

招商盛洋 3 个月定期开放混合型发起 式证券投资基金 2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2023 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	招商盛洋 3 个月定开混合
基金主代码	010417
交易代码	010417
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	2,613,000,000.00 份
投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，追求较高回报率，力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>（一）封闭期投资策略:1、资产配置策略;2、股票投资策略;3、债券投资策略;4、资产支持证券投资策略;5、金融衍生品投资策略;6、参与融资及转融通证券出借业务策略。</p> <p>（二）开放期投资策略:开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*90%+银行活期存款利率（税后）*10%
风险收益特征	本基金是混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市

	场基金和债券型基金。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§ 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（2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-137,299,489.96
2. 本期利润	-208,371,630.74
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0764
4. 期末基金资产净值	1,318,650,931.15
5. 期末基金份额净值	0.5047

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

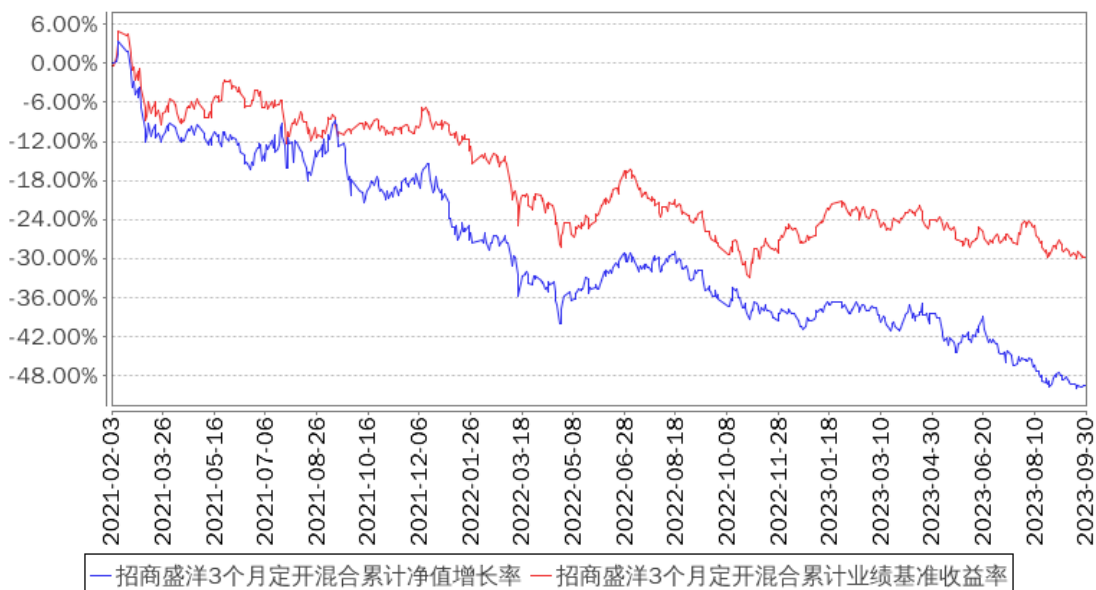
3.2 基金净值表现

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-12.36%	0.98%	-3.56%	0.82%	-8.80%	0.16%
过去六个月	-15.71%	1.20%	-8.01%	0.78%	-7.70%	0.42%
过去一年	-20.87%	1.08%	-2.60%	0.89%	-18.27%	0.19%
自基金合同生效起至今	-49.53%	1.27%	-29.87%	1.02%	-19.66%	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

招商盛洋3个月定开混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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		
李华建	本基金基金经理	2022年10月29日	-	20	男，硕士。2003年7月加入中国人寿资产管理有限公司，曾任投资分析部研究员、基金投资部高级投资经理、股票投资部总经理助理及信用管理部副总经理等职务，从事证券研究分析、证券投资以及管理等工作。2020年9月加入招商基金管理有限公司投资管理一部，现任招商康泰灵活配置混合型证券投资基金、招商中国机遇股票型证券投资基金、招商盛洋3个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、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、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，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超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 7 次，其中 4 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要而发生反向交易，3 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

第三季度随国内各项宏观调整政策发力，经济复苏动能逐步增强，但市场的风险偏好仍然较低，在北上资金持续流出的情况下，市场陷入减量博弈，整体走势低迷。组合在第三季度行业配置相对均衡，适当增加了对金融、高股息、消费、有色等行业的配置。信息技术、计算机等成长板块的业绩增速面临经济周期带来的短期压力，在市场风险偏好下降的环境下估值也有一定压力，在配置上适当做了减持。

对四季度行情我们相对更为乐观。一方面随地方化债、各地房地产调控政策放松等稳增长措施的推进，经济复苏有望带动上市公司业绩增速回升，另一方面美元汇率和美国国债利率已爬升至相对较高的水平，美国货币政策对全球金融市场的紧缩效应有望逐步缓和。从估值角度看，A 股主要指数的估值水平、股债收益比都处于历史上配置性价比较高的水平。三季度末组合在市场下跌的过程中逐步增加了对成长股和医药行业的配置。下阶段我们相对看好的方向包括：受益于算力基础设施建设的通信、计算机板块；人工智能的应用，包括传媒、智能驾驶（包括部分汽车零部件）、机器人；电子和半导体板块的周期性复苏，以及半导体国产化建设的加速对高端半导体设备的拉动；医药行业看好 CXO、创新药以及主要品种的集采利用出尽的成长型公司。军工和新能源行业的股价经历了较长时间回调，多数利空因素已经体现，逐步进入配置区域。在周期性板块中，好看受益国内经济复苏、同时供给扩张受限的行业，比如有色、能源。消费板块四季度基本面相对平淡，但若有回调也是较好的配置时机。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为-12.36%，同期业绩基准增长率为-3.56%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金未发生连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	1,235,736,183.46	93.41
	其中：股票	1,235,736,183.46	93.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	29,297,743.18	2.21
	其中：债券	29,297,743.18	2.21
	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	29,948,459.05	2.26
	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	13,080,756.33	0.99
8	其他资产	14,865,467.83	1.12

9	合计	1,322,928,609.85	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

金额单位：人民币元

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	48,134,933.00	3.65
C	制造业	838,619,774.57	63.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.00
E	建筑业	11,369.83	0.00
F	批发和零售业	12,927,342.95	0.98
G	交通运输、仓储和邮政业	39,105,770.00	2.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	106,669,943.74	8.09
J	金融业	109,078,046.00	8.27
K	房地产业	5,084,856.00	0.39
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	22,265,405.96	1.69
N	水利、环境和公共设施管理业	45,609.98	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,686,443.46	0.51
R	文化、体育和娱乐业	47,073,124.00	3.57
S	综合	-	-
	合计	1,235,736,183.46	93.71

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600079	人福医药	2,718,700	65,765,353.00	4.99
2	600519	贵州茅台	34,000	61,150,700.00	4.64
3	688072	拓荆科技	195,940	45,493,383.40	3.45
4	601939	建设银行	6,624,100	41,731,830.00	3.16
5	600919	江苏银行	5,561,200	39,929,416.00	3.03

6	688012	中微公司	263,515	39,672,183.25	3.01
7	002555	三七互娱	1,586,600	34,429,220.00	2.61
8	000807	云铝股份	2,181,737	32,944,228.70	2.50
9	000063	中兴通讯	946,400	30,928,352.00	2.35
10	605016	百龙创园	1,190,496	29,048,102.40	2.20

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	29,297,743.18	2.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	29,297,743.18	2.22

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019694	23 国债 01	289,000	29,297,743.18	2.22

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除建设银行（证券代码 601939）、江苏银行（证券代码 600919）、人福医药（证券代码 600079）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、建设银行（证券代码 601939）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、内部制度不完善、违反反洗钱法、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

2、江苏银行（证券代码 600919）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责、内部制度不完善等原因，多次受到监管机构的处罚。

3、人福医药（证券代码 600079）

根据 2023 年 2 月 7 日发布的相关公告，该证券发行人因财务会计报告违规，未及时披露公司重大事件，重大事项未履行审议程序被上海证券交易所公开谴责。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,776,646.02
2	应收清算款	13,088,821.81
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,865,467.83

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688072	拓荆科技	30,548,088.00	2.32	询价转让流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,735,516,903.57
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	1,122,516,903.57
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	2,613,000,000.00

§ 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

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.38

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.38	10,000,000.00	0.38	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.38	10,000,000.00	0.38	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20230713- 20230930	570,000,000.00	-	-	570,000,000.00	21.81%
机构	2	20230701- 20230930	1,538,465,763.51	-	568,465,763.51	970,000,000.00	37.12%
机构	3	20230701- 20230930	1,534,051,140.06	-	554,051,140.06	980,000,000.00	37.50%

产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

注：报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商盛洋 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商盛洋 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商盛洋 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商盛洋 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

10.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

10.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日