

红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式  
证券投资基金 2023 年  
第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：红塔红土基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 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 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	红塔红土盛弘混合型发起式	
基金主代码	006547	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 11 月 6 日	
报告期末基金份额总额	67,756,865.36 份	
投资目标	本基金为混合型基金，在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产持续稳定增值。	
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略，行业配置策略，“商业模式”优选股票投资策略，债券投资策略，股指期货投资策略，资产支持证券投资策略，中小企业私募债投资策略，权证投资策略，存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+中债总指数（财富）收益率×45%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	红塔红土盛弘混合型发起式 A	红塔红土盛弘混合型发起式 C
下属分级基金的交易代码	006547	006548
报告期末下属分级基金的份额总额	46,111,223.97 份	21,645,641.39 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）	
	红塔红土盛弘混合型发起式 A	红塔红土盛弘混合型发起式 C
1. 本期已实现收益	-1,121,659.32	-568,917.90
2. 本期利润	-5,567,671.32	-2,704,784.15
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1231	-0.1227
4. 期末基金资产净值	41,177,707.46	19,047,828.74
5. 期末基金份额净值	0.8930	0.8800

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

红塔红土盛弘混合型发起式 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	-12.12%	1.06%	-1.87%	0.49%	-10.25%	0.57%
过去六个月	-15.75%	1.13%	-3.83%	0.47%	-11.92%	0.66%
过去一年	-19.97%	1.17%	0.14%	0.53%	-20.11%	0.64%
过去三年	-4.38%	0.92%	-4.59%	0.62%	0.21%	0.30%
自基金合同生效起至今	37.84%	0.91%	20.70%	0.67%	17.14%	0.24%

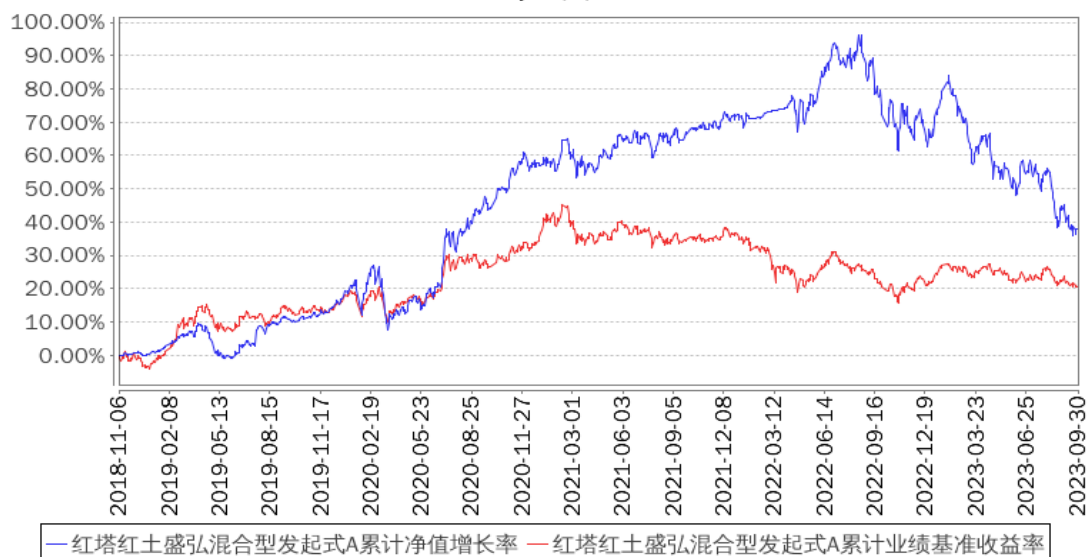
红塔红土盛弘混合型发起式 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

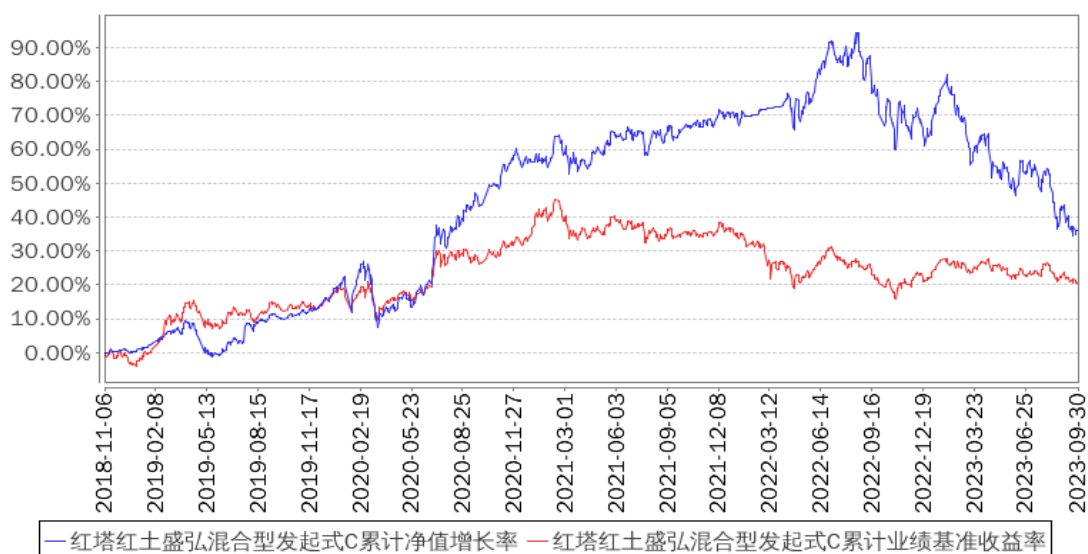
过去三个月	-12.18%	1.06%	-1.87%	0.49%	-10.31%	0.57%
过去六个月	-15.86%	1.13%	-3.83%	0.47%	-12.03%	0.66%
过去一年	-20.17%	1.17%	0.14%	0.53%	-20.31%	0.64%
过去三年	-5.13%	0.92%	-4.59%	0.62%	-0.54%	0.30%
自基金合同生效起至今	36.19%	0.91%	20.70%	0.67%	15.49%	0.24%

### 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

红塔红土盛弘混合型发起式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



红塔红土盛弘混合型发起式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



### 3.3 其他指标

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		
赵耀	基金经理	2018 年 11 月 6 日	-	18 年	香港中文大学金融财务工商管理硕士，厦门大学经济学学士，CFA（美国注册金融分析师）。历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员。现任红塔红土基金管理有限公司副总经理，兼任公募投资部总监与研究部总监，为公司投资决策委员会委员。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从法律法规、行业协会关于从业人员资格管理的相关规定。

#### 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

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

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，以及基金合同、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，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定，未从事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为，未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易，整体运作合法合规。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制，公平对待旗下所有投资组合。

报告期内，基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗内（同日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价格未发现异常差异，各投资组

合同不存在违背公平交易原则的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外，同一投资组合禁止同日反向交易，不同投资组合之间严格限制同日反向交易。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，需经严格审批并留痕备查。

报告期内，本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%，本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，宏观经济出现了边际上的复苏，PMI 连续三个月上行，并在 9 月跳到了荣枯线以上，证明宏观经济在 9 月进入了扩张区间。从拉动经济的三大需求来看，消费仍然是宏观经济的稳定器，房地产投资则是主要的拖累项。从金融数据来看，政府融资的增加带动了对资金的需求和社融的增长，9 月的社融数据为历史同期的新高。从物价指数来看，消费者价格指数（CPI）在 0 附近，生产者价格指数（PPI）虽然同比还是负增长，但在三季度出现了环比的上行，下跌幅度在收敛，未来物价指数有望进一步回升。

三季度，股票市场的走势呈现出了和宏观经济的背离，沪深 300 指数下跌 3.98%、创业板指数下跌 18.66%。由于中美利差扩大，外资不断流出是市场在经济出现复苏背景下走弱的主要原因。在市场较为低迷的背景下，我们看到了政策面对于经济和资本市场的不断呵护，出台了各种层面的利好政策，起到了短期稳定市场的作用。从结构上看，银行、受益于限制放松的地产、受益于活跃资本市场的证券、以及煤炭、钢铁、石化等低估值的价值股表现出较好的防守性，而科技成长股则跌幅较大，市场呈现风险偏好进一步下降的局面。四季度，随着中国经济进一步向好，加上利好政策的积累，以及美联储加息周期的结束，中国的股票市场有望从低谷走出，有较好的表现。

报告期内，本基金保持相对较高的股票仓位，持仓行业相对分布在金融、新能源、信息产业行业较多，由于股票市场下行，基金净值在报告期内出现一定程度的波动。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末红塔红土盛弘混合型发起式 A 基金份额净值为 0.8930 元，本报告期基金份额净值增长率为-12.12%；截至本报告期末红塔红土盛弘混合型发起式 C 基金份额净值为 0.8800 元，本报告期基金份额净值增长率为-12.18%；同期业绩比较基准收益率为-1.87%。

#### 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基金资产净值低于五千万情形。

### § 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	53,194,740.91	87.98
	其中：股票	53,194,740.91	87.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,055,050.96	6.71
	其中：债券	4,055,050.96	6.71
	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	2,397,417.21	3.97
	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	792,899.74	1.31
8	其他资产	23,136.66	0.04
9	合计	60,463,245.48	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	2,426,000.00	4.03
C	制造业	38,375,390.91	63.72
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	1,085,000.00	1.80
J	金融业	10,000,350.00	16.60
K	房地产业	1,308,000.00	2.17
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	53,194,740.91	88.33

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 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	300750	宁德时代	18,000	3,654,540.00	6.07
2	600919	江苏银行	400,000	2,872,000.00	4.77
3	002475	立讯精密	86,500	2,579,430.00	4.28
4	601899	紫金矿业	200,000	2,426,000.00	4.03
5	300274	阳光电源	25,000	2,237,750.00	3.72
6	600030	中信证券	100,000	2,166,000.00	3.60
7	002594	比亚迪	9,000	2,130,300.00	3.54
8	002466	天齐锂业	38,000	2,087,340.00	3.47
9	600522	中天科技	123,500	1,833,975.00	3.05
10	600036	招商银行	55,000	1,813,350.00	3.01

### 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	4,055,050.96	6.73
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	4,055,050.96	6.73

### 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	40,000	4,055,050.96	6.73
---	--------	----------	--------	--------------	------

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

#### 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

无。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

#### 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

江苏银行（代码：600919）发行主体江苏银行股份有限公司的如下违法违规事实于 2023 年 2 月 10 日受到中国人民银行警告、没收违法所得 42 元、罚款合计 773.6 万元的处罚：（一）违反账户管理规定；（二）违反流通人民币管理规定；（三）违反人民币反假有关规定；（四）占压财政存款或者资金；（五）违反国库科目设置和使用规定；（六）未按规定履行客户身份识别义务；（七）

未按规定保存客户身份资料和交易记录；(八)未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；(九)对金融产品作出虚假或者引人误解的宣传，共计 9 条违规行为。

中信证券（代码：600030）发行主体中信证券股份有限公司于 2023 年 2 月 6 日受到中国人民银行罚款合计 1376 万元的处罚：（一）未按规定履行客户身份识别义务；（二）未按规定保存客户身份资料和交易记录；（三）未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，共计 3 条违规行为。于 2023 年 9 月 22 日担任航天通信控股集团股份有限公司收购智慧海派科技有限公司重大资产重组财务顾问过程中受到中国证监会监管谈话、谈话提醒的处罚：（一）重组阶段未对标的公司的主要供应商、主要客户和关联关系等进行审慎核查；（二）持续督导阶段未对上市公司销售真实性等进行审慎核查；（三）重大资产重组实施完毕后，上市公司所购买资产真实实现的利润未达到预测金额的 50%；（四）内部控制制度执行不严格，共计 4 条违规行为。

中天科技（代码：600522）发行主体江苏中天科技股份有限公司因未及时披露公司重大事项，上海证券交易所于 2023 年 2 月 9 日依据相关法规给予监管关注处分。

紫金矿业（代码：601899）发行主体紫金矿业集团股份有限公司因信息披露不及时，上海证券交易所于 2023 年 7 月 4 日依据相关法规出具监管函。

基金的基金经理根据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序进行了投资，符合相关法律法规和公司投资管理制度。

除江苏银行、中信证券、中天科技、紫金矿业，本基金投资的前十名证券的发行主体本报告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 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

报告期内，本基金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	13,099.06
2	应收证券清算款	3,551.34
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,486.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,136.66

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 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	红塔红土盛弘混合型发起式 A	红塔红土盛弘混合型发起式 C
报告期期初基金份额总额	45,433,922.48	22,418,069.91
报告期期间基金总申购份额	2,899,292.22	1,292,486.15
减：报告期期间基金总赎回份额	2,221,990.73	2,064,914.67
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	46,111,223.97	21,645,641.39

## § 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	红塔红土盛弘混合型发起式 A	红塔红土盛弘混合型发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	32,558,032.84	0.00
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	32,558,032.84	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	48.05	0.00

### 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运用固有资金投资本基金。

## § 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 自有资金	32,558,032.84	48.05	10,000,899.22	9.49	自合同生效之日起不少于 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	28,531.57	0.04			
合计	32,586,564.41	48.09	10,000,899.22	9.49	

注：1、上述份额总数为扣除认购费用并包含利息结转份额后的总份额数；

2、本基金发起式资金提供方仅为基金管理人，基金管理人基金经理、其他从业人员认购的基金份额不属于发起份额。

## § 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	2023-07-01 至 2023-09-30	32,558,032.84	0.00	0.00	32,558,032.84	48.0500

#### 产品特有风险

##### 1、巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将无法及时赎回所持有的全部基金份额。

##### 2、流动性风险

基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险。

##### 3、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

##### 4、基金净值大幅波动的风险

因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

##### 5、持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

#### 6、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同；
- 3、红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议；
- 4、红塔红土盛弘灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书；
- 5、报告期内披露的各项公告。

### 10.2 存放地点

广东省深圳市前海深港合作区南山街道前湾一路 399 号前海嘉里商务中心四期 1 栋 2301

### 10.3 查阅方式

投资者可通过基金管理人网站，或在营业期间到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件。

在支付工本费后，投资者可取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

客服热线：4001-666-916（免长途话费）

公司网址：[www.htamc.com.cn](http://www.htamc.com.cn)

红塔红土基金管理有限公司

2023 年 10 月 25 日