

# 前海开源强势共识 100 强等权重股票型证券投资基金

## 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

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 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 01 月 17 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 01 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       | 前海开源强势共识 100 强股票  |
| 基金主代码      | 001849  |
| 基金运作方式     | 契约型普通开放式  |
| 基金合同生效日    | 2015 年 12 月 10 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 31,257,598.53 份   |
| 投资目标       | 本基金在深入研究融资融券市场运行规律的基础上，把握市场中长期趋势和短期热点，通过精选融资融券活跃的个股，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。  |
| 投资策略       | <p>本基金的投资策略主要有以下六方面内容：</p> <p>1、大类资产配置</p> <p>本基金将综合运用定性和定量的分析方法，在深入研究的基础上，合理确定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金所指的强势共识 100 强股票是基金管理人在深入研究融资融券市场的基础上，根据特定的筛选流程，以两融成交活跃度为指标，从作为融资融券标的的沪深 A 股中精选 100 只股票构建的股票投资组合。具体投资策略包含以下五个方面：（1）强势共识 100 强股票的界定；（2）定期调整策略；（3）不定期</p> |

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>调整策略；（4）强势共识 100 强股票中个股出现停牌情形的处理；（5）其他策略。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>在债券投资策略方面，本基金将在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价；利用权证衍生工具的特性，通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金通过对资产支持证券发行条款的分析、违约概率和提前偿付比率的预估，借用必要的数量模型来谋求对资产支持证券的合理定价，在严格控制风险的前提下，谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。</p> <p>本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。   |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。  |
| 基金管理人  | 前海开源基金管理有限公司  |
| 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 01 日-2023 年 12 月 31 日） |
|------------|--|
| 1. 本期已实现收益 | -3,165,016.51                          |
| 2. 本期利润    | -2,307,219.25                          |

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0730       |
| 4. 期末基金资产净值     | 38,563,684.89 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.234         |

注：①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。

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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | -5.15%     | 0.75%         | -6.65%         | 0.75%                 | 1.50%  | 0.00%  |
| 过去六个月          | -8.93%     | 0.79%         | -10.17%        | 0.81%                 | 1.24%  | -0.02% |
| 过去一年           | -6.66%     | 0.76%         | -10.79%        | 0.80%                 | 4.13%  | -0.04% |
| 过去三年           | -27.28%    | 1.14%         | -32.59%        | 1.06%                 | 5.31%  | 0.08%  |
| 过去五年           | 54.64%     | 1.19%         | 13.81%         | 1.15%                 | 40.83% | 0.04%  |
| 自基金合同生效起<br>至今 | 23.40%     | 1.24%         | -4.25%         | 1.14%                 | 27.65% | 0.10%  |

#### 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



## § 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 |        |  |
| 袁怡纯 | 本基金的基金经理 | 2023年02月17日 | -    | 5年     | 袁怡纯女士，多伦多大学硕士。2017年6月至2018年11月任三菱UFJ银行市场风险部风险经理；2018年11月至2021年9月任安大略省教师退休基金会金融分析师；2021年10月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司基金经理。 |

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。

## 4.2 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》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他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，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，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合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同日反向交易成交较少的单边交易量没有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

回顾四季度，国内方面，经济环比增速有所放缓，但受益于 2022 年的低基数，同比增速加快。12 月制造业 PMI 生产指数回落 0.5 个百分点，连续三个月下降，PMI 位于 50% 以上的行业仅有计算机、通信、电子、设备制造、汽车、医药及 12 月新增的纺服。房地产政策进一步宽松，增发国债也在 12 月底落地，建筑业 PMI 也有所回升。

本报告期，A 股主要指数皆震荡下跌，其中，上证 50 指数以及沪深 300 跌幅都较大，分别下跌了 7.22% 和 7.00%；创业板指数跌幅中等，跌幅为 5.62%，而中证 1000 跌幅较小，下跌了 3.15%。

本报告期，组合投资仍采用跟踪融资融券数据优选股票的投资思路，权益投资维持高仓位，行业适当分散，组合收益率-5.15%。

在目前的位置和市场水平，对经济悲观的预期已较多的反应在股市中，我们认为市场面临较大系统性风险的概率较小，因此本基金后续会保持高仓位且行业分散的运作方式，并继续采用跟踪融资融券数据方式优选投资标的。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源强势共识 100 强股票基金份额净值为 1.234 元，本报告期内，基金份额净值增长率为-5.15%，同期业绩比较基准收益率为-6.65%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，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的情形。

本基金从 2023 年 10 月 11 日至 2023 年 12 月 18 日连续 49 个工作日基金资产净值低于五千万元。

### § 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              | 35,858,059.00 | 91.88        |
|    | 其中：股票             | 35,858,059.00 | 91.88        |
| 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      | 2,747,706.83  | 7.04         |
| 8  | 其他资产              | 419,883.25    | 1.08         |
| 9  | 合计                | 39,025,649.08 | 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         | 535,340.00    | 1.39         |
| B  | 采矿业              | 2,541,830.00  | 6.59         |
| C  | 制造业              | 20,560,088.00 | 53.31        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,655,436.00  | 6.89         |
| E  | 建筑业              | 524,510.00    | 1.36         |
| F  | 批发和零售业           | 1,012,280.00  | 2.62         |

|   |                 |               |       |
|---|-----------------|---------------|-------|
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | 1,501,080.00  | 3.89  |
| H | 住宿和餐饮业          | -             | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,628,991.00  | 12.00 |
| J | 金融业             | 399,000.00    | 1.03  |
| 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      | 427,964.00    | 1.11  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 1,071,540.00  | 2.78  |
| 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              | 35,858,059.00 | 92.98 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 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  | 600893 | 航发动力 | 15,000  | 560,700.00 | 1.45         |
| 2  | 688418 | 震有科技 | 29,200  | 550,712.00 | 1.43         |
| 3  | 002837 | 英维克  | 20,000  | 549,600.00 | 1.43         |
| 4  | 000035 | 中国天楹 | 111,000 | 548,340.00 | 1.42         |
| 5  | 002729 | 好利科技 | 24,000  | 546,240.00 | 1.42         |
| 6  | 002179 | 中航光电 | 14,000  | 546,000.00 | 1.42         |
| 7  | 603379 | 三美股份 | 16,000  | 544,000.00 | 1.41         |
| 8  | 300855 | 图南股份 | 18,000  | 543,600.00 | 1.41         |
| 9  | 603993 | 洛阳钼业 | 104,000 | 540,800.00 | 1.40         |
| 10 | 002840 | 华统股份 | 26,000  | 540,540.00 | 1.40         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

### 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

无。



## 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

无。

## 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

无。

## 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

无。

## 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

无。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 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

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

### 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   | 31,313.89  |
| 2  | 应收证券清算款 | 387,930.44 |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 638.92     |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 419,883.25 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 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               | 41,517,290.65 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 17,378,364.75 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 27,638,056.87 |
| 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               | 31,257,598.53 |

## § 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         | 1,316,655.69 |
| 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         | 1,316,655.69 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 4.21         |

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 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              | 20231001-20231010        | 8,452,311.58 | 4,117,792.42 | 12,570,104.00 | -    | -    |
|   | 2              | 20231226-20231226        | -            | 8,236,408.57 | 8,236,408.57  | -    | -    |
| 产品特有风险  |                |                          |              |              |               |      |      |
| <p>1. 巨额赎回风险</p> <p>（1）本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>（2）单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。如个别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约定决定延缓支付赎回款项、部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务的办理；</p> <p>2. 转换运作方式或终止基金合同的风险</p> <p>个别投资者大额赎回后，若本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决，其他投资者可能面临相应风险；</p> <p>3. 流动性风险</p> <p>单一投资者巨额赎回可能导致本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；</p> <p>4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，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</p> |                |                          |              |              |               |      |      |

略。

## 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) 中国证券监督管理委员会批准前海开源强势共识 100 强等权重股票型证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源强势共识 100 强等权重股票型证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源强势共识 100 强等权重股票型证券投资基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (5) 前海开源强势共识 100 强等权重股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 9.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：  
4001-666-998
- (3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：[www.qhkyfund.com](http://www.qhkyfund.com)

前海开源基金管理有限公司  
2024 年 01 月 22 日