

华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资
基金
2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：华宸未来基金管理有限公司

基金托管人：中泰证券股份有限公司

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。

基金托管人中泰证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 华宸未来价值先锋 |
| 场内简称 | - |
| 交易代码 | 008135 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 1 月 21 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 18,534,218.38 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求实现基金资产长期稳健的增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金投资策略的核心在于通过积极主动的股票选择，关注具备相对以及绝对估值优势，并具备较强盈利能力且可持续成长的价值型优秀企业，采取以合理价格买入并在基本面出现较大拐点之前持有的投资方式，实现基金资产的长期稳定的资本增值。作为一种典型的价值股投资策略，本基金投资策略的特点在于吸收和借鉴国内外较为成熟的价值股投资经验，根据中国股票市场的特点引入相对价值的概念，并以此为依据通过各种主客观标准进行股票选择和投资组合构建，从而在降低风险的同时，提高本基金投资组合的长期超额回报。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况、国际政经动态等因素的深入研究，判断证券市场的变化情况和趋势，综合评价各类资</p> |

| | |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>产的风险收益水平，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金秉承价值投资理念，综合采用定性和定量的分析方法，精选价值型优秀企业，构建收益风险平衡型的股票组合，从而实现基金资产的稳定增值。</p> <p>(1) 价值型优秀企业的精选</p> <p>本基金认为价值型优秀企业的精选，需要综合采用定性分析和定量研究两个方面，定性分析采取“自上而下”的行业配置策略与“自下而上”的公司基本面研究相结合的方式，定量研究则主要根据相关估值指标，通过与全市场或者同行业/板块其他公司的估值比率对比来衡量个股估值的相对高低。</p> <p>1) 定性分析</p> <p>a. 行业配置</p> <p>本基金主要通过各行业景气度综合分析（包括但不限于：行业景气度、行业竞争格局、行业增长前景、行业盈利能力、行业指数市场表现等因素），就拟投资行业的投资价值进行综合评估，从而确定并主动积极调整行业配置具体比例。在行业景气分析方面，本基金将重点投资于景气度较高且具可持续性的行业；在行业竞争格局方面，本基金将重点投资于行业竞争格局优良的行业。</p> <p>b. 公司基本面研究</p> <p>在行业配置的基础上，结合投研团队对公司的案头研究和实地调研，本基金将重点投资于满足以下标准的公司：公司品牌力突出，竞争优势突出且经营稳健，盈利能力较强或具有较好的盈利预期；财务状况运行良好，资产负债结构相对合理，财务风险较小；公司治理结构合理、管理团队相对稳定、管理规范、具有清晰的长期愿景与企业文化、信息透明。</p> <p>2) 定量分析</p> <p>定量分析主要根据相关估值指标，通过与全市场或者同行业/板块其他公司的估值比率对比来衡量个股估值的相对高低。本基金将根据上市公司的行业特性及公司本身的特点，选择合适的股票估值方法。可供选择的估值方法包括市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、市盈率—长期成长法（PEG）、企业价值/销售收入（EV/SALES）、企业价值/息税折旧摊销前利润法（EV/EBITDA）、自由现金流贴现模型（FCFF, FCFE）或股利贴现模型（DDM）等。通过估值水平分析，基金管理人力争发掘出价值低估或估值合理的股票。此外，本基金还将通过深入分析公司的业绩增长潜力，以发展的眼光对企业进行动态估值，判断不同时点估值的合理性。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>(2) 股票组合的构建与调整</p> <p>本基金在定性的行业分析、个股基本面分析和定量的估值水平分析基础上,进行股票组合的构建。当行业、公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时,本基金将对股票组合适时进行动态调整,力争获得收益与风险的动态平衡,实现基金资产的长期稳定的资本增值。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金投资固定收益类资产的主要目的是在股票市场风险显著增大时,充分利用固定收益类资产的投资机会,提高基金投资收益,并有效降低基金的整体投资风险。本基金在固定收益类资产的投资上,将采用自上而下的投资策略,通过对未来利率趋势预期、收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面的分析,积极投资,获取超额收益:</p> <p>(1) 利率趋势预期</p> <p>准确预测未来利率趋势能为债券投资带来超额收益。本基金将密切关注宏观经济运行状况,通过全面分析货币政策、财政政策和汇率政策变化情况,力争把握未来利率走势,在预期利率下降时加大债券投资久期,在预期利率上升时适度缩小久期,规避利率风险,增加投资收益,创造长期稳定投资回报。</p> <p>(2) 收益率曲线变动分析</p> <p>收益率曲线反映了债券期限同收益率之间的关系。公司研究部门将通过预测以及分析收益率曲线的变化情况,及时提示投资部门调整债券投资组合长短期品种的比例,从而获得投资收益。</p> <p>(3) 收益率利差分析</p> <p>在预测和分析同一市场不同板块之间(比如国债与金融债券)、不同市场的同一品种、不同市场的不同板块之间的收益率利差基础上,投资部门采取积极策略选择合适品种进行交易来获取投资收益。</p> <p>(4) 公司基本面分析</p> <p>公司基本面分析是公司债(包括可转债)投资决策的重要决定因素。研究部门对发行债券公司的基本面情况(包括但不限于:财务经营状况、运营能力、管理层信用度、所处行业竞争状况等因素)进行“质”和“量”的综合分析,并结合实际调研结果,准确评价该公司债券的信用风险程度,作出投资价值判断。对于可转债,通过判断正股的价格走势及其与可转换债券间的联动关系,从而取得转债购入价格优势或进行市场价差间的套利交易。</p> <p>(5) 可转换债券投资策略</p> <p>本基金积极关注包括可转换债券和可交换债券等的投资机会,将在对可转换债券和可交换债券条款以及</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>发行人基本面要素进行深入研究的基础上，通过积极主动管理，获得超额收益：</p> <p>1) 普通可转换债券：可转债是一种含权债券，它同时具备了普通股票所不具备的债性和普通债券所不具备的股性。在投资过程中，本基金将综合运用相对价值分析和价值发现、可转换债券条款博弈策略、可转换债券转股策略；</p> <p>2) 可交换债券：可在换股期间用于交换股票，重点在于交换的股票是发行人持有的上市公司的存量股票；在投资过程中，本基金将主要关注对应标的公司的基本面价值分析以及对于其债券投资价值的分析。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*75%+中债综合全价指数收益率*25% |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型基金，风险水平和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。 |
| 基金管理人 | 华宸未来基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中泰证券股份有限公司 |

§ 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 | -68,035.52 |
| 2. 本期利润 | -434,079.09 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0234 |
| 4. 期末基金资产净值 | 24,573,264.29 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.3258 |

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、以上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（例如基金申购赎回费、基金

转换费等)，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

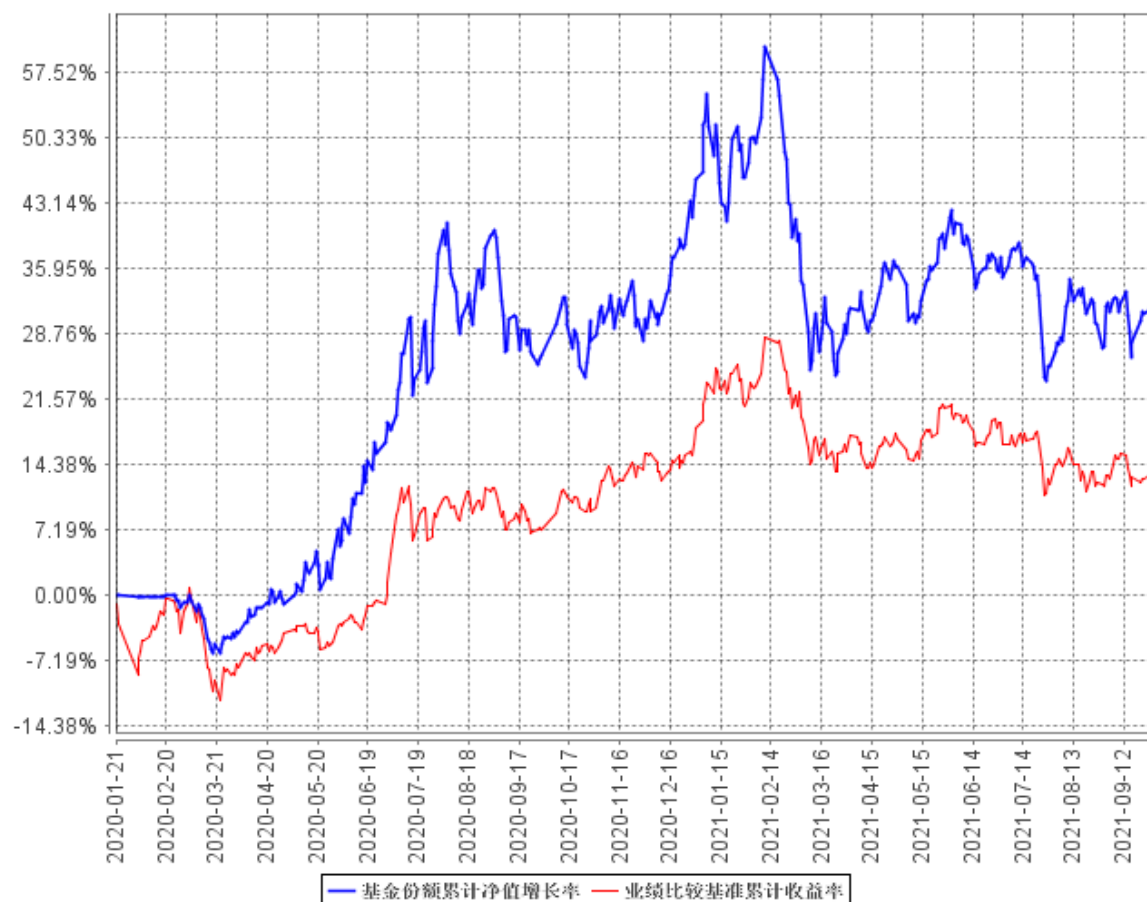
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -2.22% | 1.28% | -4.90% | 0.90% | 2.68% | 0.38% |
| 过去六个月 | 2.96% | 1.18% | -2.27% | 0.82% | 5.23% | 0.36% |
| 过去一年 | 4.86% | 1.44% | 5.43% | 0.91% | -0.57% | 0.53% |
| 自基金合同 生效起至今 | 32.58% | 1.42% | 13.16% | 1.03% | 19.42% | 0.39% |

注：本基金合同生效日期为 2020 年 1 月 21 日。

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

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：1、本基金合同生效日期为 2020 年 1 月 21 日，截至本报告期末，本基金合同生效已满一年。

2、本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截至本报告期末建仓期已结束。

3.3 其他指标

§ 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 | | |
| 张翼翔 | 本基金基金经理 | 2021 年 1 月 15 日 | - | 8 | 先后任职德勤会计师事务所（特殊普通合伙）审计师、中国国际金融有限公司研究所行业研究员、太平基金管理有限公司高级研究员。2020 年 12 月加入华宸未来基金管理有限公司任研究部总监。2021 年 1 月 15 日起任华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金基金经理。 |

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：在本报告期内，本基金基金经理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遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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，通过流程和系统控制保证有效实现公平交易管理要求，并通过对投资交易行为的监控和分析，确保管理人旗下各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节均得到公平对待。本报告期内，管理人严格执行各项公平交易制度及流程。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形，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% 的情形。

本报告期内，基金管理人未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度市场新能源和传统的周期股票出现一轮较为显著的行情，新能源政策尤其是中国碳达峰和碳中和政策集中出台，以及宽松的宏观流动性水平推升股价向上，周期股主要是受原材料供给短缺导致价格上涨，无论是煤炭、天然气还是三酸两碱化工品都向历史高位冲刺。

三季度整体宏观经济依旧保持平稳复苏，尤其是 8 月出口依旧是 25% 以上的同比增长，貌似去年的高基数和高海运价格没有阻挡海外需求向中国转移。另外一方面我们也观察到国内需求结构性的变化，三条红线政策给地产行业加注一丝冷却剂，整体销售量和价格较上半年有所回落，同时国内原材料价格高企，双限和缺煤成了 9 月份市场关注的焦点。短时间内，看似矛盾的经济指标动态变化给基金经理准确判断经济走势带来难度，自上而下选择行业轮动策略可能会出现一段模糊的时期。

但这并不影响我们去挖掘优质的公司，并赚到企业成长的收益，尤其是消费和医药板块出现了明显的调整。展望四季度策略上我们会向自下而上挖掘个股投入更多精力，寻找高增长且估值较为合理的个股，获取更好的投资业绩。

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 1.3258 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.22%，业绩比较基准收益率为-4.90%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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 | 22,417,988.00 | 90.36 |
| | 其中：股票 | 22,417,988.00 | 90.36 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 683,491.80 | 2.75 |
| | 其中：债券 | 683,491.80 | 2.75 |
| | 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 | 1,688,056.06 | 6.80 |
| 8 | 其他资产 | 19,948.77 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 24,809,484.63 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 10,448,643.00 | 42.52 |
| 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 | 167,850.00 | 0.68 |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|-------|
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 1,636,320.00 | 6.66 |
| K | 房地产业 | 10,032,950.00 | 40.83 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 132,225.00 | 0.54 |
| 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 | 22,417,988.00 | 91.23 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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 | 600048 | 保利发展 | 175,000 | 2,455,250.00 | 9.99 |
| 2 | 001979 | 招商蛇口 | 175,000 | 2,264,500.00 | 9.22 |
| 3 | 600383 | 金地集团 | 185,000 | 2,072,000.00 | 8.43 |
| 4 | 601567 | 三星医疗 | 75,000 | 1,232,250.00 | 5.01 |
| 5 | 002241 | 歌尔股份 | 26,000 | 1,120,600.00 | 4.56 |
| 6 | 002390 | 信邦制药 | 146,000 | 1,119,820.00 | 4.56 |
| 7 | 603456 | 九洲药业 | 20,000 | 1,101,800.00 | 4.48 |
| 8 | 002968 | 新大正 | 30,000 | 1,092,900.00 | 4.45 |
| 9 | 002304 | 洋河股份 | 6,500 | 1,079,520.00 | 4.39 |
| 10 | 002158 | 汉钟精机 | 46,000 | 1,070,880.00 | 4.36 |

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

| 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 | 683,491.80 | 2.78 |
| | 其中：政策性金融债 | 683,491.80 | 2.78 |
| 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 | 683,491.80 | 2.78 |

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 | 018006 | 国开 1702 | 6,780 | 683,491.80 | 2.78 |

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：无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：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

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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

无。

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

无。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 2,200.92 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 13,114.79 |
| 5 | 应收申购款 | 4,633.06 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 19,948.77 |

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：本基金报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 18,424,802.50 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,812,485.38 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,703,069.50 |
| 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 | 18,534,218.38 |

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

单位：份

| | |
|-------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,350.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 0.00 |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 0.00 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,350.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例（%） | 53.96 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|------------------|---------------|------------------|-----------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,350.00 | 53.96 | 10,000,350.00 | 53.96 | 自合同生效之日起不少于 3 年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,350.00 | 53.96 | 10,000,350.00 | 53.96 | 自合同生效之日起不少于 3 年 |

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 | 20210701 - 20210930 | 10,000,350.00 | - | - | 10,000,350.00 | 53.96% |
| 个人 | 1 | 20210730 - 20210930 | 2,760,173.50 | 1,199,636.62 | - | 3,959,810.12 | 21.36% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，存在以下特有风险：（1）持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者大额赎回导致的基金净值波动风险；（2）持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者大额赎回导致的流动性风险；（3）持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险。</p> <p>上述报告期内机构单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，为本基金基金管理人使用固有资金认购本基金份额的情况，持有期限不少于 3 年。因此不存在上述特有风险。</p> | | | | | | | |

注：无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件；
- 2、《华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可登陆基金管理人互联网站 (<http://www.hcmirae.com>) 查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查询。

华宸未来基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日

华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金

2021年第三季度报告董事审阅意见

本人已阅读华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金 2021年第三季度报告，并知晓本报告内容。

本人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。

董事签字： 孙琦

日期： 2021.10.25

华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金

2021年第三季度报告董事审阅意见

本人已阅读华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金 2021年第三季度报告，并知晓本报告内容。

本人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。

董事签字： 梁小龙

日期： 2021.10.25

华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金
2021年第三季度报告董事审阅意见

本人已阅读华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金 2021
年第三季度报告，并知晓本报告内容。

本人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。

董事签字： 

日期：2021年10月25日

华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金

2021 年第三季度报告董事审阅意见

本人已阅读华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金 2021 年第三季度报告，并知晓本报告内容。

本人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。

董事签字：

陈立波

日期：

2021年10月21日

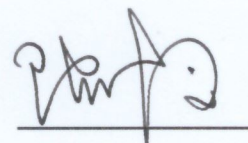
华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金

2021 年第三季度报告董事审阅意见

本人已阅读华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金 2021 年第三季度报告，并知晓本报告内容。

本人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。

董事签字：



日期：

2021.10.19

华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金

2021年第三季度报告董事审阅意见

本人已阅读华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金 2021
年第三季度报告，并知晓本报告内容。

本人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。

董事签字： 顾晶

日期： 2021.10.21

华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金
2021年第三季度报告董事审阅意见

本人已阅读华宸未来价值先锋混合型发起式证券投资基金 2021
年第三季度报告，并知晓本报告内容。

本人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。

董事签字： 许子亭

日期： _____

