

泰信优势增长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：泰信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 日

§1 重要提示

本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。

本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同已于 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。

本报告中的财务资料未经审计。

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	泰信优势增长混合
基金主代码	290005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 6 月 25 日
报告期末基金份额总额	17,384,278.45 份
投资目标	通过科学的投资管理和资产配置程序，结合主动的宏观、市场、行业、公司研究，选择具有可持续优势的成长型股票和收益率、流动性俱佳的债券，力争使投资者享受到可持续的财富增长。
投资策略	本基金在充分合理运用现代金融工程科学成果基础上，以 SAA（战略资产配置）策略为基础，结合对不同阶段市场特征的分析，动态配置基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。
业绩比较基准	55%*沪深 300 指数+45%*中证全债指数
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金，预期风险收益水平低于股票型基金，高于偏债型基金、债券基金及货币市场基金。适合于能够承担一定股市风险，追求资本长期增值的个人和机构投资者。
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	-29,334.18
2. 本期利润	-1,213,475.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0693
4. 期末基金资产净值	26,439,460.93
5. 期末基金份额净值	1.521

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申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。

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

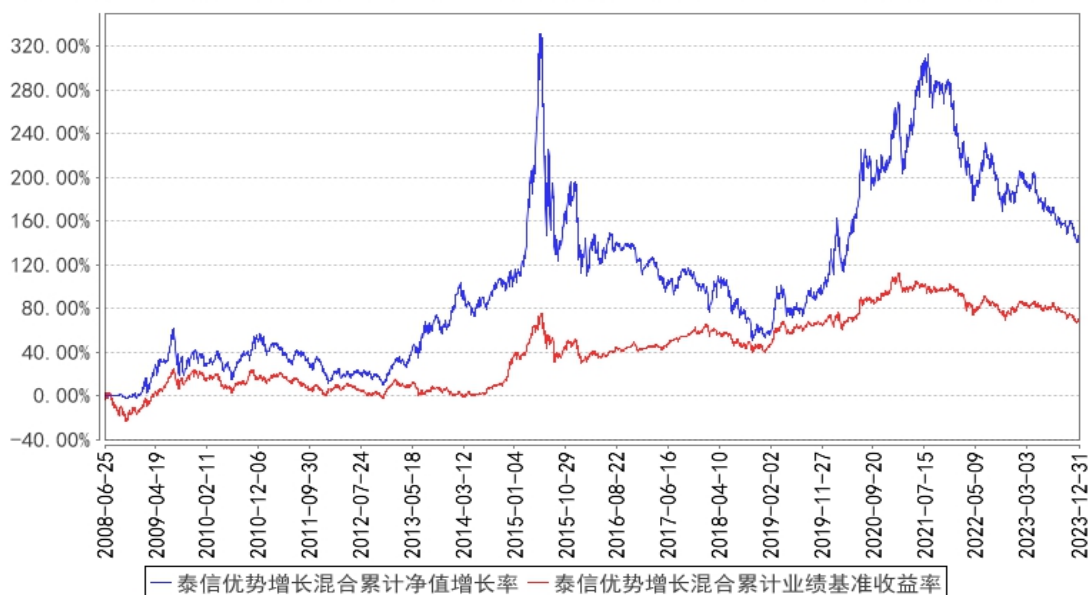
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-4.34%	0.68%	-3.25%	0.44%	-1.09%	0.24%
过去六个月	-9.30%	0.67%	-5.01%	0.46%	-4.29%	0.21%
过去一年	-13.48%	0.74%	-4.04%	0.46%	-9.44%	0.28%
过去三年	-24.06%	1.18%	-14.39%	0.61%	-9.67%	0.57%
过去五年	59.77%	1.32%	21.30%	0.66%	38.47%	0.66%
自基金合同 生效起至今	146.92%	1.41%	70.85%	0.84%	76.07%	0.57%

注：本基金业绩比较基准为：55%×沪深 300 指数+45%×中证全债指数

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

泰信优势增长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



注：1、本基金基金合同于 2008 年 6 月 25 日正式生效。

2、本基金投资组合约定：股票资产占基金资产 30%-80%，债券资产占基金资产 0%-65%（其中包括可转债、资产支持证券等），权证 0%-3%。

§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		
朱志权	泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、泰信医疗服务混合型证券投资基金基金经理、公司旗下	2010 年 1 月 16 日	-	28 年	朱志权先生，上海财经大学金融证券专业学士。历任农行湖北信托上海证券业务部职员、中信证券上海总部职员、长盛基金管理有限公司职员、富国基金管理有限公司基金经理助理、中海信托管理有限公司职员、银河基金管理有限公司高级研究员。2008 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，历任基金经理、投资副总监兼基金经理、基金投资部总监兼基金经理、权益投资部副总监兼基金经理。2008 年 6 月至 2012 年 3 月任泰信优质生活混合型证券投资基金基金经理，2012 年 3 月至 2015 年 2 月任泰信先行策略开放式证券投资基金基金经理，2010 年 1 月至今任泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月至今任泰信智选成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月至今任泰信医疗服务

资产管理 计划投资 经理				混合型证券投资基金基金经理。2020 年 8 月至今兼任公司旗下资产管理计划投资经理。
--------------------	--	--	--	---

注：1、以上日期均是指公司公告的日期。

2、证券从业的含义遵从《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》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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
朱志权	公募基金	3	83,950,227.33	2008 年 06 月 28 日
	私募资产管理计划	1	43,330,212.78	2020 年 08 月 13 日
	其他组合	-	-	-
	合计	4	127,280,440.11	-

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循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人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，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（中国证监会公告[2011]18号），公司制定了《公平交易制度》，适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、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各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司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。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2023 年四季度，市场仍处在存量资金博弈流动性的格局中。宏观层面，权重受制于基本面表现较弱，市场流动性选择追逐各种科技创新类的题材，例如减肥药、算力、华为相关、人形机器人、智能驾驶等。而短期流动性的极致选择使得趋势行情稀缺，热点切换迅速，在交易风格上，微盘股表现突出。但在情绪、事件催化的背后，其实也都在酝酿着长期产业逻辑的演化推进，例如数据要素、算力存储、智能驾驶等领域方兴未艾，未来都有可能继续走出令人振奋的结构性行情。

截至 2023 年 12 月 31 日，2023 年全年表现主要指数延续了上一年的调整，其中上证指数回调 3.7%，沪深 300 回调 11.38%，创业板指回调 19.41%，科创 50 指数回调 11.24%。估值角度来看，市场多个主要指数已经历了长时间的回调消化，市场估值整体较低，上证 50 指数估值趋近 2018 年低点，沪深 300 指数估值回到 2019 年初的水平，创业板估值处于极端底部区域。市场总体极度低迷，仍处于从政策底寻找市场底的痛苦过程中。

展望 2024 年，有两大因素边际改善值得市场预期，一是全球宏观流动性有望明显改善；二是国内稳增长力度或将超预期。美联储加息周期步入尾声，国内利率继续回落，权益资产在低位具备配置性价比。

报告期内，本基金的资产秉承基金契约精神，以具有突出产业竞争力的成长股作为投资标的，同时兼顾行业均衡配置，在稳健的前提下，确保投资者利益。本基金以成长股投资为主，基金组合优先配置在优质公司上，本季度为规避市场风险，仍保持了较低的权益仓位，一定程度上减少了基金净值的跌幅。

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 1.521 元；本报告期基金份额净值增长率为-4.34%，业绩比较基准收益率为-3.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本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。本基金管理人已向监管机构报送相关方案。

§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	13,936,979.86	51.34
	其中：股票	13,936,979.86	51.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,029,085.29	3.79
	其中：债券	1,029,085.29	3.79
	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	9,598,895.13	35.36
	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	2,482,023.06	9.14
8	其他资产	100,258.41	0.37
9	合计	27,147,241.75	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	11,068,604.20	41.86
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	958,366.16	3.62
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	1,910,009.50	7.22
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	13,936,979.86	52.71

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

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	600519	贵州茅台	1,000	1,726,000.00	6.53
2	002371	北方华创	5,300	1,302,263.00	4.93
3	603127	昭衍新药	42,000	995,820.00	3.77
4	600893	航发动力	18,000	672,840.00	2.54
5	600570	恒生电子	17,566	505,198.16	1.91
6	300750	宁德时代	2,840	463,658.40	1.75
7	688389	普门科技	20,000	450,200.00	1.70
8	002049	紫光国微	6,600	445,170.00	1.68
9	603259	药明康德	6,000	436,560.00	1.65
10	603156	养元饮品	20,000	425,200.00	1.61

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	-	-
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）	1,029,085.29	3.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,029,085.29	3.89

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	113530	大丰转债	5,200	676,126.08	2.56
2	123104	卫宁转债	3,100	352,959.21	1.33

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

报告期末本基金未投资贵金属。

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

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

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

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

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

本基金本报告期投资的前十名证券中发行主体未发生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、处罚的情况。

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

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	949.41
2	应收证券清算款	97,231.09
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,077.91
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	100,258.41

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	113530	大丰转债	676,126.08	2.56
2	123104	卫宁转债	352,959.21	1.33

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	17,519,362.99
报告期期间基金总申购份额	304,798.67
减：报告期期间基金总赎回份额	439,883.21
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	17,384,278.45

§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

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§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

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情形。

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、 中国证监会批准泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、 《泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、 《泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、 《泰信优势增长灵活配置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、营业执照和公司章程
- 6、 基金托管人业务资格批件和营业执照

9.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

9.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988, 021-38784566)，和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2024 年 1 月 19 日