
前海开源聚利一年持有期混合型证券投资基金

2021年第4季度报告

2021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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2022年01月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年1月20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10月26日（基金合同生效日）起至2021年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	前海开源聚利一年持有混合
基金主代码	013270
基金运作方式	契约型其他开放式
基金合同生效日	2021年10月26日
报告期末基金份额总额	932,517,395.68份
投资目标	本基金在合理控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，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八方面内容：</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，在对宏观经济进行深入研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段及变化趋势，并结合估值水平、政策取向等因素，综合评估各大类资产的预期收益率和风险，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，以争取提高投资组合的收益并控制投资组合的风险。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）A股股票投资策略</p> <p>本基金通过定性分析与定量分析相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。</p>

	<p>(2) 港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。</p> <p>3、存托凭证投资策略</p> <p>对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证进行投资。</p> <p>4、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>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、充分考虑风险补偿收益和市场流动性的条件下，谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。</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>7、国债期货投资策略</p> <p>本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的。本基金将结合国债交易市场和期货交易市场的收益性、流动性的情况，通过多头或空头套期保值等投资策略进行套期保值，以获取超额收益。</p> <p>8、融资业务的投资策略</p> <p>本基金在参与融资业务时将根据风险管理的原则，在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下，本着谨慎原则，根据投资管理的需要参与融资业务。若相关融资业务的法律法规发生变化，本基金将从其最新规定。</p>
业绩比较基准	$\text{沪深300指数收益率} \times 35\% + \text{恒生指数收益率} \times 35\% + \text{银行人民币活期存款利率（税后）} \times 30\%$
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。</p>

基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源聚利一年持有混合A	前海开源聚利一年持有混合C
下属分级基金的交易代码	013270	013271
报告期末下属分级基金的份额总额	882,092,079.19份	50,425,316.49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(2021年10月26日 - 2021年12月31日)	
	前海开源聚利一年持有混合A	前海开源聚利一年持有混合C
1. 本期已实现收益	-2,351,579.11	-143,515.32
2. 本期利润	-6,829,283.71	-399,406.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0077	-0.0079
4. 期末基金资产净值	875,262,449.20	50,025,848.60
5. 期末基金份额净值	0.9923	0.9921

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本基金的基金合同生效日为2021年10月26日，其主要财务指标数据的计算期间为2021年10月26日至2021年12月31日。

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

前海开源聚利一年持有混合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
自基金合	-0.77%	0.41%	-3.75%	0.56%	2.98%	-0.15%

同生效起至今						
--------	--	--	--	--	--	--

前海开源聚利一年持有混合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
自基金合同生效起至今	-0.79%	0.41%	-3.75%	0.56%	2.96%	-0.15%

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

前海开源聚利一年持有混合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



前海开源聚利一年持有混合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



注：①本基金的基金合同于 2021 年 10 月 26 日生效，截至 2021 年 12 月 31 日止，本基金成立未满 1 年。

②本基金的建仓期为 6 个月，截至 2021 年 12 月 31 日，本基金建仓期尚未结束。

§ 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		
曲扬	本基金的基金经理、公司副总经理、权益投资决策委员会主席	2021-10-26	-	13 年	曲扬先生，清华大学博士研究生。历任南方基金管理有限公司研究员、基金经理助理、南方全球精选基金经理，2009年11月至2013年1月担任南方基金香港子公司投资经理助理、投资经理。2014年7月加入前海开源基金管理有限公

					司，现任公司副总经理、权益投资决策委员会主席。
--	--	--	--	--	-------------------------

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《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遵规守信情况的说明

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

2021年四季度国内经济增长面临一定压力，宏观政策以稳为主。美联储为应对通胀上行风险，开始削减购债规模。市场整体震荡，行业表现分化，沪深300指数四季度上涨1.52%，恒生指数下跌-4.79%。本基金重点配置了A股和港股中食品饮料、新能源、医疗、消费电子、财富管理等方向的标的。本基金持仓将以A股和港股中朝阳行业的优质公司为主，力争获得持续稳定的超额回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源聚利一年持有混合A基金份额净值为0.9923元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.77%，同期业绩比较基准收益率为-3.75%；截至报告期末前海开源聚利一年持有混合C基金份额净值为0.9921元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.79%，同期业绩比较基准收益率为-3.75%。

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	536,260,096.93	57.63
	其中：股票	536,260,096.93	57.63
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	333,300,000.00	35.82
	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	58,277,063.20	6.26
8	其他资产	2,703,454.24	0.29
9	合计	930,540,614.37	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为145,321,041.60元，占资产净值比例15.71%。

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	343,006,525.90	37.07
D	电力、热力、燃气及水生	-	-

	产和供应业		
E	建筑业	4,713.80	0.00
F	批发和零售业	23,908.50	0.00
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	324,117.02	0.04
J	金融业	47,474,823.00	5.13
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	75,449.44	0.01
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	29,517.67	0.00
S	综合	-	-
	合计	390,939,055.33	42.25

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(%)
通讯	37,347,968.00	4.04
必需消费品	14,169,825.60	1.53
公用事业	93,803,248.00	10.14
合计	145,321,041.60	15.71

注：以上分类采用彭博行业分类标准(BICS)。

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	600519	贵州茅台	36,300	74,415,000.00	8.04
2	300760	迈瑞医疗	170,239	64,827,011.20	7.01

3	002241	歌尔股份	910,260	49,245,066.00	5.32
4	300059	东方财富	1,279,300	47,474,823.00	5.13
5	00836	华润电力	2,200,000	46,946,592.00	5.07
6	00902	华能国际电力股份	11,000,000	46,856,656.00	5.06
7	002594	比亚迪	149,800	40,164,376.00	4.34
8	300750	宁德时代	67,500	39,690,000.00	4.29
9	300014	亿纬锂能	328,800	38,857,584.00	4.20
10	00700	腾讯控股	100,000	37,347,968.00	4.04

注：所用证券代码采用当地市场代码。

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 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 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	2,411,061.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	289,710.75
5	应收申购款	2,682.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,703,454.24

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

	前海开源聚利一年持有混合A	前海开源聚利一年持有混合C

基金合同生效日(2021年10月26日)基金份额总额	882,019,838.07	50,413,714.77
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	72,241.12	11,601.72
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	882,092,079.19	50,425,316.49

注:本基金基金合同生效日为2021年10月26日。

§ 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

无。

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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2021年10月26日发布公告,前海开源基金管理有限公司督察长傅成斌先生离任,并由董事长王兆华先生代任督察长一职。上述事项经前海开源基金管理有限公司董事会审议通过,并已按相关法律法规的规定进行备案。具体情况详见基金管理人在中国证监会规定媒介发布的相关公告。

§ 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聚利一年持有期混合型证券投资基金设立的文件

(2) 《前海开源聚利一年持有期混合型证券投资基金基金合同》

- (3) 《前海开源聚利一年持有期混合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) 前海开源聚利一年持有期混合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

前海开源基金管理有限公司

2022年01月24日