

---

中加纯债定期开放债券型发起式证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:中加基金管理有限公司

基金托管人:杭州银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月18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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年7月17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04月01日起至2024年6月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中加纯债定开债券
基金主代码	004911
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月20日
报告期末基金份额总额	8,315,608,176.84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>1、 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>2、 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	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加纯债定开债券A	中加纯债定开债券C
下属分级基金的交易代码	004911	004912
报告期末下属分级基金的份额总额	8,315,608,176.84份	0.00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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	中加纯债定开债券A	中加纯债定开债券C
1.本期已实现收益	58,447,779.84	-
2.本期利润	103,442,778.76	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0124	-
4.期末基金资产净值	8,699,283,879.84	-
5.期末基金份额净值	1.0461	1.0000

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

中加纯债定开债券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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	1.19%	0.03%	1.06%	0.07%	0.13%	-0.04%
过去六个月	2.08%	0.03%	2.42%	0.07%	-0.34%	-0.04%
过去一年	3.56%	0.03%	3.27%	0.06%	0.29%	-0.03%
过去三年	10.88%	0.04%	6.58%	0.05%	4.30%	-0.01%
过去五年	19.09%	0.06%	8.35%	0.06%	10.74%	0.00%
自基金合同生效起至今	30.59%	0.06%	12.20%	0.06%	18.39%	0.00%

## 中加纯债定开债券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	0.00%	0.00%	1.06%	0.07%	-1.06%	-0.07%
过去六个月	0.00%	0.00%	2.42%	0.07%	-2.42%	-0.07%
过去一年	0.00%	0.00%	3.27%	0.06%	-3.27%	-0.06%
过去三年	0.00%	0.00%	6.58%	0.05%	-6.58%	-0.05%
过去五年	0.00%	0.00%	8.35%	0.06%	-8.35%	-0.06%
自基金合同生效起至今	0.00%	0.00%	12.20%	0.06%	-12.20%	-0.06%

## 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

中加纯债定期开债券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  
(2017年07月20日-2024年06月30日)



中加纯债定期开债券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  
(2017年07月20日-2024年06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		
王霏	本基金基金经理	2020-03-04	-	8	王霏女士，金融学硕士，具备基金从业资格。曾就职于

				<p>多伦多Exchange Solutions C O.,LTD担任分析师。2015年加入中加基金，从事债券市场研究与投资工作。曾任中加颐睿纯债债券型证券投资基金（2020年3月3日至2022年11月8日）、中加颐瑾六个月定期开放债券型发起式证券投资基金（2020年3月4日至2024年1月17日）的基金经理，现任中加颐慧三个月定期开放债券型发起式证券投资基金（2020年2月19日至今）、中加丰尚纯债债券型证券投资基金（2020年3月20日至今）、中加丰裕纯债债券型证券投资基金（2020年3月20日至今）、中加纯债定期开放债券型发起式证券投资基金（2020年3月4日至今）、中加裕盈纯债债券型证券投资基金（2020年3月4日至今）、中加丰享纯债债券型证券投资基金（2020年3月20日至今）、中加颐智纯债债券型证券投资基金（2022年10月10日至今）、中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金（2022年10月20日至今）、中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金（2024年6月6日至今）的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

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

二季度以来，以十年期国债收益率为例，债券收益率先下后上，之后趋势下行。3月经济数据总量略超预期，但消费和地产投资表现弱于市场预期，资金面相对充裕，资金利率中枢较上月下行，债券收益率下行再度创新低，之后监管层多次提及关注长债利率，债券收益率上行调整。进入5月，4月金融数据总量与结构弱于市场预期，经济数据显示总需求仍然偏弱，地产投资增速进一步下滑，消费增速不及预期，430政治局会议后，地产放松政策频出，但成交数据尚未有明显起色，资金面5月整体保持平稳，受到



手工补息叫停影响，短端收益率下行，而长端在供给与政策因素影响下保持震荡。6月份市场继续交易资产荒逻辑，陆家嘴论坛央行行长提及了货币政策新框架，淡化MLF政策利率色彩，叠加股债跷跷板效应，债券收益率明显下行，整体曲线略有陡峭化。

展望三季度，内需依然偏弱，基本面尚不支持债市的反转，需要关注基本面的一些边际改变。预计货币政策延续宽松，降准仍有空间，未来随着美联储货币政策转松，也将打开我国的降息空间。三季度政府债发行或将提速，关注供需格局对债市产生的影响。

报告期内，基金跟随市场调整久期和杠杆，债券持仓中信用债以中高等级为主，注意控制信用和流动性风险。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加纯债定开债券A基金份额净值为1.0461元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.19%，同期业绩比较基准收益率为1.06%；截至报告期末中加纯债定开债券C基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为1.06%。

#### 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	11,147,070,934.02	99.99
	其中：债券	10,441,124,852.31	93.65
	资产支持证券	705,946,081.71	6.33
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	1,336,269.94	0.01



	计		
8	其他资产	160,776.05	0.00
9	合计	11,148,567,980.01	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	495,841,049.18	5.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,772,959,989.71	54.87
	其中：政策性金融债	1,248,917,321.81	14.36
4	企业债券	2,632,778,833.48	30.26
5	企业短期融资券	71,560,387.98	0.82
6	中期票据	2,467,984,591.96	28.37
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,441,124,852.31	120.02

## 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	240205	24国开05	9,000,000	935,437,622.95	10.75
2	230023	23付息国债23	4,400,000	495,841,049.18	5.70
3	175138	20中铁01	3,000,000	311,182,980.81	3.58
4	185222	22国君C2	2,500,000	254,352,876.70	2.92

5	138709	22华泰10	2,000,000	206,631,671.24	2.38
---	--------	--------	-----------	----------------	------

### 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	261789	五局01优	1,750,000	176,940,773.98	2.03
2	261787	熙和06优	990,000	100,039,825.48	1.15
3	262298	工瑞8A1	630,000	63,106,278.41	0.73
4	261990	工鑫26A	600,000	60,882,115.07	0.70
5	144059	徐租37A2	600,000	60,389,556.16	0.69
6	144058	徐租37A1	850,000	58,504,482.33	0.67
7	261637	二局25优	470,000	47,789,530.46	0.55
8	262531	24核1A1	400,000	40,011,520.00	0.46
9	262299	工瑞8A2	360,000	36,126,128.22	0.42
10	262532	24核1A2	190,000	19,005,496.99	0.22

### 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，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、中国人民银行处罚。交通银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行处罚。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	160,776.05
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	160,776.05

**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

	中加纯债定开债券A	中加纯债定开债券C
报告期期初基金份额总额	8,315,608,176.71	-
报告期期间基金总申购份额	0.13	-
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	8,315,608,176.84	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立后有10,000,000.00份为发起份额，发起份额承诺的持有期限为3年，自2017年7月20日起至2020年10月28日止。本报告期末无发起式基金发起资金持有份额。

## §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	20240401-20240630	8,315,606,033.66	0.00	0.00	8,315,606,033.66	99.99%
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。							

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中加纯债定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件
- 2、《中加纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中加纯债定期开放债券型发起式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

### 10.2 存放地点

基金管理人处

### 10.3 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

2024年07月18日