

---

中加心享灵活配置混合型证券投资基金

2023年第2季度报告

2023年06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:2023年07月20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2023年7月19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04月01日起至2023年06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	541,667,848.86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	516,734,420.72份	24,933,428.14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04月01日 - 2023年06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	209,366.66	103,957.03
2.本期利润	1,653,117.96	98,834.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0031	0.0017
4.期末基金资产净值	646,312,615.22	31,144,198.65
5.期末基金份额净值	1.2508	1.2491

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	0.26%	0.20%	-0.82%	0.24%	1.08%	-0.04%
过去六个月	2.58%	0.19%	0.47%	0.24%	2.11%	-0.05%
过去一年	-0.10%	0.23%	-3.38%	0.29%	3.28%	-0.06%
过去三年	11.74%	0.25%	0.34%	0.36%	11.40%	-0.11%
过去五年	31.98%	0.20%	10.49%	0.37%	21.49%	-0.17%

自基金合同生效起至今	40.15%	0.17%	9.38%	0.36%	30.77%	-0.19%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	--------

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	0.23%	0.20%	-0.82%	0.24%	1.05%	-0.04%
过去六个月	2.53%	0.19%	0.47%	0.24%	2.06%	-0.05%
过去一年	-0.20%	0.23%	-3.38%	0.29%	3.18%	-0.06%
过去三年	11.40%	0.25%	0.34%	0.36%	11.06%	-0.11%
过去五年	31.85%	0.21%	10.49%	0.37%	21.36%	-0.16%
自基金合同生效起至今	59.95%	0.37%	11.73%	0.34%	48.22%	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-2023年06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

(2016年03月29日-2023年06月30日)



## §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	-	15	闫沛贤先生，英国帝国理工大学金融学硕士。2013年加入中加基金管理有限公司，2013年10月至2021年1月任中加货币市场基金基金经理。2014年3月起任中加纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2014年12月至2016年12月任中加纯债分级债券型证券投资基金基金经理。2015年12月起任中加心享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年12月至2018年

					<p>6月担任中加丰泽纯债债券型证券投资基金基金经理。2016年12月起任中加纯债债券型证券投资基金（原中加纯债分级债券型证券投资基金）基金经理。2018年9月至2021年11月任中加颐合纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年11月至2021年11月任中加颐鑫纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年11月至2020年11月任中加聚利纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理。2018年12月至2019年12月担任中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2019年5月起任中加聚盈四个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2019年11月至2022年11月担任中加科盈混合型证券投资基金基金经理。2022年1月起任中加邮益一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2022年4月起任中加颐兴定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022年5月起任中加聚享增盈债券型证券投资基金基金经理。2022年6月起任中加聚安60天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。</p>
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

				<p>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，曾任中加紫金灵活配置混合型证券投资基金（2022年4月22日至2023年6月30日）的基金经理，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）、中加科丰价值精选混合型证券投资基金（2023年2月15日至今）的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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：无。

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

二季度现券利率震荡中下行。其中，10年期国债和国开债收益率分别较一季末下行了 21BP 和 25BP，分别至 2.64% 和 2.77%。疫后集中修复期结束，经济动能环比转弱，“弱预期”变为“弱现实”，货币政策通过压降存款利率和公开市场政策利率等方式予以配合，资金整体较为宽松，利率进入快速下行期。另外，资产荒格局不变，基金、理财乃至境外机构成为重要买盘力量。直至 6 月中旬降息落地后，止盈需求集中兑现，叠加稳增长配套政策担忧卷土重来，利率小幅反弹。

展望未来，我们认为债市风险与机会并存，总体维持震荡。一方面，基本面仍对债市有支撑。居民资产负债表和收入预期修复仍是慢变量。而且中美共振去库下，制造业仍面临下行压力，加上缺乏地产周期的支持，工业品价格反弹力度较为有限，压制企业利润改善空间。另外，海外地缘政治格局波谲云诡，对风险偏好或形成扰动。在此背景下，国内的货币政策宽松或仍有博弈空间。但另一方面，也需关注到，市场对后续财政地产



等配套稳增长政策出台预期增强。而且机构止盈意愿较强，短期市场可能对利多因素反应较为钝化。

我们整体保持产品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，在波动中寻找进攻机会。我们在资金面宽松、基本面弱化的背景下，大幅增加利率债博弈仓位，并及时于降息后止盈，落袋为安，赚取一波资本利得。转债方面，我们以稳健操作为主，优先关注优质新券和债股性平衡品种，自上而下寻找结构性机会。

本报告期内，在经济复苏强度不及市场预期以及人民币持续贬值的影响下，A股波动加大，呈现震荡下行的走势。

二季度，沪深300、上证50和创业板指分别下跌5.15%、6.38%和7.69%，同期中证500指数下跌5.38%。在经济弱复苏的环境下，主题投资如火如荼，与人工智能相关的TMT板块、受益于国内政策导向的中特估概念轮番演绎。市场结构性行情特征明显。

5月经济数据多数不及预期，表明国内经济仍处于弱复苏趋势未改。6月官方制造业PMI数据虽然位于枯荣线以下，但环比有所改善。经济数据的弱势继续加强了市场对于后续稳经济政策出台的预期。

6月央行降息预期兑现，OMO率先下调10BP并带动MLF和LPR下调，货币政策预计维持稳健宽松。总体资金面“平衡偏宽松”局面未变。

本基金采用量化多因子模型选股模型对股票投资价值做定量分析，在此基础上构建股票投资组合，基金的持股非常分散，力求在较小的回撤幅度下获得稳健的收益。

#### 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1.2508元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.26%，同期业绩比较基准收益率为-0.82%；截至报告期末中加心享混合C基金份额净值为1.2491元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.23%，同期业绩比较基准收益率为-0.82%。

#### 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	172,048,361.58	23.68
	其中：股票	172,048,361.58	23.68

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	502,102,491.46	69.10
	其中：债券	502,102,491.46	69.10
	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	40,504,585.19	5.57
	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	11,891,703.48	1.64
8	其他资产	71,456.62	0.01
9	合计	726,618,598.33	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	806,215.00	0.12
B	采矿业	6,199,658.00	0.92
C	制造业	107,583,922.94	15.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,925,755.00	0.73
E	建筑业	2,198,907.00	0.32
F	批发和零售业	9,821,251.30	1.45
G	交通运输、仓储和邮政业	7,509,786.34	1.11
H	住宿和餐饮业	356,260.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,133,009.00	0.91
J	金融业	13,608,914.00	2.01
K	房地产业	2,079,658.00	0.31
L	租赁和商务服务业	1,318,571.00	0.19
M	科学研究和技术服务业	76,780.00	0.01
N	水利、环境和公共设施	2,361,026.00	0.35

	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	6,403,591.00	0.95
S	综合	665,057.00	0.10
	合计	172,048,361.58	25.40

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	002352	顺丰控股	99,626	4,492,136.34	0.66
2	002600	领益智造	615,600	4,253,796.00	0.63
3	002422	科伦药业	143,100	4,247,208.00	0.63
4	600998	九州通	404,535	4,199,073.30	0.62
5	601717	郑煤机	335,800	4,180,710.00	0.62
6	600038	中直股份	100,200	3,989,964.00	0.59
7	600909	华安证券	828,700	3,870,029.00	0.57
8	603368	柳药集团	150,200	3,711,442.00	0.55
9	600023	浙能电力	668,600	3,389,802.00	0.50
10	300457	赢合科技	181,613	3,207,285.58	0.47

### 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	42,481,482.46	6.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,667,530.06	22.24
	其中：政策性金融债	90,561,693.99	13.37
4	企业债券	39,534,325.48	5.84

5	企业短期融资券	40,835,212.13	6.03
6	中期票据	187,736,926.23	27.71
7	可转债（可交换债）	40,847,015.10	6.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	502,102,491.46	74.12

### 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	2028022	20民生银行二级	600,000	60,105,836.07	8.87
2	2202002QF	22国开绿债02清发	500,000	50,475,792.35	7.45
3	220023	22付息国债23	400,000	40,455,704.11	5.97
4	230208	23国开08	400,000	40,085,901.64	5.92
5	101900381	19淮南城投MTN002	300,000	30,786,275.41	4.54

**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。民生银行在报告编制日前一年内受到银保监会处罚。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	39,744.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	31,711.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	71,456.62

### 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	25,119,205.48	3.71
2	110064	建工转债	15,727,809.62	2.32

### 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	562,627,844.17	96,703,696.76
报告期期间基金总申购份额	92,634.48	2,865,705.44
减：报告期期间基金总赎回份额	45,986,057.93	74,635,974.06
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	516,734,420.72	24,933,428.14
-------------	----------------	---------------

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	20230401-20230630	245,764,696.11	0.00	0.00	245,764,696.11	45.37%
	2	20230401-20230630	242,501,818.77	0.00	0.00	242,501,818.77	44.77%
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](http://www.bobbns.com)

中加基金管理有限公司

2023年07月20日