中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金

2026年第3季度报告

2026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:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月26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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加中债-新综合债券指数发起式
基金主代码	016859
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年10月20日
报告期末基金份额总额	5,933,364,718.30份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。 由于本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性、债券交易特性及交易惯例等因素的影响，本基金组合中个券权重和券种与标的指数成份券权重和券种间将存在差异。 在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.50%，年化跟踪误差控

	制在 4%以内。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中债-新综合指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×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。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§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（2026年07月01日 - 2026年09月30日）
1.本期已实现收益	18,380,971.20
2.本期利润	17,915,310.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047
4.期末基金资产净值	6,571,600,259.27
5.期末基金份额净值	1.1076

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

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	0.47%	0.02%	0.50%	0.03%	-0.03%	-0.01%
过去六个月	1.06%	0.02%	1.10%	0.03%	-0.04%	-0.01%

过去一年	2.34%	0.02%	1.43%	0.04%	0.91%	-0.02%
过去三年	8.50%	0.03%	5.42%	0.07%	3.08%	-0.04%
自基金合同生效起至今	10.76%	0.04%	5.77%	0.07%	4.99%	-0.03%

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



§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		
王霈	本基金基金经理	2022-10-20	-	10	王霈女士，金融学硕士，具备基金从业资格。曾就职于多伦多Exchange Solutions CO.,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，现任基金经理。
于跃	本基金基金经理	2025-	-	14	于跃先生，伦敦帝国理工大

		08-06			学金融数学硕士。2012年5月至2019年11月，曾先后任民生证券股份有限公司固收投资经理助理；中信建投证券股份有限公司固定收益投资经理。2019年12月加入中加基金管理有限公司，现任基金经理。

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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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，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的规定及基金合同的约定。

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

三季度债市整体呈现震荡下行格局，收益率曲线持续平坦化，长端表现显著优于短端，利率债整体占优，信用债表现亦有亮点，市场在国内基本面、货币政策、财政预期与海外扰动之间反复博弈。7 月债市走势分化，收益率先震荡后加速下行。上旬资金面平稳偏松，通胀压力消退，长端利率窄幅波动；中旬出口数据超预期带动中短端利率上行，但实体经济偏弱逻辑仍存，长端保持博弈；下旬二季度 GDP 及多项经济数据走弱，央行加大流动性投放，政治局会议释放宽松信号，叠加 PMI 回落至荣枯线下方，推动债市收益率加速下行。8 月债市在内需偏弱与政策发力之间摇摆，利率先下后上。月初资金面收紧推升短端利率，后续央行操作释放宽松信号叠加摊余成本法债基开放消息提振做多情绪，收益率下探；下旬财政发力预期升温、MLF 缩量、交易盘止盈等因素共同造成利率震荡回升，当月信用利差有所收窄。9 月债市整体走强，超长端品种领涨。上旬出口高增带来一定通胀担忧，但内需疲软的核心逻辑不变，利率维持窄幅震荡；中旬金融、经济数据大幅不及预期支撑长端走强，美联储加息推高美债收益率带来海外扰动，市场多空博弈加剧；下旬央行加大 MLF 投放保障跨季流动性，配置与交易盘需求带动超长端利率下行，月末稳增长政策出台叠加 PMI 重回扩张区间，风险偏好回暖，长端收益率小幅回调。

我们整体保持产品仓位和久期的灵活性。一方面，在严格控制信用风险的前提下，精选中短久期中高等级信用债。另一方面，增加利率债和银行二级资本债的配置力度，为客户赚取票息收益和资本利得收益。同时该类品种流动性好，在增强收益的同时也提升了组合流动性，使得产品的安全性提高。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加中债-新综合债券指数发起式基金份额净值为1.1076元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.47%，同期业绩比较基准收益率为0.50%。

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	4,791,105,546.83	72.90
	其中：债券	4,791,105,546.83	72.90
	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	1,748,069,209.01	26.60
	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	3,384,051.52	0.05
8	其他资产	29,999,000.00	0.46
9	合计	6,572,557,807.36	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,504,180,276.71	53.32
	其中：政策性金融债	1,063,960,767.13	16.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	1,286,925,270.12	19.58
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,791,105,546.83	72.91

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	250208	25国开08	3,000,000	302,142,328.77	4.60
2	232380089	23中信银行二级资本债01A	2,100,000	222,662,263.56	3.39
3	232480020	24兴业银行二级资本债01	1,800,000	185,855,917.81	2.83
4	260401	26农发01	1,500,000	151,727,054.79	2.31
5	232480033	24建行二级资本债02A	1,400,000	143,068,416.44	2.18

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，中信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。兴业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。中国建设银行、浦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、国家外汇管理局处罚。中国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、国家外汇管理局处罚。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。农业发展银行在报告编制日前一年内受到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约定的备选股票库。

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	29,999,000.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	29,999,000.00

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

报告期期初基金份额总额	4,815,735,338.98
报告期期间基金总申购份额	3,166,881,341.98
减：报告期期间基金总赎回份额	2,049,251,962.66
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	5,933,364,718.30

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.17

§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	10,000,000.00	0.17%	10,000,000.00	0.17%	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	0.17%	10,000,000.00	0.17%	3年

§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	20260929-20260930	-	1,715,729,636.99	-	1,715,729,636.99	28.92%
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中债-新综合债券指数发起式证券投资基金设立的文件

2、《中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金基金合同》

3、《中加中债-新综合债券指数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

2026年10月27日