

# 中加新兴成长混合型证券投资基金

2020年第4季度报告

2020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:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2021年01月21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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年1月20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2020年10月01日起至2020年12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中加新兴成长混合
基金主代码	009855
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月17日
报告期末基金份额总额	113,113,968.24份
投资目标	本基金主要投资新兴成长相关行业的上市公司，通过精选个股和风险控制，力争为投资者取得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采用积极的投资策略，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，力争实现长期稳健的收益。
业绩比较基准	中证500指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%+1年期定期存款利率(税后)*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险水平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	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加新兴成长混合A	中加新兴成长混合C
下属分级基金的交易代码	009855	009856
报告期末下属分级基金的份额总额	82,614,477.20份	30,499,491.04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(2020年10月01日 - 2020年12月31日)	
	中加新兴成长混合A	中加新兴成长混合C
1.本期已实现收益	-463,168.64	-225,461.12
2.本期利润	12,185,243.67	4,112,085.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.1160	0.0944
4.期末基金资产净值	92,842,405.10	34,204,395.95
5.期末基金份额净值	1.1238	1.1215

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

中加新兴成长混合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	12.39%	1.14%	3.35%	0.87%	9.04%	0.27%
自基金合同生效起至今	12.38%	1.05%	1.14%	0.87%	11.24%	0.18%

中加新兴成长混合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	12.16%	1.14%	3.35%	0.87%	8.81%	0.27%
自基金合同生效起至今	12.15%	1.06%	1.14%	0.87%	11.01%	0.19%

### 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：1.本基金的基金合同于 2020 年 9 月 17 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

2.根据基金合同的约定,本基金建仓期为 6 个月,截至本报告期末,本基金的基金合同生效未满 6 个月,建仓期尚未结束。

## §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		
李坤元	本基金基金经理	2020-08-13	-	14	李坤元女士,南开大学金融学硕士。2006年7月至2007年5月任申银万国证券研究所分析师。2007年5月至2013年4月任信达澳银基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理、基金经理。2013年4月至2014年10月任东方基金管理有限责任公司基金经理。2014年10月至2019年12月任泰达宏利基金管理有限公司基金经理。2019年12月加入中加基金管理有限公司,现任中加优势企业混合型证券投资基金(2020年8月13日至今)、中加新兴成长混合型证券投资基金(2020年9月17日至今)、中加新兴消费混合型证券投资基金(2020年12月9日至今)的基金经理。

- 1、任职日期说明:基金经理的任职日期以本基金基金合同生效公告为准。
- 2、离任日期说明:无。
- 3、证券从业年限的计算标准:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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《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，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。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本报告期内，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

四季度市场整体呈震荡格局，行业分化显著。顺周期行业轮番表现，12月开始新能源为代表的成长类行业异军突起，消费类行业12月份表现也较为突出。

四季度本基金处于建仓期，基于对未来市场向好的判断，采取精选个股，逐步建仓的策略，在选股上，继续围绕新兴成长类行业，选择未来具有较大市值扩张空间的高成长性企业。

展望后市，

第一，以电动车、光伏为代表的新能源行业，未来成长空间广阔，预计会有一批大市值公司诞生。我们会继续在产业链中深挖个股，前瞻性判断公司价值。

第二，科技类高成长行业仍然是我们关注的重点，电子、计算机、通信等新兴产业的中长期发展趋势没有改变，以5G为代表的科技创新周期方兴未艾，未来以优质科技龙头为代表的一批高成长企业，他们的市值空间远未到顶。

另外，在消费和医药这类“长坡厚雪”的优质赛道中仍有很多高成长公司值得长期投资。今年由于流动性宽松，这类行业估值提升较多。往后看，优秀公司会通过业绩的不断增长消化估值的压力，多一些耐心，这些公司会给投资者带来长期稳定的回报。

今年个股分化显著，一批公司收益主要来自于估值的扩张。后续我们会精选行业和个股，降低预期回报，“踏踏实实”赚业绩的钱。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加新兴成长混合A基金份额净值为1.1238元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为12.39%，同期业绩比较基准收益率为3.35%；截至报告期末中加新兴成长混合C基金份额净值为1.1215元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为12.16%，同期业绩比较基准收益率为3.35%。

#### 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	119,951,170.12	88.99
	其中：股票	119,951,170.12	88.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	599,940.00	0.45
	其中：债券	599,940.00	0.45
	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	9,095,161.09	6.75

	计		
8	其他资产	5,140,029.91	3.81
9	合计	134,786,301.12	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	-	-
B	采矿业	1,945,326.00	1.53
C	制造业	92,717,640.92	72.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	1,871,604.00	1.47
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,046,933.02	4.76
J	金融业	11,670,814.00	9.19
K	房地产业	-	-
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	418.55	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,684,151.00	4.47
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	119,936,887.49	94.40

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
-----	-----------	--------------



别		
信息技术	14,282.63	0.01
合计	14,282.63	0.01

### 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	000858	五粮液	34,100	9,952,085.00	7.83
2	000568	泸州老窖	36,700	8,300,072.00	6.53
3	600519	贵州茅台	3,300	6,593,400.00	5.19
4	002304	洋河股份	24,700	5,828,953.00	4.59
5	300015	爱尔眼科	75,900	5,684,151.00	4.47
6	002475	立讯精密	90,400	5,073,248.00	3.99
7	300496	中科创达	37,700	4,410,900.00	3.47
8	600809	山西汾酒	10,900	4,090,661.00	3.22
9	600660	福耀玻璃	81,800	3,930,490.00	3.09
10	300014	亿纬锂能	47,900	3,903,850.00	3.07

### 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	599,940.00	0.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	599,940.00	0.47

### 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	019627	20国债01	6,000	599,940.00	0.47

**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 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。**

**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	146,439.08
2	应收证券清算款	4,625,778.87
3	应收股利	-
4	应收利息	14,497.72
5	应收申购款	353,314.24
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,140,029.91

**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

	中加新兴成长混合 A	中加新兴成长混合 C
报告期期初基金份额总额	117,153,799.73	90,233,633.72
报告期期间基金总申购份 额	4,072,529.17	1,669,910.33
减：报告期期间基金总赎 回份额	38,611,851.70	61,404,053.01
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	82,614,477.20	30,499,491.04

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**

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	20201001-20201019	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

## 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新兴成长混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加新兴成长混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加新兴成长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](http://www.bobbns.com)

中加基金管理有限公司

2021年01月21日