

富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金

二〇二三年第4季度报告

2023年12月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024年01月22日

## § 1 重要提示

富国基金管理有限公司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 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 10 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	富国天瑞强势混合
基金主代码	100022
交易代码	前端交易代码：100022 后端交易代码：100023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年04月05日
报告期末基金份额总额	5,908,953,827.71份
投资目标	本基金主要投资于强势地区（区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强）具有较强竞争力、经营管理稳健、诚信、业绩优良的上市公司的股票。本基金遵循“风险调整后收益最大化”原则，通过“自上而下”的积极投资策略，在合理运用金融工程技术的基础上，动态调整投资组合比例，注重基金资产安全，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于强势地区（区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强）具有较强竞争力、经营管理稳健、诚信、业绩优良的上市公司的股票。本基金主要采用“自上而下”的主动投资管理策略，在充分研判宏观经济状况、资本市场运行特征的前提下，以强势地区内单个证券的投资价值评判为核心，追求投资组合流动性、赢利性、安全性的中长期有效结合。本基金管理人借鉴外方股东加拿大蒙特利尔银行金融集团（BMO Financial Group）的投资管理经验及技能，根据国内市场的特征，应用“富国3S股票滤网系统（Stock Screening System）”，挖掘具有投资价值的股票。在债券投资方面，基金管理人将采用久期控制下的主动性投资策略。本基金将根据投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的研究判断，进行存托凭证的投资。
业绩比较基准	上证A股指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，主要投资于强势地区中定价合理且具有成长潜力的优质股票，属于中度风险的证券投资基金品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长，实现较高的超额收益。
基金管理人	富国基金管理有限公司
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（2023年10月01日- 2023年12月31日）
1. 本期已实现收益	-98,708,411.19
2. 本期利润	-105,681,270.93
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0178
4. 期末基金资产净值	3,900,571,790.35
5. 期末基金份额净值	0.6601

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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

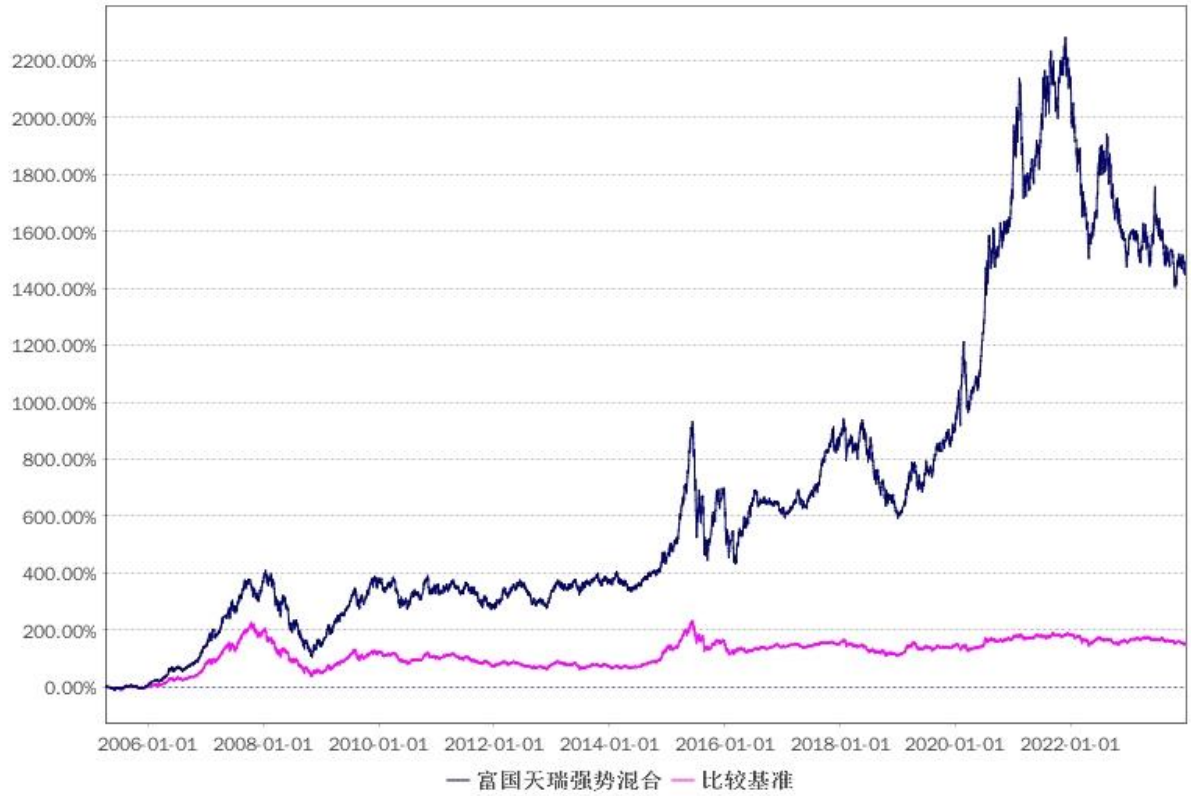
本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 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	-2.58%	0.99%	-2.85%	0.45%	0.27%	0.54%
过去六个月	-9.39%	1.05%	-4.55%	0.50%	-4.84%	0.55%
过去一年	-1.89%	1.10%	-1.53%	0.51%	-0.36%	0.59%
过去三年	-16.42%	1.37%	-6.99%	0.65%	-9.43%	0.72%
过去五年	124.18%	1.43%	20.70%	0.74%	103.48%	0.69%
自基金合同 生效起至今	1,492.04%	1.60%	153.77%	1.06%	1,338.27%	0.54%

##### 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



注：1、截止日期为 2023 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2005 年 4 月 5 日成立，建仓期 6 个月，从 2005 年 4 月 5 日起至 2005 年 10 月 4 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## § 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐智翔	本基金现任基金经理	2023-07-28	—	9	硕士，曾任华彩咨询集团咨询顾问，上海空间电源研究所（航天 811 所）投资主管，浙商证券股份有限公司行业研究员，平安资产管理有限责任公司投资经理；自 2021 年 10 月加入富国基金管理有限公司，现任富国基金权益投资部高级权益基金经理。自 2021 年 11 月起任富国新材料新能源混合型证券投资基金基金经理；自 2022 年 02 月起任富国长期成长混合型证券投资基金基金经理；自 2023 年 07 月起任富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
厉叶淼	本基金前任基金经理	2016-02-02	2023-10-31	13	硕士，曾任国金证券股份有限公司研究员；自 2013 年 4 月加入富国基金管理有限公司，历任行业研究员、权益基金经理、高级权益基金经理。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确

定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《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。

## **4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明**

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关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**

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，

对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

#### **4.3.2 异常交易行为的专项说明**

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间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。

#### **4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析**

2023 年是艰难的一年，市场没有持续的主线，在科技和复苏之间来回切换，四季度以来在美国降息预期下，成长股有了一定幅度的反弹，但依然是板块轮动，赚钱效应较差。但我们深切感受到全球科技正进入到新一轮的大爆发，未来的主线有望会从科技中诞生。我们认为，对长期事情的判断可能比短期更加准确，我们要用长期的眼光去看待新兴产业，用长期的确定性应对短期的不确定性。

四季度操作上，我们重点加仓了机器人、智能驾驶、医药、TMT、商业航天等板块，减仓了 AI 上游算力、食品饮料等板块，为了保持组合的均衡，我们主要仓位布局在科技、医药、高股息三大方向，我们也在不断聚焦行业，希望保持研究深度。

科技方向上，我们重点关注具身智能、智能终端、商业航天三个科技方向，其中，智能汽车和人形机器人就是最典型的具身智能体，我们认为具身智能的市场空间非常巨大，将成为科技投资的主线之一；医药方向上，我们重点关注医疗器械和创新药；高股息方向上，我们重点关注运营商和电力。

此外，我们遵循空间、格局、估值的三维投资框架，尽力选出优质的公司，



长期持有。

#### **4.5 报告期内基金的业绩表现**

本报告期，本基金份额净值增长率为-2.58%，同期业绩比较基准收益率为-2.85%。

#### **4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明**

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

## § 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	3,389,692,654.38	86.70
	其中：股票	3,389,692,654.38	86.70
2	固定收益投资	3,260,521.41	0.08
	其中：债券	3,260,521.41	0.08
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
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	银行存款和结算备付金合计	428,900,899.22	10.97
7	其他资产	87,623,019.94	2.24
8	合计	3,909,477,094.95	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	95,911,500.00	2.46
C	制造业	2,317,741,750.76	59.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	205,766,888.10	5.28
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	97,350,509.75	2.50
G	交通运输、仓储和邮政业	10,446,159.00	0.27
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	573,187,424.77	14.69
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	41,080,192.00	1.05
M	科学研究和技术服务业	31,371,526.00	0.80
N	水利、环境和公共设施管理业	16,836,704.00	0.43
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	3,389,692,654.38	86.90

### 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	002050	三花智控	9,789,138	287,800,657.20	7.38
2	600941	中国移动	2,107,919	209,695,782.12	5.38
3	603728	鸣志电器	2,538,350	167,150,347.50	4.29
4	605090	九丰能源	5,919,420	165,329,400.60	4.24
5	601689	拓普集团	2,216,210	162,891,435.00	4.18
6	688279	峰昭科技	1,259,673	158,869,958.76	4.07
7	688333	铂力特	1,307,181	151,502,277.90	3.88
8	002463	沪电股份	6,388,628	141,316,451.36	3.62
9	603667	五洲新春	4,923,201	115,202,903.40	2.95
10	601567	三星医疗	5,228,538	107,185,029.00	2.75

### 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）	3,260,521.41	0.08
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	3,260,521.41	0.08

### 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	118038	金宏转债	9,600	1,198,084.47	0.03
2	127100	神码转债	11,370	1,137,082.24	0.03
3	123195	蓝晓转 02	7,524	925,354.70	0.02

**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**

注：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**

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

**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**

注：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**

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

**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**

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1 申明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没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 申明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	748,497.72
2	应收证券清算款	86,057,406.64
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	817,115.58
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	87,623,019.94

#### 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	123195	蓝晓转 02	925,354.70	0.02

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的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	5,983,928,282.03
报告期期间基金总申购份额	85,556,271.15
报告期期间基金总赎回份额	160,530,725.47
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	5,908,953,827.71

## § 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

注：本报告期内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

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

## § 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

注：本基金本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，经基金管理人董事会七届一次会议审议通过并按规定备案，李强先生自 2023 年 11 月 22 日起担任首席信息官，同日起林志松先生不再兼任首席信息官。具体可参见基金管理人于 2023 年 11 月 23 日发布的《富国基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。



## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的文件
- 2、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同
- 3、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

### 9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。  
咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：  
<http://www.fullgoal.com.cn>。

富国基金管理有限公司  
2024 年 01 月 22 日