

# 摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)

## 2024年第3季度报告

### 2024年9月30日

基金管理人：摩根基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月24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2024年7月1日起至9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	摩根中国世纪混合(QDII)
基金主代码	003243
交易代码	003243
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月11日
报告期末基金份额总额	74,844,743.93份
投资目标	本基金采用定量及定性研究方法，自下而上优选在中国境内及香港、美国等海外市场上市的中国公司，通过严格风险控制，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	1、各市场资产配置策略 本基金综合考虑不同市场的宏观经济环境、增长和通胀背景、不同市场的估值水平和流动性因素、相关公司所处的发展阶段、盈利前景和竞争环境以及其他重要要素将基金

	<p>资产在中国境内及香港、美国等海外市场之间进行配置。</p> <p>另外，本基金将根据各类证券的风险收益特征的相对变化，适度的调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。</p> <p>2、股票投资策略：</p> <p>（1）中国境内市场投资策略</p> <p>本基金将专注投资于影响国民经济的龙头行业、经济转型和产业升级过程中的重点行业和具备成长潜力的新兴行业。</p> <p>（2）香港、美国等海外市场投资策略</p> <p>本基金将结合宏观基本面，包含资金流向等对海外市场上上市公司进行初步判断，并结合产业趋势以及公司发展前景自下而上进行布局，从公司商业模式、产品创新及竞争力、主营业务收入来源和区域分布等多维度进行考量，挖掘优质企业。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将采取多种积极投资策略，自上而下地管理组合的久期，同时精选个券，以增强组合的持有期收益。</p> <p>4、其他投资策略：包括股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、金融衍生品投资策略、存托凭证投资策略。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证中国内地企业 500 指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金属于混合型基金产品，预期风险和收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中等风险收益水平的基金产品。</p> <p>根据 2017 年 7 月 1 日施行的《证券期货投资者适当性管理办法》，基金管理人和相关销售机构已对本基金重新进行风险评级，风险评级行为不改变本基金的实质性风险收</p>

	益特征，但由于风险等级分类标准的变化，本基金的风险等级表述可能有相应变化，具体风险评级结果应以基金管理人和销售机构提供的评级结果为准。
基金管理人	摩根基金管理（中国）有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank, N.A.
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行

### §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
	(2024年7月1日-2024年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,741,162.73
2.本期利润	8,434,411.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1117
4.期末基金资产净值	98,769,596.72
5.期末基金份额净值	1.3197

注：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。

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（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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 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

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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	9.45%	1.58%	8.97%	0.90%	0.48%	0.68%
过去六个月	7.26%	1.34%	10.69%	0.75%	-3.43%	0.59%
过去一年	9.65%	1.21%	7.47%	0.68%	2.18%	0.53%
过去三年	-30.20%	1.23%	-8.56%	0.76%	-21.64%	0.47%
过去五年	-2.75%	1.38%	14.67%	0.77%	-17.42%	0.61%
自基金合同生效起至今	31.97%	1.27%	30.66%	0.72%	1.31%	0.55%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)  
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016 年 11 月 11 日至 2024 年 9 月 30 日)



注：本基金合同生效日为2016年11月11日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

## §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	说明
----	----	-------------	-------	----

		任职日期	离任日期	限	
王丽军	本基金基金经理	2016-11-11	-	18年	王丽军女士曾任深圳永泰软件公司任项目实施专员，大公国际资信评估公司任行业评级部经理，东吴基金管理公司行业研究员，申万巴黎基金公司行业研究员。2009年10月起加入摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司)，历任行业专家/基金经理助理，现任基金经理。

注：1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.王丽军女士为本基金首任基金经理，其任职日期指本基金基金合同生效之日。

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，在控制风险的前提下，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、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的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数

量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的分析，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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%的情形：无。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2024 年三季度市场巨幅震荡，先抑后扬，投资者信心不足造成市场前期连续下跌，美联储降息 50 个点后，国内刺激经济的政策空间打开，陆续出台文件刺激房地产需求，同时降低存量房贷利率，减轻居民负担，尤其是针对资本市场的具体措施，市场剧烈的积极正面反应，组合逐步买入低位的顺周期以及成长板块，市场大幅反弹中，资源品、机械化工、金融地产以及医药、半导体贡献了向上的弹性，总体表现良好。

我们一直对中国经济的韧性有信心，同时，外需方面，虽然外部环境复杂，但很多新兴国家还在工业化进程，我们期待财政政策陆续发力以及中国企业全球化进程对实体经济的拉动，市场跌到相对低位时，部分减持前期资源品，逐步买入优质的行业龙头，展望全年，以及四季度，我们坚持看好全面国际化的有色，尤其是铜，下半年，我们也加大了金融地产的配置，目前大的政策环境地产以及城投都看到了积极的变化，估值也基本充分消化了行业出清的风险，我们相对看好。

长期看好制造行业，包括传统行业的设备更新，优势产业的出海，以及技术门槛高的高端制造材料进口替代，工业自动化，军工以及汽车产业链，重点关注机械化工行业。

新兴产业，我们一直关注 AI 对全球科技产业的深远影响，包括消费电子和半导体，另外，我们一直坚定看好医药行业，中国创新药，任重道远。

本报告期本基金份额净值增长率为:9.45%，同期业绩比较基准收益率为:8.97%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## §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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	90,454,987.41	88.56
	其中：普通股	90,454,987.41	88.56
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	9,510,054.92	9.31
8	其他各项资产	2,177,089.47	2.13
9	合计	102,142,131.80	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为22,973,513.27元,占净值比例23.26%。



## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
中国	67,481,474.14	68.32
中国香港	22,973,513.27	23.26
合计	90,454,987.41	91.58

注：国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定，ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	32,658,469.60	33.07
金融	15,167,060.78	15.36
信息技术	9,101,447.39	9.21
房地产	7,353,091.71	7.44
电信服务	6,378,580.70	6.46
能源	5,788,575.58	5.86
工业	5,627,702.00	5.70
医疗保健	5,500,995.00	5.57
消费者非必需品	2,879,064.65	2.91
合计	90,454,987.41	91.58

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

## 5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	China Life Insurance Co Ltd	中国人寿	2628	香港证券交易所	中国香港	225,000	3,169,340.96	3.21
			601628	上海	中国	66,224	2,913,856.00	2.95

				证券交易所				
2	Zijin Mining Group Co Ltd	紫金矿业	2899	香港证券交易所	中国香港	182,000	2,898,461.27	2.93
			601899	上海证券交易所	中国	159,378	2,891,116.92	2.93
3	China Merchants Bank Co Ltd	招商银行	3968	香港证券交易所	中国香港	83,000	2,885,412.37	2.92
			600036	上海证券交易所	中国	75,859	2,853,056.99	2.89
4	CMOC Group Ltd	洛阳钼业	603993	上海证券交易所	中国	339,420	2,952,954.00	2.99
			3993	香港证券交易所	中国香港	402,000	2,766,024.40	2.80
5	Bilibili Inc	哔哩哔哩-W	9626	香港证券交易所	中国香港	19,980	3,491,842.70	3.54
6	Montage Technology Co Ltd	澜起科技	688008	上海证券交易所	中国	46,905	3,137,006.40	3.18
7	JCET Group Co Ltd	长电科技	600584	上海证券交易所	中国	88,715	3,134,300.95	3.17
8	Guizhou Chanhen Chemical Corp	川恒股份	2895	深圳证券交易所	中国	144,309	3,030,489.00	3.07
9	Sichuan Kelun	科伦	2422	深圳	中国	94,200	3,014,400.00	3.05

	Pharmaceutical Co Ltd	药业		证券交易所				
10	Aluminum Corp of China Ltd	中国铝业	2600	香港证券交易所	中国香港	540,000	3,009,453.59	3.05

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.7 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。

### 5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

### 5.9 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

本基金本报告期末未持有基金。

### 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局深圳监管局、国家外汇管理局深圳市分局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

除上述股票外，本基金投资的其余前十名证券的发行主体本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。

5.10.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	76,530.59
2	应收证券清算款	1,789,221.64
3	应收股利	140,672.42
4	应收利息	-
5	应收申购款	170,664.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,177,089.47

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.10.5 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。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	76,249,607.47
-------------	---------------

报告期期间基金总申购份额	1,636,391.99
减：报告期期间基金总赎回份额	3,041,255.53
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	74,844,743.93

## §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

报告期期初管理人持有的本基金份额	151,187.33
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	151,187.33
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.20

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- （一）中国证监会批准本基金募集的文件
- （二）摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金（QDII）基金合同
- （三）摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金（QDII）托管协议
- （四）法律意见书
- （五）基金管理人业务资格批件、营业执照
- （六）基金托管人业务资格批件、营业执照
- （七）摩根基金管理（中国）有限公司开放式基金业务规则
- （八）中国证监会要求的其他文件

### 8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

### 8.3 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。

摩根基金管理（中国）有限公司

二〇二四年十月二十五日