

中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：中国国际金融股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：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中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 2023 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中金丰裕稳健一年持有混合型
基金主代码	920187
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 7 月 29 日
报告期末基金份额总额	223,346,394.01 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争实现集合计划资产持续稳定增值。
投资策略	本集合计划将密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置，确定资产的配置比例。债券方面，本集合计划在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。股票方面，本集合计划在行业分析、公司基本面分析及估值水平分析的基础上，进行股票组合的构建。当行业、公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时，本集合计划将对股票组合适时进行动态调整。
业绩比较基准	本集合计划的业绩比较基准为中债新综合指数(财富)收益率×85%+中证 800 指数收益率×12%+中证港股通综合指数收益率×3%。
风险收益特征	本集合计划为混合型集合资产管理计划，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金、债券型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产

	管理计划。	
基金管理人	中国国际金融股份有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中金丰裕稳健一年持有混合 型 A	中金丰裕稳健一年持有混合 型 C
下属分级基金的交易代码	920187	970193
报告期末下属分级基金的份额总额	207,318,529.29 份	16,027,864.72 份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§ 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）	
	中金丰裕稳健一年持有混合型 A	中金丰裕稳健一年持有混合型 C
1. 本期已实现收益	-4,270,737.95	-362,222.46
2. 本期利润	-4,818,353.40	-409,574.15
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0197	-0.0217
4. 期末基金资产净值	244,720,082.80	18,831,395.81
5. 期末基金份额净值	1.1804	1.1749

注：①所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）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损益。

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

中金丰裕稳健一年持有混合型 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④	①—③	②—④
过去三个月	-1.76%	0.24%	-0.06%	0.13%	-1.70%	0.11%
过去六个月	-0.91%	0.23%	0.47%	0.13%	-1.38%	0.10%
过去一年	0.06%	0.22%	2.80%	0.15%	-2.74%	0.07%

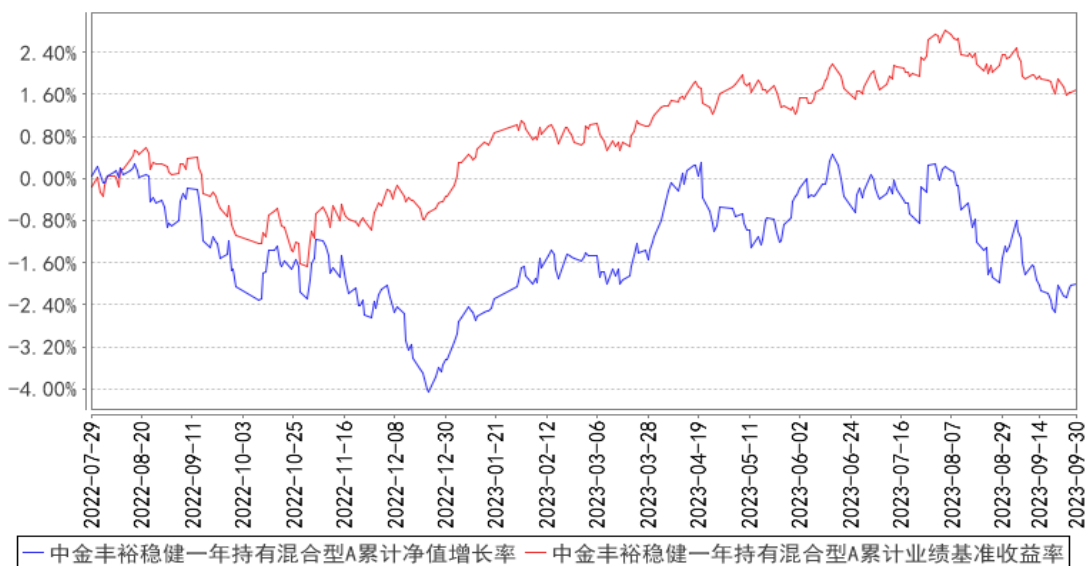
自基金合同生效起至今	-1.99%	0.22%	1.69%	0.15%	-3.68%	0.07%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

中金丰裕稳健一年持有混合型 C

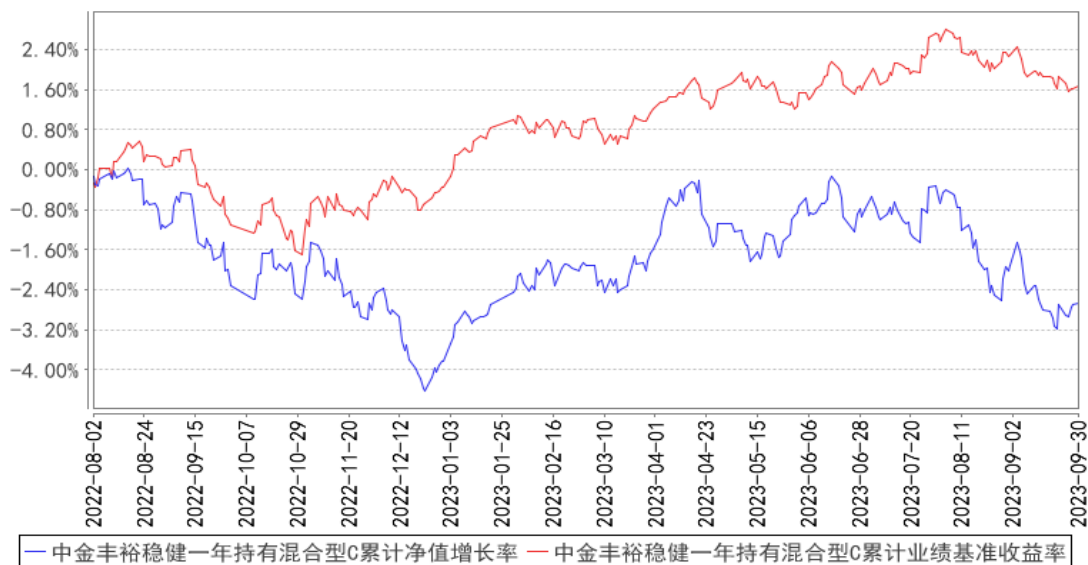
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.87%	0.24%	-0.06%	0.13%	-1.81%	0.11%
过去六个月	-1.10%	0.23%	0.47%	0.13%	-1.57%	0.10%
过去一年	-0.35%	0.22%	2.80%	0.15%	-3.15%	0.07%
自基金合同生效起至今	-2.67%	0.22%	1.68%	0.15%	-4.35%	0.07%

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

中金丰裕稳健一年持有混合型A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



中金丰裕稳健一年持有混合型C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		
李楠	本基金的基金经理	2022年7月29日	-	8.25年	李楠：南开大学金融学硕士学位，南开大学光信息科学与技术学士学位。2015年加入渤海证券债券销售交易总部（自营投资），历任转债及私募交换债研究员、投资经理助理；2018年加入中金公司资产管理部，曾担任转债研究员，目前为投资经理。李楠先生对可转债、私募可交换债、分级A都有丰富的投研经验，是最早一批参与私募交换债市场的投资者；在权益投资方面也有独到的研究。投资风格以绝对收益为导向，注重比较思维，选择高风险收益比的品种进行配置，力争在低回撤的基础实现净值稳定增长。
温泉	本基金的基金经理	2022年7月29日	-	14.25年	温泉先生毕业于北京大学光华管理学院，拥有金融学硕士学位。2017年加入中国国际金融股份有限公司，现任中金公司集合计划投资主办人。温泉先生曾任职于中信证券固定收益部，任高级副总裁，拥有10年固定收益投资管理经验；2009-2012年负责多家银行委外资金投资，2013-2017年负责中信证券固

					定收益部自营大账户投资。温泉先生以绝对收益为目标，注重安全边际，风险可控，持续动态调整组合以达到收益最大化目标；风格稳健，在组合的收益、流动性之间把握好平衡，严格控制组合的信用风险；具有逆向思维，关键时刻有独立判断，能够根据市场情绪的波动把握加减仓节奏，控制组合久期，追求绝对收益，能够综合运用多种工具和策略提高收益，包括不限于国债期货、利率互换等衍生品、可转债及首次公开发行证券等产品，视野广阔。
--	--	--	--	--	---

注：(1)基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

(3)本集合计划基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理；

(4)证券从业的涵义参照行业的相关规定，包括资管相关从业经历。

(5)证券从业年限按照实际从事相关工作起算。

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，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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规制定公司内部公平交易制度，明确公平交易的适用范围、原则、管控措施、行为监控、信息披露等，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，严禁利用所管理的投资组合为任何第三方谋取不正当利益。

公司建立了严谨的投资管理体系和规范的投资运作流程，通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，并通过对投资交易行为的监控和分析评估，加强对公平交易过程和结果的监

督。

报告期内，公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和内部公平交易制度，未发现投资组合之间存在不公平交易的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内，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%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度市场的运行主要围绕政策预期在变化。我们在 6 月观察到房地产市场不同寻常的降温，当时市场还沉浸在 AI 产业的热情中，对逆周期政策调节的期望很低，但顺周期不少个股配置价值比较高，我们在这一阶段增配了白酒、家电和建材。7 月 24 日政治局会议召开，并做出了“房地产市场供求关系发生重大变化，适时调整优化房地产政策”的重大判断。政策态度的明确，引发了 A 股的结构反转，以游戏为代表的 AI 产业陷入下跌调整，顺周期板块估值修复。但在部分地产公司违约、经济数据不及预期等冲击下，8 月北上资金创沪深港通开闸以来最大规模单月净流出，再度把上证指数带向低点。8~9 月政策着力强化市场信心，出台了包括降息、降印花税、优化地产调控、调降存贷利率等一系列政策，但市场指数依然出现较大下跌，我们配置的顺周期板块表现也低于预期，可以说近一段时间是内外资对宏观以及政策效果分歧最大的时候。除基本面外，资金面矛盾可能也是市场疲弱的因素之一。今年以来公募基金募资较为艰难，机构承接外资净卖出抛压的能力较差。

展望四季度，权益指数可能由缩量下跌转向波动。一方面，近期的股市下跌，可能是源于海外对地产风险扩大的担忧。但近期数据显示国内经济基本面企稳回升，尽管地产销售在新政之后冲高回落，但制造业 PMI 连续 4 个月改善，社融增速也止住下滑的势头。政策继续呵护经济波动向上。另一方面，美联储正在控通胀和金融市场稳定之间把握微妙平衡，美债收益率回落的概率在增加，9 月美债实际利率一度冲高，引发金融条件紧缩，美股和大宗商品均出现下跌，美联储态度转向鸽派。边际上利空因素均有所好转。

配置策略上我们依然是均衡布局，在回调后继续看好 AI 带动 TMT 产业景气抬升，消费电子新产品与电子大周期共振；也看好一些低估值，预期充分下修、下跌风险充分释放的行业、个股性机会，如医药、新能源车、风光锂等。债券部分保持稳健久期，转债部分为低价防守个券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日,本基金 A 类基金份额净值为 1.1804 元,份额累计净值为 1.6984 元,本基金 C 类基金份额净值为 1.1749 元,份额累计净值为 1.1749 元。报告期内,本基金 A 类基金份额净值增长率为-1.76%,同期业绩比较基准收益率为-0.06%,本基金 C 类基金份额净值增长率为-1.87%,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

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	52,266,091.44	15.57
	其中:股票	52,266,091.44	15.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	275,435,713.65	82.07
	其中:债券	275,435,713.65	82.07
	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	7,856,121.50	2.34
8	其他资产	34,143.87	0.01
9	合计	335,592,070.46	100.00

注:通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 4,585,846.75 元,占期末净值比例为 1.74%。

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	-	-
C	制造业	29,676,851.49	11.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供	-	-

	应业		
E	建筑业	2,284,996.00	0.87
F	批发和零售业	7,506,209.00	2.85
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	7,334,128.20	2.78
J	金融业	-	-
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	-	-
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	878,060.00	0.33
S	综合	-	-
	合计	47,680,244.69	18.09

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	2,338,731.47	0.89
信息技术	2,106,626.13	0.80
电信服务	140,489.15	0.05
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	4,585,846.75	1.74

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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

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	600809	山西汾酒	12,800	3,065,600.00	1.16
2	603368	柳药集团	112,700	2,432,066.00	0.92
3	601668	中国建筑	413,200	2,284,996.00	0.87
4	002230	科大讯飞	45,100	2,284,766.00	0.87

5	002727	一心堂	93,300	2,163,627.00	0.82
6	605266	健之佳	42,000	2,113,440.00	0.80
7	00981	中芯国际	114,500	2,106,626.13	0.80
8	300502	新易盛	42,300	1,945,800.00	0.74
9	000100	TCL 科技	415,270	1,694,301.60	0.64
10	603878	武进不锈	206,800	1,648,196.00	0.63

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	15,206,441.10	5.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,693,251.37	27.20
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	28,644,507.65	10.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	143,122,885.54	54.31
7	可转债（可交换债）	16,768,627.99	6.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	275,435,713.65	104.51

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	019694	23 国债 01	150,000	15,206,441.10	5.77
2	102380010	23 伊犁财通 MTN001	100,000	10,563,969.86	4.01
3	102102305	21 宿迁交通 MTN001	100,000	10,397,000.00	3.94
4	102103246	21 常德城投 MTN003	100,000	10,375,400.00	3.94
5	102100438	21 浏阳城建 MTN002	100,000	10,294,704.92	3.91

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在运作区间内未进行股指期货投资。

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

本基金在运作区间内未进行国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在运作区间内未进行国债期货投资。

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本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，成都银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。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合同的要求。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	34,143.87
2	应收证券清算款	-
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	34,143.87
---	----	-----------

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	113053	隆 22 转债	6,421,162.66	2.44
2	113052	兴业转债	4,970,886.65	1.89
3	127022	恒逸转债	3,528,987.47	1.34
4	118000	嘉元转债	1,055,787.29	0.40
5	123113	仙乐转债	791,803.92	0.30

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中金丰裕稳健一年持有混 合型 A	中金丰裕稳健一年持有混 合型 C
报告期期初基金份额总额	278,878,578.90	20,519,548.13
报告期期间基金总申购份额	55,543.82	4,264.60
减：报告期期间基金总赎回份额	71,615,593.43	4,495,948.01
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	207,318,529.29	16,027,864.72

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 中国国际金融股份有限公司关于新增蚂蚁（杭州）基金销售有限公司为旗下部分大集合产品代销机构的公告
2. 中国国际金融股份有限公司高级管理人员变更公告

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （一）关于准予中金转型升级集合资产管理计划合同变更的回函
- （二）中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划资产管理合同
- （三）中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划招募说明书
- （四）中金丰裕稳健一年持有混合型集合资产管理计划托管协议
- （五）法律意见书
- （六）管理人业务资格批复件、营业执照
- （七）托管人业务资格批复件、营业执照
- （八）报告期内披露的各项公告

9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸 3 期 B 座 42 层。

9.3 查阅方式

投资者可到管理人办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：800-810-8802（固话用户免费） | （010）6505-0105（直线）

公司网址：www.cicc.com

中国国际金融股份有限公司

2023 年 10 月 24 日