
中加心享灵活配置混合型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022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:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月25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2022年07月01日起至2022年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中加心享混合
基金主代码	002027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月02日
报告期末基金份额总额	721,171,170.43份
投资目标	在深入研究的基础上，运用灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，发现并精选能够分享中国经济发展方式调整中的上市公司构建投资组合。在充分控制风险的前提下实现基金净值的稳定增长，为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
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，力争实现长期稳健的绝对收益。
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加心享混合A	中加心享混合C
下属分级基金的交易代码	002027	002533
报告期末下属分级基金的份额总额	612,636,079.69份	108,535,090.74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(2022年07月01日 - 2022年09月30日)	
	中加心享混合A	中加心享混合C
1. 本期已实现收益	8,582,263.05	-4,449.83
2. 本期利润	-10,026,194.70	-2,014,734.36
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0166	-0.0230
4. 期末基金资产净值	755,721,564.02	133,802,989.69
5. 期末基金份额净值	1.2336	1.2328

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

中加心享混合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	-1.47%	0.26%	-4.19%	0.27%	2.72%	-0.01%
过去六个月	0.92%	0.30%	-2.31%	0.35%	3.23%	-0.05%
过去一年	0.20%	0.28%	-5.90%	0.36%	6.10%	-0.08%
过去三年	18.12%	0.23%	3.73%	0.37%	14.39%	-0.14%
过去五年	30.04%	0.19%	8.08%	0.37%	21.96%	-0.18%

自基金合同生效起至今	38.22%	0.17%	8.47%	0.37%	29.75%	-0.20%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	--------

中加心享混合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	-1.50%	0.26%	-4.19%	0.27%	2.69%	-0.01%
过去六个月	0.85%	0.30%	-2.31%	0.35%	3.16%	-0.05%
过去一年	0.10%	0.28%	-5.90%	0.36%	6.00%	-0.08%
过去三年	17.82%	0.23%	3.73%	0.37%	14.09%	-0.14%
过去五年	29.90%	0.19%	8.08%	0.37%	21.82%	-0.18%
自基金合同生效起至今	57.86%	0.38%	10.80%	0.35%	47.06%	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

中加心享混合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

(2015年12月02日-2022年09月30日)



中加心享混合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		
闫沛贤	总经理助理兼固定收益部总监、本基金基金经理	2015-12-28	-	14	闫沛贤先生，英国帝国理工大学金融学硕士。2008年至2013年曾任职于平安银行资金交易部、北京银行资金交易部，担任债券交易员。2013年加入中加基金管理有限公司，曾任中加丰泽纯债债券型证券投资基金（2016年12月19日至2018年6月22日）、中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金（2018

				<p>年12月13日至2019年12月30日)、中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金(2018年11月27日至2020年11月23日)、中加货币市场基金(2013年10月21日至2021年1月29日)、中加颐合纯债债券型证券投资基金(2018年9月13日至2021年11月15日)、中加颐鑫纯债债券型证券投资基金(2018年11月8日至2021年11月15日)的基金经理,现任总经理助理兼固定收益部总监、中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金(2014年3月24日至今)、中加纯债债券型证券投资基金(2014年12月17日至今)、中加心享灵活配置混合型证券投资基金(2015年12月28日至今)、中加聚盈四个月定期开放债券型证券投资基金(2019年5月29日至今)、中加科盈混合型证券投资基金(2019年11月29日至今)、中加邮益一年持有期混合型证券投资基金(2022年1月4日至今)、中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金(2022年4月29日至今)、中加聚享增盈债券型证券投资基金(2022年5月5日至今)、中加聚安60天滚动持有中短债债券型发起式</p>
--	--	--	--	---

					证券投资基金（2022年6月13日至今）的基金经理。
钟伟	本基金基金经理	2021-08-13	-	13	钟伟先生，复旦大学数学博士。2009年7月至2016年5月，先后在广发基金管理有限公司金融工程部、数量投资部任研究员、基金经理。2013年11月7日至2015年8月任广发中债金融债指数基金的基金经理。2015年2月至2016年5月任广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2016年5月至2020年3月，任吉富创业投资股份有限公司量化投资部总经理、基金经理。2020年3月加入中加基金管理有限公司，现任中加中证500指数增强型证券投资基金（2020年9月27日至今）、中加心享灵活配置混合型证券投资基金（2021年8月13日至今）、中加量化研选混合型证券投资基金（2022年4月11日至今）、中加紫金灵活配置混合型证券投资基金（2022年4月22日至今）的基金经理。
王梁	原本基金基金经理	2019-10-23	2022-07-06	14	王梁先生，北京交通大学产业经济学硕士。2008年至2015年曾历任山西证券、英大证券研究部、方正证券自营部汽车、机械行业研究员。2015年加入中加基金管理有限公司，

				担任公司汽车机械行业和主题策略研究员，拥有近10年行业研究经验。2017年起担任中加基金专户投资经理。曾任中加科享混合型证券投资基金（2020年11月4日至2022年4月22日）、中加心享灵活配置混合型证券投资基金（2019年10月23日至2022年7月6日）的基金经理，现任中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金（2018年8月14日至今）、中加心悦灵活配置混合型证券投资基金（2020年04月24日至今）、中加科鑫混合型证券投资基金（2021年5月26日至今）的基金经理。
--	--	--	--	--

- 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：因工作安排，王梁先生于2022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

固收方面，三季度，债市收益率先下后上，其中1年和10年期国债分别较二季度末下行了10BP和6BP，分别至1.85%和2.76%。季初，国内疫情出现反复、地产风波降低市场信心，6月的疫后经济修复被中断，加上资金面整体宽松，债券收益率开始下行。随后，央行超预期的降息操作打开利率下行空间，10年国债下行至年内新低2.58%。但伴随稳增长、稳地产等宽信用政策的持续推进，经济重回复苏轨道；且海外通胀担忧仍在，全球无风险利率集体走高，人民币加速贬值，推动债券收益率上行。

整体看，债市风险与机会并存，总体维持震荡。一方面，房住不炒、隐债不增等仍制约经济修复的斜率。而且稳增长压力下，货币政策仍需保驾护航，以稳为主，债市上有顶。但另一方面，防疫政策边际调整，存量稳增长政策落地及新增政策酝酿，复工复产逐步推进；加上美联储加息周期，抑制货币政策空间，债市下行也有阻力。总体来看，债券市场多空因素并存，我们将在波动中寻找进攻机会。

报告期内，债券方面，我们保持仓位和久期的灵活性，一方面，享有一定的票息收益。操作上，在严格甄别信用风险的前提下，买入久期适当票息相对较高的中高信用等级信用债。另一方面，积极把握交易性机会。比如，7月开始，在多地疫情出现反复、房地产断供风波和地缘政治风险带来不确定性、资金面宽松的背景下，我们积极抓住短期进攻机会，参与高流动性利率债波段操作。转债方面，我们以稳健操作为主，保持较低的仓位。

本报告期内，受美联储大幅度加息、俄乌地缘冲突加剧以及企业盈利增速出现回落等因素影响，A股市场结束了4月份以来的反弹行情，转入了震荡下行的调整趋势，市场主要核心指数回调明显，中小盘指数表现好于大盘指数，前期引领反弹的高景气成长行业跌幅较大。在报告期内，沪深300、上证50和创业板指的涨跌幅分别为-15.2%、-14.7%和-18.6%，中证500指数的跌幅相对较小，涨跌幅为-11.5%。

PMI数据9月重回枯荣线之上，工业增加值的同比增速也在逐步回升，9月信贷、社融数据超预期增长，但出口增速回落明显，四季度国内经济仍将处于弱复苏的态势，面临需求收缩、供给冲击和预期转弱三重压力，货币政策保持适度宽松的大方向不太会转变，但受中美利差倒挂和人民币贬值的影响，货币宽松的空间相对有限。A股盈利在经历三季度下行阶段后，四季度会转变到震荡筑底阶段。美联储加息靴子落地后，海外货币紧缩的影响下降，A股的风险偏好有望逐步改善。

估值层面，A股指数目前整体估值处于历史偏低的位置，特别是代表中盘成长股的中证500指数，估值已经处于历史底部区域附近，未来潜在下跌的空间有限。市场整体机会大于风险。

在投资管理上，我们会坚持采用量化策略进行股票组合管理，力求在较小的回撤幅度下获得稳健的收益。报告期内股票整体仓位变化不大，依然保持中等水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加心享混合A基金份额净值为1.2336元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.47%，同期业绩比较基准收益率为-4.19%；截至报告期末中加心享混合C基金份额净值为1.2328元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.50%，同期业绩比较基准收益率为-4.19%。

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	163,775,492.91	16.61
	其中：股票	163,775,492.91	16.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	815,623,702.34	82.70
	其中：债券	815,623,702.34	82.70
	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	6,725,002.46	0.68
8	其他资产	139,203.60	0.01
9	合计	986,263,401.31	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	2,526,335.00	0.28
B	采矿业	7,718,964.00	0.87
C	制造业	85,325,853.48	9.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,381,324.00	0.49
E	建筑业	1,923,960.00	0.22
F	批发和零售业	10,729,008.94	1.21
G	交通运输、仓储和邮政业	10,471,789.72	1.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,598,800.04	1.08
J	金融业	12,340,179.00	1.39
K	房地产业	3,744,004.00	0.42
L	租赁和商务服务业	4,971,277.00	0.56
M	科学研究和技术服务业	867,891.63	0.10
N	水利、环境和公共设施管理业	126,906.60	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,402,916.50	0.61
R	文化、体育和娱乐业	418,443.00	0.05
S	综合	3,227,840.00	0.36

合计	163,775,492.91	18.41
----	----------------	-------

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	600732	爱旭股份	170,800	6,389,628.00	0.72
2	300475	香农芯创	302,880	5,775,921.60	0.65
3	603612	索通发展	201,500	5,599,685.00	0.63
4	300244	迪安诊断	185,100	5,371,602.00	0.60
5	002352	顺丰控股	99,626	4,704,339.72	0.53
6	000034	神州数码	280,184	4,494,151.36	0.51
7	000519	中兵红箭	193,200	4,318,020.00	0.49
8	002099	海翔药业	585,000	3,972,150.00	0.45
9	002318	久立特材	242,400	3,926,880.00	0.44
10	603317	天味食品	129,900	3,378,699.00	0.38

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	101,376,236.41	11.40
	其中：政策性金融债	101,376,236.41	11.40
4	企业债券	100,375,036.22	11.28
5	企业短期融资券	182,607,902.47	20.53
6	中期票据	389,136,770.15	43.75
7	可转债(可交换债)	42,127,757.09	4.74
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	815,623,702.34	91.69

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	2202002QF	22国开绿债02清发	500,000	50,886,712.33	5.72
2	042200020	22开滦CP001	500,000	50,817,602.74	5.71
3	152473	20西咸03	500,000	50,594,550.69	5.69
4	101800030	18陕西水务MTN001	400,000	42,310,849.32	4.76
5	101800715	18津保投MTN007	400,000	40,876,767.12	4.60

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银保监会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	38,017.48

2	应收证券清算款	55,087.75
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	46,098.37
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	139,203.60

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	123107	温氏转债	26,240,767.12	2.95
2	110064	建工转债	15,696,972.79	1.76

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

	中加心享混合A	中加心享混合C
报告期期初基金份额总额	742,233,015.56	29,385,828.37
报告期期间基金总申购份额	40,924,736.46	87,057,727.97
减：报告期期间基金总赎回份额	170,521,672.33	7,908,465.60
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	612,636,079.69	108,535,090.74

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	20220701-20220930	245,764,696.11	0.00	0.00	245,764,696.11	34.08%
	2	20220701-20220930	242,501,818.77	0.00	0.00	242,501,818.77	33.63%
	3	20220701-20220704	170,163,682.04	0.00	170,163,682.04	0.00	0.00%
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。							

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心享灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加心享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加心享灵活配置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

2022年10月26日