

招商瑞和 1 年持有期混合型证券投资 基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 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：2024 年 1 月 19 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 2024 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 招商瑞和 1 年持有期混合 |
| 基金主代码 | 011397 |
| 交易代码 | 011397 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 3 月 24 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 50,514,322.06 份 |
| 投资目标 | 本基金以追求绝对收益为目标，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金以获取绝对收益为投资目的，采取稳健的投资策略，在控制投资风险的基础之上确定大类资产配置比例，力争使投资者获得较为合理的绝对收益。本基金的投资策略由大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、参与融资业务的投资策略等部分组成。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*10%+恒生综合指数收益率（经汇率调整后）*5%+中债综合（全价）指数收益率*85% |
| 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。 本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能 |

| | | |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| | 表现出比 A 股更为剧烈的股价波动)、汇率风险 (汇率波动可能对基金的投资收益造成损失)、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险 (在内地开市香港休市的情形下, 港股通不能正常交易, 港股不能及时卖出, 可能带来一定的流动性风险) 等。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 招商瑞和 1 年持有期混合 A | 招商瑞和 1 年持有期混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 011397 | 011398 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 29,103,538.37 份 | 21,410,783.69 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 10 月 1 日 - 2023 年 12 月 31 日) | |
|-----------------|------------------------------------------|-----------------|
| | 招商瑞和 1 年持有期混合 A | 招商瑞和 1 年持有期混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 222,144.09 | 142,839.08 |
| 2. 本期利润 | 246,476.85 | 161,109.82 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0083 | 0.0071 |
| 4. 期末基金资产净值 | 31,332,377.77 | 22,795,599.34 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0766 | 1.0647 |

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

招商瑞和 1 年持有期混合 A

| 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 | 0.81% | 0.09% | -0.27% | 0.14% | 1.08% | -0.05% |
| 过去六个月 | -0.75% | 0.11% | -0.91% | 0.14% | 0.16% | -0.03% |

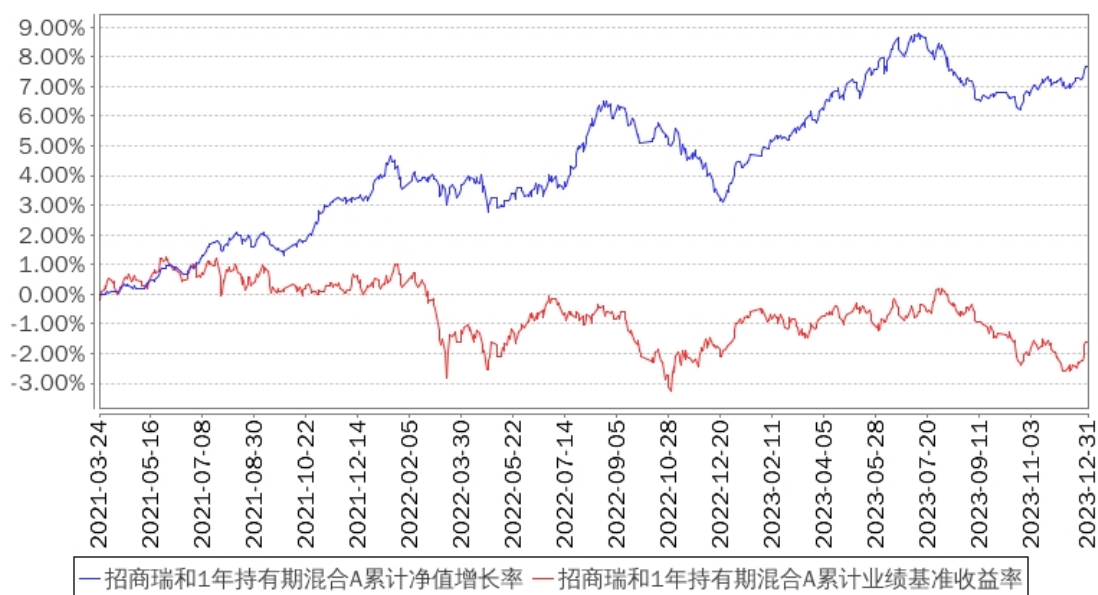
| | | | | | | |
|------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| 过去一年 | 3.78% | 0.12% | 0.03% | 0.14% | 3.75% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.66% | 0.13% | -1.60% | 0.17% | 9.26% | -0.04% |

招商瑞和1年持有期混合C

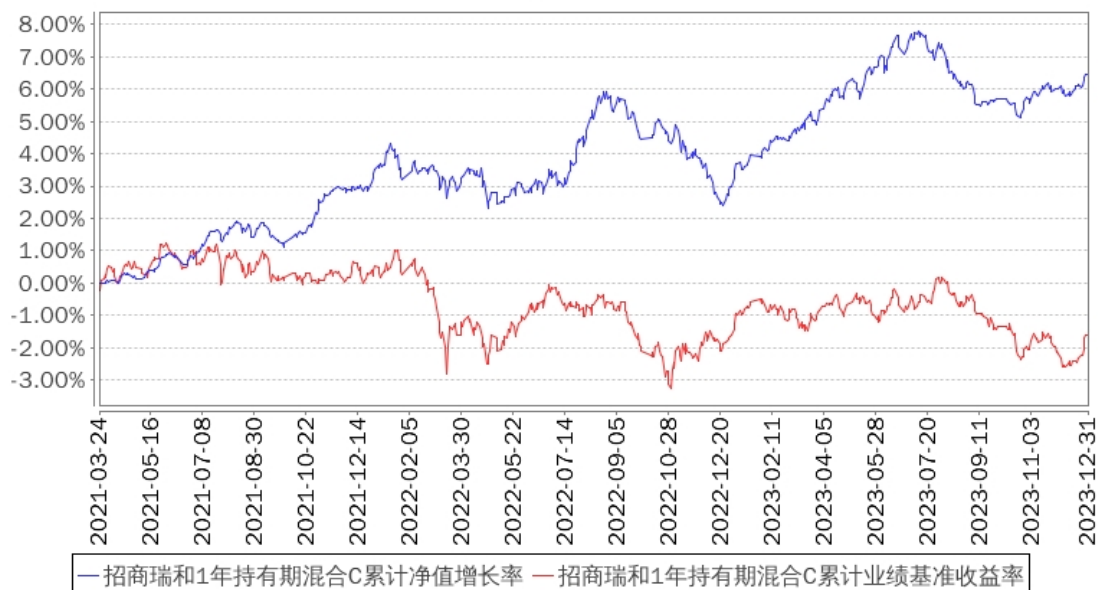
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 0.72% | 0.09% | -0.27% | 0.14% | 0.99% | -0.05% |
| 过去六个月 | -0.95% | 0.11% | -0.91% | 0.14% | -0.04% | -0.03% |
| 过去一年 | 3.37% | 0.12% | 0.03% | 0.14% | 3.34% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.47% | 0.13% | -1.60% | 0.17% | 8.07% | -0.04% |

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

招商瑞和1年持有期混合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



招商瑞和1年持有期混合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 | | |
| 尹晓红 | 本基金基金经理 | 2021年3月24日 | - | 10 | 女，硕士。2013年7月加入招商基金管理有限公司，曾任交易部交易员；2015年2月工作调动至招商财富资产管理有限公司（招商基金全资子公司），任投资经理；2016年4月加入招商基金管理有限公司，曾任高级研究员、招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安润灵活配置混合型证券投资基金、招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理，现任招商安盈债券型证券投资基金、招商安庆债券型证券投资基金、招商安阳债券型证券投资基金、招商增浩一年定期开放混合型证券投资基金、招商瑞和1年持有期混合型证券投资基金、招商瑞成1年持有期混合型证券投资基金、招商安和债券型证券投资基金基金经理。 |
| 程泉璋 | 本基金 | 2022年11 | - | 6 | 男，学士。2017年6月加入招商基金管 |

| | | | | | |
|--|----------|--------|--|--|----------------------------------------------------------------|
| | 基金经 理 | 月 18 日 | | | 理有限公司，曾任固定收益投资部研究员，现任招商亨利增强债券型证券投资基金、招商瑞和 1 年持有期混合型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合规守信情况的说明

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 3 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。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

宏观经济回顾：

2023 年四季度，国内经济由于低基数原因同比增速表现尚可，但从绝对水平看依然处于筑底修复期。投资方面，11 月固定资产投资完成额累计同比增长 2.9%，其中 11 月房地产开发投资累计同比下降 9.4%，单月投资同比下降 18.1%，在地产销售持续较弱的背景下，房企整体拿地和新开工意愿仍相对低迷。11 月基建投资累计同比增长 8.0%，增速虽略有放缓，但能对投资端形成重要支撑，全国人大常委会批准增发万亿国债也表明政府使用基建支持经济的意愿依旧较强；11 月制造业投资累计同比增长 6.3%，考虑到目前库存周期处于低位，加之 8 月以来工业企业利润当月同比回正，制造业投资韧性较强。消费方面，11 月社会消费品零售总额当月同比增速为 10.1%，主要系低基数导致，以 2021 年为基准考虑两年平均后的社零当月同比增速为 1.8%，消费表现相对疲弱。对外贸易方面，11 月出口金额当月同比增长 0.5%，增速有所改善，主要与去年同期低基数以及对美、金砖国家出口仍具韧性有关。生产方面，12 月 PMI 指数为 49%，连续三个月在荣枯线以下，12 月的生产指数和新订单指数分别为 50.2%和 48.7%，经济修复动能依然偏弱，预计 2024 年一季度将处于筑底状态，重点关注后续地产、化债、财政支出政策对经济增速的边际影响。

债券市场回顾：

2023 年四季度，10 年国债利率呈现先上后下态势。10 月份由于公布的 PMI 数据和三季度 GDP 数据表现尚可，加之人大常委会批准年内新增万亿国债、特殊再融资债发行提速，资金面边际收紧，10 年国债上行至 2.71%的高点水平，已高于 1 年期 MLF 利率接近 20bp。11 月份经济数据趋弱，但存单利率持续维持高位，受限于短端高企，10 年国债利率依然在 2.7%附近震荡。进入 12 月后，通胀数据降幅进一步走阔，PMI 数据持续表现不佳，叠加资金面边际有所好转、大行先后宣布下调存款利率，10 年国债利率迎来一波下行趋势，在 12 月底降至 2.56%。信用债收益率在四季度表现与利率债类似，10-11 月份呈现出震荡上行走势，12 月中下旬以来则快速下行，1 年、3 年和 5 年 AAA 信用债收益率分别较高位下行 31bp、26bp 和 19bp。

股票市场回顾：

2023 年四季度，国内经济持续偏弱，市场信心弱化。海外市场普遍走强，通胀持续回落，美国市场开始计入 2024 年的降息预期，人民币汇率小幅回落，国内居民的消费倾向不强。行业分化仍大，市场偏向于高分红、低估值的防御性配置，消费和顺周期板块下行较多。港股市场走势与 A 股类似，第四季度整体震荡下行。

2023 年四季度，很多上市公司的下跌并非基于基本面的原因。当市场担忧地产的风险的时候，应当看到这是我们中国经济结构转型过程中必然的经历，并且地产的调整已经接近尾声，在如此快速的地产下行过程中我们的经济仍能稳健的增长也正说明我们的结构转型已经取得了相当大的成功；当市场担忧我们的消费意愿和股市资金面的时候，应当看到我们每

年新增的储蓄存款二十万亿左右，这是未来我们消费和股市的巨大动力（二十万亿的数字接近我国每年社会消费品零售总额的一半，接近我国沪深股市流通市值的三分之一，数倍于公募基金权益持仓金额，且这只是新增存款）；当市场担忧我们产业外迁的时候，应当看到我们的全球出口份额非常的稳定，且较疫情前上了一个台阶，这说明我们在低端产业逐步外迁的过程中，中高端产品更加有竞争力了，且一定程度的产业转移既是我们产业升级的必然过程，也非常有利于带动其他第三世界国家的发展，为我们培育新市场（发达国家人口只占全球的 14%左右，如果按新出生人口算只占 7%，广大的第三世界发展起来，我们的产能就会有巨大的消化空间）；当市场担忧在我们的地产行业下台阶之后哪些行业能够在未来引领经济的时候，应当看到除消费蕴含着巨大的潜力之外，我们的汽车出口已然世界第一，我们的半导体行业虽然被技术封锁但仍展现出强大的生命力，且即将加速上行，还包括我们的卫星、大飞机、数字经济等都可能若干年的培育之后逐步甚至集中爆发；当市场担忧美国股市逐步上行可能带来的资金吸虹效应的时候，应当看到支撑美国股市的 AI 很可能在我们半导体行业突破之后，凭借极低的成本、快速的学习能力以及巨大的应用市场而弯道超车，这在若干个行业中都已在先例，并且支撑美国经济的消费中有很多是借来的钱（美国增发国债后的转移支付），从常识上讲，赚钱一定是比花钱更难的事情，美国当前的债务、利率以及股市的估值都是很高的状态，这使得美国经济达到了一种极不稳定的状态，很可能未来会看到美国经济的波动，并且在股市中形成放大，影响美国债务的安全性以及美元的国际地位，而且延缓美国 AI 的发展，同时带来全球资金回流中国，带动 A 股反弹的同时吸引更多的储蓄资金入市形成财富效应带动消费回升。

基金操作回顾：

2023 年四季度，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。债券投资方面，本组合在市场收益率波动过程中积极调整仓位，顺应市场趋势，优化资产配置结构，努力提高组合收益。股票投资方面，我们在震荡过程中积极寻找个股机会，对组合适度分散、动态调整、优化配置结构，持续关注估值和成长性匹配度较好的优质公司。整个四季度的操作并不是很多，更多的持股集中在低估的、有成长性的、竞争格局好的一些行业和个股里，分散布局，更多的是强调安全边际以及估值保护，寻找那些价格远低于价值的股票，目前这种机会能挖掘到很多，所以我们的仓位自然也会放在很高的位置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 0.81%，同期业绩基准增长率为-0.27%，C 类份额净值增长率为 0.72%，同期业绩基准增长率为-0.27%。

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,本基金未发生连续二十个工作日出现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 | 6,538,221.03 | 11.52 |
| | 其中:股票 | 6,538,221.03 | 11.52 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 45,130,674.68 | 79.52 |
| | 其中:债券 | 45,130,674.68 | 79.52 |
| | 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 | 1,686,000.00 | 2.97 |
| | 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 | 3,300,227.97 | 5.82 |
| 8 | 其他资产 | 97,412.15 | 0.17 |
| 9 | 合计 | 56,752,535.83 | 100.00 |

注:上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币800,889.06元,占基金净值比例1.48%。

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 | 1,157,647.00 | 2.14 |
| C | 制造业 | 3,014,520.42 | 5.57 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 110,149.00 | 0.20 |
| F | 批发和零售业 | 332,172.00 | 0.61 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 665,856.00 | 1.23 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 293,637.55 | 0.54 |
| J | 金融业 | - | - |

| | | | |
|---|---------------|--------------|-------|
| K | 房地产业 | 163,350.00 | 0.30 |
| 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 | 5,737,331.97 | 10.60 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|------------|--------------|
| 通信服务 | 237,429.64 | 0.44 |
| 非日常生活消费品 | 96,485.24 | 0.18 |
| 日常消费品 | 105,009.15 | 0.19 |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | 528.24 | 0.00 |
| 工业 | 94,813.27 | 0.18 |
| 信息技术 | 96,131.82 | 0.18 |
| 原材料 | 74,794.87 | 0.14 |
| 房地产 | 95,696.83 | 0.18 |
| 公用事业 | - | - |
| 合计 | 800,889.06 | 1.48 |

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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

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 | 600150 | 中国船舶 | 31,100 | 915,584.00 | 1.69 |
| 2 | 600547 | 山东黄金 | 31,900 | 729,553.00 | 1.35 |
| 3 | 600026 | 中远海能 | 54,400 | 665,856.00 | 1.23 |
| 4 | 002049 | 紫光国微 | 3,000 | 202,350.00 | 0.37 |
| 5 | 601857 | 中国石油 | 23,600 | 166,616.00 | 0.31 |
| 6 | 600048 | 保利发展 | 16,500 | 163,350.00 | 0.30 |
| 7 | 00700 | 腾讯控股 | 500 | 133,033.10 | 0.25 |
| 8 | 601890 | 亚星锚链 | 11,600 | 114,840.00 | 0.21 |
| 9 | 601668 | 中国建筑 | 22,900 | 110,149.00 | 0.20 |
| 10 | 000683 | 远兴能源 | 18,500 | 108,595.00 | 0.20 |

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 | 2,718,805.91 | 5.02 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 16,639,616.69 | 30.74 |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 15,328,693.97 | 28.32 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 5,002,651.91 | 9.24 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 398,656.88 | 0.74 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 5,042,249.32 | 9.32 |
| 10 | 合计 | 45,130,674.68 | 83.38 |

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 | 2128019 | 21 中国银行永续债 01 | 50,000 | 5,267,219.67 | 9.73 |
| 2 | 2228011 | 22 农业银行永续债 01 | 50,000 | 5,228,211.78 | 9.66 |
| 3 | 185770 | 22 铁投 Y4 | 50,000 | 5,188,760.27 | 9.59 |
| 4 | 1928031 | 19 广发银行永续债 | 50,000 | 5,120,713.11 | 9.46 |
| 5 | 185830 | 22 葛洲 Y1 | 50,000 | 5,085,461.10 | 9.40 |

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 19 广发银行永续债（证券代码 1928031）、21 工商银行永续债 02（证券代码 2128044）、21 中国银行永续债 01（证券代码 2128019）、22 葛洲 Y1（证券代码 185830）、22 华泰 Y3（证券代码 137604）、22 农业银行永续债 01（证券代码 2228011）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、19 广发银行永续债（证券代码 1928031）

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、违反反洗钱法、违规提供担保及财务资助、涉嫌违反法律法规，多次受到监管机构的处罚。

2、21 工商银行永续债 02（证券代码 2128044）

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。

3、21 中国银行永续债 01（证券代码 2128019）

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、涉嫌违反法律法规、违反税收管理规定、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

4、22 葛洲 Y1（证券代码 185830）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违法占地、未依法履行职责、违反海关监管规定，多次受到监管机构的处罚。

5、22 华泰 Y3（证券代码 137604）

根据 2023 年 6 月 28 日发布的相关公告，该证券发行人因内部制度不完善被河南证监局给予警示。

根据 2023 年 8 月 25 日发布的相关公告，该证券发行人因涉嫌违反法律法规被国家外汇管理局江苏省分局处以罚款，并警告。

根据 2023 年 12 月 22 日发布的相关公告，该证券发行人因违反反洗钱法被央行江苏省分行处以罚款。

6、22 农业银行永续债 01（证券代码 2228011）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因未依法履行职责、未按期申报税款、违反税收管理规定等原因，多次受到监管机构的处罚。

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 | 87,264.43 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 10,147.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 97,412.15 |

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 | 113052 | 兴业转债 | 285,350.68 | 0.53 |
| 2 | 127005 | 长证转债 | 113,306.20 | 0.21 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 招商瑞和 1 年持有期混合 A | 招商瑞和 1 年持有期混合 C |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 31,935,897.59 | 23,904,248.77 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 213,712.68 | 94,070.39 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 3,046,071.90 | 2,587,535.47 |
| 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 | 29,103,538.37 | 21,410,783.69 |

§ 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无运用固有资金投资本基金的情况。

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 备查文件目录

8.1 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瑞和 1 年持有期混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商瑞和 1 年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商瑞和 1 年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商瑞和 1 年持有期混合型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。

8.2 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

8.3 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

2024 年 1 月 19 日