控，地产债发行节奏暂未加速；外需仍然旺盛，出口总体保持较快增长。同时，为达到环保目标上游限产，供需力量错配推动大宗商品价格明显上涨，PPI持续冲高。为了应对大宗商品价格上涨对企业生产经营的影响，央行通过降准操作向市场注入流动性，对冲在超储率偏低的情况下缴税和MLF到期对于资金面的冲击。在新旧动能转换之际，经济增速阶段性下行风险上升，但全球需求快速恢复的背景下，整体通胀压力有抬头趋势。受各因素推动，7月份债券在降准之后快速陡峭化下行，市场对于基本面预期较为悲观，8月份以后，由于货币政策总体保持资金利率围绕政策利率中枢波动，在收益率绝对水平已较低的情况下，曲线整体平坦化上行。从季度来看，1年期国债收益率下行10bp至2.33%，10年期国债收益率下行20bp至2.88%。

报告期内，我们根据市场变化灵活调整仓位，把握了市场收益率下行带来的机会，并保持了较积极的杠杆水平，充分获取了套息收益和信用利差压缩收益。在债券的品种选择方面，在严格甄别信用风险的前提下，结合行业特点，深挖资质佳、久期适当、收益率相对较高的个券获取票息收益，持仓以中高等级城投债和产业龙头为主。同时，以这些信用债作为底仓，积极捕捉利率债波段交易机会，赚取价差收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加聚鑫纯债一年A基金份额净值为1.1109元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.11%，同期业绩比较基准收益率为0.83%；截至报告期末中加聚鑫纯债一年C基金份额净值为1.0966元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.04%，同期业绩比较基准收益率为0.83%。

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	409,406,515.40	96.44

	其中：债券	409,406,515.40	96.44
	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	6,029,499.16	1.42
8	其他资产	9,061,418.94	2.13
9	合计	424,497,433.50	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	40,496,000.00	13.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,954,000.00	20.94
	其中：政策性金融债	60,954,000.00	20.94
4	企业债券	110,368,495.00	37.91
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	191,809,000.00	65.89
7	可转债（可交换债）	5,779,020.40	1.99
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	409,406,515.40	140.63

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	210210	21国开10	600,000	60,954,000.00	20.94
2	210009	21付息国债09	400,000	40,496,000.00	13.91
3	101901473	19建安投资MTN004	200,000	20,278,000.00	6.97
4	101801501	18信达投资MTN001	200,000	20,200,000.00	6.94
5	112960	19深能Y1	200,000	20,174,000.00	6.93

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金主要采用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人通过对宏观经济、债券市场和流动性的研究，结合不同品种和期限的国债期货的定价，选择最合适的套保品种，管理资产的利率风险。基金管理人在充分考虑国债期货收益和风险的基础，灵活利用其杠杆和方向特征，降低投资组合的整体波动性。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
T2112	T2112	-10	-9,989,500.00	-5,500.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-5,500.00
国债期货投资本期收益(元)					-136,280.10

国债期货投资本期公允价值变动（元）	-2,900.00
-------------------	-----------

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金主要采用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人通过对宏观经济、债券市场和流动性的研究，结合不同品种和期限的国债期货的定价，选择最合适的套保品种，管理资产的利率风险。基金管理人在充分考虑国债期货收益和风险的基础，灵活利用其杠杆和方向特征，降低投资组合的整体波动性。本报告期内，本基金产品投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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	201,510.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,859,908.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,061,418.94

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113011	光大转债	2,277,400.00	0.78
2	110063	鹰19转债	1,193,800.00	0.41
3	110043	无锡转债	591,000.00	0.20
4	110053	苏银转债	583,800.00	0.20

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

	中加聚鑫纯债一年A	中加聚鑫纯债一年C
报告期期初基金份额总额	255,944,079.76	6,200,871.58
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	255,944,079.76	6,200,871.58

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	20210701-20210930	127,767,461.67	0.00	0.00	127,767,461.67	48.74%
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聚鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加聚鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加聚鑫纯债一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28号凯晨世贸中心东座九层

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

2021年10月26日