

东方红远见价值混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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 2021 年 10 月 25 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方红远见价值混合
基金主代码	010714
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额	2,151,742,056.92 份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下,通过深入研究、精选个股,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将动态跟踪海内外主要经济体的 GDP、CPI、利率等宏观经济指标,以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标,全面评估上述各种关键指标,并预测其变动趋势。从而对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。通过定性和定量指标的分析,在目标收益条件下,追求风险最小化,最终确定大类资产投资权重,实现资产合理配置。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率(经汇率估值调整)×20%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。 本基金除了投资 A 股外,还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临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	上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人	招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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-59,330,889.81
2. 本期利润	-332,480,075.22
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1515
4. 期末基金资产净值	1,821,037,804.93
5. 期末基金份额净值	0.8463

注：（1）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。

（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。

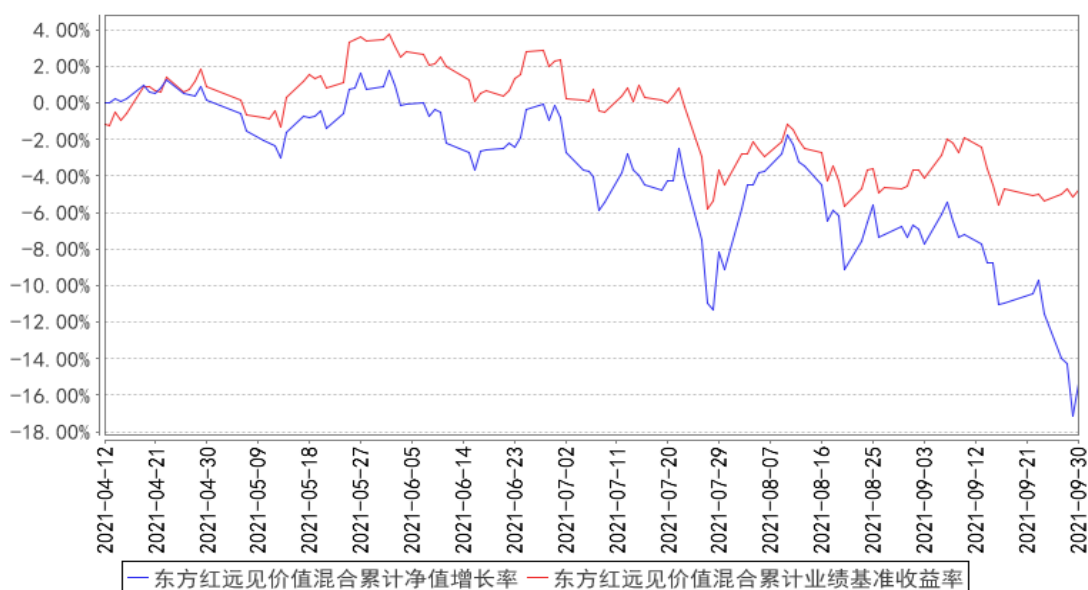
3.2 基金净值表现

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	-15.24%	1.52%	-6.89%	0.95%	-8.35%	0.57%
自基金合同 生效起至今	-15.37%	1.22%	-4.78%	0.84%	-10.59%	0.38%

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

东方红远见价值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、本基金合同于 2021 年 4 月 12 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一年。
- 2、本基金建仓期 6 个月，即从 2021 年 4 月 12 日起至 2021 年 10 月 11 日，至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§ 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		
周杨	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2021 年 4 月 12 日	-	7 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2019 年 06 月至今任东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金）基金经理、2020 年 11 月至今任 东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理、2021 年 04 月至今任东方红远见价值混合型证券投资基金基金经理。上海交通大学经济学硕士。曾任上海东方证券资产管理公司行业研究员。具备证券投资基金从业资格。

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 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

注：本基金基金经理本报告期末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合规守信情况的说明

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、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，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度市场波动剧烈，甚至可以说在过往多个季度里达到一个较为极端的波动性水平，新能源，化工，煤炭，电力等都阶段性的得到市场的巨大关注。如去面对短期的市场则感受紧张，很难应对，远见价值仍然从长期出发，坚持价值投资，从幸运的行业，能干的公司，合理的价格角度去筛选，以期找到中长期能带来较为稳定较为合理回报的投资标的。

首先幸运行业的角度，当下及未来五年新能源和军工等面临着相对较为高速的发展，且确定性较强。以军工为例，有以下几个角度的观察：1，中期，公司端整体发生变化，比如订单不断增加，业绩不断改善，也有不少完善股权激励，当然以上几点也是相关的。2，长期，理解军工行业的大变化因为国家发展阶段，产业发展阶段。分供需看，需求端基于国家战略等演进，供给端基于国内制造能力一直发展，比如制造业研发持续投入，甚至在某些阶段量变产生质变。3，从公司到股票，军工属性类科技，但制造的好赛道新能源科技军工里军工目前认知度最低，这个有两方

面原因，一是客观节奏上晚，也是最近一年上游业绩才不断释放，今年二季度有些主机厂合同负债才大幅增加，二是体系理应封闭，外界很难认知，市场很难研究，但这一点后面应该是改善的过程。

从远见价值投研的路径演进上，在制造业中将在更为幸运的赛道上投入更大，但这并不代表较为传统的制造业没有机会。三季度很多传统中游可能是压力最大的一个季度，因为下游需求同比下滑明显，而上游原材料价格环比上升明显，所以基本面和股价三季度都是很惨淡的。但有些龙头公司持续打磨内功，份额不断提升，外部环境的恶劣不改自身前进路径，则这种企业未来的预期回报率是较高的。而且目前已是寒冬，离冰雪融化的日子可能不远了。

整体来看，三季度远见价值对消费类有一定减仓，对新能源军工类有一定加仓，整体组合构建还是围绕确定性和预期收益率考量，期望找到两个角度双高的标的。

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 0.8463 元，份额累计净值为 0.8463 元；本报告期间基金份额净值增长率为-15.24%，业绩比较基准收益率为-6.89%。

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	1,666,294,410.06	91.01
	其中：股票	1,666,294,410.06	91.01
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	163,181,909.06	8.91

8	其他资产	1,413,930.29	0.08
9	合计	1,830,890,249.41	100.00

注：1、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 164,928,140.00 元人民币，占期末基金资产净值比例 9.06%。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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	1,328,618,776.40	72.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	76,187.45	0.00
E	建筑业	18,114.41	0.00
F	批发和零售业	137,752,047.39	7.56
G	交通运输、仓储和邮政业	96,143.68	0.01
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,157,308.08	1.88
J	金融业	173,940.42	0.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	13,391.91	0.00
M	科学研究和技术服务业	208,868.73	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	170,683.85	0.01
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	40,574.30	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,501,366,270.06	82.45

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（%）
00 能源	-	-
01 原材料	-	-
02 工业	100,000,320.00	5.49
03 可选消费	53,190,920.00	2.92
04 主要消费	-	-
05 医药卫生	11,736,900.00	0.64

06 金融地产	-	-
07 信息技术	-	-
08 电信业务	-	-
09 公用事业	-	-
-	-	-
合计	164,928,140.00	9.06

注：以上分类采用中证行业分类标准。

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	300482	万孚生物	3,393,559	145,923,037.00	8.01
2	03808	中国重汽	10,352,000	100,000,320.00	5.49
3	600765	中航重机	2,678,601	81,456,256.41	4.47
4	002013	中航机电	6,150,500	81,432,620.00	4.47
5	603799	华友钴业	682,820	70,603,588.00	3.88
6	600031	三一重工	2,380,211	60,552,567.84	3.33
7	000338	潍柴动力	3,340,971	57,331,062.36	3.15
8	688607	康众医疗	1,119,880	55,938,006.00	3.07
9	600745	闻泰科技	591,600	55,409,256.00	3.04
10	01765	希望教育	54,836,000	53,190,920.00	2.92

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

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。

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进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理原则，以套期保值为目的，以回避市场风险。本基金将选择流动性好、交易活跃的期货合约，并与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得股票组合的超额收益。

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

本基金投资国债期货将根据风险管理原则，以套期保值为目的，以回避市场风险。本基金将选择流动性好、交易活跃的期货合约，并与债券现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得债券组合的超额收益。

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进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

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

本基金持有的前十名证券的发行主体本期未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

基金投资的前十名股票未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	1,390,820.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,110.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,413,930.29

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

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,249,894,509.81
报告期期间基金总申购份额	76,001,898.91
减：报告期期间基金总赎回份额	174,154,351.80
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	2,151,742,056.92

§ 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，本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，本基金管理人不存在申购、赎回或交易本基金的情况。

§ 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：本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册东方红远见价值混合型证券投资基金的文件；
- 2、《东方红远见价值混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红远见价值混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：
www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2021 年 10 月 27 日