

国联安优选行业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：国联安基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 19 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 | 国联安优选行业混合 |
| 基金主代码 | 257070 |
| 交易代码 | 257070 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011 年 5 月 23 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 372,647,623.54 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于流动性周期、企业盈利周期和通货膨胀周期中的景气行业，优选景气行业中具有高成长性的企业，在控制风险的前提下，努力实现超越业绩比较基准的长期稳定回报。 |
| 投资策略 | 在股票投资方面，本基金通过自上而下的行业配置和自下而上的个股精选相结合的方法，前瞻性地把握中国经济成长和结构转型过程中行业景气度的变化，以定量分析和定 |

| | |
|--------|---|
| | 性分析相结合的方法，动态优选不同经济周期阶段的景气行业；并结合价值投资理念，挖掘该行业的成长性个股，获取超额收益率；在债券投资方面，本基金采用久期控制下的债券积极投资策略，满足基金流动性要求的前提下实现获得与风险相匹配的投资收益；本基金将在严格控制风险的前提下，进行权证的投资。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数×80%+上证国债指数×20% |
| 风险收益特征 | 较高预期风险、较高预期收益 |
| 基金管理人 | 国联安基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

§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) |
| 1.本期已实现收益 | -65,486,278.42 |
| 2.本期利润 | -90,618,131.95 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2427 |
| 4.期末基金资产净值 | 747,486,051.55 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.0059 |

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，包含停牌股票按公允价值调整的影响。

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

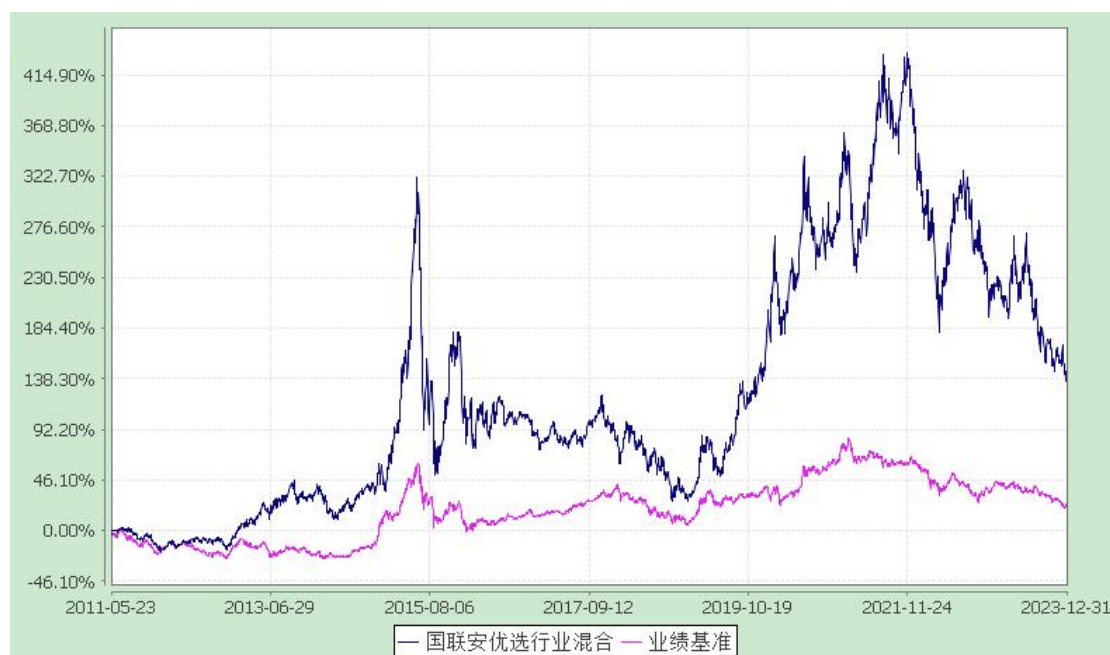
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -10.82% | 1.47% | -5.47% | 0.63% | -5.35% | 0.84% |
| 过去六个月 | -28.37% | 1.79% | -8.30% | 0.68% | -20.07% | 1.11% |
| 过去一年 | -22.24% | 1.95% | -8.40% | 0.68% | -13.84% | 1.27% |
| 过去三年 | -38.96% | 2.15% | -26.23% | 0.89% | -12.73% | 1.26% |
| 过去五年 | 89.27% | 2.16% | 17.08% | 0.97% | 72.19% | 1.19% |
| 自基金合同生效起至今 | 145.06% | 2.09% | 24.32% | 1.10% | 120.74% | 0.99% |

注：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。

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

国联安优选行业混合型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2011 年 5 月 23 日至 2023 年 12 月 31 日)



注：1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×80%+上证国债指数×20%；

- 2、本基金基金合同于2011年5月23日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；
- 3、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。

§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 | | |
| 潘明 | 本基金基金经理、兼任国联安科技动力股票型证券投资基金基金经理、国联安科技创新3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安匠心科技1个月滚动持有混合型证 | 2014-02-15 | - | 14年（自2009年起） | 潘明先生,硕士研究生。曾任计算机科学公司咨询师,摩托罗拉公司高级行政工程师,扎克斯投资管理公司投资分析师,短剑投资公司执行董事,指导资本公司基金经理兼大宗商品研究总监,海通证券股份有限公司投资经理,GCS母基金公司、GCS有限公司、GCS有限责任公司独立董事,光大证券资产管理有限公司投资经理助理、投资经理。2014年1月起加入国联安基金管理有限公司,历任基金经理助理,基金经理、权益投资部总监等职。2014年2月起担任国联安优选行业混合型证券投资基金的基金经理;2015年4月至2018年7月兼任国联安德盛红利混合型证券投资基金的基金经理;2015年4月至2017年2月兼任国联安主题驱动混合型证券投资基金的基金经理;2016年1月起兼任国联安科技动 |

| | | | | | |
|--|-------------------------------------|--|--|--|---|
| | 券投资基金基金经理、国联安气候变化责任投资混合型证券投资基金基金经理。 | | | | 力股票型证券投资基金的基金经理；2020 年 3 月起兼任国联安科技创新混合型证券投资基金（LOF）（2023 年 3 月 20 日由国联安科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金转型而来）的基金经理；2021 年 5 月起兼任国联安匠心科技 1 个月滚动持有混合型证券投资基金的基金经理；2022 年 9 月起兼任国联安气候变化责任投资混合型证券投资基金的基金经理。 |
|--|-------------------------------------|--|--|--|---|

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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 |
|----|----------|---------|------------------|------------|
| 潘明 | 公募基金 | 5.00 | 1,882,273,804.76 | 2014-02-15 |
| | 私募资产管理计划 | 1.00 | 92,152,838.82 | 2022-08-01 |
| | 其他组合 | 0.00 | 0.00 | - |
| | 合计 | 6.00 | 1,974,426,643.58 | |

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安优选行业混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、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财产，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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统中的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

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同日反向交易成交较少的单边交易量未发现有超过该证券当日成交量 5% 的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年四季度投资者信心不足，沪深 300 指数跌幅与三季度相比有所扩大，中信 TMT 指数大幅跑赢沪深 300 指数。从申万一级行业指数具体来看，科技行业内部有一定分化，电子上涨近 4%，通信下跌 6% 以上，传媒和计算机跌幅均超 3%。2023 年四季度表现较好的科技主题包括消费电子、MR、华为手机和华为汽车产业链、短剧、鸿蒙和晟腾产业链以及物联网，AI 应用、游戏、半导体设备和光模块表现较弱。

2023 年四季度，本基金增持了短剧出海、碳化硅衬底、国产 AI 芯片、华为汽车产业链和 AIPC 产业链龙头，减持了部分弱现实+弱预期的智能驾驶和半导体设备配置。

2023 年市场上部分涨幅领先的股票对应的是无机构的筹码结构和虚弱的基本面现实，但同时有产业初期映射或者困境反转等博弈性强的预期，这类股票的交易周期短，参与难度大。2024 年科技行业的行情主导因素或有所变化，市场可能看到更多强现实叠加宏大叙事的科技主升浪。优质的中国制造和中国文化企业的出海或为明年科技行业景气高增的核心逻辑之一。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为-10.82%，同期业绩比较基准收益率为-5.47%。

4.6 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(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 693,458,128.91 | 92.32 |
| | 其中：股票 | 693,458,128.91 | 92.32 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 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 | 54,288,379.44 | 7.23 |
| 8 | 其他各项资产 | 3,365,723.57 | 0.45 |
| 9 | 合计 | 751,112,231.92 | 100.00 |

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

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 | 515,712,870.16 | 68.99 |
| 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 | 39,352,587.00 | 5.26 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,802,417.00 | 0.24 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 85,574,316.05 | 11.45 |
| 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 | 51,015,938.70 | 6.83 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 693,458,128.91 | 92.77 |

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

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 | 300308 | 中际旭创 | 503,800 | 56,884,058.00 | 7.61 |
| 2 | 300394 | 天孚通信 | 579,500 | 53,035,840.00 | 7.10 |
| 3 | 300364 | 中文在线 | 1,923,590 | 49,493,970.70 | 6.62 |
| 4 | 688072 | 拓荆科技 | 210,606 | 48,713,167.80 | 6.52 |
| 5 | 688111 | 金山办公 | 141,127 | 44,624,357.40 | 5.97 |
| 6 | 688234 | 天岳先进 | 626,802 | 41,412,808.14 | 5.54 |
| 7 | 000034 | 神州数码 | 1,315,700 | 39,352,587.00 | 5.26 |
| 8 | 688041 | 海光信息 | 535,784 | 38,029,948.32 | 5.09 |
| 9 | 002463 | 沪电股份 | 1,634,600 | 36,157,352.00 | 4.84 |
| 10 | 688012 | 中微公司 | 205,386 | 31,547,289.60 | 4.22 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货，没有相关投资政策。

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

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 203,045.22 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,661,939.56 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 500,738.79 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,365,723.57 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

本报告期末本基金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

| | |
|--------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 374,334,531.24 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9,190,483.68 |

| | |
|----------------|----------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 10,877,391.38 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 372,647,623.54 |

注：总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额；总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1 中国证监会批准国联安优选行业股票型证券投资基金（现国联安优选行业混合型证券投资基金）发行及募集的文件

- 2、《国联安优选行业混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安优选行业混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安优选行业混合型证券投资基金托管协议》
- 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

8.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

8.3 查阅方式

网址：www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司

二〇二四年一月二十二日