
中加科丰价值精选混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2024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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加科丰价值精选混合
基金主代码	008356
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年05月08日
报告期末基金份额总额	192,087,968.68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×40%+中债总全价（总值）指数收益率×60%
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	中信银行股份有限公司
-------	------------

§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（2024年07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	-3,772,495.25
2.本期利润	3,275,789.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0162
4.期末基金资产净值	216,607,088.59
5.期末基金份额净值	1.1276

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

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	1.57%	0.24%	6.64%	0.60%	-5.07%	-0.36%
过去六个月	1.24%	0.21%	6.39%	0.48%	-5.15%	-0.27%
过去一年	2.17%	0.22%	6.04%	0.42%	-3.87%	-0.20%
过去三年	5.42%	0.16%	-3.36%	0.43%	8.78%	-0.27%
自基金合同生效起至今	27.42%	0.20%	4.88%	0.45%	22.54%	-0.25%

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



§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		
钟伟	本基金基金经理	2023-02-15	-	15	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，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）、中加聚享增盈债券型证券投资基金（2023年7月13日至今）的基金经理。
庞智桐	本基金基金经理	2024-03-18	-	7	庞智桐先生，中国科学技术大学理学学士，中国科学院大学金融硕士。2017年7月至2019年7月，任职于渤海证券有限公司债券销售交易总部，担任债券投资助理；2019年8月加入中加基金管理有限公司固定收益部从事债券投研工作。现任中加邮益一年持有期混合型证券投资基金（2024年2月1日至今）、中加心享灵活配置混合型证券投资基金（2024年2月1日至今）、中加科丰价值精选混合型证券投资基金（2024年3月18日至今）、中加享利三年定期开放债券型证券投资基金（2024年3月18日至今）、中加安盈一年定期开放债券型发起式证券投资

					基金（2024年4月1日至今）、中加聚享增盈债券型证券投资基金（2024年6月28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：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《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

权益部分：

今年三季度A股市场触底反弹，波动较大。由于国内经济数据未出现显著改善，市场悲观情绪浓烈，三季度大部分时间市场呈现震荡下行走势，成交额也逐步萎缩至历史低点。前期防御属性较强的红利板块，在9月份也迎来了补跌。9月24日，央行发布包括降准、降息等一揽子新政，大超市场预期，尤其是互换便利工具的推出，为股票市场提供充足的资金支持。市场触底反弹。9月26日，中央政治局召开会议，强调促进房地产止跌回稳，政策呵护市场的预期被强化，投资者的信心也重新点燃，市场快速暴力拉升，市场成交额也连续突破万亿的规模，创出历史新高。市场风格也逐步转向进攻性强的中小市值风格。

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，基金的股票仓位有所增加，力求在较小的回撤幅度下获得稳健的收益。

固收部分：

三季度以来，债市行情波动加大，一方面偏弱的基本面支持利率进一步回落，另一方面逆周期政策不断加强，预期层面发生变化，整体而言利率先下后上，利率债表现优于信用债。具体来看，7月上旬，央行继续强化债市调控，30年期国债一度回到央行关注点位2.5%，到了下半月，突如其来的降息以及存款调降使得债市走强；8月，月初海外市场波动加剧，空头回补下人民币汇率压力明显缓解，债市做多情绪有所强化，但央行对稳定长端利率的态度较为坚决，进一步升级管控措施，加强对债市参与主体监管力度，并正式落地公开市场国债买卖操作，月内债市维持区间震荡；进入9月，内需不足下经济复苏斜率偏低问题依旧凸显，政府对完成全年5%增速目标的任务约束在降低，市场对央行卖券操作“脱敏”，继续博弈年内货币端的增量政策，月末支持性货币政策超预期落地，反而走出利好出尽的行情，叠加政治局会议表态积极，市场风险偏好明显改善，10年期国债在触及2%关键整数点位后快速回调至2.2%附近。

操作层面，产品继续秉持着稳健的操作思路，积极应对市场流动性的变化，组合久期和杠杆保持中性，适度通过10年国开以及30年国债参与利率波段交易。

展望四季度，债市目前已调整到了有一定吸引力的点位。随着10年期、30年期国债回到2.1%和2.3%附近，参考传统的利率锚MLF利率2%的位置，长债吸引力已明显提升。不过债市面临的风险因素也不容忽视：一是随着财政大力扩张，政府债供给量和节奏预期会发生变化，增发的利率债若集中在四季度发行，供给压力会偏大；二是临近年底机构行为可能趋于谨慎，叠加股市的快速上涨或引发资金搬家问题，进而带来一定的负反馈风险；三是本轮逆周期调控力度较大，市场预期或发生一定变化。但考虑到短期内基本面延续弱修复态势，四季度降准降息等支持性货币政策仍然可期，债市有望在稳增长政策交易步入平稳期后，重新回归基本面指向的利率趋势。而且随着存款降息的推进，在比价效应下债券资产仍受益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加科丰价值精选混合基金份额净值为1.1276元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.57%，同期业绩比较基准收益率为6.64%。

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	36,592,337.79	14.23
	其中：股票	36,592,337.79	14.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	210,724,518.27	81.92
	其中：债券	210,724,518.27	81.92
	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	9,877,117.19	3.84
8	其他资产	24,001.08	0.01
9	合计	257,217,974.33	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	230,394.00	0.11
B	采矿业	261,867.00	0.12

C	制造业	23,808,828.06	10.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,148,192.00	0.53
E	建筑业	312,870.00	0.14
F	批发和零售业	1,550,410.00	0.72
G	交通运输、仓储和邮政业	1,404,044.00	0.65
H	住宿和餐饮业	152,325.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,150,640.45	0.99
J	金融业	3,161,289.50	1.46
K	房地产业	567,585.00	0.26
L	租赁和商务服务业	489,727.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	138,674.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	149,475.00	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,031.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	1,008,337.78	0.47
S	综合	54,648.00	0.03
	合计	36,592,337.79	16.89

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	600909	华安证券	149,500	892,515.00	0.41
2	000728	国元证券	98,000	869,260.00	0.40
3	600707	彩虹股份	115,900	866,932.00	0.40
4	600299	安迪苏	76,100	859,169.00	0.40

5	688213	思特威-W	12,595	726,857.45	0.34
6	002180	纳思达	23,800	721,854.00	0.33
7	601018	宁波港	175,500	673,920.00	0.31
8	601077	渝农商行	122,400	665,856.00	0.31
9	601607	上海医药	29,100	615,465.00	0.28
10	002202	金风科技	61,200	613,224.00	0.28

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	10,301,641.30	4.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	76,615,117.85	35.37
	其中：政策性金融债	11,699,486.71	5.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	123,807,759.12	57.16
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	210,724,518.27	97.28

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	2128016	21民生银行永续债01	200,000	20,953,243.84	9.67
2	092280080	22光大银行二级资本债01A	200,000	20,450,843.84	9.44
3	2120045	21青岛银行二级02	130,000	13,605,611.95	6.28
4	102480106	24冀中能源MTN001(科创票据)	120,000	12,513,383.61	5.78
5	102380246	23东部MTN001	100,000	10,553,369.40	4.87

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，光大银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚。民生银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚。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	11,830.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,170.41
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	24,001.08

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

报告期期初基金份额总额	227,127,422.56
报告期期间基金总申购份额	630,156.03
减：报告期期间基金总赎回份额	35,669,609.91
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	192,087,968.68

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	20240701-20240930	50,508,191.39	0.00	0.00	50,508,191.39	26.29%
	2	20240701-20240930	94,055,587.36	0.00	0.00	94,055,587.36	48.96%

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科丰价值精选混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加科丰价值精选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

2024年10月24日