
中加聚优一年定期开放混合型证券投资基金

2024年第1季度报告

2024年03月31日

基金管理人:中加基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2024年04月19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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年04月18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01月01日起至2024年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加聚优一年混合
基金主代码	011433
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月30日
报告期末基金份额总额	41,433,679.13份
投资目标	本基金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>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金通过前瞻性地判断不同金融资产的相对收益，完成大类资产配置。在大类资产配置的基础上，精选个股，完成股票组合的构建，并通过运用久期策略、期限结构策略和个券选择策略完成债券组合的构建。在严格的风险控制基础上，力争实现长期稳健增值。</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。</p>
业绩比较基准	中证800指数收益率×20%+中债总全价（总值）指

	数收益率×80%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	中加基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加聚优一年混合A	中加聚优一年混合C
下属分级基金的交易代码	011433	011434
报告期末下属分级基金的份额总额	40,063,034.68份	1,370,644.45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01月01日 - 2024年03月31日)	
	中加聚优一年混合A	中加聚优一年混合C
1.本期已实现收益	-181,908.32	-7,895.24
2.本期利润	355,164.62	10,238.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089	0.0075
4.期末基金资产净值	41,936,798.21	1,415,001.08
5.期末基金份额净值	1.0468	1.0324

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

中加聚优一年混合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	0.86%	0.15%	1.38%	0.23%	-0.52%	-0.08%
过去六个月	0.63%	0.13%	0.74%	0.20%	-0.11%	-0.07%

过去一年	-0.44%	0.13%	-0.34%	0.18%	-0.10%	-0.05%
自基金合同生效起至今	4.68%	0.13%	-2.28%	0.21%	6.96%	-0.08%

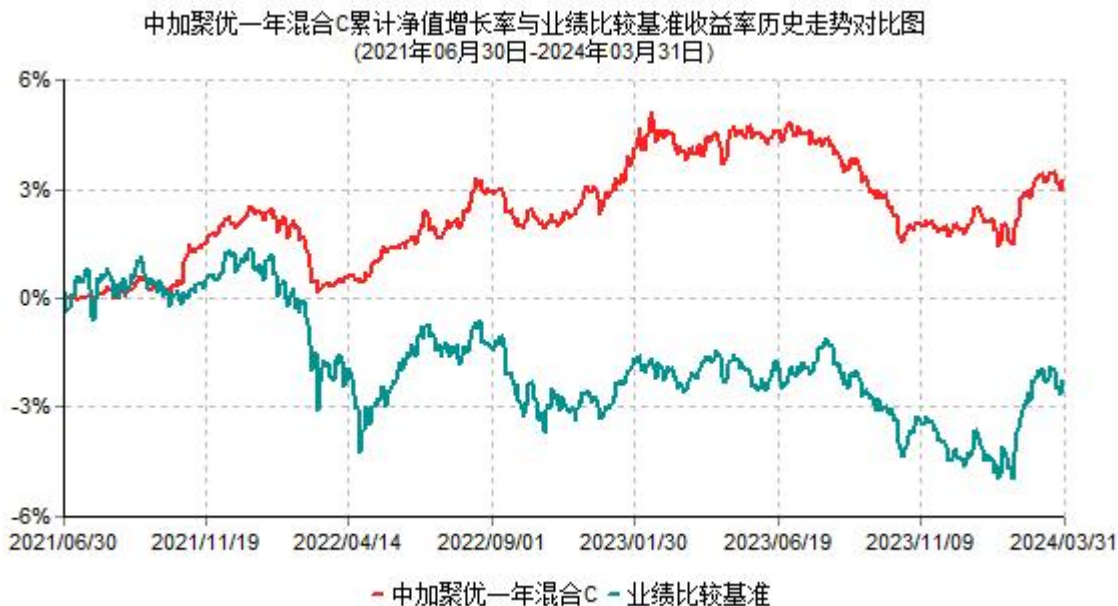
中加聚优一年混合C净值表现

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	0.73%	0.15%	1.38%	0.23%	-0.65%	-0.08%
过去六个月	0.38%	0.13%	0.74%	0.20%	-0.36%	-0.07%
过去一年	-0.94%	0.13%	-0.34%	0.18%	-0.60%	-0.05%
自基金合同生效起至今	3.24%	0.13%	-2.28%	0.21%	5.52%	-0.08%

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

中加聚优一年混合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
(2021年06月30日-2024年03月31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		
于成琨	本基金基金经理	2023-06-30	-	9	于成琨女士，金融学硕士。2014年12月，加入中加基金管理有限公司，任行业研究员。现任中加心悦灵活配置混合型证券投资基金（2023年4月27日至今）、中加聚优一年定期开放混合型证券投资基金（2023年6月30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

2024年一季度，在全球补库需求拉动下，出口表现亮眼，有望带动国内经济增长好于市场此前的预期。与此同时，市场对于二次通胀的担忧抬升，推动有色金属、贵金属价格强劲上涨。AI科技领域，国内外大模型产品持续完善，也在一定程度上提振了市场对于产业的信心。随着市场对于经济复苏前景边际上转向乐观，高股息等防守板块明显与市场风险偏好呈现负相关，相对收益表现前高后低。

对于2024年全年，本基金整体判断是经济整体复苏有一定韧性，实体恢复进展与刺激政策总体保持此消彼长的关系。海外环境面临着较大不确定性，主要来源于重要经济体领导人更替的影响。区域性的博弈时有发生，部分可能出现一定的烈度升级，但总体格局预计不会有太大变化。因此，在持续看好上游资源品以及全球航运市场的同时，我们依旧会注重挖掘国内细分子板块的投资机会。部分经历了产能出清的行业，龙头公司

逐渐展露出较好的经营韧性。另外，随着央国企对市场价值更加重视，我们依然相信其中优质企业的价值有望迎来重估。

仓位方面，经济复苏预期一定程度上提前兑现，本基金仓位经历了前期提升，后续回落的过程，目前仍旧保持较低水平。后续将密切关注经济复苏进展，择机应对调整。未来将持续提升个股的挖掘能力，寻找确定性机会，以期为持有人带来更好的收益回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加聚优一年混合A基金份额净值为1.0468元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.86%，同期业绩比较基准收益率为1.38%；截至报告期末中加聚优一年混合C基金份额净值为1.0324元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.73%，同期业绩比较基准收益率为1.38%。

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的情形，发生连续六十个工作日基金资产净值低于人民币五千万元的情形，本基金管理人已将相关解决方案上报中国证监会。

§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	4,907,983.14	11.08
	其中：股票	4,907,983.14	11.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,393,589.47	55.08
	其中：债券	24,393,589.47	55.08
	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	12,000,000.00	27.10
	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	2,915,371.45	6.58
8	其他资产	69,390.46	0.16

9	合计	44,286,334.52	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	192,559.00	0.44
B	采矿业	716,110.00	1.65
C	制造业	2,538,637.14	5.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	129,636.00	0.30
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	419,617.00	0.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	88,160.00	0.20
J	金融业	350,565.00	0.81
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	95,446.00	0.22
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	139,163.00	0.32
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	83,974.00	0.19
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	154,116.00	0.36
S	综合	-	-
	合计	4,907,983.14	11.32

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	600887	伊利股份	13,700	382,230.00	0.88
2	600519	贵州茅台	200	340,580.00	0.79
3	601899	紫金矿业	16,900	284,258.00	0.66
4	000333	美的集团	4,200	269,724.00	0.62
5	601398	工商银行	41,800	220,704.00	0.51
6	002714	牧原股份	3,700	159,655.00	0.37
7	600028	中国石化	23,300	148,887.00	0.34
8	600938	中国海油	5,000	146,150.00	0.34
9	000933	神火股份	7,300	145,270.00	0.34
10	600026	中远海能	8,300	139,689.00	0.32

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	20,341,863.02	46.92
	其中：政策性金融债	20,341,863.02	46.92
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）	4,051,726.45	9.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,393,589.47	56.27

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	210203	21国开03	100,000	10,259,219.18	23.67
2	220202	22国开02	100,000	10,082,643.84	23.26
3	113042	上银转债	36,530	4,051,726.45	9.35

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，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处罚。上海银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局处罚。中国工商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	7,985.12
2	应收证券清算款	61,405.34
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	69,390.46

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	113042	上银转债	4,051,726.45	9.35

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

	中加聚优一年混合A	中加聚优一年混合C
报告期期初基金份额总额	40,063,034.68	1,370,644.45
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	40,063,034.68	1,370,644.45

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**

本报告期内不存在单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

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优一年定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加聚优一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加聚优一年定期开放混合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

2024年04月19日