中加心悦灵活配置混合型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026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:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月26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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加心悦混合
基金主代码	005371
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年03月08日
报告期末基金份额总额	46,575,771.80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。在严格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	沪深300指数收益率×8%+中债总全价(总值)指数收益率×92%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险水平

	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	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加心悦混合A	中加心悦混合C
下属分级基金的交易代码	005371	005372
报告期末下属分级基金的份额总额	23,148,281.04份	23,427,490.76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(2026年07月01日 - 2026年09月30日)	
	中加心悦混合A	中加心悦混合C
1.本期已实现收益	128,966.04	156,941.58
2.本期利润	-378,592.56	-466,523.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0157	-0.0159
4.期末基金资产净值	24,198,737.80	24,426,472.88
5.期末基金份额净值	1.0454	1.0426

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

中加心悦混合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	-1.48%	0.12%	-0.65%	0.11%	-0.83%	0.01%
过去六个月	0.72%	0.13%	0.73%	0.12%	-0.01%	0.01%
过去一年	1.34%	0.14%	0.43%	0.11%	0.91%	0.03%

过去三年	4.69%	0.23%	10.32%	0.45%	-5.63%	-0.22%
过去五年	-6.98%	0.35%	-2.36%	0.49%	-4.62%	-0.14%
过去七年	-0.64%	0.30%	12.72%	0.54%	-13.36%	-0.24%
自基金合同生效起至今	4.83%	0.27%	13.87%	0.56%	-9.04%	-0.29%

中加心悦混合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	-1.51%	0.12%	-0.65%	0.11%	-0.86%	0.01%
过去六个月	0.67%	0.13%	0.73%	0.12%	-0.06%	0.01%
过去一年	1.23%	0.14%	0.43%	0.11%	0.80%	0.03%
过去三年	4.49%	0.23%	10.32%	0.45%	-5.83%	-0.22%
过去五年	-7.18%	0.35%	-2.36%	0.49%	-4.82%	-0.14%
过去七年	-0.84%	0.30%	12.72%	0.54%	-13.56%	-0.24%
自基金合同生效起至今	4.55%	0.27%	13.87%	0.56%	-9.32%	-0.29%

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		
邹天培	本基金基金经理	2024-05-09	-	14	邹天培先生，北京大学法学学士、经济学学士，北京大学管理学硕士，香港大学金融学硕士。2012年7月至2021年7月，任职于嘉实基金管理有限公司，先后担任研究员、投资经理；2021年8月至2023年10月，任职于山东省国际信托股份有限公司，任投资经理、组合投资部总经理。2023年10月加入中加基金管理有限公司，现任基金经理。

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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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的规定及基金合同的约定。

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

从宏观角度观察，三季度国内经济延续"内需（投资、消费）偏弱、外需（出口）较强的分化格局，制造业PMI自7月的49.2逐步回升至9月的50.1，重回荣枯线上方。政策端，7月政治局会议明确加大逆周期调节力度、及时谋划出台增量政策，9月央行货币政策委员会例会删除"跨周期"表述、更加强调逆周期调节。海外方面，美联储9月重启加息，外部流动性环境阶段性收紧。在此背景下，国内债券市场资金面保持宽松，10年期国债收益率自7月初约1.74%震荡下行至9月末约1.68%，债券资产整体表现稳健，票息价值得到较好体现。

权益市场方面，三季度主要指数普遍回调，其中上证指数下跌约6.2%，沪深300下跌约12.5%，前期涨幅较大的创业板指、科创50分别下跌约27.8%和30.7%，调整幅度显著。从行业角度看，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物等板块涨幅居前，而电子、通信、电力设备、机械设备等前期热门科技成长板块跌幅居前，市场资金明显从高估值成长向低估值防御切换。这一过程中，可转债市场同样承压，中证转债指数三季度下跌约7%，随着正股调整，转债估值中枢有所回落。

组合操作方面，本季度权益资产整体承压，季度内权益部分对组合收益形成拖累，固收投资方面，债券资产的稳健表现部分对冲了权益的波动，但可转债随正股调整对组合形成一定负贡献。债券部分操作，在三季度主要追求稳定收益，维持中短久期与高等级配置，适度增加利率品种比重，较好抵御了市场波动。可转债本季度持仓水平有所控制，行业分布均衡，重点规避了前期涨幅较大、估值偏高的个券，对部分个券做了收益兑现。股票方面，继续坚持多策略，稳定底仓部分以低估值高股息方向为主，较好起到压舱石作用，适度降低弹性持仓以控制回撤，在市场调整中保持了组合的稳健性。

当前权益市场经过三季度的调整，前期高估值板块的风险已得到较大程度释放，市场整体估值处于相对合理区间。展望四季度，稳增长政策继续发力，监管层持续呵护资本市场稳定健康发展，总体来看机会大于风险，需要关注的是美元流动性持续收缩之下的全球资本流向以及对风险资产估值的压制。债券市场方面，三季度收益率整体下行、估值有所修复，年末机构往往需要为明年的收益提前做好安排并在此过程中逐步增加配置，关注年末年初的债券配置行情。

四季度投资，大类资产上、行业配置上都将注重策略的再平衡，其中债券部分将继续优化票息资产的底层配置结构，根据资金及风险偏好变化进行波段交易，维持仓位灵活性。权益资产和可转债资产方面，经过三季度调整后总体持相对乐观态度，四季度继续关注上市公司基本面，选择优质标的对持仓结构做好均衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加心悦混合A基金份额净值为1.0454元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.48%，同期业绩比较基准收益率为-0.65%；截至报告期末中加心悦混合C基金份额净值为1.0426元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.51%，同期业绩比较基准收益率为-0.65%。

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	2,036,619.81	4.17
	其中：股票	2,036,619.81	4.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	29,276,290.97	59.90
	其中：债券	29,276,290.97	59.90
	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	12,496,336.99	25.57
	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	3,551,507.09	7.27
8	其他资产	1,517,167.26	3.10
9	合计	48,877,922.12	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	-	-
B	采矿业	188,246.00	0.39
C	制造业	1,237,120.61	2.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	42,900.00	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	94,316.00	0.19
J	金融业	372,639.20	0.77

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	17,728.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	83,670.00	0.17
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,036,619.81	4.19

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	601398	工商银行	37,000	306,360.00	0.63
2	002156	通富微电	1,800	102,420.00	0.21
3	600938	中国海油	2,600	86,892.00	0.18
4	002371	北方华创	140	86,235.80	0.18
5	603259	药明康德	500	83,670.00	0.17
6	300308	中际旭创	100	80,844.00	0.17
7	000680	山推股份	8,900	80,634.00	0.17
8	601899	紫金矿业	2,600	77,454.00	0.16
9	688235	百济神州	287	75,885.67	0.16
10	000408	藏格矿业	1,000	70,660.00	0.15

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	25,242,312.64	51.91

2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,108,768.49	6.39
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	925,209.84	1.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	29,276,290.97	60.21

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	019839	26国债10	121,000	12,224,026.66	25.14
2	019834	26国债08	48,000	4,855,896.99	9.99
3	019835	26国债09	34,000	3,413,999.62	7.02
4	232480019	24天津银行二级资本债01	30,000	3,108,768.49	6.39
5	019827	26国债01	24,000	2,420,776.77	4.98

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，工商银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局处罚。天津银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行处罚。兴业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约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,785.76
2	应收证券清算款	1,504,186.30
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,195.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,517,167.26

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	113052	兴业转债	170,903.95	0.35
2	127110	广核转债	118,784.27	0.24
3	113616	韦尔转债	58,069.05	0.12
4	123257	安克转债	56,980.49	0.12
5	127064	杭氧转债	44,432.06	0.09
6	113666	爱玛转债	40,699.12	0.08
7	113049	长汽转债	40,285.83	0.08
8	127085	韵达转债	38,239.61	0.08
9	113062	常银转债	36,770.72	0.08
10	113056	重银转债	35,092.98	0.07
11	113042	上银转债	32,892.44	0.07

12	128136	立讯转债	32,488.60	0.07
13	127049	希望转2	31,415.06	0.06
14	110090	爱迪转债	31,221.58	0.06
15	113674	华设转债	31,194.18	0.06
16	127072	博实转债	29,735.67	0.06
17	127082	亚科转债	29,715.37	0.06
18	113692	保隆转债	28,991.56	0.06
19	113058	友发转债	25,361.97	0.05

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

	中加心悦混合A	中加心悦混合C
报告期期初基金份额总额	24,580,900.65	32,926,694.07
报告期期间基金总申购份额	24,919.17	629,103.08
减：报告期期间基金总赎回份额	1,457,538.78	10,128,306.39
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	23,148,281.04	23,427,490.76

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

单位：份

	中加心悦混合A	中加心悦混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	21,052,571.90	-
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	21,052,571.90	-

额		
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	90.95	-

§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	20260701-20260930	21,052,571.90	0.00	0.00	21,052,571.90	45.20%
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悦灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2、《中加心悦灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《中加心悦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

2026年10月27日