
中加科盈混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月24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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加科盈混合
基金主代码	008033
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年11月29日
报告期末基金份额总额	88,055,073.06份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超过业绩比较基准的投资回报，力争实现资产的长期、稳健增值。
投资策略	本基金采用积极灵活的投资策略，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，力争实现长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×30%+中债总全价（总值）指数收益率×70%
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	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中加科盈混合A	中加科盈混合C
下属分级基金的交易代码	008033	008034
报告期末下属分级基金的份额总额	84,494,211.08份	3,560,861.98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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	中加科盈混合A	中加科盈混合C
1.本期已实现收益	-1,948,143.05	-82,976.00
2.本期利润	-3,294,911.00	-135,567.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0359	-0.0371
4.期末基金资产净值	99,054,815.22	4,068,515.63
5.期末基金份额净值	1.1723	1.1426

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

中加科盈混合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	-3.08%	0.18%	-1.18%	0.25%	-1.90%	-0.07%
过去六个月	-2.35%	0.17%	-1.99%	0.25%	-0.36%	-0.08%
过去一年	0.00%	0.16%	-0.34%	0.28%	0.34%	-0.12%
过去三年	7.99%	0.32%	-2.50%	0.34%	10.49%	-0.02%
自基金合同生效起至今	21.18%	0.35%	2.86%	0.36%	18.32%	-0.01%

中加科盈混合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	-3.23%	0.18%	-1.18%	0.25%	-2.05%	-0.07%
过去六个月	-2.64%	0.17%	-1.99%	0.25%	-0.65%	-0.08%
过去一年	-0.59%	0.16%	-0.34%	0.28%	-0.25%	-0.12%
过去三年	5.92%	0.32%	-2.50%	0.34%	8.42%	-0.02%
自基金合同生效起至今	18.19%	0.35%	2.86%	0.36%	15.33%	-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



中加科盈混合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



§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		
刘晓晨	原本基金基金经理	2022-04-07	2023-07-06	19	刘晓晨先生，金融学硕士，2004年6月至2010年7月，就职于瑞泰人寿保险公司总公司，历任投资分析师、高级投资分析师及固定收益助理经理。2010年7月，加入华商基金管理有限公司，任宏观策略研究员、债券研究员、基金经理。2017年底加入新华基金管理股份有限公司，任基金经理。2020年加入中加基金。曾任中加聚隆六个月持有期混合型证券投资基金（2021年4月1

					5日至2023年7月6日)、中加聚优一年定期开放混合型证券投资基金(2021年7月9日至2023年7月6日)、中加消费优选混合型证券投资基金(2021年8月12日至2023年7月6日)、中加科盈混合型证券投资基金(2022年4月7日至2023年7月6日)、中加聚享增盈债券型证券投资基金(2022年5月5日至2023年7月6日)的基金经理。
李宁宁	本基金基金经理	2023-06-30	-	6	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,现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日至今)、中加科盈混合型证券投资基金(2023年6月30日至今)、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:因个人原因,刘晓晨先生于2023年7月6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《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

三季度权益方面整体没有主线，赚钱效应极差，上证指数单季度跌幅2.9%，远远好于跌幅8.3%的深证成指和9.5%的创业板指，在这种市场极弱的环境下，要么精准在轮动中低吸高抛，要不然只有低波红利策略才能跑赢。

本基金还是低估了市场的脆弱，认为今年还存在的风险，都是过去的延续，比如消费弱，地产差，出口弱，地缘政治等，8月11日上证创下今年来最大跌幅，单天下跌2.0%，主要因为利空集中爆发，其实也没有脱离上述风险框架，不管是信托雷还是社融雷，都反映的是经济压力。之所以三季度股市体感极差，我们认为还是信心严重不足，看不到风险释放后经济出现拐点的希望，即使7月24日政治局会议给出明显积极的信号，以及8月27日出台一揽子活跃资本市场的措施。

债券方面相比上半年的牛市也出现了回调，主要受一线城市稳地产政策加码、经济数据企稳、国债供给放量等宽信用扰动影响，叠加资金面偏紧。所以9月份股债双杀，债市在演绎政策但是股市在演绎不信政策效果。

本基金在三季度的时候也经历了从乐观到谨慎的反复，如前所述，经济压力我们都深有体会，但是政策力度积极，虽然信号明确，但是信心严重不足，这些因素交织在一起，三季度呈现出来的更多的是等待和博弈。我们也一直在努力去挖掘机会，但是三季度反而是做多错多。

站在当下，经济并没有持续下行，最近一两个月的数据已经出现企稳的信号，股市对利好钝化，需要持续的经济恢复来强化信心。不过上证3100点附近的位置也不用过于悲观，目前最大的问题是找不到确定性强的方向，所以目前仓位中性，如果后面挖掘到好的方向可以积极上仓位。目前已有仓位比较分散，上半年看好的AI行情，目前仍在紧密关注，中报时提过的等待的催化还是慢于预期，国外的迭代还是远快于国内，好在行业仍在前进，初具多模态雏形的GPT-4V马上可以铺开，自动驾驶作为AI重要的应用场景之一四季度预计催化不断。顺周期等方向要么期待更重磅的刺激政策，要么看内生修复的效果，已经到了四季度，前者的预期可以放低，后者就需要多些耐心。总之现在大的主线看不清，但是小的分支可以分散布局，更多的个股的机会也会积极寻找，当前位置可以乐观起来。与此对应，债市我们选择确定性更高的短端品种，长端品种配置需求或有修复，但宽信用扰动下预计收益率维持高位盘整，政策力度和风险偏好变化仍有不确定性，收益率下行空间有限。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加科盈混合A基金份额净值为1.1723元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.08%，同期业绩比较基准收益率为-1.18%；截至报告期末中加科盈混合C基金份额净值为1.1426元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.23%，同期业绩比较基准收益率为-1.18%。

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	16,687,545.13	16.12
	其中：股票	16,687,545.13	16.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	58,023,732.96	56.04
	其中：债券	58,023,732.96	56.04

	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	28,753,822.99	27.77
8	其他资产	78,610.97	0.08
9	合计	103,543,712.05	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	1,046,607.00	1.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,328,732.13	11.96
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	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,312,206.00	3.21
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	-	-
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	16,687,545.13	16.18

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	300258	精锻科技	108,400	1,710,552.00	1.66
2	001979	招商蛇口	122,000	1,511,580.00	1.47
3	688776	国光电气	15,437	1,319,709.13	1.28
4	603215	比依股份	60,400	1,203,168.00	1.17
5	002891	中宠股份	48,500	1,137,325.00	1.10
6	600315	上海家化	42,000	1,095,780.00	1.06
7	002508	老板电器	39,000	1,051,050.00	1.02
8	002304	洋河股份	8,100	1,048,140.00	1.02
9	603477	巨星农牧	38,100	1,046,607.00	1.01
10	000858	五粮液	6,500	1,014,650.00	0.98

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	41,671,014.07	40.41
	其中：政策性金融债	31,535,350.68	30.58
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）	16,352,718.89	15.86

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	58,023,732.96	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	190204	19国开04	300,000	31,535,350.68	30.58
2	222380003	23兴业银行绿债01	100,000	10,135,663.39	9.83
3	113042	上银转债	62,850	6,854,963.40	6.65
4	110059	浦发转债	62,410	6,791,189.46	6.59
5	132026	G三峡EB2	24,160	2,706,566.03	2.62

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及原银保监会、国家外汇管理局处罚。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及原银保监会处罚。上海银行在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局处罚。上海浦东发展银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局及原银保监会、中国人民银行河南省分行、中国人民银行厦门市中心支行和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	29,902.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	48,708.40
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	78,610.97

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	6,854,963.40	6.65
2	110059	浦发转债	6,791,189.46	6.59
3	132026	G三峡EB2	2,706,566.03	2.62

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

	中加科盈混合A	中加科盈混合C
报告期期初基金份额总额	95,661,454.64	3,903,163.01
报告期期间基金总申购份额	62,323.13	1,765,864.15
减：报告期期间基金总赎回份额	11,229,566.69	2,108,165.18
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	84,494,211.08	3,560,861.98

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	20230701-20230930	59,616,603.48	0.00	0.00	59,616,603.48	67.70%
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科盈混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加科盈混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加科盈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

2023年10月24日