
先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金

2021年第2季度报告

2021年06月30日

基金管理人:先锋基金管理有限公司

基金托管人:华夏银行股份有限公司

报告送出日期:2021年07月21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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7月19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04月01日起至2021年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	先锋聚利
基金主代码	004833
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月09日
报告期末基金份额总额	3,359,603.30份
投资目标	本基金以资产配置为导向，在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	从宏观经济环境和证券市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的风险收益水平，动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例，优化投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益产品。
基金管理人	先锋基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	先锋聚利A	先锋聚利C
下属分级基金的交易代码	004833	004834
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 055, 462. 08份	2, 304, 141. 22份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1 主要财务指标_本期

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2021年04月01日 - 2021年06月30日)	
	先锋聚利A	先锋聚利C
1. 本期已实现收益	-131, 563. 22	-362, 059. 16
2. 本期利润	136, 052. 71	352, 903. 82
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 1160	0. 1204
4. 期末基金资产净值	1, 021, 468. 72	2, 191, 167. 73
5. 期末基金份额净值	0. 9678	0. 9510

注：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。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。

3.1.2 主要财务指标_上期

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2021年01月01日 - 2021年03月31日)	
	先锋聚利A	先锋聚利C
1. 本期已实现收益	93, 770. 80	230, 726. 84
2. 本期利润	-92, 948. 27	-227, 824. 07
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0959	-0. 0918
4. 期末基金资产净值	955, 874. 10	2, 814, 446. 89
5. 期末基金份额净值	0. 8501	0. 8358

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

先锋聚利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	13.85%	1.28%	2.61%	0.54%	11.24%	0.74%
过去六个月	0.81%	1.47%	1.32%	0.73%	-0.51%	0.74%
过去一年	-2.84%	1.52%	15.18%	0.73%	-18.02%	0.79%
过去三年	-3.62%	1.34%	34.75%	0.74%	-38.37%	0.60%
自基金合同生效起至今	-3.22%	1.31%	28.47%	0.73%	-31.69%	0.58%

先锋聚利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	13.78%	1.28%	2.61%	0.54%	11.17%	0.74%
过去六个月	0.71%	1.48%	1.32%	0.73%	-0.61%	0.75%
过去一年	-3.04%	1.52%	15.18%	0.73%	-18.22%	0.79%
过去三年	-5.26%	1.34%	34.75%	0.74%	-40.01%	0.60%
自基金合	-4.90%	1.31%	28.47%	0.73%	-33.37%	0.58%

同生 效起 至今						
----------------	--	--	--	--	--	--

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

先锋聚利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

(2018年05月09日-2021年06月30日)



先锋聚利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

(2018年05月09日-2021年06月30日)



注：按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同关于“投资范围”、“投资限制”的有关约定。

§ 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		
杨帅	研究与产品部总监、基金经理	2020-07-08	-	8 年	金融学硕士，现任公司研究与产品部总监、基金经理。2013年至2017年先后任生命人寿保险股权投资助理、生命保险资产管理公司研究员，2017年9月加入先锋基金从事投资研究工作。

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、本基金的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、取信于市场、取信于社会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。本报告期内，基金投资管理符合有关法规及基金合同的约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

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了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《先锋基金管理有限公司公平交易制度》。

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年一季度国内宏观经济由于去年同期低基数呈现高增长态势，GDP同比增长18.3%。2021年1-5月份规模以上工业增加值同比增长17.8%，1-5月份规模以上工业企业利润总额增速达83.4%。2021年5月底社会融资规模存量规模同比增长11.0%，增速自去年下半年以来连续回落。2021年1-5月份全国固定资产投资同比增长15.4%，其中制造业投资同比增长20.4%、基础设施建设投资总额同比增长10.36%、全国房地产开发投资完成额同比增长18.3%，制造业投资改善明显。2021年1-5月份社会消费品零售总额同比增长25.7%，居民消费继续回暖。

展望全年，货币政策正常化下预计流动性边际会有所收紧但仍会保持合理水平，地产融资政策收紧和地方政府债务压力对房地产投资和基建投资形成抑制，但出口将保持高位、制造业投资和消费将继续回暖，推动宏观经济延续复苏，但不必担心经济过热风险。

报告期内，本基金将股票仓位保持在相对比较高的水平，同时在行业配置上，重点聚焦成长板块。

展望未来，国内外宏观经济将逐步进入后疫情时代，随着消费和生产活动陆续恢复正常，宏观经济和企业盈利水平虽然将继续改善但增速会回落，同时全球宽松的货币政策和扩张的财政政策会面临退出问题，通胀水平和无风险利率将面临上升压力。权益市场方面，企业盈利水平虽然大幅改善，但流动性收紧预期将对估值形成压制，市场波动会加大，但放长眼光，我们仍然坚定看好居民财富重新配置趋势下权益市场的中长期表现。

整体的投资策略方面，基于我们对市场整体的判断，我们会适当控制整体的仓位水平，但仍将维持在中等水平之上，同时在行业和个股配置上，继续优选具有成长性的优质标的，力争实现良好回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋聚利A基金份额净值为0.9678元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.85%，同期业绩比较基准收益率为2.61%；截至报告期末先锋聚利C基金份额净值为0.9510元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.78%，同期业绩比较基准收益率为2.61%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2020年3月2日起至本报告期末（2021年6月30日），本基金的基金资产净值存在连续六十个工作日低于5000万元的情形，至本报告期期末（2021年6月30日）基金资产净值仍低于5000万元。

本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§ 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	2,911,938.20	83.60
	其中：股票	2,911,938.20	83.60
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	439,452.50	12.62
8	其他资产	131,822.19	3.78
9	合计	3,483,212.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,055,854.00	63.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
J	金融业	348,012.00	10.83

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	-	-
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	508,072.20	15.81
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,911,938.20	90.64

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	300015	爱尔眼科	3,890	276,112.20	8.59
2	300059	东方财富	7,800	255,762.00	7.96
3	002594	比亚迪	1,000	251,000.00	7.81
4	600893	航发动力	4,500	239,355.00	7.45
5	300347	泰格医药	1,200	231,960.00	7.22
6	300999	金龙鱼	2,500	212,400.00	6.61
7	688363	华熙生物	700	194,502.00	6.05
8	300638	广和通	4,000	186,800.00	5.81
9	300373	扬杰科技	3,000	181,620.00	5.65
10	600315	上海家化	3,000	180,420.00	5.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未发生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 报告期内基金投资的前十名股票中，未发生投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,256.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	53.24
5	应收申购款	127,512.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	131,822.19

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

本基金报告期末未持有处在流通受限的股票。

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，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

	先锋聚利A	先锋聚利C
报告期期初基金份额总额	1,124,417.27	3,367,541.63
报告期期间基金总申购份额	787,898.36	1,366,579.22
减：报告期期间基金总赎回份额	856,853.55	2,429,979.63
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	1,055,462.08	2,304,141.22

§ 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

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证券监督管理委员会批准先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

- 9.1.2 《先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 9.1.5 报告期内先锋聚利灵活配置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

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先锋基金管理有限公司

官方网站：<http://www.xf-fund.com>

先锋基金管理有限公司

2021年07月21日