

中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合型发
起式基金中基金（FOF）
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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 | 中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) | |
| 基金主代码 | 016138 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2022 年 7 月 7 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 40,788,742.55 份 | |
| 投资目标 | 本基金以积极的投资风格进行长期资产配置，并控制组合风险、保持良好流动性，力争为持有人提供长期稳定的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金通过宏观与政策研究策略、大类资产配置策略、基金组合构建策略、信用债券投资策略、可转债投资策略、资产支持证券投资策略、股票投资策略，以实现基金资产的平衡增值。 | |
| 业绩比较基准 | 中证全指指数收益率*65%+中债综合全价指数收益率*25%+上海黄金交易所 Au99.99 收益率*5%+活期存款利率（税后）*5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金中基金 (FOF)，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金 (FOF)，高于债券型基金、债券型基金中基金 (FOF)、货币市场基金和货币型基金中基金 (FOF)。 | |
| 基金管理人 | 中银国际证券股份有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) A | 中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) C |
| 下属分级基金的交易代码 | 016138 | 016139 |

| | | |
|-----------------|----------------|---------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 32,037,191.12份 | 8,751,551.43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（2023年7月1日-2023年9月30日） | |
|-----------------|---------------------------|--------------------------|
| | 中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起（FOF）A | 中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起（FOF）C |
| 1. 本期已实现收益 | 54,366.95 | 7,371.13 |
| 2. 本期利润 | -644,378.51 | -178,418.40 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0200 | -0.0203 |
| 4. 期末基金资产净值 | 28,542,800.90 | 7,759,888.41 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.8909 | 0.8867 |

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

中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起（FOF）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 | -2.12% | 0.86% | -3.16% | 0.55% | 1.04% | 0.31% |
| 过去六个月 | -9.66% | 0.82% | -5.49% | 0.54% | -4.17% | 0.28% |
| 过去一年 | -6.12% | 0.89% | 0.97% | 0.58% | -7.09% | 0.31% |
| 自基金合同生效起至今 | -10.91% | 0.82% | -7.09% | 0.60% | -3.82% | 0.22% |

中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起（FOF）C

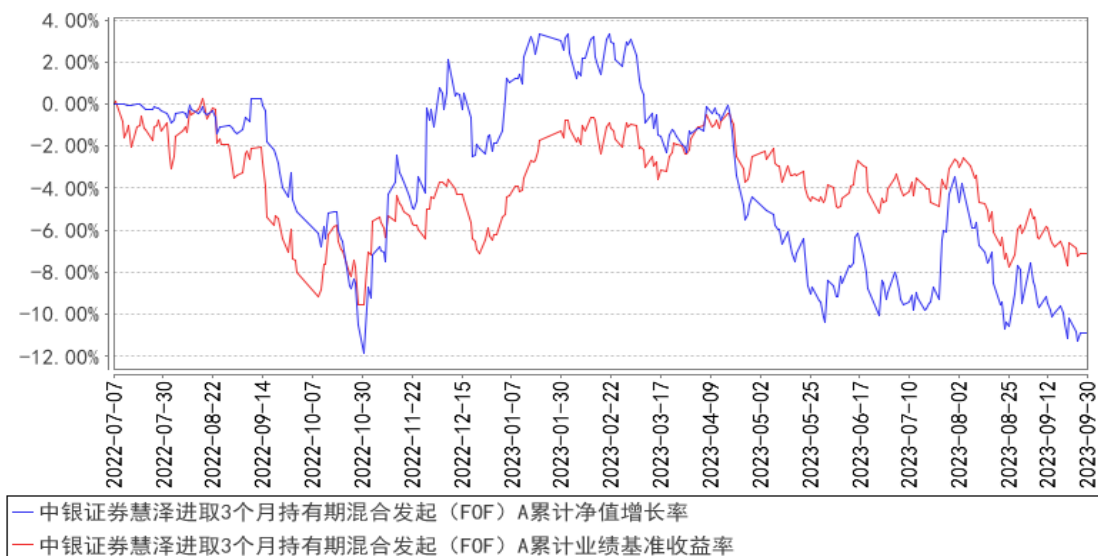
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

| | | 准差② | 收益率③ | 收益率标准差 ④ | | |
|----------------|---------|-------|--------|-------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -2.22% | 0.86% | -3.16% | 0.55% | 0.94% | 0.31% |
| 过去六个月 | -9.84% | 0.81% | -5.49% | 0.54% | -4.35% | 0.27% |
| 过去一年 | -6.50% | 0.89% | 0.97% | 0.58% | -7.47% | 0.31% |
| 自基金合同 生效起至今 | -11.33% | 0.82% | -7.09% | 0.60% | -4.24% | 0.22% |

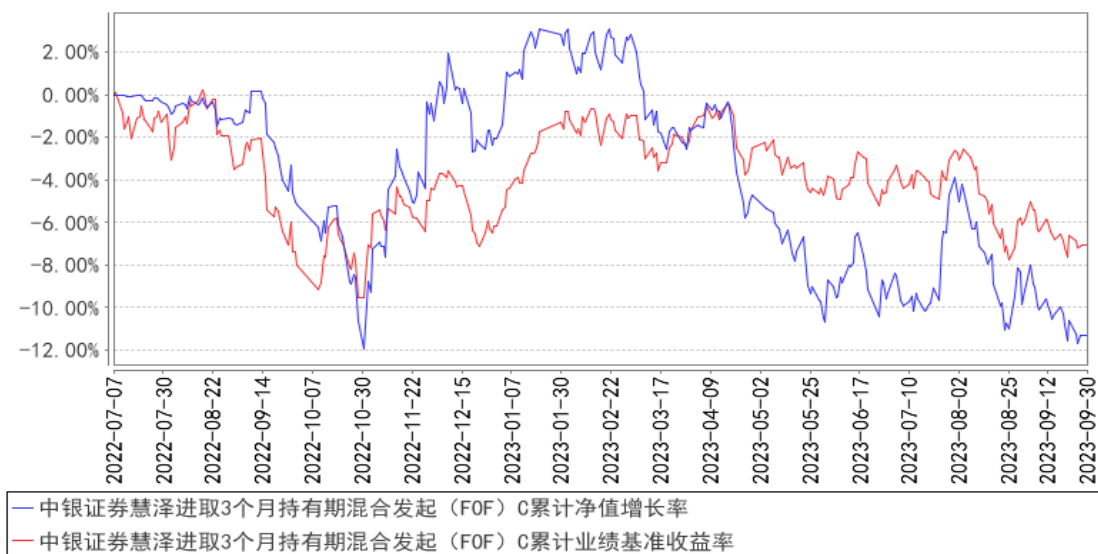
注：业绩比较基准=中证全指指数收益率*65%+中债综合全价指数收益率*25%+上海黄金交易所 Au99.99 收益率*5%+活期存款利率(税后)*5%。

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

中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起（FOF）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



中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起（FOF）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



注：本基金合同于2022年7月7日生效。

3.3 其他指标

注：无。

§ 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 | | |
| 威海宁 | 本基金基金经理 | 2022年10月13日 | - | 8年 | 威海宁，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2014年10月加入中银国际证券股份有限公司，曾任职于资产管理板块研究与交易部、产品部，担任产品经理；现任中银证券慧泽稳健3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、中银证券慧泽进取3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、中银证券慧泽平衡3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。 |
| 陈乐天 | 本基金的基金经理 | 2023年4月26日 | - | 10年 | 陈乐天，中国人民大学硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2006年1月至2011年4月任职于国家信息中心中经网，担任行业分析师；2011年4月至2012年4月任职于湘财证券股份有限公司研究所，担任高级宏观研究员；2012年5月至2013年12月任职于日信证券有限责任公司研究部，担任首席宏观 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | <p>研究员；2014 年 1 月至 2016 年 11 月任职于中信证券股份有限公司研究部，担任高级策略分析师；2016 年 12 月至 2019 年 2 月任职于中银国际证券股份有限公司研究部，担任首席策略分析师；2019 年 3 月至 2019 年 11 月任职于腾讯科技（北京）有限公司，担任金融合作与政策部浮动收益高级总监；2019 年 12 月至 2020 年 12 月任职于腾安基金销售(深圳)有限公司，担任资产管理部宏观策略与资产配置中心高级总监；2021 年 1 月至 2022 年 3 月任职于腾讯科技（北京）有限公司，担任证券产品部金融专家；2022 年 5 月加入中银国际证券股份有限公司，现任资产配置部助理总经理及中银证券慧泽稳健 3 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、中银证券慧泽平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|---|

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘用日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日期；

2、证券从业的涵义遵从《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》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

注：无

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《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，建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、研究与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持，投资团队负责投资决策，交易室负责实施交易并实时监控，投资监督团队负责事前监督、事中检查和事后稽核，对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下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总成交量 5% 的情况。

本报告期内，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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年 3 季度，全球及国内宏观形势发生一些新变化。海外方面，在 7 月份加息 25BP 后，9 月份美联储暂停加息，但美国宏观数据仍然比市场预期要好。国内方面，8 月份投资、消费、进出口同比增速回升，9 月份 PMI 回升到扩张区间，显示宏观经济有企稳回升的迹象。全球及国内形势的这种变化，影响了全球大类资产的走势：美股、港股、A 股下跌，美债下跌，国内债券先上后下。A 股市场内部，中信金融风格上涨，成长风格大幅调整，周期、消费及稳定风格也下跌。

报告期内，本产品遵循大类资产配置及价值投资的周期主义与长期主义原则。3 季度，尽管 A 股市场向下调整，但我们认为 A 股市场以及我们看好的板块的投资价值反而上升，因此我们保持了权益类资产较高配置，维持了一部分美国债券的头寸。权益资产仍然以价值风格、消费医药与地产周期为主，减少了家电行业配置。由于 A 股市场整体调整，我们的产品净值较 2 季度末小幅回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) A 基金份额净值为 0.8909

元，本报告期基金份额净值增长率为-2.12%；同期业绩比较基准收益率为-3.16%。截至本报告期末中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合发起 (FOF) C 基金份额净值为 0.8867 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.22%；同期业绩比较基准收益率为-3.16%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需要说明的相关情况。

§ 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 | 34,348,085.83 | 93.99 |
| 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 | 2,117,313.89 | 5.79 |
| 8 | 其他资产 | 80,497.61 | 0.22 |
| 9 | 合计 | 36,545,897.33 | 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

注：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

注：本基金投资范围未包括港股通投资股票，无相关投资。

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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资评价。

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

无。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 10,148.62 |
| 2 | 应收证券清算款 | 67,842.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 2,506.99 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 80,497.61 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

| 序号 | 基金代码 | 基金名称 | 运作方式 | 持有份额(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金 |
|----|--------|--------------|-------------|---------------|--------------|--------------|------------------------|
| 1 | 159766 | 旅游ETF | 交易型开放式(ETF) | 6,455,400.00 | 5,280,517.20 | 14.55 | 否 |
| 2 | 159745 | 建材ETF | 交易型开放式(ETF) | 7,034,000.00 | 5,064,480.00 | 13.95 | 否 |
| 3 | 515060 | 华夏中证全指房地产ETF | 交易型开放式(ETF) | 6,200,000.00 | 4,966,200.00 | 13.68 | 否 |
| 4 | 512170 | 华宝中证医疗ETF | 交易型开放式(ETF) | 11,500,000.00 | 4,795,500.00 | 13.21 | 否 |
| 5 | 006624 | 中泰玉衡价值优选灵活 | 契约型开放式 | 1,484,688.01 | 3,231,571.92 | 8.90 | 否 |

| | | | | | | | |
|----|--------|----------------|--------------|--------------|--------------|------|---|
| | | 配置混合 A | | | | | |
| 6 | 003291 | 信澳健康中国灵活配置混合 A | 契约型开放式 | 1,141,146.97 | 2,660,013.59 | 7.33 | 否 |
| 7 | 519915 | 富国消费主题混合 A | 契约型开放式 | 1,045,961.59 | 2,607,582.24 | 7.18 | 否 |
| 8 | 159928 | 消费 ETF | 交易型开放式 (ETF) | 1,986,100.00 | 1,809,337.10 | 4.98 | 否 |
| 9 | 100050 | 富国全球债券 (QDII) | 契约型开放式 | 1,412,614.80 | 1,774,809.23 | 4.89 | 否 |
| 10 | 159997 | 电子 ETF | 交易型开放式 (ETF) | 1,672,900.00 | 1,513,974.50 | 4.17 | 否 |

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目 | 本期费用 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日 | 其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用 |
|----------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| 当期交易基金产生的申购费(元) | 399.68 | - |
| 当期交易基金产生的赎回费(元) | - | - |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费(元) | - | - |
| 当期持有基金产生的应支付管理费(元) | 62,796.04 | - |
| 当期持有基金产生的应支付托管费(元) | 11,574.89 | - |

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

| |
|---|
| 无 |
|---|

注：无

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起(FOF)A | 中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起(FOF)C |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 32,416,874.04 | 8,856,237.99 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 997,701.74 | 164,130.75 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,377,384.66 | 268,817.31 |
| 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 | 32,037,191.12 | 8,751,551.43 |

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。

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| 项目 | 中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起(FOF)A | 中银证券慧泽进取3个月持有期混合发起(FOF)C |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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(%) | 31.21 | - |

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 9 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 | 24.52 | 10,000,000.00 | 24.52 | 三年 |
| 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 | 24.52 | 10,000,000.00 | 24.52 | 三年 |

注：该固有资金为本发起式基金认购期内认购金额。

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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 | 20230701 - 20230930 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | 24.52 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，如遇市场行情突变可能存在大额赎回甚至巨额赎回的风险，增加基金管理人的流动性管理压力。同时，基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，避免单一投资者集中度继续提高，同时将完善流动性风险风险管控机制，加强对基金持有人利益的保护。</p> | | | | | | | |

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金募集注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

11.2 存放地点

除第 6 项在基金托管人处外，其余文件均在基金管理人的住所。

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中银国际证券股份有限公司

2023 年 10 月 24 日