

睿远均衡价值三年持有期混合型证券投资基金

2020 年第 2 季度报告

2020 年 06 月 30 日

基金管理人：睿远基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 07 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年7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当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2020年4月1日起至2020年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	睿远均衡价值三年持有混合
基金主代码	008969
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年02月21日
报告期末基金份额总额	6,189,669,538.75份
投资目标	在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势,通过对宏观经济趋势、市场环境、财政政策、货币政策、行业周期阶段等的评估分析,研判国内经济发展形势,在严格控制投资组合风险的前提下,确定或调整投资组合中各类资产的配置比例,从而实现本基金长期、持续、稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+上证国债指数收益率×20%
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。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	睿远基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	睿远均衡价值三年持有混合A	睿远均衡价值三年持有混合C
下属分级基金的交易代码	008969	008970
报告期末下属分级基金的份额总额	5,766,692,505.86份	422,977,032.89份

§ 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(2020年04月01日 - 2020年06月30日)	
	睿远均衡价值三年持有混合A	睿远均衡价值三年持有混合C
1. 本期已实现收益	25,531,055.46	1,595,819.89
2. 本期利润	1,198,345,299.61	84,391,702.47
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2133	0.2142
4. 期末基金资产净值	6,797,528,217.53	498,057,757.95
5. 期末基金份额净值	1.1788	1.1775

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、所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 本报告期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

睿远均衡价值三年持有混合A净值表现

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	21.98%	0.86%	9.73%	0.77%	12.25%	0.09%

自基金合同生效起至今	17.88%	0.99%	-0.10%	1.15%	17.98%	-0.16%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

睿远均衡价值三年持有混合C净值表现

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	21.88%	0.86%	9.73%	0.77%	12.15%	0.09%
自基金合同生效起至今	17.75%	0.99%	-0.10%	1.15%	17.85%	-0.16%

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

睿远均衡价值三年持有混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



睿远均衡价值三年持有混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年02月21日-2020年06月30日)



3.3 其他指标

注：本《基金合同》生效之日为2020年2月21日，截至本报告期末，基金成立未满6个月；本基金建仓期为自《基金合同》生效之日起6个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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		
赵枫	本基金基金经理	2020-02-21	-	21年	赵枫先生，毕业于中国人民大学、哥伦比亚大学，硕士研究生学历。历任上海中技投资顾问有限公司研究员，鹏华基金管理有限公司研究员、基金经理助理，融通基金管理有限

					公司基金经理。2005年参与筹建交银施罗德基金管理有限公司，并任基金经理、投资副总监、专户投资总监等职。2014年，参与筹建兴聚投资管理有限公司，并任副总经理，投资经理。2019年11月加入睿远基金管理有限公司。2020年2月至今任睿远均衡价值三年持有期混合型基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，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，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、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

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》，本基金管理人制定了《睿远基金管理有限公司公平交易管理办法》，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池、交易对手库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、事后分析评估、监察稽核和信息披露等手段确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和《睿远基金管理有限公司公平交易管理办法》，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本管理人未发生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超过该证券当日成交量的5%的情况。本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金成立以来，经历了市场的大幅波动，虽然给建仓带来了较大的挑战，但也带来了良好的机会。回顾成立以来，基金净值在一季度小幅回撤之后企稳回升。二季度以来市场总体处于振荡恢复中，我们结合企业竞争力、长期成长性和估值等主要考量因素，自下而上地进行了适度的组合优化，组合的集中度有所提升，行业配置则更趋于均衡。

展望未来，伴随着疫情的消退，经济终将恢复到正常状态。中国经济在本次疫情中表现出很强的韧劲，不仅显示出中国制造业强大的竞争力，也反映了中国经济的稳定性已经较以往有了显著提高。我们预计，权益投资仍将是未来几年最具吸引力的投资方向，更多具有强大竞争力的优秀企业的涌现，使得我们有机会通过深入的研究捕获更多的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，睿远均衡价值三年持有混合A基金份额净值为1.1788元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为21.98%，同期业绩比较基准收益率为9.73%；截至报告期末，睿远均衡价值三年持有混合C基金份额净值为1.1775元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为21.88%，同期业绩比较基准收益率为9.73%。

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	6,244,750,336.96	85.49
	其中：股票	6,244,750,336.96	85.49
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	298,950,000.00	4.09
	其中：债券	298,950,000.00	4.09
	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	600,000,000.00	8.21
	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	99,219,726.85	1.36
8	其他资产	62,156,051.08	0.85
9	合计	7,305,076,114.89	100.00

注：其他资产包括且不限于应收股利、应收利息、证券清算款等。

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	2,892,207,002.61	39.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,371.36	0.00
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	182,291,654.52	2.50
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	84,029,266.33	1.15
J	金融业	441,000,768.53	6.04
K	房地产业	225,112,086.04	3.09
L	租赁和商务服务业	340,910,132.13	4.67

M	科学研究和技术服务业	5,987,280.00	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	389,540,317.44	5.34
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	4,561,103,878.96	62.52

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
非日常生活消费品	230,898,780.00	3.16
日常消费品	328,543,960.00	4.50
医疗保健	184,212,000.00	2.52
工业	80,509,070.00	1.10
信息技术	523,007,872.00	7.17
电信服务	137,041,896.00	1.88
公用事业	110,166,560.00	1.51
地产业	89,266,320.00	1.22
合计	1,683,646,458.00	23.08

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	300298	三诺生物	14,565,338	468,129,963.32	6.42
2	002142	宁波银行	16,787,239	441,000,768.53	6.04
3	600309	万华化学	8,000,974	399,968,690.26	5.48
4	600323	瀚蓝环境	17,803,488	389,540,317.44	5.34
5	600380	健康元	23,109,474	375,297,857.76	5.14
6	H01810	小米集团-W	31,726,400	372,150,672.00	5.10

7	601888	中国国旅	2,213,271	340,910,132.13	4.67
8	H00291	华润啤酒	8,326,000	328,543,960.00	4.50
9	601012	隆基股份	6,653,904	271,013,509.92	3.71
10	002271	东方雨虹	6,569,519	258,429,556.97	3.54

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	298,950,000.00	4.10
	其中：政策性金融债	298,950,000.00	4.10
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	298,950,000.00	4.10

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	200201	20国开01	1,500,000	150,210,000.00	2.06
2	200206	20国开06	1,500,000	148,740,000.00	2.04

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

注：本基金本报告期期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期期末无股指期货持仓。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期期末无国债期货持仓。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易所立案调查，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

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	—
2	应收证券清算款	24,214,311.40
3	应收股利	22,136,090.50
4	应收利息	2,026,038.32
5	应收申购款	13,779,610.86
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	62,156,051.08

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期期末未持有处于转股期间的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002271	东方雨虹	113,400,000.00	1.55	大宗交易流通受限

注:根据《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，大股东减持或者特定股东减持，采用大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%;前款交易的受让方在受让后6个月内，不得转让所受让的股份。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	睿远均衡价值三年持有 混合A	睿远均衡价值三年持有 混合C
报告期期初基金份额总额	5, 578, 401, 219. 44	386, 133, 043. 76
报告期期间基金总申购份额	188, 291, 286. 42	36, 843, 989. 13
减：报告期期间基金总赎回份额	—	—
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, 766, 692, 505. 86	422, 977, 032. 89

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金且期末未持有本基金。

§ 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

本基金本报告期内不存在单一投资者持有本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

本基金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、中国证监会批准睿远均衡价值三年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《睿远均衡价值三年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《睿远均衡价值三年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《睿远均衡价值三年持有期混合型证券投资基金招募说明书》及其更新；

- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内睿远均衡价值三年持有期混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市芳甸路1155号浦东嘉里城办公楼42-43层 睿远基金管理有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.foresightfund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-920-1000 查询相关信息。

睿远基金管理有限公司

2020年07月20日