

国新国证新锐灵活配置混合型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人:国新国证基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 01 月 22 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年01月15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10月01日起至2024年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 国新国证新锐 |
| 基金主代码 | 001068 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年04月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 105,165,672.50份 |
| 投资目标 | 通过灵活运用多种投资策略，把握市场机会，分享中国经济转型和增长的红利，在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金将采取积极主动的资产配置策略，注重风险与收益的平衡，选择适应经济转型升级、能够为股东持续创造价值的优质标的，运用多样化的投资策略实行组合管理，实现基金资产的长期增值。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。 |
| 基金管理人 | 国新国证基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农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（2024 年 10 月 01 日-2024 年 12 月 31 日） |
|-----------------|--|
| 1. 本期已实现收益 | 20,592,125.35 |
| 2. 本期利润 | 7,653,933.56 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0738 |
| 4. 期末基金资产净值 | 127,404,135.78 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.211 |

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；

（2）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 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 | 7.17% | 3.71% | 0.69% | 0.87% | 6.48% | 2.84% |
| 过去六个月 | 26.01% | 3.19% | 9.38% | 0.81% | 16.63% | 2.38% |
| 过去一年 | -0.33% | 2.90% | 12.35% | 0.66% | -12.68% | 2.24% |
| 过去三年 | 2.54% | 2.02% | -1.57% | 0.58% | 4.11% | 1.44% |
| 过去五年 | 17.00% | 1.67% | 14.01% | 0.61% | 2.99% | 1.06% |
| 自基金合同 生效起至今 | 21.10% | 1.31% | 53.08% | 0.56% | -31.98% | 0.75% |

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

国新国证新锐灵活配置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

(2015年04月15日-2024年12月31日)



注：本基金的基金合同自 2015 年 4 月 15 日起生效。根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。为提高本基金业绩与业绩比较基准的可比性，公司自 2016 年 1 月 28 日起将本基金的业绩比较基准由原先的“1 年期人民币定期存款基准利率+3.00%”变更为“沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%”。

§ 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 | | |
| 张洪磊 | 本基金的基金经理 | 2021-09-07 | - | 11 年 | 张洪磊，对外经济贸易大学金融学硕士，11 年证券从业经验。2021 年 7 月加入国新国证基金管理有限公司，2021 年 9 月 7 日起担任国新国证新锐灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，历任福田汽车股份有限公司董事会办公室员工、天相投资顾问有限公司汽车行业分 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 析师、东兴证券股份有限公司研究所大机械组组长、建信基金管理有限责任公司研究部研究员、专户投资部投资经理助理、投资经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

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. 证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》及行业协会关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

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

截止本报告期末, 本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规规定及《国新国证新锐灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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, 为基金份额持有人谋求最大利益, 无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 建立了健全有效的公平交易执行体系, 保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节, 本基金管理人构建了统一的研究平台, 为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时, 在投资决策过程中, 各基金经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度, 保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节, 本基金管理人实行集中交易制度, 按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则, 确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节, 本基金管理人定期对证券交易情况进行分析, 并出具公平交易执行情况分析报告; 另外, 本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查, 并对发现的问题进行及时报告。

综上所述, 本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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同日反向交易成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从宏观层面看，前三季度国内经济总体维持弱势。三季度末出于稳增长需要，政策有所加力，四季度经济逐渐修复。至年末，政策脉冲趋缓，经济再呈波折。具体来看，12 月制造业 PMI 录得 50.1%，较上月回落 0.2 个百分点，仍位于枯荣线以上；1-11 月固定资产投资累计增速 3.3%，较前 10 月回落 0.1 个百分点；11 月社会消费品零售总额同比增长 3%，较上月回落 1.8 个百分点；11 月出口增速 6.7%，较上月回落 6 个百分点，主要因前期极端天气造成的数据波动；11 月工业增加值同比增长 5.4%，较上月回升 0.1 个百分点。海外方面，年内美联储降息预期一波三折，至 9 月正式开启降息周期。但 12 月降息节奏的预期又有所回落，后续降息进程仍有不确定性。

从产业角度看，2024 年人工智能产业不断发展。海外方面，二季度苹果宣布与 OpenAI 构建合作伙伴关系，整合对方的 ChatGPT，产业端保持持续发展。12 月 OpenAI 连续召开 12 天产品发布会，多项新产品陆续公布。国内方面，字节跳动正式发布豆包视觉理解模型，在行业内引发较大反响。

从政策角度看，宏观政策上，9 月末“金融支持高质量发展”新闻发布会后政策开始进入持续发力期。央行宣布创设两项货币政策工具，打开了银行间流动性向股市传导的通路。9 月中共中央政治局召开研究经济工作的政治局会议，对市场上的经济预期进行了有力的纠正。年末，12 月政治局会议与中央经济工作会议上仍有“超常规”、“更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策”等进一步利好表述，政策对经济的呵护预计将长期维持。产业政策上，从年初两会，至年中的党的二十届三中全会，再到年末的中央经济工作会议，均反复强调科技创新及大力发展“新质生产力”。可以预见，未来发展“新质生产力”将是我国产业发展的长期主攻方向。

对应市场，年初伴随宏观层面利空以及强监管预期，市场出现一轮非理性下跌。此阶段具有避险属性的板块受到市场追捧。2 月上旬，伴随证监会三方面进一步加强融券业务监管以及中央汇金公司扩大 ETF 增持范围等政策提振，市场情绪开始企稳。随后政策逐渐加码且经济数据出现改善迹象，A 股市场迎来了一轮快速反弹，人工智能相关概念再受追捧。二季度，市场主要围绕美联储降息预期、国内房地产以及科创板改革等政策预期进行交易，风格轮动显著加快，总体看红利风格偏强。三季度，前期市场在暂停转融券以及三中全会政策预期带动下有企稳迹象，但受经济预期影响，8 月后市场情绪极致走弱，A 股缩量下行，9 月中旬上证指数跌破 2700 点。9 月下旬，“金融支持高质量发展”新闻发布会及政治局会议向市场传递强乐观预期，A 股市场情绪迅速扭转，迎来暴涨。四季度，政策接续发力，市场情绪持续乐观，成交量持续维持于高位，流动性充裕背景下多类题材轮番演绎行情。纵观全年，9 月中旬前价值风格为市场绝对龙头。9 月末成长股出现快速上涨，四季度持续维持强势，价值与成长风格的分化出现收敛。行业方面，银行（中信）上涨 42.84%，非银行金融（中信）上涨 33.67%，家电（中信）上涨 31.35%。宽基指数方面，沪深 300 指数上涨 14.68%，相对应的中证 500 上涨 5.46%，中证 1000 上涨 1.2%，中证 2000 下跌 2.14%，科创 50 上涨 16.07%，科创 100 下跌 8.56%，科创 200 下跌 13%。

本基金始终坚持持有人利益优先的原则，坚持价值投资的理念。重点配置于具有长期成长空间

的科创板，以期能够跟住时代发展步伐，实现长期维度获利。操作节奏上，在市场下行环境中主要依靠控制仓位规避部分下行风险，于 9 月末市场暴涨阶段果断加仓，总体高仓位持续至年末。

展望后市，12 月政治局会议与中央经济工作会议对未来政策进行了更为宽松的定调，预计后续随着政策的不断出台和落地，将有助于带动市场风险偏好出现持续回升，有望对科技成长股形成较持续性利好。再考虑到目前针对新质生产力的政策定调，后市我们仍重点看好科创板叠加“新质生产力”方向。中央经济工作会议对“新质生产力”提出的要求为“加强基础研究和关键核心技术攻关，超前布局重大科技项目，开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动。开展‘人工智能+’行动，培育未来产业。加强国家战略科技力量建设。”这也是我们后续关注的重点方向。后续我们将继续深入研判，紧跟时代发展的脚步顺势而为，力争为投资者带来好的投资体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国新国证新锐基金份额净值为 1.211 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 7.17%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

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 | 114,541,080.00 | 86.20 |
| | 其中：股票 | 114,541,080.00 | 86.20 |
| 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 | 18,028,133.07 | 13.57 |
| 8 | 其他资产 | 311,461.04 | 0.23 |
| 9 | 合计 | 132,880,674.11 | 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 | 15,112,800.00 | 11.86 |
| 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 | 98,227,080.00 | 77.10 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,201,200.00 | 0.94 |
| 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 | 114,541,080.00 | 89.90 |

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投资股票。

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 | 688095 | 福昕软件 | 168,000 | 11,282,880.00 | 8.86 |
| 2 | 688225 | 亚信安全 | 600,000 | 10,926,000.00 | 8.58 |
| 3 | 688083 | 中望软件 | 126,000 | 10,781,820.00 | 8.46 |
| 4 | 688111 | 金山办公 | 36,000 | 10,310,040.00 | 8.09 |
| 5 | 688088 | 虹软科技 | 258,000 | 9,948,480.00 | 7.81 |
| 6 | 688507 | 索辰科技 | 180,000 | 9,846,000.00 | 7.73 |
| 7 | 688232 | 新点软件 | 120,000 | 3,478,800.00 | 2.73 |
| 8 | 688682 | 霍莱沃 | 90,000 | 3,132,000.00 | 2.46 |
| 9 | 688668 | 鼎通科技 | 60,000 | 2,811,600.00 | 2.21 |
| 10 | 688326 | 经纬恒润 | 30,000 | 2,523,000.00 | 1.98 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，亚信安全科技股份有限公司在报告编制日前一年内收

到中国证券监督管理委员会江苏监管局、上海证券交易所出具的警示函，广州中望龙腾软件股份有限公司在报告编制日前一年内收到上海证券交易所出具的警示函。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 | 124,845.89 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 186,615.15 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 311,461.04 |

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未存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 106,327,762.77 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 41,748,814.84 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 42,910,905.11 |
| 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 | 105,165,672.50 |

§ 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 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 1,061,904.42 |
| 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 | 1,061,904.42 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.01 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额（份） | 交易金额（元） | 适用费率 |
|----|------|------------|--------------|--------------|---------|
| 1 | 申购 | 2024-10-08 | 1,061,904.42 | 1,199,952.00 | 0.00004 |
| 合计 | | | 1,061,904.42 | 1,199,952.00 | |

§ 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

报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、《国新国证新锐灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《国新国证新锐灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 4、《国新国证新锐灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 5、本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文件存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.crsfund.com.cn）查阅。

国新国证基金管理有限公司

二〇二五年一月二十二日