

# 恒生前海恒锦裕利混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：恒生前海基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	恒生前海恒锦裕利混合
交易代码	006535
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	67,181,292.62 份
投资目标	通过前瞻性的研究布局，本基金在严格控制投资组合风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金，将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置。本基金主要通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济走势、市场政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×70%+中证高股息精选指数收益率×15%+恒生高股息率指数收益率×10%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金将通过港股通渠道投资于香港证券市场，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	恒生前海基金管理有限公司	
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	恒生前海恒锦裕利混合 A	恒生前海恒锦裕利混合 C
下属分级基金的交易代码	006535	006536
报告期末下属分级基金的份额总额	5,210,618.45 份	61,970,674.17 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1月1日—2021年3月31日）	
	恒生前海恒锦裕利混合 A	恒生前海恒锦裕利混合 C
1. 本期已实现收益	558,161.72	2,580,152.55
2. 本期利润	281,481.54	-1,029,581.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0290	-0.0143
4. 期末基金资产净值	5,668,882.56	67,816,142.43
5. 期末基金份额净值	1.0879	1.0943

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。

#### 3.2 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

恒生前海恒锦裕利混合 A

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	-1.77%	0.59%	2.10%	0.27%	-3.87%	0.32%
过去六个月	4.36%	0.51%	4.30%	0.23%	0.06%	0.28%
过去一年	5.48%	0.44%	5.71%	0.26%	-0.23%	0.18%
自基金合同生效起至今	8.79%	0.34%	7.27%	0.28%	1.52%	0.06%

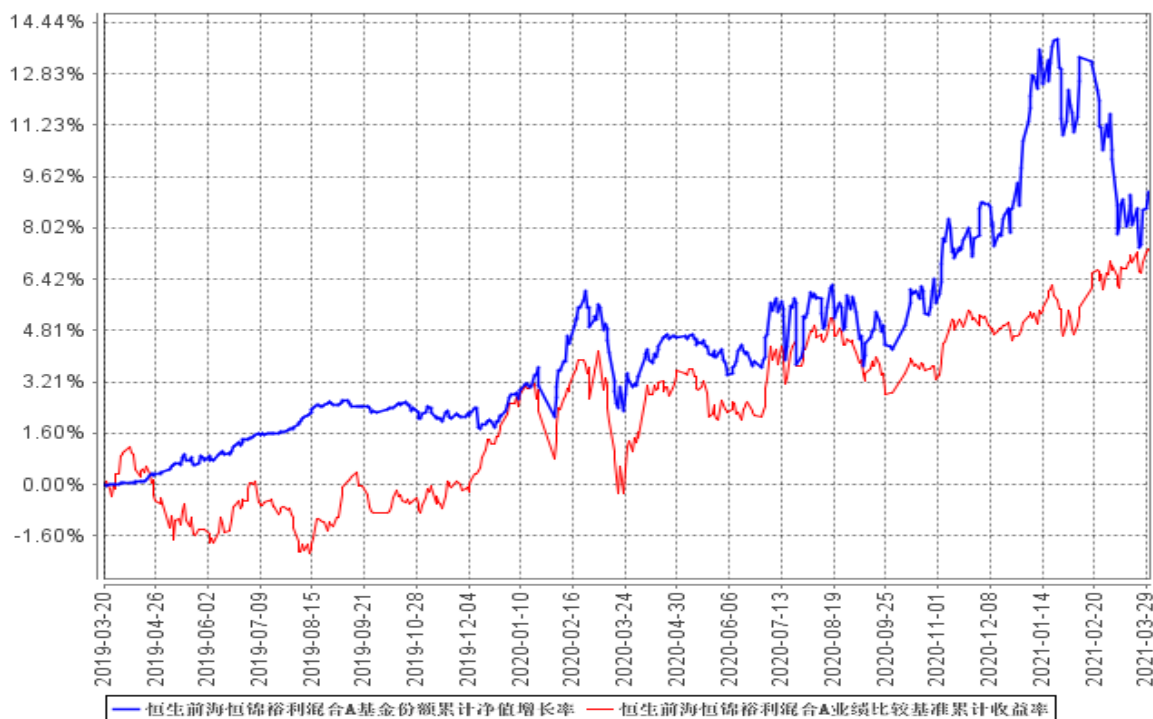
恒生前海恒锦裕利混合 C

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	-1.79%	0.59%	2.10%	0.27%	-3.89%	0.32%
过去六个月	4.29%	0.51%	4.30%	0.23%	-0.01%	0.28%
过去一年	5.32%	0.44%	5.71%	0.26%	-0.39%	0.18%
自基金合同生效起至今	9.43%	0.34%	7.27%	0.28%	2.16%	0.06%

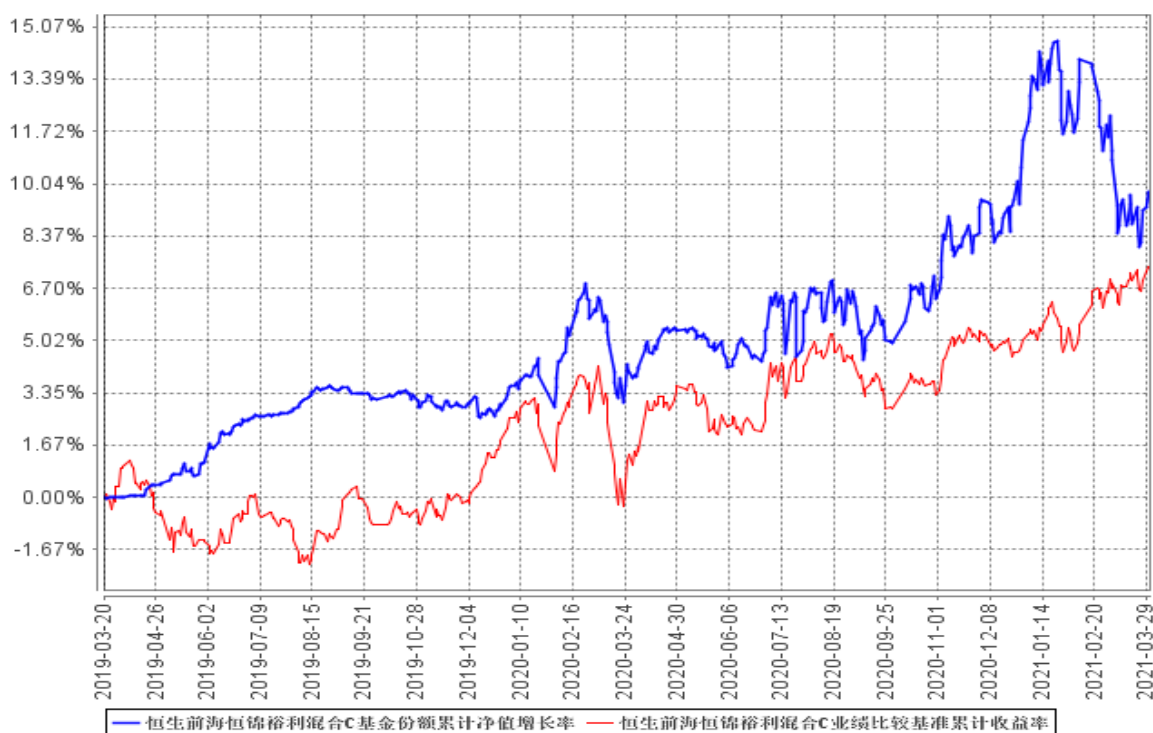
注：本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率×70%+中证高股息精选指数收益率×15%+恒生高股息率指数收益率×10%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%。

### 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

恒生前海恒锦裕利混合A基金份额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



恒生前海恒锦裕利混合C基金份额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：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

## § 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		
李维康	基金经理	2019年3月20日	-	9	金融学硕士。曾任恒生前海基金管理有限公司固定收益部投资经理，世纪证券有限责任公司资产管理部投资主办人、固定收益部研究员、交易员，富仁投资管理有限公司宏观研究员。现任恒生前海恒锦裕利混合型证券投资基金、恒生前海恒扬纯债债券型证券投资基金、恒生前海短债债券型发起式证券投资基金以及恒生前海恒颐五年定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：①此处基金经理的任职日期为合同生效之日；

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

#### 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

本期末本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《恒生前海恒锦裕利混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、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，没有损害基金份额持有人的利益。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按照投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止同一投资组合在同一交易日内进行反向交易（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外），不同的投资组合之间限制当日反向交易。如不同的投资组合确因流动性需求或投资策略的原因需要进行当日反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备

查。

本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况。报告期内基金管理人管理的所有投资组合不存在参与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股当日成交量 5%的情况，不存在利益输送行为。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年 1 季度，权益市场波动幅度整体较大，1 月前半月市场延续 2020 年末的上涨行情，少数大市值龙头公司领跑。1 月下旬央行经济学家马骏在一次论坛上讲到部分个股存在泡沫，随后央行意外在春节前净回笼资金，使得股债市场在 1 月末出现一轮调整。但进入 2 月随着市场对经济的乐观和春节就地过年的预期再度推动权益市场再度上扬，医药消费表现较好。春节期间，在美国财政刺激预期下，美债利率上行，估值较高的纳指大跌，而铜价油价创新高。市场认为利率上行不利于我国市场估值偏高的医药消费新能源等板块，春节后上述板块调整，而有色金属、化工、机械等顺周期板块在春节后表现强势。进入 3 月后，高估值抱团股的杀跌开始对全市场机构重仓个股产生外溢，春节后强势的顺周期板块在 3 月出现补跌，而低估值小盘股次新股等出现普遍上涨。整体来看，机构重仓的行业龙头、优质股板块基本都受到了波及而整体调整，但在春节后上涨的股票数量却多于下跌的股票数量。指数的下跌主要由前期涨幅较大的权重龙头贡献。这和 2020 年 1 季度美国市场连续熔断后 A 股的系统性下跌不同。

2021 年 1 季度，债券市场波动相对温和，10 年期国开债新券波动范围在 10 个 BP 左右，属于窄幅波动。市场担忧的几个宏观因素似乎未对债券市场构成影响。实际确实如此，债券市场投资者普遍认为经济的各项表现依然处于预期之内，未有超预期的边际变化，也未有大量避险资金推动利率下行（参考 2020 年 3 月国内利率大幅下行走势），因此波动幅度较小。

我们来回顾分析一下市场较为担忧的几个点，（1）最初市场担忧美债利率上行属于通胀预期升温，即需要从“业绩确定性交易”（医药、消费）转向于“再通胀交易”（有色、化工），但实际上美债利率上行主要是实际利率上行，通胀保值债券隐含的通胀预期在 2020 年下半年即已回升并持续稳定。所谓的“再通胀交易”应定义为“再复苏交易”。（2）市场担忧美债实际利率上行影响我国核心资产全球定价下的估值水平。但纳斯达克指数跌幅远低于创业板指和沪深 300 指数，并已经接近回到前高的位置。且在春节后到 3 月末期间，北向处于净买入状态，前十大净买入个股有多个是核心资产比如宁德时代、五粮液等，不可能外资不用美债利率定价而内资在用，所以这个逻辑是有误的。（3）进入 3 月后，市场又开始担忧经济将出现滞胀，有机构举例在美国 70 年代滞胀阶段“漂亮 50”龙头股出现了持续多年的杀估值的案例，这一点也是对经济的误解。滞胀首先是经济停滞，其次是通胀超标，一般发生在经济周期的后期，是进入衰退的前兆。而我

国现在处于经济复苏的初期，各项经济指标走强时间不足 1 年，今年的实际 GDP 增速预计在 8.5-9.5% 范围，距离停滞还很远。通胀方面，剔除食品能源的核心 CPI 还在 0.5 附近，远低于 1.5% 的合理水平，我国过去几次降息都有共同的特征，就是核心 CPI 回落至 1.5% 下方。所以当前的 CPI 是较低而不是偏高。经济周期性复苏时一般都伴随着各类上下游商品服务涨价，通胀回升是正常现象。（4）3 月下旬，市场又出现新观点即经济将于 2 季度见顶，成为边际上的高点。这也是对经济周期的误解，2 季度经济将进入低基数阶段，但因为基数变化导致的经济数据边际变化不等于经济周期的边际变化，经济周期的高点不等于低基数带来的经济数据高点。反过来讲，社融等在 Q2 将进入高基数区间，社融将表现为增速下滑，这也并不代表紧信用。以我们最关注的企业中长贷为例，过去一年平均新增至少 8,000 亿且今年还在加速，而 2018 年下半年去杠杆时，平均是 3,000 亿。从周期的推演上，我们认为现在处于一轮新的库存周期中，库存周期通常在 3 年左右，而一轮完整的经济周期，至少包含 1 轮完整的库存周期。举例说明，美国上一轮经济周期从 2009-2020（零利率再回到零利率），时间跨度达到 11 年，经历了三轮库存周期，成为美国历史上最长的经济周期。我们认为本轮库存周期的高点可能在 2021 年 Q4-2022 年 Q2 之间。海外方面，美国 3 月发新一轮支票、6 月预计社会开放就业增加还可以带动一轮需求恢复，10 月预计会在国会表决基建法案，Q4 又会有基建带动的第三轮需求。所以预计美国的产出缺口会在 2022 年上半年弥合，并向充分就业靠拢，彼时外需会边际见顶。因此结合中美的周期节奏来看，2021 年 Q4 到 2022 年 Q2 可能是企业盈利的边际高点。因此我们在大类资产配置上，依然可保持对权益资产的乐观态度。

那市场大幅波动的真实原因是什么？我们认为是市场风格和交易结构上需要再平衡。（1）风格上，虽然指数在 2020 年 7 月到 2021 年 2 月上漲幅度较大，但全 A 市值只增加大约 7%，也就是并未发生类似于 2015 年全面的估值泡沫化，只是发生了市值转移，从中小盘股向大盘股转移，使得估值的鸿沟持续拉大。（2）交易结构上，基金重仓前 150 只股票交易量在今年春节前已经达到市场交易量的一半，价值投机出现过热，所以需要调整。因此春节后至 3 月末的市场调整反映为机构重仓股或者说核心资产股普遍出现了相似幅度的下跌。通常来说，市场出现波动时市场会给予一些解读，但因为当前权益市场并不存在基本面如业绩、逻辑的问题，所以市场选择用宏观因素来解释市场的波动。

2 季度我们如何看？产品重点配置中大市值的价值股和价值成长股，未配置估值过高的板块和个股，权益部分组合加权平均动态 PE 大概在 30 倍，2021 年预期加权平均盈利增速在 35% 左右，是相对匹配的。但顺周期和一些估值合理的行业龙头亦在调整过程中受到波及。对于 2 季度，我们认为首先要做好估值和业绩的匹配。低估的会修复，高估的需消化。继续规避估值偏高的个股，

只有能够接受其估值和增速的才会持有。但反过来也并不是优质个股普遍杀估值后，就需要全面转向于此此前受市场忽略的小盘股。估值的下沉也要遵守价值投资的原则，并不是一味求低估值、小市值。第二，恰逢财报季，年报和一季报是进一步考评市场方向和景气度的机会。杀估值并不可怕，但要谨防杀业绩甚至杀逻辑。我们看到市场并非行业板块一刀切，业绩普遍超预期的医药 CXO 板块已经有数只个股股价重新接近前高。第三，核心资产中亦有错杀，150 倍 PE 的医疗服务板块、30 倍 PE 的光伏板块和 15 倍 PE 的顺周期板块的跌幅都是接近的，不同估值水平的优质龙头股跌幅近似，这显然是有错杀的。同时从更长期的视角来看，因近年来外资持续进入而带来的核心资产估值重估可能已完成，已经可以看到北向开始减持高估的白酒等个股。全面的风格再平衡下，整体要注重估值和业绩的匹配。市场普遍认为今年难做并不是说必然是熊市，而是说没有简单的不看估值追高就能获得收益了。

最后再回到宏观经济和债券市场。我们认为未来宏观层面主要的风险有三个：（1）美国目前疫苗接种速度超预期，预计美国将在 5-6 月，即 2 季度就会实现群体免疫。美国经济以消费和服务业为主，一旦社会开放，美国经济将会非常强势且进一步加速。预计美国今年实际 GDP 增速至少在 6.5%，那么参考上一轮美国宽松货币政策退出路径来看，美联储可能在 6 月或 7 月会议上开始“吹风”削减 QE，并最早在今年 12 月开始第一次削减，这样持续到明年年底可以削减完。虽然美国经济强势对我国经济是相当好的助力，但货币政策边际上的变化会在下半年发生，可能对市场有短期影响。同时，我们也需要知道削减 QE 并不等于收紧。（2）我国的疫苗接种速度偏慢，这对我国的社会开放形成一种挑战。按照目前的进度可能要到 Q3、Q4 才能实现群体免疫，那么货币政策可能会保持更长时间的稳定，不能贸然加息或收紧，以观察社会的开放能力。（3）市场此前预期拜登政府可能首年注重内政，次年着手中美关系。但目前看来被称为“国会活化石”的拜登执政能力超预期，上任一个季度内推动了疫苗的快速生产和注射、实现 1.9 万亿救助计划、并推出 2 万亿基建&加税计划。与此同时，拜登政府还着手推出了用于强化科技的无限前沿法案和针对我国的 2021 战略法案。可以看出，拜登并不是特朗普“攘外先安内”的做法，对外部环境的关注度需要提前，不能排除对经济产生影响。相比于国际环境，聚焦于基本面按照价值投资的框架更易把握。债券方面预计利率在 Q2 还是有可能上行，取决于经济数据是否超预期，是有可能的。但货币政策的不缺不溢可能使得上行幅度可能不会太大。正如前文对经济周期的阐述，经济周期的高点还未到，断言债熊结束可能偏早。

我们将继续保持对市场的高度关注、踏实研究，合理规划组合配置，力争为投资者带来稳健的回报。



## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末恒生前海恒锦裕利混合 A 基金份额净值为 1.0879 元,本报告期基金份额净值增长率为-1.77%;截至本报告期末恒生前海恒锦裕利混合 C 基金份额净值为 1.0943 元,本报告期基金份额净值增长率为-1.79%;同期业绩比较基准收益率为 2.10%。

## 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	21,985,929.87	29.30
	其中:股票	21,985,929.87	29.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	45,163,525.40	60.19
	其中:债券	45,163,525.40	60.19
	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	2,000,000.00	2.67
	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	3,699,715.88	4.93
8	其他资产	2,181,921.40	2.91
9	合计	75,031,092.55	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	912,800.00	1.24
C	制造业	16,540,863.75	22.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	409,956.12	0.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	1,876,090.00	2.55

J	金融业	1,787,100.00	2.43
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	459,120.00	0.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	21,985,929.87	29.92

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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	600741	华域汽车	50,000	1,378,500.00	1.88
2	600276	恒瑞医药	13,000	1,197,170.00	1.63
3	600104	上汽集团	60,000	1,180,200.00	1.61
4	601601	中国太保	25,000	946,000.00	1.29
5	600919	江苏银行	130,000	841,100.00	1.14
6	600570	恒生电子	10,000	840,000.00	1.14
7	000651	格力电器	13,000	815,100.00	1.11
8	600887	伊利股份	20,000	800,600.00	1.09
9	600745	闻泰科技	8,000	784,000.00	1.07
10	600893	航发动力	17,000	775,030.00	1.05

### 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	33,042,411.40	44.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,125,000.00	13.78
	其中：政策性金融债	10,125,000.00	13.78
4	企业债券	220,264.00	0.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,775,850.00	2.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	45,163,525.40	61.46

**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	010107	21 国债(7)	149,630	15,079,711.40	20.52
2	018006	国开 1702	100,000	10,125,000.00	13.78
3	019645	20 国债 15	90,000	9,035,100.00	12.30
4	019640	20 国债 10	80,000	7,996,800.00	10.88
5	019547	16 国债 19	10,000	930,800.00	1.27

**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**

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**

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**

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**

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**

本基金本报告期末未投资股指期货。

**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**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明**

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

报告期内本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	88,544.71
2	应收证券清算款	1,375,967.37
3	应收股利	-
4	应收利息	716,529.32
5	应收申购款	880.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,181,921.40

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 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

项目	恒生前海恒锦裕利混合 A	恒生前海恒锦裕利混合 C
报告期期初基金份额总额	22,540,140.13	95,664,080.17
报告期期间基金总申购份额	197,025.70	129,126.70
减：报告期期间基金总赎回份额	17,526,547.38	33,822,532.70
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	5,210,618.45	61,970,674.17

## § 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

本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金申购、赎回或买卖本基金的情况。

## § 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

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	20210126-20210331	17,604,587.76	-	-	17,604,587.76	26.20%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金本报告期内有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况发生。							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人及本基金无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) 中国证券监督管理委员会批准恒生前海恒锦裕利混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 恒生前海恒锦裕利混合型证券投资基金基金合同
- (3) 恒生前海恒锦裕利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) 恒生前海恒锦裕利混合型证券投资基金 2021 年第一季度报告正文
- (6) 报告期内恒生前海恒锦裕利混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人恒生前海基金管理有限公司客户服务电话:400-620-6608,或可登录基金管理人网站 [www.hsghfunds.com](http://www.hsghfunds.com) 查阅详情。

恒生前海基金管理有限公司

2021 年 4 月 22 日