

# 国联聚业3个月定期开放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：国联基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024年10月25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。

基金托管人兴业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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年7月1日起至2024年9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国联聚业定期开放债券
基金主代码	005637
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2018年10月17日
报告期末基金份额总额	1,990,345,362.41份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上，力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	<p>1、封闭期投资策略</p> <p>(1) 资产配置策略</p> <p>(2) 债券投资组合策略</p> <p>(3) 信用类债券投资策略</p> <p>(4) 相对价值策略</p> <p>(5) 债券选择策略</p> <p>(6) 资产支持证券等品种投资策略</p> <p>(7) 中小企业私募债券投资策略</p> <p>(8) 期限管理策略</p> <p>(9) 国债期货投资策略</p> <p>(10) 可转换债券投资策略</p> <p>2、开放期投资策略</p>
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率

风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金，其预期风险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	国联基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

### §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	21,298,560.76
2.本期利润	-2,375,366.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0012
4.期末基金资产净值	2,076,029,015.23
5.期末基金份额净值	1.0430

注：1、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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-0.13%	0.08%	0.90%	0.10%	-1.03%	-0.02%
过去六个月	1.99%	0.07%	2.65%	0.09%	-0.66%	-0.02%
过去一年	6.74%	0.06%	6.16%	0.07%	0.58%	-0.01%
过去三年	19.71%	0.06%	14.70%	0.06%	5.01%	0.00%
过去五年	31.06%	0.05%	24.24%	0.07%	6.82%	-0.02%
自基金合同生效起至今	35.25%	0.05%	31.18%	0.06%	4.07%	-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



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

## §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		
朱柏蓉	国联上海清算所银行间1-3年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、国联聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联聚汇3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联中债1-5年国开行债券指数证券投资基金、国联	2019-05-10	-	11	朱柏蓉女士，中国国籍，毕业于清华大学金融学专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限11年。2013年7月至2014年10月曾任职于中信建投基金管理有限公司交易员。2014年11月至2017年5月曾任职于泰康资产管理有限公司固定收益交易高级经理。2017年6月加入公司，现任固收投资一部基金经理。

	恒阳纯债债券型证券投资基金的基金经理				
--	--------------------	--	--	--	--

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（2）证券基金从业的含义遵从《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》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

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内未出现涉及本基金的交易所公开竞价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5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年三季度我国经济总体延续平稳恢复态势。从已经公布的经济数据来看，国内工业增加值1-8月同比增长5.8%、8月单月同比增长4.5%，工业生产端总体保持平稳。1-9月，我国进出口总值按美元计价同比增长3.4%，其中出口增长4.3%，进口增长2.2%，外需保持一定韧性。1-8月份固定资产投资同比增长3.4%，相比二季度增速有所放缓，其中制造业投资增长9.1%，基础设施投资同比增长4.4%，房地产开发投资同比下降10.2%。地产部门对经济恢复仍有明显影响，1-8月新建商品房销售面积下降18.0%、销售额下降23.6%，但降幅有所收窄。消费市场运行总体平稳，8月社会消费品零售总额同比增长

2.1%，9月CPI同比上涨0.4%。9月PPI环比下降0.6%，环比降幅有所收窄。金融数据方面，9月末社会融资规模存量同比增长8%，M2同比增长6.8%，其中M2增速在股市信心提振后环比小幅回升。货币政策方面，央行总体保持了偏宽松的基调，分别于7月降息、9月降准降息。三季度地方债发行节奏加快，货币市场资金利率总体保持平稳，但资金分层现象自8月底以来有所加剧。

报告期内，债券收益率先下后上，波动加大。利率债方面，1年国开下行4BP，5年国开下行8BP，10年国开下行5BP，30年国债下行7BP；高等级信用债方面，隐含评级AAA品种1年期上行15BP，3年期上行19BP，5年期上行14BP；低等级信用债方面，城投隐含评级AA-品种1年期上行35BP，3年期上行35BP。总体来看，利率债表现优于信用债，高等级信用债优于低等级。具体来看利率节奏，7月初30年国债下至2.40%，央行通过宣布借入并卖出国债等手段引导长债收益率回升。7月22日央行转向全面降息，30年国债下行突破2.40%，长久期信用债受化债政策影响出现大幅下行。8月初30年国债下至2.30%，央行开始下场卖出长债并限制了过度交易行为，债市大幅回调，市场活跃度减弱，公募债基负债端出现变数，信用债出现一波赎回负反馈冲击，直到8月底才稳定下来。9月债市继续交易货币宽松预期，存量房贷下调与广谱利率下降预期助推30年国债持续走强，9月24日央行突发宣布一揽子降准降息政策并创设支持股市的政策工具，9月26日中央政治局会议引发政策全面转向预期，股市风险偏好大幅抬升，债市再次大幅回调，信用债再次出现赎回负反馈冲击。

报告期内，本基金以中高等级信用品种配置为主，合理进行了组合仓位和久期管理。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联聚业定期开放债券基金份额净值为1.0430元，本报告期内，基金份额净值增长率为-0.13%，同期业绩比较基准收益率为0.90%。

## §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	2,831,090,871.80	99.99
	其中：债券	2,831,090,871.80	99.99
	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	293,838.24	0.01
8	其他资产	4,240.47	0.00
9	合计	2,831,388,950.51	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

注：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

注：本基金本报告期末未持有港股股票。

## 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

注：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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	971,783,139.74	46.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,859,307,732.06	89.56
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,831,090,871.80	136.37

## 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	102380621	23无锡城建MT N001	1,500,000	157,600,060.27	7.59
2	115092	23东证03	1,500,000	156,872,523.29	7.56
3	102380580	23钱江世纪MT N002	1,300,000	134,293,233.97	6.47
4	2380078	23南浔新开债01	1,200,000	131,116,878.90	6.32
5	2380047	23萧山经开债	1,200,000	126,409,393.97	6.09

## 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

注：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

注：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

注：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

注：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

无。

## 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

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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

无。

## 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券除东方证券股份有限公司,杭州市城市建设发展集团有限公司外其他证券的发行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。上海证监局2024年07月11日对东方证券股份有限公司进行处罚(沪证监决[2024]292号)。上海证监局2024年02月02日对东方证券股份有限公司进行处罚(沪证监决[2024]53号)。杭州市上城区人民政府彭埠街道办事处2023年11月07日对杭州市城市建设发展集团有限公司进行处罚(彭埠综执罚决字[2023]第000330号)。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。除上述主体外,本基金投资的其他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未超过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	4,240.47
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	4,240.47

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: 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

注: 本基金本报告期末未持有股票。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因, 各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位: 份

报告期期初基金份额总额	1,992,102,389.56
报告期期间基金总申购份额	218,526.81

减：报告期期间基金总赎回份额	1,975,553.96
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	1,990,345,362.41

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

### §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（%）	0.50

### §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	0.50%	10,000,000.00	0.50%	三年
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	0.50%	10,000,000.00	0.50%	-

### §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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

别		20%的时间区间					
机构	1	20240701-20240930	1,978,988,750.93	0.00	0.00	1,978,988,750.93	99.43%
产品特有风险							
<p>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，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p>							

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予中融聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复文件

(2) 《国联聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

(3) 《国联聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》

(4) 关于申请募集中融聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金之法律意见书

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(6) 基金托管人业务资格批件、营业执照

(7) 中国证监会要求的其他文件

### 10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：国联基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000, (010) 56517299。

网址：<http://www.glfund.com/>

国联基金管理有限公司

2024年10月25日