

中加心享灵活配置混合型证券投资基金

2016年第3季度报告

2016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：2016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2016年10月21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2016年07月01日起至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	2,313,191,428.76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，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。	
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	2,215,901,899.15份	97,289,529.61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（2016年07月01日-2016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	30,893,985.19	41,247.99
2. 本期利润	75,746,344.08	223,345.09
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0342	0.0485
4. 期末基金资产净值	2,317,094,449.74	100,284,154.70
5. 期末基金份额净值	1.0457	1.0308

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 本报告期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

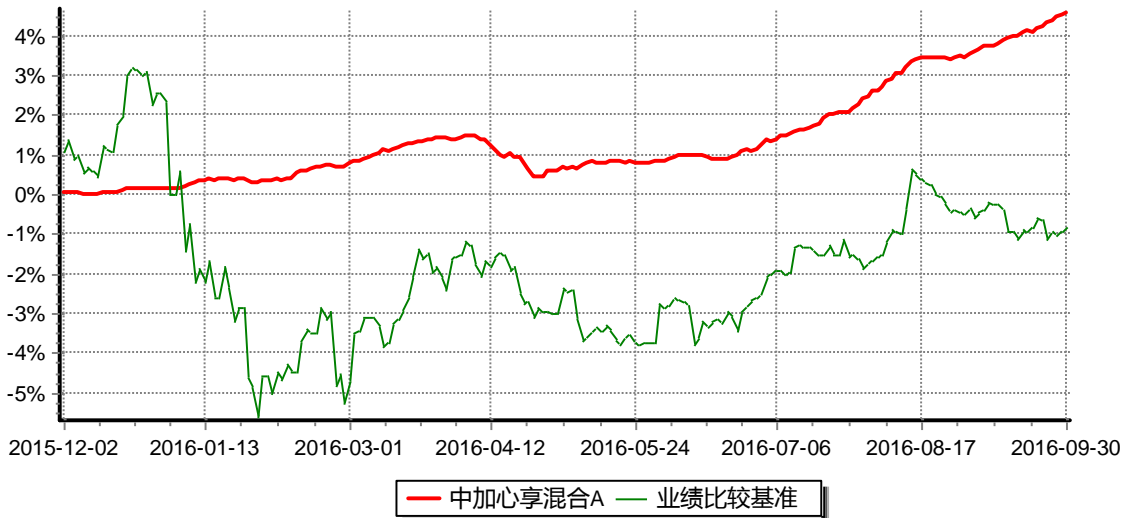
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④

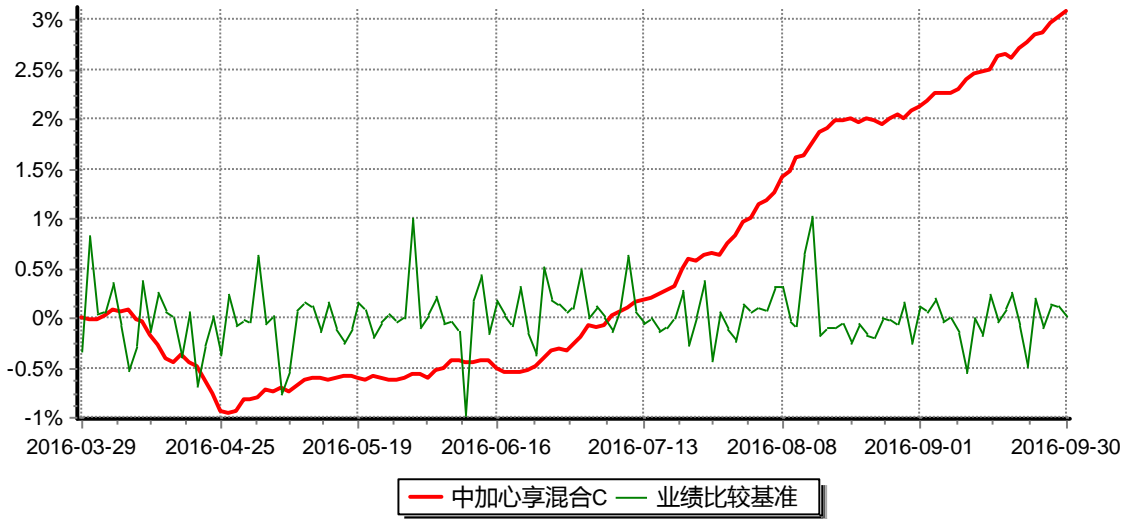
				④		
过去三个月	3.38%	0.05%	1.84%	0.25%	1.54%	-0.20%

中加心享混合C

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	3.36%	0.05%	1.84%	0.25%	1.52%	-0.20%

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、本基金基金合同于2015年12月2日生效，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，至本报告期末，基金合同生效满6个月，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

#### § 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		
张旭	本基金基金经理	2015年12月02日		8	硕士研究生，曾就职于东软集团、隆圣投资管理有限公司，2012年3月至2015年3月就职于银华基金管理有限公司，任年金和特定客户资产管理计划投资经理，2015年3月加入中加基金管理有限公司，任中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2015年8月13日至今)、中加心享灵活配置混合型

					证券投资基金基金经理（2015年12月2日至今）、中加心安保本混合型证券投资基金基金经理（2016年3月23日至今）。
闫沛贤	投资研究部 副总监兼固定收益部 总监、本基金 基金经理	2015年12月 28日		8	英国帝国理工大学金融学硕士、伯明翰大学计算机硕士学位。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，现任投资研究部副总监兼固定收益部总监、中加货币市场基金基金经理（2013年10月至今）、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3月24日至今）、中加纯债分级债券型证券投资基金基金经理（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基金经理（2015年12月28日至今）。

注：1、任职日期说明：张旭的任职日期以本基金基金合同生效为准，闫沛贤的任职日期以增聘公告为准。

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合规守信情况的说明

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《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，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，同时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。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合间不存在同日反向交易。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，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

随着经济下行，货币宽松周期打开，债券牛市已经持续了两年多，三季度10年国债一度突破2.7%低位。7月至8月中旬，各期限收益率延续下行趋势，8月中旬以来，由于央行公开市场操作方式转变，14天和28天逆回购重启提高了市场的平均资金成本，扰乱市场预期，加上美联储加息预期的升温、房价的快速上涨及经济数据的弱企稳，三季度后半段收益率有所反弹。信用债方面，随着宏观经济数据走稳，煤炭、钢铁等大宗商品价格快速攀升及地方政府对于各地支柱企业频频释放支持信号，相关产业债迎来一轮估

值修复。在利率中枢下行，债市的趋势行情下，产业债收益率都出现不同程度下行。收益率、信用利差及评级间利差已经降至历史低位水平。

对于年内的债券市场，整体仍谨慎乐观。从基本面来看，虽然2016年3到4季度经济仍将趋降，但短期内经济弱企稳，4季度通胀存在一定的反弹风险。货币政策方面维持稳健，放松力度短期内受到房价、汇率以及金融去杠杆等一定程度的制约，市场做多空间较为有限。资金利率短期内大概率维持相对紧平衡的状态，仍有一定的套息空间。货币宽松延后，使得利率下行受到逆回购利率2.5%的阻隔，年内债市大概率维持窄区间震荡的状态，脆弱的经济基本面及强劲的配置需求令利率大幅上行的风险不大，收益率调整为布局2017年提供良好的机会。

报告期内，组合结合市场的波动特点，并通过对资金面进行阶段性判断，适时调整杠杆水平和久期，并通过自上而下及自下而上相结合的方法，在整体市场趋势判断的基础上，严格甄别个券的估值和信用风险，博取杠杆和价差收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期内，中加心享A基金资产净值为2,242,865,602.32，本报告期内基金份额净值增长率为-0.22%，同期业绩比较基准收益率为0.06%；中加心享C基金资产净值为44,039.92，本报告期内基金份额净值增长率为-0.25%，同期业绩比较基准收益率为0.06%。

#### 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

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	30,118,871.75	0.95
	其中：股票	30,118,871.75	0.95
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	2,929,977,000.00	92.70



	其中：债券	2,929,977,000.00	92.70
	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	139,000,965.00	4.40
	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	5,313,882.13	0.17
8	其他资产	56,465,500.75	1.79
9	合计	3,160,876,219.63	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

## 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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	2,166,000.00	0.09
C	制造业	15,830,924.46	0.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	24,510.48	—
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	793,895.00	0.03
J	金融业	9,394,991.81	0.39
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	546,750.00	0.02
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	1,361,800.00	0.06
S	综合	—	—
	合计	30,118,871.75	1.25

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 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

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	占基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	892,500	3,953,775.00	0.16
2	601318	中国平安	91,995	3,142,549.20	0.13
3	600309	万华化学	151,300	3,110,728.00	0.13
4	000538	云南白药	39,384	2,726,554.32	0.11
5	000925	众合科技	100,000	2,355,000.00	0.10
6	601328	交通银行	398,979	2,206,353.87	0.09
7	601857	中国石油	300,000	2,166,000.00	0.09
8	000651	格力电器	81,900	1,819,818.00	0.08
9	002241	歌尔股份	51,800	1,565,914.00	0.06
10	000488	晨鸣纸业	150,000	1,375,500.00	0.06

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 5.4 报告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	央行票据	—	—

3	金融债券	126,597,000.00	5.24
	其中：政策性金融债	126,597,000.00	5.24
4	企业债券	30,817,000.00	1.27
5	企业短期融资券	995,553,000.00	41.18
6	中期票据	1,777,010,000.00	73.51
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	2,929,977,000.00	121.20

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

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	101551110	15武钢MTN002	2,200,000	225,104,000.00	9.31
2	011699060	16奇瑞SCP001	2,000,000	201,000,000.00	8.31
3	101660004	16陕有色MTN001	2,000,000	200,880,000.00	8.31
4	101656014	16鞍钢MTN001	1,700,000	169,371,000.00	7.01
5	1282352	12陕煤化MTN1	1,600,000	161,392,000.00	6.68

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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期内，本基金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

本报告期内，本基金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股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.2 本基金投资的前十名证券的发行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

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	8,573.55
2	应收证券清算款	12,612.23
3	应收股利	—
4	应收利息	56,444,314.97
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	56,465,500.75

### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000538	云南白药	2,726,554.32	0.11	重大事项停牌

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例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	2,217,380,559.40	44,160.44
报告期期间基金总申购份额	575,070.78	97,264,288.86
减：报告期期间基金总赎回份额	2,053,731.03	18,919.69
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	2,215,901,899.15	97,289,529.61

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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

无

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

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  
《中加心享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》  
《中加心享灵活配置混合型证券投资基金托管协议》  
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、基金托管人处

### 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

基金托管人地址：北京市西城区太平桥大街25号光大中心

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  
二〇一六年十月二十六日