
招商资管智远增利债券型集合资产管理计划

2022年第1季度报告

2022年03月31日

基金管理人:招商证券资产管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04月21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集合计划合同规定，于2022年4月20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集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年1月1日起至2022年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	招商资管智远增利债券
基金主代码	880011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年11月18日
报告期末基金份额总额	90,559,930.67份
投资目标	本集合计划主要投资于具有良好流动性的债券类资产及现金管理类工具，同时适时适度地参与权益类资产投资，在控制投资风险前提下，努力为委托人谋求收益，实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划通过对固定收益类资产和权益类资产的合理配置实现严控风险、稳健增值的目的。本集合计划主要投资于各种债券类品种以及现金管理类金融品种，投资于股票等资产的投资比例不超过集合计划资产的20%。同时，管理人会在分析宏观经济、政府经济政策变化及证券市场趋势的基础上，动态调整集合计划的资产配置。具体包括：1. 债券投资策略；2. 资产支持证券投资策略；3. 股票投资策略；4. 现金管理类投资策略；5. 国债期货投资策略。
业绩比较基准	10%沪深300指数+90%中债综合财富（总值）指数收益率

风险收益特征	本集合计划是债券型集合资产管理计划，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。		
基金管理人	招商证券资产管理有限公司		
基金托管人	中信银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	招商资管智远增利债券D	招商资管智远增利债券A	招商资管智远增利债券C
下属分级基金的交易代码	880011	881012	881013
报告期末下属分级基金的份额总额	4,172,683.15份	11,987,652.93份	74,399,594.59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(2022年01月01日 - 2022年03月31日)		
	招商资管智远增利债券D	招商资管智远增利债券A	招商资管智远增利债券C
1. 本期已实现收益	3,230.78	3,406.36	-44,380.30
2. 本期利润	-47,222.55	-102,324.08	-837,588.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0100	-0.0085	-0.0093
4. 期末基金资产净值	4,907,014.52	11,933,044.42	73,954,915.99
5. 期末基金份额净值	1.1760	0.9954	0.9940

注：（1）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；

（2）所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。

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

招商资管智远增利债券D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	-0.84%	0.08%	-0.82%	0.16%	-0.02%	-0.08%
自基金合同生效起至今	-0.52%	0.07%	0.13%	0.14%	-0.65%	-0.07%

招商资管智远增利债券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	-0.86%	0.08%	-0.82%	0.16%	-0.04%	-0.08%
自基金合同生效起至今	-0.46%	0.07%	0.13%	0.14%	-0.59%	-0.07%

招商资管智远增利债券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	-0.96%	0.08%	-0.82%	0.16%	-0.14%	-0.08%
自基	-0.60%	0.07%	0.13%	0.14%	-0.73%	-0.07%

金合 同生 效起 至今						
----------------------	--	--	--	--	--	--

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）本集合计划合同于2021年11月18日生效，截至本报告期末不满一年；（2）按集合计划合同和招募说明书的约定，基金管理人应当自集合计划合同生效之日起6个月内使集合计划的投资组合比例符合本集合计划合同的有关约定。本报告期本集合计划处于建仓期内。

招商资管智远增利债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：（1）本集合计划合同于2021年11月18日生效，截至本报告期末不满一年；（2）按集合计划合同和招募说明书的约定，基金管理人应当自集合计划合同生效之日起6个月内使集合计划的投资组合比例符合本集合计划合同的有关约定。本报告期本集合计划处于建仓期内。

招商资管智远增利债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：（1）本集合计划合同于2021年11月18日生效，截至本报告期末不满一年；（2）按集合计划合同和招募说明书的约定，基金管理人应当自集合计划合同生效之日起6个

月内使集合计划的投资组合比例符合本集合计划合同的有关约定。本报告期本集合计划处于建仓期内。

§ 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		
曾琦	投资经理、本基金的基金经理	2021-11-18	-	17	CFA，南开大学金融学硕士，17年证券从业和投资经历，现任固定收益投资部基金经理、投资经理。曾任招商证券股份有限公司资产管理部产品设计经理、理财投资部投资经理。担任【招商资管智远增利债券型集合资产管理计划】基金经理（自2021年1月18日起任职）。

注：（1）对集合计划的首任基金经理，其“任职日期”为集合计划合同生效日，“离任日期”为根据本管理人决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据本管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；（2）证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
曾琦	公募基金	1	90,794,974.93	2021-11-18
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	2	31,851,394,707.55	2014-01-23
	合计	3	31,942,189,682.48	-

注：（1）其他组合为未完成公募化改造的大集合产品；（2）“任职时间”为同时兼任多种类型产品的基金经理/投资经理在招商证券资产管理有限公司首次开始管理本类产品的时间。

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，本集合计划管理人严格遵守《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》等法律法规及集合计划合同、集合计划招募说明书等有关集合计划法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在规范集合计划运作和严格控制投资风险的前提下，为集合计划持有人谋求最大利益，无损害集合计划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

本报告期内，本集合计划管理人通过合理设立组织架构，建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，对投资交易行为的监控、分析评估，公平对待不同投资组合。

本集合计划管理人不断完善研究方法和投资决策流程，建立投资备选库和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序，不同投资组合经理之间的持仓和交易重大非公开投资信息相互隔离，实行集中交易制度，遵循公平交易的原则。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

1、投资回顾

3月份，中国制造业采购经理指数和非制造业商务活动指数分别为49.5%和48.4%，分别比上月下降0.7和3.2个百分点，制造业和非制造业景气度降至收缩区间；综合PMI产出指数为48.8%，比上月下降2.4个百分点，表明我国企业生产经营景气水平有所下降。面对复杂的国际地缘政治形势和国内多地疫情的反复，企业的正常经营活动无疑受到影响，改变了实体经济参与人的预期。值得一提的是，随着国际油价维持高位，输入性通胀将给下游企业带来较大的成本压力，减税降费等支持措施显得尤为重要。

政策面上，央行在1月份进行了一系列降息操作：1月17日MLF和7天逆回购中标利率分别为2.85%、2.10%，均较上期下降10个基点；1月20日，1年期LPR报3.70%，下调10个基点，5年期以上品种报4.60%，下调5个基点。

3月29日国务院常务会议强调，“咬定全年发展目标不放松，把稳增长放在更加突出的位置”，表明年度经济增长目标不变。会议提出“稳定经济的政策早出快出”，这意味着新一轮的逆周期和跨周期调节政策将会尽快推出。“不出不利于稳定市场预期的措施，制定应对可能遇到更大不确定性的预案”，这有利于稳定市场预期。“用好政府债券扩大有效投资”，专项债的发行将加快，使用也将向偿债能力强和项目储备足的地区倾斜，可见基建将成为本轮财政政策的重要抓手，水利工程等重大项目是基建投资的重要方面。

3月30日公布的央行货币政策委员会例会，提出加大稳健的货币政策实施力度，增强前瞻性、精准性、自主性，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，主动应对，提振信心，为实体经济提供更有力的支持，稳定宏观经济大盘。完善市场化利率形成和传导机制，优化央行政策利率体系，加强存款利率监管，着力稳定银行负债成本。在降低实体融资成本的目标下，稳定银行负债端成本，在银行保障其息差的基础上，有利于进一步增大资产端支持实体经济的空间。

一季度在经济下行压力下，货币政策依然处于宽松周期，而市场呈现震荡走势。季度初货币先行、为宽信用保驾护航意愿显著，OMO、MLF降息直接带来债市做多的情绪，央行对于货币宽松的表态也进一步助长了债市做多热情。2月以来，托底经济的政策信号持续出现，多地尝试放松房地产需求端限制政策，因城施策对应地产政策边际松动，利率债开始走弱。一个季度来看，1年期国债收益率下行11bp至2.13%；10年期国债收益率上行1bp至2.79%；1年期国开债收益率下行3bp至2.28%；10年期国开债收益率下行5bp至3.04%。信用方面，后续对地产行业融资政策的改善程度以及需求端政策调整的力度需要重点关注。产品的纯债类资产以高等级城投债为主，辅以配置短期利率债和AAA国企债。转债市场调整后，我们适当增加了部分可转债的投资。

权益市场方面，一季度诸如区域地缘政治冲突、公共卫生事件冲击、中美贸易摩擦等各种不确定宏观因素冲击较多，微观层面，高景气行业过去几年积累较大涨幅且估值处于高位，而中游为代表的大多数行业在去年复苏之后持续高增长相对乏力，最终导致市场出现相对较快的调整，A股市场整体表现较差，其中上证指数最终下跌10.65%，沪深300指数下跌14.54%，创业板指下跌19.96%。行业结构上，仅稳增长相关和上游周期行业表现相对较好，成长风格行业以及泛消费均出现普遍明显的下跌。

2、投资展望

展望未来，国内疫情反复导致在多地管控趋严背景下，后续宽财政继续加码值得期待，新一轮财政政策势在必行，其政策效果对于全年经济增速目标的实现非常关键。出口增速回落但仍然有韧性，也需同时关注后续海外货币政策加速退出对中国出口以及整体经济造成的扰动。国内货币政策短期依然处于宽松周期，但美联储宣布加息25个基点，拉开加息周期大幕。由于地缘政治影响导致的全球通胀继续维持高位，美国加息预期仍

在升温，国内货币政策的进一步走向，宽财政政策的落地情况值得关注。总体而言，一方面经济压力加大必然导致新一轮财政政策的出台和对地产行业进一步放松，以对冲经济下行压力；另一方面，新一轮疫情使得降准降息的市场预期重新再起，跨季前后的债券市场逐步走稳。市场在“宽财政”和“宽货币”这两股预期力量之间来回震荡。外部市场政策收缩一定程度上在短期内使得政策面上以我为主的独立性受到影响，考量政策决定变量将更趋复杂，市场参与人的预期将更加多元化。

转债市场随权益市场调整后，高估值有一定的修复，关注基建类板块等稳增长类、行业反转类个券，积极配置双低品种。在市场震荡过程中，做好个券的波段操作，以期获取稳健收益。

权益市场来看，大势研判方面，在经历了年初的大幅下跌之后，即使今年货币政策、财政政策相对比较宽松，但在企业盈利增速下滑、地缘政治等诸多不确定性事件的影响下，我们对市场整体维持中期震荡的判断。结构方面，我们认为受益于政策发力的稳增长产业链和大幅调整之后的景气赛道将是全年的核心主线。短期在4月后，我们认为市场将迎来相对比较明朗的决断期，即稳增长和高景气两个大的方向从中期而言，谁将成为市场相对更加明确的方向。我们需要持续观察的是稳增长政策持续性和坚决性、宽信用持续性、景气方向产业层面微观数据和一季度业绩。整体而言，我们更加看好大幅调整后的高景气行业，尤其是其中的新能源相关行业和个股，新能源行业的中长期增长逻辑较为确定，我们将在高景气行业中，自下而上精选个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末招商资管智远增利债券D基金份额净值为1.1760元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.84%，同期业绩比较基准收益率为-0.82%；截至报告期末招商资管智远增利债券A基金份额净值为0.9954元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.86%，同期业绩比较基准收益率为-0.82%；截至报告期末招商资管智远增利债券C基金份额净值为0.9940元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.96%，同期业绩比较基准收益率为-0.82%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或者集合计划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	2,570,417.00	2.82

	其中：股票	2,570,417.00	2.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	85,607,110.25	93.97
	其中：债券	85,607,110.25	93.97
	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	1,000,099.86	1.10
	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	1,910,673.75	2.10
8	其他资产	7,678.33	0.01
9	合计	91,095,979.19	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	-	-
C	制造业	1,917,479.00	2.11
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	652,938.00	0.72

	理业		
0	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	2,570,417.00	2.83

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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	688156	路德环境	29,679	652,938.00	0.72
2	300035	中科电气	15,600	495,456.00	0.55
3	300672	国科微	4,300	374,745.00	0.41
4	002738	中矿资源	3,800	338,466.00	0.37
5	300014	亿纬锂能	3,400	274,278.00	0.30
6	688567	孚能科技	11,000	264,550.00	0.29
7	300984	金沃股份	3,200	169,984.00	0.19

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	28,407,720.65	31.29
	其中：政策性金融债	28,407,720.65	31.29
4	企业债券	35,387,466.15	38.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,016,294.93	22.05
7	可转债（可交换债）	1,795,628.52	1.98
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	85,607,110.25	94.29

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	018008	国开1802	217,630	22,760,238.49	25.07
2	018010	国开1902	55,630	5,647,482.16	6.22
3	185176	21天风05	50,000	5,052,227.12	5.56
4	185083	21国新04	50,000	5,038,994.93	5.55
5	149725	21深铁14	50,000	5,038,940.48	5.55

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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期末未参与股指期货交易。

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

本集合计划本报告期末未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，在报告编制日前一年内，国家开发银行曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚，处罚力度和性质对该公司长期经营业绩未产生重大负面影响，不影响相关证券标的的长期投资价值。本集合计划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的要求。

除上述主体外，未发现期末投资的其他前十名证券的发行主体出现本期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 本集合计划投资的前十名股票，均为集合计划合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,668.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,678.33

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	128037	岩土转债	471,628.27	0.52
2	110079	杭银转债	367,417.89	0.40
3	128048	张行转债	366,000.82	0.40
4	110053	苏银转债	363,152.22	0.40
5	113024	核建转债	227,429.32	0.25

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划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

	招商资管智远增利 债券D	招商资管智远增利 债券A	招商资管智远增利 债券C
报告期期初基金份额总额	4,985,312.71	11,989,489.11	102,253,574.31
报告期期间基金总申购份额	-	10,040.60	30,334,587.11
减：报告期期间基金总赎回份额	812,629.56	11,876.78	58,188,566.83
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	4,172,683.15	11,987,652.93	74,399,594.59

§ 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

	招商资管智远 增利债券D	招商资管智远 增利债券A	招商资管智远 增利债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	11,977,440.61	-
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	-	11,977,440.61	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	99.91	-

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，本集合计划管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本集合计划的情况。

§ 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

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	2022年01月04日-2022年03月31日	29,962,048.34	24,855,836.15	0.00	54,817,884.49	60.53%
	2	2022年01月18日-2022年01月19日	23,000,000.00	0.00	23,000,000.00	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>报告期内，本集合计划存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况。</p> <p>报告期内，未发现本集合计划实质上存在特有风险。</p>							

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、中国证监会关于准予招商证券智远增利集合资产管理计划合同变更的回函；
- 2、《招商资管智远增利债券型集合资产管理计划集合资产管理合同》；
- 3、《招商资管智远增利债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《招商资管智远增利债券型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、《招商资管智远增利债券型集合资产管理计划产品资料概要》；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人和集合计划托管人的办公场所，并登载于集合计划管理人互联网站<https://amc.cmschina.com/>。

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人互联网站查阅，或在营业时间内至集合计划管理人或集合计划托管人的办公场所免费查阅。

投资者对本报告如有疑问，敬请致电或登录管理人网站了解相关情况，咨询电话：

95565, 公司网站: <https://amc.cmschina.com/>。

招商证券资产管理有限公司

2022年04月21日