中加纯债债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:中加基金管理有限公司
基金托管人:广州农村商业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月23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。
基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月18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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加纯债债券
基金主代码	000914
基金运作方式	契约型开放式
基金转型生效日	2014年12月17日
报告期末基金份额总额	432,374,629.14份
投资目标	在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争持续稳定地实现超越业绩比较基准的组合收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济增长、通货膨胀、利率走势和货币政策四个方面的分析和预测,确定经济变量的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响。分级运作终止转换为不分级的开放式债券型基金后,将更加注重组合的流动性,将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上,自上而下确定大类债券资产配置和信用债券类属配置,动态调整组合久期和信用债券的结构。依然坚持自下而上精选个券的策略,在获取持有期期收益的基础上,优化组合的流动性。主要投资策略包括:期限配置策略、期限结构策略、类属配置策略、证券选择策略、短期和中长期的市场环境中的投资策略及资产支持证券等品种投资策略。在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合资产的增值。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中预期收益和预期风险较低的基金品种。其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司

§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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	-1,824,594.83
2.本期利润	5,615,812.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0113
4.期末基金资产净值	436,893,705.52
5.期末基金份额净值	1.0105

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

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	1.19%	0.20%	1.38%	0.07%	-0.16%	0.13%

3.2.2 自基金转型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

收益率变动的比较

注:1、本基金转型生效日期为2016年12月23日,截至本报告期末,本基金转型已满一年。
2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期结束时,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		
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	2014-12-17	-	10	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,曾任中加丰泽纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年12月19日至2018年6月22日)。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21日至今)、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)、中加顺合纯债债券型证券投资基金(2018年9月13日至今)。

1、任职日期说明:闫沛贤的任职日期以本基金基金合同生效公告为准。
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《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。本报告期内,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,但结合交易价差分析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

2018年第三季度,国内经济增长稳定性下行压力加大,经济数据呈现出一定的下行趋势,但是在稳增长的政策下,下行幅度有限。7月,国务院常务会议提出,有效保障在建项目资金需求,督促地方盘活财政存量资金,引导金融机构按照市场化原则保障融资平台公司合理融资需求。同时,资管新规落地,在期限匹配和限额管理前提下放宽对非标的投资。8-9月地方债发行显著加速,社融下行幅度放缓。在经济层面上,宽信用的效果尚未体现,基建增速继续下探,制造业小幅回升,地产增速维持10%以上高位,投资和消费增速均温和回落。物价方面,CPI受到猪价和洪灾的影响略有上行,PPI高位震荡,冬季限产方案力度松于去年,未来预期有所下行。货币政策方面,7月和10月均降准释放万亿资金,7月超额投放MLF,公开市场没有跟随美联储加息,央行通过重启逆周期因子,离岸市场发行央票,提高外汇准备金等方式稳定汇率市场预期。贸易战已经正式增加2000亿关税,出口交货值增速短期平稳,中期预计存在一定压力。

受益于宽货币和信用政策的转变,尤其对于城投平台担忧降低,中高等级信用债表现最好,城投利差显著压缩,低等级主体尤其民企信用环境尚未显著改善,违约事件继续升温,利率债震荡且波动率上升。指数方面,中债综合指数上涨2.08%,中债金融债指数上涨1.71%。报告期内本基金在严格控制风险的前提下,布局具有配置价值的信用债,保持适当的久期,较早的采取杠杆策略以获得套息收益。

展望第四季度市场走势,财政政策的发力效果与宽货币的持续性或是影响市场的主要因素。目前来看,政策主要集中在严控地方政府隐形债务的基础上,堵偏门,开正门,加快预算内的项目支出,而资管新规过渡期内的安排也有所放松。鉴于居民,企业,地方政府部门的杠杆率已经攀升到一定程度,中央加杠杆的空间有限,且注重提高债务的使用效率,配合以减税和改革等措施,社融下行幅度有望缓解。考虑到政府更重视经济发展的质量,经济稳中有降的下行趋势仍在,货币政策保持流动性合理充裕。综上所述,我们认为第四季度稳定的流动性环境下套息策略依然较好,品种方面,利率债仍然具有一定的空间且波动性增强,信用债方面,精选中高等级信用债,规避低评级债券,严控信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加纯债债券基金份额净值为1.0105元,本报告期内,基金份额净值增长率为1.19%,同期业绩比较基准收益率为1.35%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	580,988,400.00	95.92
	其中:债券	580,988,400.00	95.92
	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	9,405,258.53	1.55
8	其他资产	15,323,534.34	2.53
9	合计	605,717,192.87	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
本基金本报告期末未持有股票。
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投资股票。
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
本基金本报告期末未持有股票。
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	63,575,600.00	14.55
	其中:政策性金融债	63,575,600.00	14.55
4	企业债券	103,419,500.00	23.67
5	企业短期融资券	84,701,500.00	19.39
6	中期票据	329,291,800.00	75.37
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	580,988,400.00	132.98

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	101564058	15哈供热MTN001	400,000	40,376,000.00	9.24
2	101763015	17金红叶MTN002	400,000	40,340,000.00	9.23
3	101555007	15邯郸矿业MTN001	400,000	40,252,000.00	9.21
4	101662022	16三安MTN001	400,000	40,172,000.00	9.19
5	136386	16财信债	400,000	39,744,000.00	9.10

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
本基金本报告期末未投资股指期货。
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 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.11.2 本报告期内,本基金未投资股票,不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,582.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,236,658.06
5	应收申购款	74,293.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,323,534.34

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
本基金本报告期末未持有股票。
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存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	517,211,390.54
报告期期间基金总申购份额	104,428,638.51
减:报告期期间基金总赎回份额	189,265,397.91
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	432,374,629.14

注:总申购份额含红利再投、转换转入份额;总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	18,997,815.14
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	18,997,815.14
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.39

§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	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	20180701-20180930	182,695,258.65	0.00	0.00	182,695,258.65	42.25%
产品特有风险							
本基金本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,该投资者在赎回其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纯债债券型证券投资基金设立的文件
2、《中加纯债债券型证券投资基金基金合同》
3、《中加纯债债券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、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:广东省广州市天河区珠江新城华夏路1号
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
2018年10月23日

中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:中加基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月23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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加改革红利混合
基金主代码	001537
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年08月13日
报告期末基金份额总额	124,165,844.87份
投资目标	在深入研究的基础上,运用"价值+主题"的投资方法,发现并精选能够分享中国改革红利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	60%×沪深300指数收益率+40%×中证综合债指数收益率
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货币市场基金和债券型基金,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	招商银行股份有限公司

§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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	-12,124,375.25
2.本期利润	-7,509,614.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0599
4.期末基金资产净值	101,775,978.45
5.期末基金份额净值	0.8197

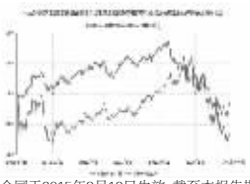
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	-6.81%	1.22%	-0.58%	0.81%	-6.23%	0.41%

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8月13日生效,截至本报告期末,本基金基金合同生效已满一年。
2.按基金合同规定,本基金建仓期为6个月,截至本报告期末,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	2015-08-13	-	11	张旭先生,硕士,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,任年金与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,任权益投资部负责人,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24日至今),中加瑞盈债券型证券投资基金基金经理(2016年3月23日至今),中加心悦灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2016年12月17日至今),中加转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2018年9月5日至今)。
王梁	本基金基金经理	2018-08-14	-	10	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。现担任中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2018年8月14日至今)。

1、任职日期说明:张旭的任职日期以本基金基金合同生效公告为准,王梁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《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。本报告期内,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

2018年第三季度,国内相关稳定经济政策基本理顺,短期去杠杆的风险基本释放,相关减税降费等积极财政政策有条不紊的出台,上半年紧缩政策环境相对缓解。但外部风险因素依旧存在不确定性。

在此宏观政策背景下,经过长期利空消化后,目前大盘估值处于较低位置,指数呈底部震荡状态。权重板块出现触底后,伴随国内政策友好出现反弹。本产品本着稳健投资原则,在本季度大部分时间保持中性略偏高,规避估值较高的公司,选择前期下跌较多,估值合理,所在行业受益国内政策改善,可能会有较大向上弹性的股票进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加改革红利混合基金份额净值为0.8197元,本报告期内,基金份额净值增长率为-6.81%,同期业绩比较基准收益率为-0.58%。

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	67,396,877.25	65.19
	其中:股票	67,396,877.25	65.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	35,864,237.15	34.69
8	其他资产	128,241.85	0.12
9	合计	103,389,356.25	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

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	-	-
B	采矿业	3,906,995.00	3.84
C	制造业	29,165,300.57	28.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	949,101.00	0.93
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	955,416.00	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	476,037.00	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,674,982.50	4.59
J	金融业	23,879,173.40	23.46
K	房地产业	2,454,835.04	2.41
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	935,036.74	0.92
S	综合	-	-
	合计	67,396,877.25	66.22

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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期内未投资港股通股票。
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	600030	中信证券	306,560	5,116,486.40	5.03
2	601601	中国太保	135,168	4,799,815.68	4.72
3	601688	华泰证券	293,790	4,627,192.50	4.55
4	300296	利亚德	578,250	4,336,875.00	4.26
5	603799	华友钴业	71,617	3,816,469.93	3.75
6	600031	三一重工	404,278	3,589,988.64	3.53
7	601009	南京银行	405,986	3,105,792.90	3.05
8	300059	东方财富	261,200	2,938,500.00	2.89
9	002020	京新药业	252,900	2,622,573.00	2.58
10	600048	保利地产	201,712	2,454,835.04	2.41

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未投资股指期货。
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 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.11.2 本报告期内,本基金未投资股票,不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	47,137.44
2	应收证券清算款	68,638.40
3	应收股利	-
4	应收利息	7,225.60
5	应收申购款	5,240.41
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	128,241.85

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不存在流通受限情况。
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存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	126,825,024.28
报告期期间基金总申购份额	717,632.36
减:报告期期间基金总赎回份额	3,376,861.77
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	124,165,844.87

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	50,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	50,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	40.27

§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	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	20180701-20180930	50,000,000.00	0.00	0.00	50,000,000.00	40.27%
产品特有风险							
本基金本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,该投资者在赎回其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改革红利灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
2、《中加改革红利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《中加改革红利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、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:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
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
2018年10月23日

中加心享灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月23日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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2018年10月18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2018年07月01日起至2018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	1,517,047,562.18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	1,498,350,265.90份 / 18,697,296.28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(2018年07月01日 - 2018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	9,245,386.24	95,327.74
2.本期利润	20,752,716.24	231,010.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0118	0.0124
4.期末基金资产净值	1,534,649,836.74	19,135,638.44
5.期末基金份额净值	1.0242	1.0234

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