

金信多策略精选灵活配置混合型证券投资
基金
2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：金信基金管理有限公司

基金托管人：广州农村商业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 20 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。

基金托管人广州农村商业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。

本报告期为 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金信多策略精选混合
基金主代码	004223
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	20,477,614.08 份
投资目标	本基金将灵活运用多种投资策略, 充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会, 力争为基金份额持有人创造收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下六个方面: 1、资产配置策略 本基金将综合分析各方面因素, 通过对货币市场、债券市场和股票市场的整体估值状况的分析, 进行资产配置及组合的构建。并根据各类资产风险收益特征的相对变化, 动态调整各资产类别的投资比例。 2、股票投资策略 在不同市场环境下, 本基金将灵活运用成长、主题、定向增发、动量等多种投资策略。 3、固定收益类投资策略 本基金将在保证资产流动性的基础上, 采取利率预期策略、信用风险管理和时机策略相结合的积极性投资方法, 力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。 4、资产支持证券投资策略 本基金将深入分析市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等多种影响资产支持证券定价的基本面因素, 并辅

	<p>助采用数量化定价模型, 评估其内在价值以合理价格买入并持有。</p> <p>5、衍生品投资策略</p> <p>1) 股指期货和国债期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则, 以套期保值为目的, 有选择地投资于股指期货和国债期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。</p> <p>2) 权证投资策略</p> <p>本基金将在严格控制风险的前提下进行权证投资。</p> <p>6、中小企业私募债投资策略</p> <p>本基金采取自下而上的方法建立适合中小企业私募债券的信用评级体系, 对个券进行信用分析, 在信用风险可控的前提下, 追求合理回报。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金, 其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金, 低于股票型基金产品, 属于中高风险、中高收益的基金产品。
基金管理人	金信基金管理有限公司
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司

§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	-592, 221. 26
2. 本期利润	-337, 772. 45
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0160
4. 期末基金资产净值	24, 693, 997. 32
5. 期末基金份额净值	1. 2059

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、本报告所列示的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

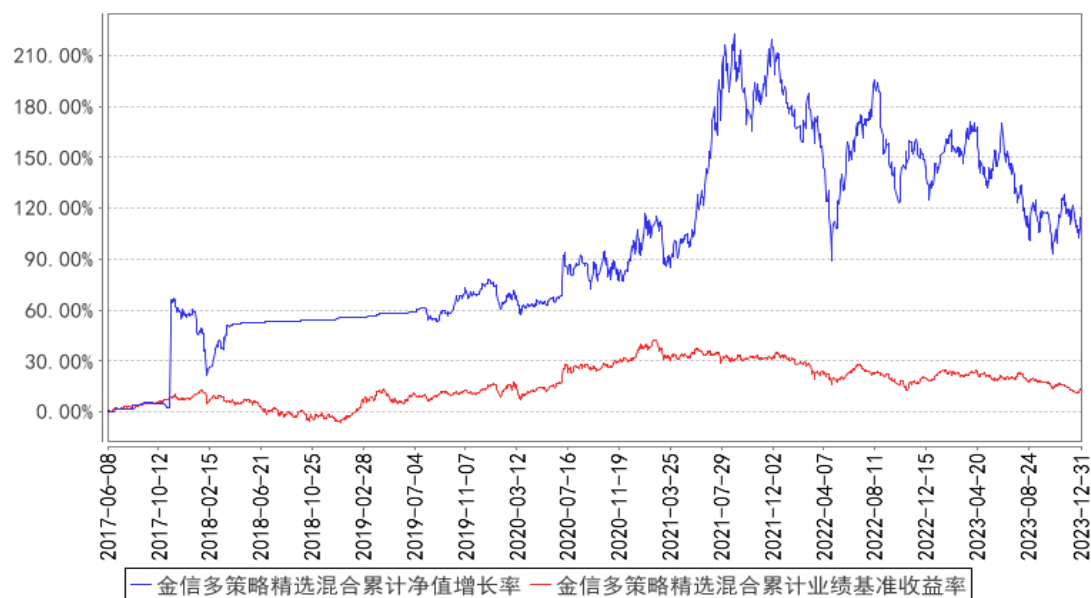
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.45%	1.63%	-3.53%	0.43%	2.08%	1.20%
过去六个月	-14.75%	1.75%	-5.25%	0.47%	-9.50%	1.28%
过去一年	-8.25%	1.62%	-4.64%	0.46%	-3.61%	1.16%
过去三年	7.00%	1.86%	-15.39%	0.61%	22.39%	1.25%
过去五年	38.09%	1.58%	19.86%	0.67%	18.23%	0.91%
自基金合同 生效起至今	114.58%	1.84%	13.40%	0.66%	101.18%	1.18%

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

金信多策略精选混合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		
刘榕俊	本基金的基金经理	2020年5月21日	-	21年	北京大学经济学学士、中国科学院金融学硕士，2002年开始先后任职于招商基金、景顺长城基金、英大证券资产管理部。2015年5月加入金信基金，现任金信基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

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

本报告期内本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则的规定以及《金信多策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，在严格控制风险的基础上，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，没有发生损害基金持有人利益的情形。基金的投资范围、投资比例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

本报告期内，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》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年 A 股市场运行呈现震荡调整、结构分化走势。年初疫情修复预期证伪，消费增长乏力，市场在政策预期和实际经济增长间反复纠结，之后地产滑坡、地方债务风险、外资流出等因素让市场长时间陷入弱势震荡和存量博弈，风险偏好也受美债利率高企影响，市场机会多是主题性的，持续性差，整体机会少。2023 年总体呈现结构性行情为主，以电子、TMT 为代表的科技板

块相对强势，高股息相对抗跌。全年运行下来，A 股主要宽基指数均出现不同程度的下跌，在全球主流资本市场中表现相对落后。当前看，A 股市场仍面临多重压力，一个突出表现是持续调整带来信心不足，投资者对经济增长放缓的担心、房地产市场的调整压力、股东减持套现带来的资金面压力等等，并且上市公司业绩增长乏力，多重因素作用下市场走出弱势震荡局面压力较大。

报告期内本基金重点投资于高端装备、人工智能等方向。2023 年人工智能领域技术的不断迭代和创新突破使得投资者热度不减。当前科技巨头正加速布局人工智能大模型及其应用，新一轮科技变革加速到来，人工智能在各行各业的商业化应用场景正在进一步拓展和深入，同时，AI 大模型的训练和推理将对算力基础设施提出更高的要求，这也对数据中心和相关的配套产业带来更大的需求。这是一场科技创新带来的生产力革命，数字经济正在开启新篇章，人工智能带来的改变才刚刚开始，发展空间巨大。展望 2024 年，我们预计上市公司全年净利润增速在 5% 左右，盈利能力温和修复，中国经济和企业盈利的企稳回升有助于市场情绪的改善，虽然显著见效需要一定的时间，但事情正起积极的变化。在 2023 年市场充分调整的基础上，我们判断市场机会大于风险，2024 年可以更乐观点。我们长期看好科技与制造大方向，将继续挖掘细分领域优势公司的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.2059 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.45%，业绩比较基准收益率为-3.53%。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。管理人已经向中国证券监督管理委员会报送了报告。

§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	22,780,349.35	91.53
	其中：股票	22,780,349.35	91.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,509,727.40	6.07
	其中：债券	1,509,727.40	6.07
	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	496,151.06	1.99
8	其他资产	100,992.85	0.41
9	合计	24,887,220.66	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	-	-
C	制造业	16,630,710.63	67.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,135,412.00	4.60
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	5,014,226.72	20.31
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	22,780,349.35	92.25

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	688609	九联科技	100,643	1,328,487.60	5.38
2	300602	飞荣达	67,755	1,224,332.85	4.96
3	688322	奥比中光	32,165	1,208,760.70	4.89
4	688080	映翰通	29,691	1,204,860.78	4.88
5	002463	沪电股份	52,473	1,160,702.76	4.70
6	601186	中国铁建	149,200	1,135,412.00	4.60
7	300170	汉得信息	135,983	1,130,018.73	4.58
8	600363	联创光电	32,100	1,091,400.00	4.42
9	002261	拓维信息	72,473	1,089,993.92	4.41
10	000977	浪潮信息	32,322	1,073,090.40	4.35

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	1,509,727.40	6.11
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	1,509,727.40	6.11

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	019727	23 国债 24	15,000	1,509,727.40	6.11

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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序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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

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

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

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 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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有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

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	77,990.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	23,002.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	100,992.85

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	21,158,589.82
报告期期间基金总申购份额	800,582.92
减：报告期期间基金总赎回份额	1,481,558.66
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	20,477,614.08

§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	2,807,479.63
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	2,807,479.63

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	13.7100
---------------------------	---------

注：基金管理人金信基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

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，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	20231001-20231231	6,172,261.04	0.00	0.00	6,172,261.04	30.1415

产品特有风险

1、大额赎回风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：

（1）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；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

（3）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；

（4）基金资产规模过小，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；

（5）大额赎回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。

2、大额申购风险

若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金信多策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金信多策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金信多策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 1502 室

深圳市前海深港合作区兴海大道 3040 号前海世茂大厦 2603

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅备查文件。在支付工本费后，可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

金信基金管理有限公司

2024 年 1 月 20 日