

# 中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金

## 2024 年年度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人:中加基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

送出日期:2025 年 03 月 28 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本报告期自2024年01月01日起至2024年12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录 .....	2
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
§2 基金简介 .....	5
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	5
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	10
§4 管理人报告 .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	17
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	17
§5 托管人报告 .....	18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	18
§6 审计报告 .....	18
6.1 审计报告基本信息 .....	18
6.2 审计报告的基本内容 .....	18
§7 年度财务报表 .....	21
7.1 资产负债表 .....	21
7.2 利润表 .....	23
7.3 净资产变动表 .....	25
7.4 报表附注 .....	27
§8 投资组合报告 .....	56
8.1 期末基金资产组合情况 .....	56
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	57
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	58
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	59
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	61
8.6 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 .....	61
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	62
8.8 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贵金属投资明细 .....	62
8.9 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 .....	62
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	62

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	62
8.12 投资组合报告附注 .....	62
§9 基金份额持有人信息 .....	64
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	64
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	65
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	65
§10 开放式基金份额变动 .....	65
§11 重大事件揭示 .....	66
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	66
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	66
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	66
11.4 基金投资策略的改变 .....	66
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	66
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	66
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	67
11.8 其他重大事件 .....	68
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	70
12.1 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 .....	70
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	70
§13 备查文件目录 .....	70
13.1 备查文件目录 .....	70
13.2 存放地点 .....	70
13.3 查阅方式 .....	70

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金	
基金简称	中加聚隆持有期混合	
基金主代码	010545	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年03月24日	
基金管理人	中加基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	43,950,149.41份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中加聚隆持有期混合 A	中加聚隆持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	010545	010546
报告期末下属分级基金的份额总额	17,316,350.76份	26,633,798.65份

### 2.2 基金产品说明

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	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。
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称		中加基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凌	滕菲菲
	联系电话	400-00-95526	4006800000
	电子邮箱	service@bobbns.com	tengfeifei@citicbank.com
客户服务电话		400-00-95526	95558
传真		010-83197627	010-85230024
注册地址		北京市顺义区仁和镇顺泽大街65号317室	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
办公地址		北京市西城区南纬路35号	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
邮政编码		100050	100020
法定代表人		夏远洋	方合英

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.bobbns.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区南纬路35号

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
注册登记机构	中加基金管理有限公司	北京市西城区南纬路35号

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指	2024年	2023年	2022年
--------------	-------	-------	-------

标	中加聚隆持有期混合A	中加聚隆持有期混合C	中加聚隆持有期混合A	中加聚隆持有期混合C	中加聚隆持有期混合A	中加聚隆持有期混合C
本期已实现收益	851,259.51	635,550.93	-634,975.10	-521,720.52	208,067.05	-33,068.56
本期利润	795,621.16	601,103.26	-488,604.93	-460,764.67	244,087.32	-19,090.86
加权平均基金份额 本期利润	0.0396	0.0338	-0.0119	-0.0207	0.0053	-0.0012
本期加权平均净值 利润率	3.72%	3.22%	-1.11%	-1.96%	0.51%	-0.11%
本期基金份额净值 增长率	3.63%	3.22%	-0.68%	-1.08%	1.29%	0.89%
<b>3.1.2 期末数据和指 标</b>	2024年末		2023年末		2022年末	
期末可供分配利润	1,452,897.00	1,799,353.88	1,250,130.99	519,970.16	2,011,373.88	506,977.01
期末可供分配基金 份额利润	0.0839	0.0676	0.0383	0.0268	0.0547	0.0472
期末基金资产净值	18,823,608.42	28,516,549.08	34,256,758.38	20,147,322.28	38,844,244.06	11,269,204.93
期末基金份额净值	1.0870	1.0707	1.0489	1.0373	1.0561	1.0486
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2024年末		2023年末		2022年末	
基金份额累计净值 增长率	8.70%	7.07%	4.89%	3.73%	5.61%	4.86%

注：1、所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。

3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生额）。

### 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

中加聚隆持有期混合A

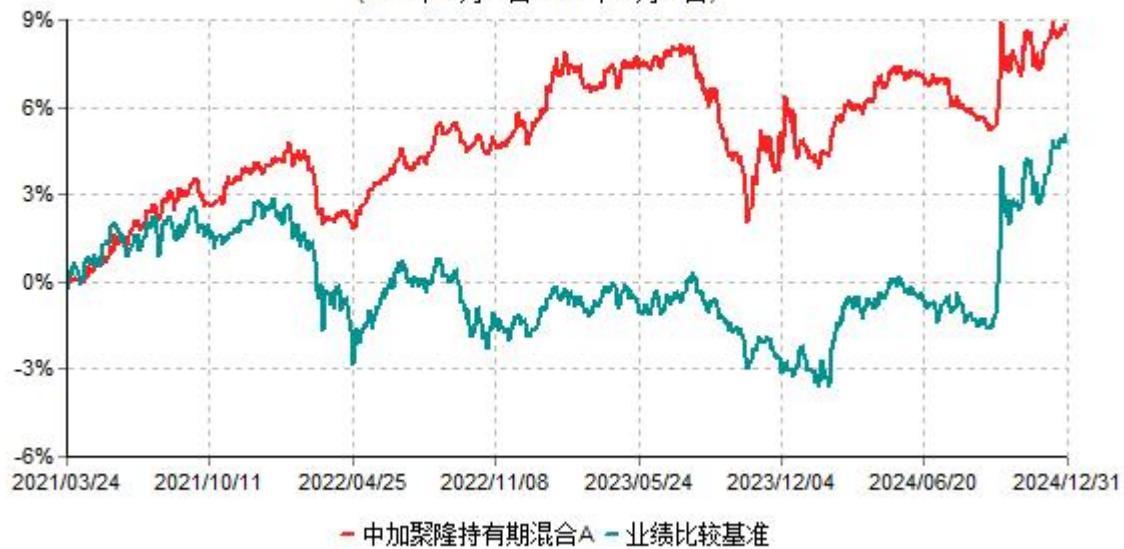
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.41%	0.30%	1.95%	0.35%	-1.54%	-0.05%
过去六个月	1.67%	0.26%	5.57%	0.32%	-3.90%	-0.06%
过去一年	3.63%	0.21%	7.20%	0.27%	-3.57%	-0.06%
过去三年	4.26%	0.20%	1.91%	0.23%	2.35%	-0.03%
自基金合同生效起至今	8.70%	0.19%	4.81%	0.23%	3.89%	-0.04%

中加聚隆持有期混合C

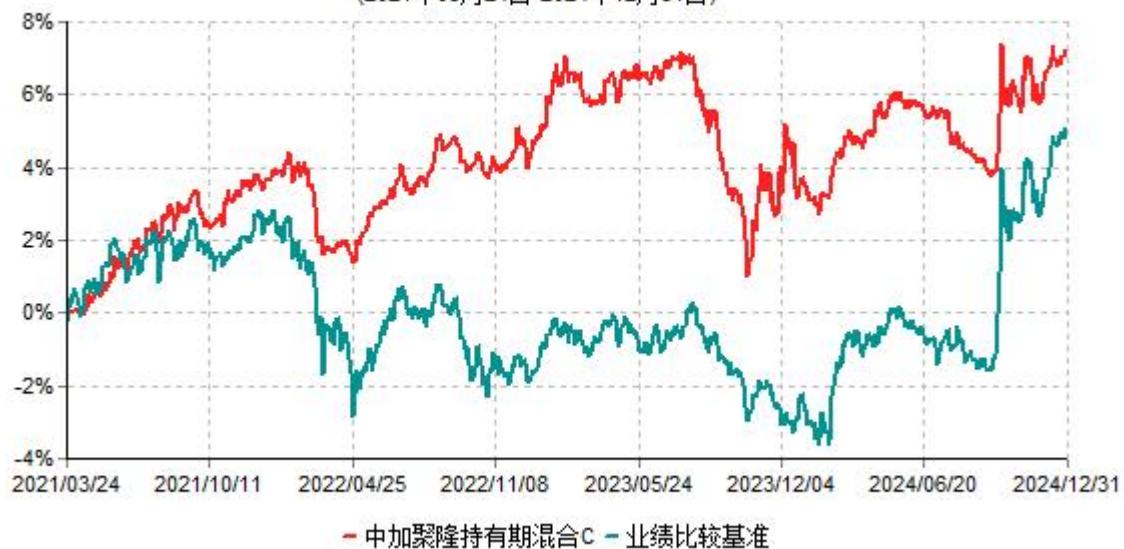
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.31%	0.30%	1.95%	0.35%	-1.64%	-0.05%
过去六个月	1.47%	0.26%	5.57%	0.32%	-4.10%	-0.06%
过去一年	3.22%	0.21%	7.20%	0.27%	-3.98%	-0.06%
过去三年	3.01%	0.20%	1.91%	0.23%	1.10%	-0.03%
自基金合同生效起至今	7.07%	0.19%	4.81%	0.23%	2.26%	-0.04%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

中加聚隆持有期混合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03月24日-2024年12月31日)



中加聚隆持有期混合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  
(2021年03月24日-2024年12月31日)



### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金在过去三年未实施利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金的基金管理人为中加基金管理有限公司，成立于2013年3月27日，是第三批银行系基金公司，注册资本为4.65亿元人民币，注册地为北京，股权比例为：北京银行股份有限公司44%、加拿大丰业银行28%、北京乾融投资（集团）有限公司12%、中地种业（集团）有限公司6%、中国有研科技集团有限公司5%、绍兴越华开发经营有限公司5%。

本报告期内，本基金管理人共管理七十二只基金，分别是中加货币市场基金、中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金、中加纯债债券型证券投资基金、中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金、中加心享灵活配置混合型证券投资基金、中加丰润纯债债券型证券投资基金、中加丰尚纯债债券型证券投资基金、中加丰泽纯债债券型证券投资基金、中加丰享纯债债券型证券投资基金、中加丰裕纯债债券型证券投资基金、中加纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、中加颐享纯债债券型证券投资基金、中加聚鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金、中加颐慧三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中加心悦灵活配置混合型证券投资基金、中加紫金灵活配置混合型证券投资基金、中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金、中加颐信纯债债券型证券投资基金、中加颐睿纯债债券型证券投资基金、中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金、中加颐合纯债债券型证券投资基金、中加颐鑫纯债债券型证券投资基金、中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金、中加颐智纯债债券型证券投资基金、中加瑞利纯债债券型证券投资基金、中加瑞鑫纯债债券型证券投资基金、中加裕盈纯债债券型证券投资基金、中加聚盈四个月定期开放债券型证券投资基金、中加恒泰三个月定期开放债券型证券投资基金、中加颐瑾六个月定期开放债券型发起式证券投资基金、中加民丰纯债债券型证券投资基金、中加享利三年定期开放债券型证券投资基金、中加享润两年定期开放债券型证券投资基金、中加优选中高等级债券型证券投资基金、中加优享纯债债券型证券投资基金、中加瑞享纯债债券型证券投资基金、中加安瑞稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、中加科丰价值精选混合型证券投资基金、中加聚庆六个月定期开放混合型证券投资基金、中加核心智造混合型证券投资基金、中加优势企业混合型证券投资基金、中加博裕纯债债券型证券投资基金、中加新兴成长混合型证券投资基金、中加中证500指数增强型证券投资基金、中加瑞合纯债债券型证券投资基金、中加新兴消费混合型证券投资基金、中加穗盈纯债债券型证券投资基金、中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金、中加丰盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中加科鑫混合型证券投资基金、中加中债-1-5年国开行债券指数证券投资基金、中加消费优选混合型证券投资基金、中加喜利回报一年持有期混合型证券投资基金、中加优悦一年定期开放债券型证券投资基金、中加中债-1-3年政策性金融债指数证券投资基金、中加邮益一年持有期混合型证券投资基金、中加龙头精选混合型证券投资基金、中加低碳经济六个月持有期混合型证券投资基金、中加量化研选混合型证券投资基金、中加恒享三个月定期开放债券型证券投资基金、中加聚享增盈债券型证券投资基金、中加瑞鸿一年定期开

放债券型发起式证券投资基金、中加聚安 60 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、中加安盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中加中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、中加博盈一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金、中加医疗创新混合型发起式证券投资基金、中加安瑞积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、中加睿盈纯债债券型证券投资基金、中加科技创新混合型发起式证券投资基金、中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基 金经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
邹天培	本基金基金经理	2023-12-21	-	12	邹天培先生，北京大学法学学士、经济学学士，北京大学管理学硕士，香港大学金融学硕士。2012年7月至2021年7月，任职于嘉实基金管理有限公司，先后担任研究员、投资经理；2021年8月至2023年10月，任职于山东省国际信托股份有限公司，任投资经理、组合投资部总经理。2023年10月加入中加基金管理有限公司。现任中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金（2023年12月21日至今）、中加聚庆六个月定期开放混合型证券投资基金（2023年12月21日至今）、中加聚盈四个月定期开放债券型证券投资基金（2024年4月3日至今）、

					中加心悦灵活配置混合型 证券投资基金（2024年5月9 日至今）的基金经理。
李宁宁	原本基金基金经理	2023-06-30	2024-07-12	7	李宁宁女士，北京外国语大学金融学硕士，2017年7月至2020年3月，任北京永瑞私募基金管理有限公司大消费研究员，2020年3月加入中加基金管理有限公司，曾任中加聚庆六个月定期开放混合型证券投资基金（2023年2月2日至2024年2月26日）、中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金（2023年6月30日至2024年7月12日）的基金经理，现任中加科技创新混合型发起式证券投资基金（2024年3月12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：因工作原因，李宁宁女士于2024年7月12日离任本基金基金经理。

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、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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》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。公司通过事前控制、事中控制、事后控制的方法，保证各投资组合的公平交易，防止不同组合之间的利益输送，保护各类资产委托人的利益。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金交易过程中严格遵守《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》，对买卖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，本基金的基金管理人不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2024年中国宏观经济整体呈现“N”型走势。一季度在宽松货币政策的推动下，经济顺利实现开门红，实际GDP增长5.3%，但二季度随着货币政策进入观望期，财政政策受制于收入及项目储备不足的影响、支出节奏较缓，5月出台的房地产新政仅对市场起到了短暂的托底作用，中采制造业PMI在4至8月间持续下降，直至9月稳增长政策再加码，PMI才再度触底反弹。价格因子上，GDP平减指数维持负增长，意味着供给端强于需求端的格局未发生改变，新质生产力替代地产旧动能的叙事逻辑贯穿全年。

在支持性货币政策的影响之下，2024年债券仍然延续牛市格局，10年国债从年初的2.5%上方震荡下行至1.7%附近，中枢下行超80bp，再度创下历史新高。信用利差全年先

下后上，受资金从银行体系流向非银机构的影响，信用债上半年获得显著超额收益，但随着资金流入速度放缓及现券成交活跃度的下降，信用债下半年整体表现弱于利率债。

股票市场相比债券市场更加曲折，经历了年初的快速下跌后，一二季度在提振资本市场信心相关政策，以及经济数据边际转好的带动下股指出现明显反弹，6月以后市场随经济数据边际压力增大转入调整，直到9月底政策组合拳落地后，市场估值出现快速修复。从结构上看，在利率下行的背景下，2024年全年稳健分红类资产表现突出，制造业出海、科技、传媒等领域都有阶段性表现。可转债资产走势全年与股票资产类似，中间经历了信用风险、退市风险等事件冲击下的大幅回撤，值得一提的是，可转债资产在9月后受益于股票、债券市场同时正反馈，出现了整个季度震荡向上的行情。

回顾全年操作，本组合秉持绝对收益理念，按照实现中长期较高确定性收益的方向去做资产配置，债券方面，票息获取是策略重点，因此在信用债上持仓偏重，同时以利率债作为流动性和久期的调节工具，中高等级国企信用债贡献了大部分债券收益。权益类资产方面，组合对仓位实现了动态管理，在一季度、三季度的市场调整中较好的控制了净值的波动，同时在3-5月、9-12月的市场上涨阶段适当增加了组合仓位和持仓个券弹性，做出了明显的收益增厚。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加聚隆持有期混合A基金份额净值为1.0870元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.63%，同期业绩比较基准收益率为7.20%；截至报告期末中加聚隆持有期混合C基金份额净值为1.0707元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.22%，同期业绩比较基准收益率为7.20%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2024年股债市场可谓波澜壮阔，虽然全年股债资产都实现正收益，细看发现一边是全社会广谱利率下行背景下的债券持续牛市，一边是经济增速换挡期的股票市场宽幅震荡，持有体验、收益兑现路径大有不同。

在与投资者交流中常被问及，为何债券投资容易获利，而股票投资常常只感受到剧烈波动？以我们的浅见，股票资产的收益短期来源是价格波动，长期来源则是企业盈利带来的内在价值增长，从股票投资中获益的难点在于其波动带来的诱惑和恐惧如此巨大，以至于盈利增长带来的收益太过有限，很容易淹没在价格涨跌的浪潮当中。与债券投资做一对比，债券之所以被认定为（相对股票的）低风险资产，很大部分来源于其票息清晰明了，投资者很难忽略票息部分收益的稳定性，因此更容易实现长期持有和骑乘收益。

股票资产波动如此之大，行差踏错就有没入水下的风险，为什么还要投股票，如何在高度波动的市场中获利呢？作为长期浸淫在股债两个市场的投资人，我们想要在此提

醒投资者关注资本市场正在发生的变化：一方面，债券资产收益率已经开始全面进入“1”时代，历史上的高收益债券正在淡出历史舞台，未来保险、理财等各类固收资管产品都将面临票息的稀缺，并被迫拉高久期，增加交易频率，债券市场的波动性提升已经近在眼前；另一方面，股票资产在过去几年中受融资需求下降、监管要求等因素影响，正在不断提高分红比例，主要股指基本上能提供1%-3%的分红水平，与当前的债券收益可比，这在历史上是没有出现过的。股票投资盈利一直有两个实现路径，一是靠灵敏的市场感觉低买高卖，从价格波动中受益，二是长期持有优质公司，随着盈利逐渐累积获取分红或者带动股票价格中枢上行。当前的股债资产天平正在从倾斜走向平衡，未来股票，以及衍生的可转债资产作为一项收益弹性、稳定性都有抓手的资产会越来越受到稳健类投资者的重视，前述的第二种收益模式也将会被更多投资者接受。在这一过程中，本产品作为混合投资工具，将继续致力于一手获取债券收益安全垫，一手长期持有优质公司股票、可转债资产，补足未来债券收益率下行带来的收益弹性空间同时提供比纯股票投资更为稳健的投资体验。

展望明年市场，债券收益率的下行未来依然可期，全球已然进入宽松周期，中国通胀压力仍然轻微，货币政策大概率继续保持宽松是债券市场行情的最大支撑。债券市场的不确定性主要来源于投资者在追求高收益的过程中做出的拉长久期、风险下沉等动作，以及由此带来的阶段性市场风险释放及收益兑现，对市场节奏的把握和收益率合理中枢水平的判断是2025年的重要课题。

股票资产在宽松的流动性环境中同样受益，高收益资产欠配下，投资标的从债券扩散到其他稳健收益资产是大概率事件。投资者2025年面对的是缓慢筑底的基本面，合理的预期是金融数据摆脱2024年下半年的低迷，投资数据、盈利数据和通胀数据的改善正在发生，但快速恢复仍然是可遇不可求。股票市场提升估值的契机可能是国内对于实体经济增长的诉求增强，也可能是优质企业全球布局，占领全球新产业趋势制高点给予国内经济的增量贡献。可转债面临的大背景与股票资产类似，所不同的是，可转债背靠更为充裕的银行间市场流动行，一遇风险偏好提升可能会有比股票资产更明显、更持续的估值提升。总体来看，2025年风险与机遇并存，我们将秉持股债均衡投资，投资优质资产，适当控制净值波动的思路，争取为持有人提供稳健的投资收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规，切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，由督察长、法律合规与内控部及审计部门定期与不定期的对基金的投资、交易、市场销售、信息披露等方面进行事前、事中或事后的监督检查。加强合规风险的事前控制，认真履行依法监督检查职责，促进基金运作的合法合规性和风险管理水平的提高；严格事前的监督审查和控制机

制，对基金募集、市场营销、受托资产的投资管理、信息披露等方面均进行事先的合法合规审查工作；在风控系统中设置投资合规参数，对投资行为进行事中监控和预警；根据业务发展情况开展专项稽核，通过事后检查的方式促使投资运作合法合规。除此之外，公司法律合规与内控部门对各业务部门拟定的制度规范进行合规性审核，确保业务流程的合法合规；对公司员工进行法律法规宣导并组织合规培训，增强员工合规意识并营造公司整体的合规文化氛围。

同时，基金管理人还制定了具体、严格的投资授权流程和权限；设立专人负责信息披露工作，信息披露做到真实、准确、完整、及时；独立于各业务部门的内部监察人员日常对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门整改，并根据相关规定呈报中国证监会或其派出机构以及公司董事会。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司成立估值小组，由分管基金运营的公司领导任估值小组负责人，成员由分管风险合规的公司领导、固定收益部、权益投资部、基金运营部、风险管理部、法律合规与内控部、集中交易部等部门负责人及业务骨干组成，若估值小组认为必要，可适当增减小组成员，业务骨干由估值小组认定和调整。基金经理可依据专业判断就估值政策标准等议题参与讨论并提出意见建议，但不能参与最终估值决策。估值小组主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算，并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响，以及对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

本公司已与中央国债登记结算有限责任公司、中债金融估值中心有限公司签订三方协议，采用中债金融估值中心有限公司提供的估值数据对银行间债券进行估值；与中证指数有限公司签订协议，采用其提供的估值数据对交易所债券进行估值。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经历。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金2024年度未进行本期利润分配。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金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。

自2024年7月1日起，本基金迷你期间的信息披露费、审计费等固定费用由基金管理人承担。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金2024年的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，中加基金管理有限公司在中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，中加基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的2024年报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## §6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第2507440号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金全体基金份额持有人

审计意见	<p>我们审计了后附的中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表，包括2024年12月31日的资产负债表，2024年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下简称“企业会计准则”)及财务报表附注7.4.2中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>该基金管理人中加基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金2024年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p>

	<p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注7.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p>

	<p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	管祎铭、楼竹君
会计师事务所的地址	中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
审计报告日期	2025-03-27

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2024年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2024年12月31日	2023年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	7.4.7.1	878,042.12	330,148.53
结算备付金		43,186.32	104,351.36
存出保证金		6,209.59	26,344.91
交易性金融资产	7.4.7.2	56,113,455.94	52,815,531.64
其中: 股票投资		7,145,073.97	8,077,562.00
基金投资		-	-
债券投资		48,968,381.97	44,737,969.64
资产支持证券投 资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	1,999,824.24
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,000.00	300.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		57,041,893.97	55,276,500.68
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年12月31日</b>	<b>上年度末 2023年12月31日</b>
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		9,003,312.34	-
应付清算款		-	16,436.43
应付赎回款		598,498.41	19,409.09
应付管理人报酬		29,940.23	38,487.18

应付托管费		5,613.79	7,216.33
应付销售服务费		8,577.85	6,860.02
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,713.13	4.43
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	53,080.72	784,006.54
负债合计		9,701,736.47	872,420.02
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	43,950,149.41	52,080,706.29
未分配利润	7.4.7.8	3,390,008.09	2,323,374.37
净资产合计		47,340,157.50	54,404,080.66
负债和净资产总计		57,041,893.97	55,276,500.68

注：报告截止日2024年12月31日，A类基金份额净值为1.0870元，A类基金份额总额17,316,350.76份；C类基金份额净值为1.0707元，C类基金份额总额26,633,798.65份，总份额合计43,950,149.41份。

## 7.2 利润表

会计主体：中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至2 024年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2 023年12月31日
<b>一、营业收入</b>		2,128,175.16	-50,629.00
1.利息收入		16,118.04	70,155.69
其中：存款利息收入	7.4.7.9	11,510.79	69,495.03
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		4,607.25	660.66

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,202,143.14	-328,110.71
其中：股票投资收益	7.4.7.10	504,575.13	-2,053,223.37
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	1,547,216.90	1,558,807.93
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	150,351.11	166,304.73
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-90,086.02	207,326.02
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		731,450.74	898,740.60
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	320,454.44	537,615.51
2.托管费	7.4.10.2.2	60,085.19	100,802.86
3.销售服务费	7.4.10.2.3	74,497.83	93,534.63
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		189,382.25	2,129.26
其中：卖出回购金融资产支出		189,382.25	2,129.26
6.信用减值损失	7.4.7.19	-	-
7.税金及附加		2,984.78	34.07
8.其他费用	7.4.7.20	84,046.25	164,624.27
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,396,724.42	-949,369.60

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,396,724.42	-949,369.60
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,396,724.42	-949,369.60

### 7.3 净资产变动表

会计主体：中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2024年01月01日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	52,080,706.29	2,323,374.37	54,404,080.66
二、本期期初净资产	52,080,706.29	2,323,374.37	54,404,080.66
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-8,130,556.88	1,066,633.72	-7,063,923.16
(一)、综合收益总额	-	1,396,724.42	1,396,724.42
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-8,130,556.88	-330,090.70	-8,460,647.58
其中：1.基金申购款	29,925,081.03	1,924,310.82	31,849,391.85
2.基金赎回款	-38,055,637.91	-2,254,401.52	-40,310,039.43
(三)、本期向基金份额持有人分配	-	-	-

利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产	43,950,149.41	3,390,008.09	47,340,157.50
项目		上年度可比期间 2023年01月01日至2023年12月31日	
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	47,529,133.20	2,584,315.79	50,113,448.99
二、本期期初净资产	47,529,133.20	2,584,315.79	50,113,448.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,551,573.09	-260,941.42	4,290,631.67
(一)、综合收益总额	-	-949,369.60	-949,369.60
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	4,551,573.09	688,428.18	5,240,001.27
其中：1.基金申购款	40,019,937.49	2,520,099.26	42,540,036.75
2.基金赎回款	-35,468,364.40	-1,831,671.08	-37,300,035.48
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	52,080,706.29	2,323,374.37	54,404,080.66

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

夏远洋

李娟

李娟

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金(以下简称"本基金")依据中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")于2020年10月22日证监许可[2020]2670号文注册,由中加基金管理有限公司(以下简称"中加基金")依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则和《中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金基金合同》(以下简称"基金合同")公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金的管理人为中加基金,托管人为中信银行股份有限公司(以下简称"中信银行")。

本基金通过中加基金直销中心、上海好买基金销售有限公司、上海基煜基金销售有限公司、上海天天基金销售有限公司及蚂蚁(杭州)基金销售有限公司等其他销售机构公开发售,募集期为自2021年3月1日起至2021年3月19日。本基金于2021年3月24日成立,成立之日基金实收份额为279,324,639.57份(含利息转份额55,041.14份),发行价格为人民币1.00元。该资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具验资报告。

根据经中国证监会备案的基金合同和《中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》的相关内容,本基金根据认购/申购费、销售服务费的收取方式不同,将基金份额分为不同的类别。认购/申购时收取认购/申购费,不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;认购/申购时不收取认购/申购费,从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置基金代码。由于两类份额的收费方式不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值并单独公告。投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、基金合同和《中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、货币市场工具、同业存单、债券回购、银行存款、资产支持证券、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金可根据法律法规的规定参与融资业务。

## 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称"企业会计准则")的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称"基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

## 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注7.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求,真实、完整地反映了本基金2024年12月31日的财务状况、2024年度的经营成果和净资产变动情况。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日至12月31日止。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1)金融资产的分类

本基金根据管理金融资产的业务模式和合同现金流量特征,在初始确认时将金融资产划分为以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,分类为以摊余成本计量的金融资产:

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标;
- 该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外,本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### (2)金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。本基金无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### (1)金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### (2)金融工具的后续计量

初始确认后，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息、股利收入和利息费用)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

初始确认后，对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### (3)金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

##### (4)金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察

输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### 利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

##### 投资收益

股票投资收益、债券投资收益、资产支持证券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资及资产支持证券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

#### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动(包括于估值日采用合同约定的估值汇率将外币折算为人民币所产生的折算差额)形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

管理人报酬、托管费和销售服务费(若有)在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金可进行收益分配。每次收益分配比例详见届时基金管理人发布的公告，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别每一基金份额享有同等分配权；投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第2位，小数点后第3位开始舍去，舍去部分归基金资产；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金管理业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协

(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）>的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公

告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(1) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（"挂牌公司"）取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2024年12月31日	2023年12月31日
活期存款	878,042.12	330,148.53
等于： 本金	877,573.72	328,995.21
加： 应计利息	468.40	1,153.32

定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	878,042.12	330,148.53

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2024年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	7,097,398.10	-	7,145,073.97	47,675.87
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	7,410,877.22	105,783.52	7,584,643.82
	银行间市场	40,590,781.57	635,538.15	41,383,738.15
	合计	48,001,658.79	741,321.67	48,968,381.97
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	55,099,056.89	741,321.67	56,113,455.94	273,077.38
项目	上年度末			
	2023年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票	7,869,950.94	-	8,077,562.00	207,611.06
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	5,027,612.50	21,913.42	5,201,313.42
	银行间市场	38,743,835.16	789,056.22	39,536,656.22
	合计	43,771,447.66	810,969.64	44,737,969.64
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	51,641,398.60	810,969.64	52,815,531.64	363,163.40

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末	
	2024年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末	
	2023年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	1,999,824.24	-
银行间市场	-	-
合计	1,999,824.24	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

### 7.4.7.5 其他资产

本基金于本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	20,757.52	730,006.54
其中：交易所市场	15,798.16	729,511.54
银行间市场	4,959.36	495.00
应付利息	-	-
预提费用-审计费	32,323.20	45,000.00
预提费用-账户维护费	-	9,000.00
合计	53,080.72	784,006.54

### 7.4.7.7 实收基金

#### 7.4.7.7.1 中加聚隆持有期混合A

金额单位：人民币元

项目 (中加聚隆持有期混合A)	本期	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	32,658,519.00	32,658,519.00
本期申购	3,466,791.20	3,466,791.20
本期赎回 (以“-”号填列)	-18,808,959.44	-18,808,959.44
本期末	17,316,350.76	17,316,350.76

#### 7.4.7.7.2 中加聚隆持有期混合C

金额单位：人民币元

项目 (中加聚隆持有期混合C)	本期	
	2024年01月01日至2024年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	19,422,187.29	19,422,187.29
本期申购	26,458,289.83	26,458,289.83
本期赎回(以“-”号填列)	-19,246,678.47	-19,246,678.47
本期末	26,633,798.65	26,633,798.65

注：申购含红利再投、转换入份(金)额，赎回含转换出份(金)额。

#### 7.4.7.8 未分配利润

##### 7.4.7.8.1 中加聚隆持有期混合A

单位：人民币元

项目 (中加聚隆持有期混合 A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,250,130.99	348,108.39	1,598,239.38
本期期初	1,250,130.99	348,108.39	1,598,239.38
本期利润	851,259.51	-55,638.35	795,621.16
本期基金份额交易产 生的变动数	-648,493.50	-238,109.38	-886,602.88
其中：基金申购款	280,751.66	-22,965.80	257,785.86
基金赎回款	-929,245.16	-215,143.58	-1,144,388.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,452,897.00	54,360.66	1,507,257.66

##### 7.4.7.8.2 中加聚隆持有期混合C

单位：人民币元

项目 (中加聚隆持有期混合 C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	519,970.16	205,164.83	725,134.99
本期期初	519,970.16	205,164.83	725,134.99

本期利润	635,550.93	-34,447.67	601,103.26
本期基金份额交易产生的变动数	643,832.79	-87,320.61	556,512.18
其中：基金申购款	1,587,013.29	79,511.67	1,666,524.96
基金赎回款	-943,180.50	-166,832.28	-1,110,012.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,799,353.88	83,396.55	1,882,750.43

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
活期存款利息收入	9,753.16	67,870.36
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	1,551.70	1,249.88
其他	205.93	374.79
合计	11,510.79	69,495.03

#### 7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
卖出股票成交总额	29,314,449.93	108,699,284.24
减：卖出股票成本总额	28,759,488.84	110,494,762.78
减：交易费用	50,385.96	257,744.83
买卖股票差价收入	504,575.13	-2,053,223.37

#### 7.4.7.11 基金投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无基金投资收益。

### 7.4.7.12 债券投资收益

#### 7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
债券投资收益——利息收入	1,636,414.74	1,348,153.93
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	-89,197.84	210,654.00
债券投资收益——赎回差价 收入	-	-
债券投资收益——申购差价 收入	-	-
合计	1,547,216.90	1,558,807.93

#### 7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年12月 31日
卖出债券(债转股 及债券到期兑付) 成交总额	80,419,004.34	44,257,806.99
减：卖出债券(债 转股及债券到期兑 付)成本总额	78,814,247.15	43,281,753.47
减：应计利息总额	1,688,098.92	763,359.58
减：交易费用	5,856.11	2,039.94
买卖债券差价收入	-89,197.84	210,654.00

#### 7.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无债券赎回差价收入。

#### 7.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无债券申购差价收入。

#### 7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益--其他投资收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024 年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023 年12月31日
股票投资产生的股利收益	150,351.11	166,304.73
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	150,351.11	166,304.73

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年01月01日至2024年12 月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年12 月31日
1.交易性金融资产	-90,086.02	207,326.02

—股票投资	-159,935.19	87,763.55
—债券投资	69,849.17	119,562.47
—资产支持证券投资	-	-
—基金投资	-	-
—贵金属投资	-	-
—其他	-	-
2.衍生工具	-	-
—权证投资	-	-
3.其他	-	-
减: 应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-90,086.02	207,326.02

#### 7.4.7.18 其他收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无其他收入。

#### 7.4.7.19 信用减值损失

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无信用减值损失。

#### 7.4.7.20 其他费用

单位: 人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
审计费用	32,323.20	45,000.00
信息披露费	24,863.39	80,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	7,959.66	2,424.27
上清所账户维护费	9,900.00	19,200.00
中债登账户维护费	9,000.00	18,000.00
合计	84,046.25	164,624.27

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

## 7.4.9 关联方关系

### 7.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

### 7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中加基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
北京银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
The Bank of Nova Scotia	基金管理人股东
中国有研科技集团有限公司	基金管理人股东
北京乾融投资（集团）有限公司	基金管理人股东
中地种业（集团）有限公司	基金管理人股东
绍兴越华开发经营有限公司	基金管理人股东
北银丰业资产管理有限公司	基金管理人控股子公司
北银国际资产管理有限公司	基金管理人控股子公司

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过交易。

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过股票交易。

#### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过债券交易。

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过债券回购交易。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至20 24年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至20 23年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	320,454.44	537,615.51
其中：应支付销售机构的客户维护费	110,826.12	183,420.19
应支付基金管理人的净管理费	209,628.32	354,195.32

注：支付基金管理人中加基金的基金管理费按前一日基金资产净值0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×0.80%/当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024 年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	60,085.19	100,802.86

费		
---	--	--

注：支付基金托管人中信银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2024年01月01日至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中加聚隆持有期混合A	中加聚隆持有期混合C	合计
北京银行股份有限公司	0.00	54,092.82	54,092.82
中信银行股份有限公司	0.00	19,362.05	19,362.05
合计	0.00	73,454.87	73,454.87
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2023年01月01日至2023年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中加聚隆持有期混合A	中加聚隆持有期混合C	合计
北京银行股份有限公司	0.00	57,233.18	57,233.18
中信银行股份有限公司	0.00	33,310.14	33,310.14
合计	0.00	90,543.32	90,543.32

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日C类资产净值乘以0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：C类基金份额销售服务费=前一日C类份额基金资产净值×0.40%/当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

中加聚隆持有期混合A

份额单位：份

项目	本期 2024年01月01日至 2024年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至 2023年12月31日
报告期初持有的基金份额	5,734,633.40	-
报告期内申购/买入总份额	-	5,734,633.40
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期内持有的基金份额	5,734,633.40	5,734,633.40
报告期内持有的基金份额占基金总份额比例	33.12%	17.56%

报告期内基金管理人未投资本基金C类份额。

##### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2024年01月01日至2024年12月31日	期末余额	2023年01月01日至2023年12月31日	当期利息收入
中信银行股份有限公司	878,042.12	9,753.16	330,148.53	67,870.36

注：本基金的活期存款由基金托管人中信银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计提。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与各关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金在本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2024年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于2024年12月31日，本基金未有因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于2024年12月31日，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2024年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额7,003,195.63元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
232400014	24民生银行二	2025-01-02	102.99	30,000	3,089,802.74

	级资本债01				
232480035	24平安银行二级资本债01A	2025-01-02	102.83	18,000	1,851,026.00
242480002	24兴业银行永续债01	2025-01-02	103.54	30,000	3,106,201.97
合计				78,000	8,047,030.71

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2024年12月31日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币2,000,116.71元，于2025年1月6日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于2024年12月31日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。

基金管理人风险管理的政策是保护基金份额持有人的合法权益，确保基金管理人规范经营、稳健运作，防止和减少各类风险的发生。基金管理人建立了在董事会领导下的，由风险管理委员会、督察长、风险控制委员会、法律合规与内控部门、风险管理部门和相关业务部门组成的多层次风险管理组织架构。形成了一个由决策系统、执行系统和监督系统组成的有机整体，对公司的各类风险进行全面有效的控制。

本基金的基金管理人对金融工具的风险管理办法主要通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的可能性。从定量分析的角度，根据本基金的投资目标，结合基金资产运用金融工具特征进行特定的风险量化分析，建立量化模型及相关指标，形成日常量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠的对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指本基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人和信用风险较低的商业银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险；在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	2,543,891.72	2,915,175.34
合计	2,543,891.72	2,915,175.34

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券为期限在一年及以内的国债、政策性金融债及未有第三方机构评级的债务融资工具。

3.以上数据不含同业存单及资产支持证券。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
AAA	23,285,027.00	10,605,156.21
AAA以下	8,610,761.20	-

未评级	14,528,702.05	31,217,638.09
合计	46,424,490.25	41,822,794.30

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。  
 2.未评级债券为期限在一年以上的国债、政策性金融债及未有第三方机构评级的债务融资工具。  
 3.以上数据不含同业存单及资产支持证券。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额（如有）计息但该利息金额不重大以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12（如有）外，本基金未持有其他重大流动性风险的投资品种。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

报告期内，本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等相关监管规定以及公司流动性风险管理相关制度，对基金组合资产流动性指标与可变现资产进行管理，确保基金流动

性管理符合合规内控要求，并使基金组合资产维持充足的流动性以应对开放期间投资者的赎回。报告期内，本基金暂无延期办理巨额赎回申请、延缓支付赎回款项等影响投资者的流动性风险事项。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生的波动的风险。本基金管理人定期对基金面临的利率敏感度缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率进行管理。

###### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年1 月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资 金	878,042.12	-	-	-	878,042.12
结算备 付金	43,186.32	-	-	-	43,186.32
存出保 证金	6,209.59	-	-	-	6,209.59
交易性 金融资 产	18,773,273.63	30,195,108.34	-	7,145,073.97	56,113,455.94
应收申 购款	-	-	-	1,000.00	1,000.00
资产总 计	19,700,711.66	30,195,108.34	-	7,146,073.97	57,041,893.97
负债					
卖出回 购金融	9,003,312.34	-	-	-	9,003,312.34

资产款					
应付赎回款	-	-	-	598,498.41	598,498.41
应付管理人报酬	-	-	-	29,940.23	29,940.23
应付托管费	-	-	-	5,613.79	5,613.79
应付销售服务费	-	-	-	8,577.85	8,577.85
应交税费	-	-	-	2,713.13	2,713.13
其他负债	-	-	-	53,080.72	53,080.72
负债总计	9,003,312.34	-	-	698,424.13	9,701,736.47
利率敏感度缺口	10,697,399.32	30,195,108.34	-	6,447,649.84	47,340,157.50
上年度末 2023年1 2月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	330,148.53	-	-	-	330,148.53
结算备付金	104,351.36	-	-	-	104,351.36
存出保证金	26,344.91	-	-	-	26,344.91
交易性金融资产	2,915,175.34	41,822,794.30	-	8,077,562.00	52,815,531.64
买入返售金融资产	1,999,824.24	-	-	-	1,999,824.24

应收申购款	-	-	-	300.00	300.00
资产总计	5,375,844.38	41,822,794.30	-	8,077,862.00	55,276,500.68
负债					
应付清算款	-	-	-	16,436.43	16,436.43
应付赎回款	-	-	-	19,409.09	19,409.09
应付管理人报酬	-	-	-	38,487.18	38,487.18
应付托管费	-	-	-	7,216.33	7,216.33
应付销售服务费	-	-	-	6,860.02	6,860.02
应交税费	-	-	-	4.43	4.43
其他负债	-	-	-	784,006.54	784,006.54
负债总计	-	-	-	872,420.02	872,420.02
利率敏感度缺口	5,375,844.38	41,822,794.30	-	7,205,441.98	54,404,080.66

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
	市场利率下降25个基点	307,541.05	178,765.68

	市场利率上升25个基点	-307,541.05	-178,765.68
--	-------------	-------------	-------------

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格的风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末		上年度末	
	2024年12月31日	占基金资产净值比例(%)	2023年12月31日	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	7,145,073.97	15.09	8,077,562.00	14.85
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	48,968,381.97	103.44	44,737,969.64	82.23
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	56,113,455.94	118.53	52,815,531.64	97.08
----	---------------	--------	---------------	-------

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变			
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)		
分析		本期末	上年度末	
	2024年12月31日	2023年12月31日		
	业绩比较基准上升5%	1,347,053.25	1,360,037.92	
	业绩比较基准下降5%	-1,347,053.25	-1,360,037.92	

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末	上年度末
	2024年12月31日	2023年12月31日
第一层次	10,123,250.18	10,363,700.08
第二层次	45,990,205.76	42,451,831.56
第三层次	-	-
合计	56,113,455.94	52,815,531.64

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2024年12月31日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（上年度期末：无）。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2024年12月31日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

### §8 投资组合报告

#### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,145,073.97	12.53
	其中：股票	7,145,073.97	12.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	48,968,381.97	85.85
	其中：债券	48,968,381.97	85.85
	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	921,228.44	1.62
8	其他各项资产	7,209.59	0.01
9	合计	57,041,893.97	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	-	-
B	采矿业	796,166.00	1.68
C	制造业	2,719,743.97	5.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	197,985.00	0.42
E	建筑业	216,600.00	0.46
F	批发和零售业	420,318.00	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	322,429.00	0.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,022,735.00	2.16
J	金融业	918,644.00	1.94
K	房地产业	358,985.00	0.76
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	171,468.00	0.36
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,145,073.97	15.09

### 8.2.2 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。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600938	中国海油	15,400	454,454.00	0.96
2	300783	三只松鼠	11,400	420,318.00	0.89
3	000560	我爱我家	117,700	358,985.00	0.76
4	601728	中国电信	49,600	358,112.00	0.76
5	601899	紫金矿业	22,600	341,712.00	0.72
6	000680	山推股份	34,100	330,770.00	0.70
7	000333	美的集团	3,900	293,358.00	0.62
8	002230	科大讯飞	5,400	260,928.00	0.55
9	600760	中航沈飞	5,000	253,600.00	0.54
10	601398	工商银行	35,100	242,892.00	0.51
11	300750	宁德时代	900	239,400.00	0.51
12	002517	恺英网络	16,700	227,287.00	0.48
13	002738	中矿资源	6,400	227,200.00	0.48
14	000999	华润三九	5,000	221,700.00	0.47
15	601668	中国建筑	36,100	216,600.00	0.46
16	600036	招商银行	5,400	212,220.00	0.45
17	600900	长江电力	6,700	197,985.00	0.42
18	600377	宁沪高速	12,900	197,499.00	0.42
19	300308	中际旭创	1,540	190,205.40	0.40
20	603129	春风动力	1,100	172,777.00	0.36
21	300033	同花顺	600	172,500.00	0.36
22	600292	远达环保	13,200	171,468.00	0.36
23	601601	中国太保	4,600	156,768.00	0.33
24	000807	云铝股份	11,000	148,830.00	0.31
25	600600	青岛啤酒	1,700	137,564.00	0.29
26	300059	东方财富	5,200	134,264.00	0.28

27	002352	顺丰控股	3,100	124,930.00	0.26
28	002371	北方华创	300	117,300.00	0.25
29	600118	中国卫星	4,100	111,930.00	0.24
30	603501	韦尔股份	1,000	104,410.00	0.22
31	603000	人民网	4,600	101,384.00	0.21
32	688041	海光信息	638	95,566.02	0.20
33	002315	焦点科技	1,800	75,024.00	0.16
34	603662	柯力传感	1,100	71,060.00	0.15
35	603298	杭叉集团	100	1,789.00	0.00
36	601058	赛轮轮胎	100	1,433.00	0.00
37	600161	天坛生物	40	820.00	0.00
38	688005	容百科技	1	31.55	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	603129	春风动力	1,042,911.00	1.92
2	000858	五粮液	924,414.00	1.70
3	300033	同花顺	785,666.00	1.44
4	002050	三花智控	682,677.00	1.25
5	000560	我爱我家	679,575.00	1.25
6	601899	紫金矿业	597,891.00	1.10
7	600938	中国海油	565,130.00	1.04
8	300750	宁德时代	530,984.76	0.98
9	300783	三只松鼠	524,263.00	0.96
10	300059	东方财富	521,772.00	0.96
11	601728	中国电信	510,874.00	0.94
12	002371	北方华创	504,438.00	0.93

13	002517	恺英网络	489,894.00	0.90
14	000333	美的集团	462,718.00	0.85
15	000807	云铝股份	452,807.00	0.83
16	002837	英维克	417,703.00	0.77
17	000786	北新建材	395,490.00	0.73
18	601668	中国建筑	393,255.00	0.72
19	600009	上海机场	377,132.00	0.69
20	601398	工商银行	375,284.00	0.69

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000858	五粮液	934,828.00	1.72
2	603129	春风动力	886,812.00	1.63
3	300033	同花顺	825,767.00	1.52
4	002050	三花智控	748,456.00	1.38
5	601728	中国电信	560,435.00	1.03
6	002371	北方华创	558,474.00	1.03
7	601899	紫金矿业	546,534.00	1.00
8	600938	中国海油	543,280.00	1.00
9	601088	中国神华	530,683.00	0.98
10	601398	工商银行	530,227.00	0.97
11	600150	中国船舶	466,109.00	0.86
12	601225	陕西煤业	460,705.00	0.85
13	601138	工业富联	460,492.00	0.85
14	600941	中国移动	459,282.00	0.84
15	300059	东方财富	404,097.00	0.74
16	600886	国投电力	400,978.00	0.74
17	002837	英维克	393,655.46	0.72

18	600009	上海机场	388,346.00	0.71
19	000786	北新建材	373,287.00	0.69
20	000333	美的集团	371,759.00	0.68

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	27,986,936.00
卖出股票收入（成交）总额	29,314,449.93

注：买入股票成本、卖出股票收入均按照成交单价乘以成交数量填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,543,891.72	5.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,607,324.59	45.64
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,062,575.89	4.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,776,413.56	41.78
7	可转债(可交换债)	2,978,176.21	6.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	48,968,381.97	103.44

#### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	102480177	24株洲高科MTN001	30,000	3,182,770.49	6.72

2	102380979	23景国资MTN001	30,000	3,178,833.70	6.71
3	102280739	22津渤海MTN002	30,000	3,178,442.47	6.71
4	242480002	24兴业银行永续债01	30,000	3,106,201.97	6.56
5	242480004	24华夏银行永续债01	30,000	3,104,097.70	6.56

**8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**8.8 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贵金属投资明细**  
本基金本报告期末未持有贵金属。

**8.9 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。

**8.10 本基金投资股指期货的投资政策**  
本基金本报告期内未运用股指期货进行投资。

**8.11 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。

## 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，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。华夏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。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处罚。平安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。广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。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。**

**8.12.2 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。**

## 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	6,209.59
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,209.59

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132026	G三峡EB2	269,553.81	0.57
2	110079	杭银转债	242,691.41	0.51
3	113050	南银转债	239,063.89	0.50
4	113049	长汽转债	206,404.70	0.44
5	127032	苏行转债	191,023.40	0.40
6	113047	旗滨转债	171,929.10	0.36
7	113061	拓普转债	168,243.53	0.36
8	128136	立讯转债	163,506.22	0.35
9	127049	希望转2	138,069.11	0.29
10	127085	韵达转债	137,246.09	0.29
11	113641	华友转债	136,726.78	0.29
12	113616	韦尔转债	117,559.74	0.25
13	110085	通22转债	117,213.73	0.25
14	127084	柳工转2	102,787.00	0.22
15	110052	贵广转债	90,009.03	0.19
16	110093	神马转债	70,827.07	0.15

17	113532	海环转债	70,104.08	0.15
18	113045	环旭转债	52,183.50	0.11
19	127014	北方转债	46,499.24	0.10
20	127083	山路转债	40,420.12	0.09
21	127064	杭氧转债	40,193.51	0.08
22	127089	晶澳转债	38,920.60	0.08
23	127030	盛虹转债	38,853.72	0.08
24	113053	隆22转债	36,075.02	0.08
25	127045	牧原转债	33,738.89	0.07
26	123108	乐普转2	18,332.92	0.04

### 8.12.5 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。

### 8.12.6 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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
中加聚隆持有期混合A	257	67,378.80	5,734,633.40	33.12%	11,581,717.36	66.88%
中加	190	140,177.89	0.00	0.00%	26,633,798.65	100.00%

聚隆 持有 期混 合C						
合计	447	98,322.48	5,734,633.40	13.0 5%	38,215,516.01	86.95%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比 例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	中加聚隆持有期 混合A	6,175.77	0.04%
	中加聚隆持有期 混合C	93,826.95	0.35%
	合计	100,002.72	0.23%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区 间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资 和研究部门负责人持有本开放式 基金	中加聚隆持有期混 合A	-
	中加聚隆持有期混 合C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基 金	中加聚隆持有期混 合A	-
	中加聚隆持有期混 合C	-
	合计	-

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

	中加聚隆持有期混合A	中加聚隆持有期混合C
基金合同生效日(2021年03月24日)基金份额总额	201,830,432.35	77,494,207.22
本报告期期初基金份额总额	32,658,519.00	19,422,187.29
本报告期基金总申购份额	3,466,791.20	26,458,289.83
减: 本报告期基金总赎回份额	18,808,959.44	19,246,678.47
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	17,316,350.76	26,633,798.65

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。

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内, 本基金以通讯方式召开了中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大会。大会表决时间自2024年11月6日起, 至2024年12月2日17: 00止。根据计票结果, 本次会议未达到法定的基金份额持有人大会召开条件。基金管理人已就本次会议情况报报中国证券监督管理委员会备案。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人本报告期内重大人事变动情况: 本报告期内, 孙小妹女士于2024年4月19日就任公司财务负责人, 李莹女士于2024年6月18日就任公司总经理。

报告期内, 基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内, 无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

无。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金成立日起至今聘任毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务, 本报告期内未发生变动。报告期内应支付审计费32,323.20元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其相关高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其相关高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商 名称	交 易 单 元 数 量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣 金总量的 比例	
华泰 证券	2	-	-	-	-	-
华西 证券	2	57,301,385.93	100.00%	32,054.05	100.00%	-

注：1.公司选择提供交易单元的券商时，考虑以下几方面：

- (1) 基本情况：公司资本充足、财务指标等符合监管要求且经营行为规范；
- (2) 公司治理：公司治理完善，内部管理规范，内控制度健全；
- (3) 研究服务实力。

2.券商及交易单元的选择流程如下：

- (1) 权益投资部根据日常券商研究服务情况提议开立（含首次开立和新增开立）或关闭相关席位，挑选时应考虑在证券交易所都租用足够多的席位以保障交易安全，并符合监管要求；
- (2) 总经理办公会负责审批、确定券商席位的首次开立事宜，投资决策委员会负责审批券商除首次开立以外新增及关闭席位事宜；
- (3) 券商名单及相应的席位租用安排确定后，权益投资部负责协调办理咨询服务协议或研究服务协议签署等相关事宜，集中交易部负责协调办理正式租用席位协议签署等相关事宜。

3.本基金管理人严格落实《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》的要求，在规定时间内完成股票交易佣金费率的调整。

4.本部分的数据统计时间区间与本报告的报告期一致，本公司网站披露的《中加基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年度）》的报告期为2024年7月1日至2024年12月31日。敬请投资者关注上述报告统计时间区间的口径差异。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	23,098,407.97	100.00%	145,593,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金2023年第4季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-01-19
2	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金2023年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-03-28
3	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金2024年第1季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-04-19
4	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2024-06-26
5	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2024-06-26
6	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金基金经理变	中国证监会指定报刊及网站	2024-07-12

	更公告		
7	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金(A类份额) 基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2024-07-16
8	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金(C类份额) 基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2024-07-16
9	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金招募说明书 (更新)	中国证监会指定报刊及网站	2024-07-16
10	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金2024年第2季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-07-18
11	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金2024年中期报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-08-29
12	中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金2024年第3季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2024-10-24
13	中加基金管理有限公司关于以通讯开会方式召开中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	中国证监会指定报刊及网站	2024-11-01
14	中加基金管理有限公司关于以通讯开会方式召开中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2024-11-04
15	中加基金管理有限公司关于以通讯开会方式召开中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大	中国证监会指定报刊及网站	2024-11-05

	会的的第二次提示性公告		
16	中加基金管理有限公司关于中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	中国证监会指定报刊及网站	2024-12-04

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20241011-20241020	5,734,633.40	0.00	0.00	5,734,633.40	13.05%
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。							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加聚隆六个月持有期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

### 13.2 存放地点

基金管理人处

### 13.3 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](http://www.bobbns.com)

中加基金管理有限公司  
二〇二五年三月二十八日