
先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:先锋基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10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2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	先锋聚元	
基金主代码	004724	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年11月17日	
报告期末基金份额总额	173,002,064.22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。	
基金管理人	先锋基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	先锋聚元A	先锋聚元C
下属分级基金的交易代码	004724	004725

报告期末下属分级基金的份额总额	1,757,232.29份	171,244,831.93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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	先锋聚元A	先锋聚元C
1.本期已实现收益	-233,784.95	-306,198.73
2.本期利润	-227,737.57	-307,310.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1245	-0.0075
4.期末基金资产净值	2,733,893.63	260,798,570.95
5.期末基金份额净值	1.5558	1.5230

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。

3.2 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

先锋聚元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	-7.36%	1.15%	-1.87%	0.49%	-5.49%	0.66%
过去六个月	-11.63%	1.40%	-3.83%	0.47%	-7.80%	0.93%
过去一年	-4.56%	1.43%	0.14%	0.53%	-4.70%	0.90%
过去三年	9.87%	1.48%	-4.59%	0.62%	14.46%	0.86%
过去五年	61.42%	1.44%	18.00%	0.68%	43.42%	0.76%
自基金合同生效起至今	55.58%	1.39%	10.35%	0.68%	45.23%	0.71%

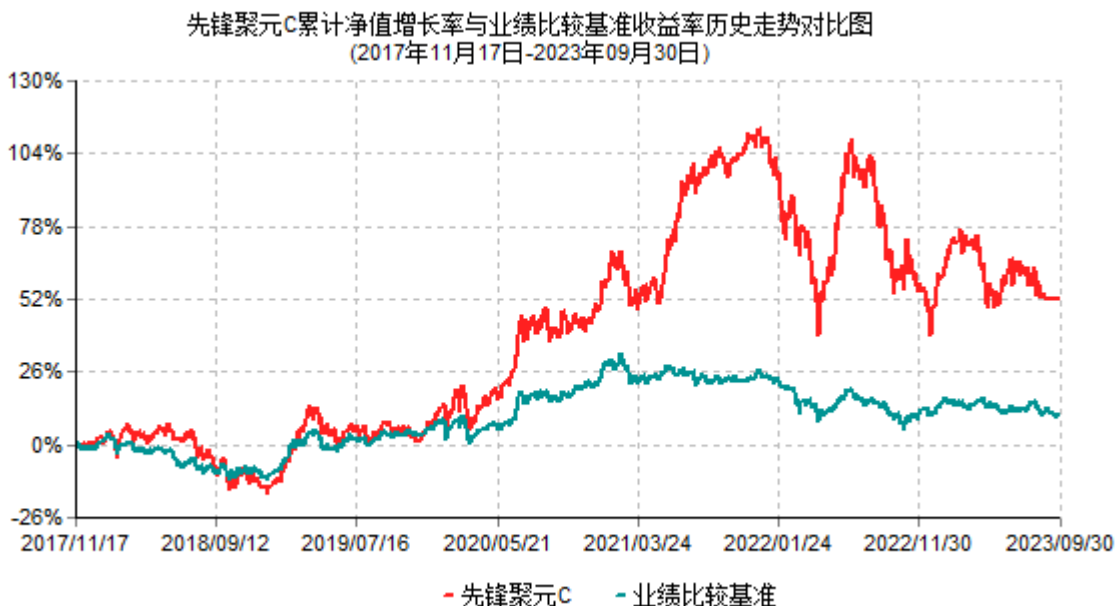
先锋聚元C净值表现

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	-7.39%	1.14%	-1.87%	0.49%	-5.52%	0.65%
过去六个月	-11.69%	1.40%	-3.83%	0.47%	-7.86%	0.93%
过去一年	-4.70%	1.43%	0.14%	0.53%	-4.84%	0.90%
过去三年	9.38%	1.48%	-4.59%	0.62%	13.97%	0.86%
过去五年	60.03%	1.44%	18.00%	0.68%	42.03%	0.76%
自基金合同生效起至今	52.30%	1.39%	10.35%	0.68%	41.95%	0.71%

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

先锋聚元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
(2017年11月17日-2023年09月30日)





注：本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

§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		
刘志强	基金经理	2022-12-28	-	12年	曾任职于中国工商银行股份有限公司、中信证券股份有限公司、北京国华汇金资产管理有限公司、东兴证券股份有限公司、中荣鑫融（北京）投资管理有限公司。2019年11月加入先锋基金管理有限公司。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。

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》等相关规定，公司建立了健全有效的公平交易执行和监控体系，涵盖了所有投资组合及所有投资管理活动，贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查等各环节，并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

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合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证券当日成交量5%的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，宏观经济延续复苏态势。从经济数据来看，工业增加值、社会消费品零售以及进出口领域都出现一定程度的好转，社融数据与通胀数据也都出现不同程度的改善。9月制造业PMI为50.2%，较8月回升0.5个百分点，连续4个月回升，目前制造业PMI自今年4月份以来首次返回扩张区间，反映出当前经济景气度持续回升。三季度，各项利好政策频出，在货币、财政、行业及资本市场等多方面均有利好政策出台，多措并举提振市场信心。从市场估值水平看，三季度末大多数指数估值水平处于低位。

报告期内，本基金采取了较为均衡的投资策略，对科技类行业和制造业部分标的进行配置，以取得稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋聚元A基金份额净值为1.5558元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.36%，同期业绩比较基准收益率为-1.87%；截至报告期末先锋聚元C基金份额净值为1.5230元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.39%，同期业绩比较基准收益率为-1.87%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2019年7月18日起至本报告期末，本基金基金资产净值存在连续二十个工作日低于5000万元的情形，至本报告期期末基金资产净值不低于5000万元。

§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	4,659,409.00	1.75
	其中：股票	4,659,409.00	1.75
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	104,787,307.75	39.42
	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	156,383,954.23	58.82
8	其他资产	21,935.48	0.01
9	合计	265,852,606.46	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	2,363,243.00	0.90
D	电力、热力、燃气及水生 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	1,990,472.00	0.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	305,694.00	0.12
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	4,659,409.00	1.77

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	002796	世嘉科技	34,800	398,808.00	0.15
2	002491	通鼎互联	63,600	393,048.00	0.15
3	002583	海能达	62,900	387,464.00	0.15
4	002792	通宇通讯	22,600	369,058.00	0.14
5	300597	吉大通信	38,700	367,650.00	0.14
6	300895	铜牛信息	10,200	345,474.00	0.13
7	300212	易华录	9,400	324,770.00	0.12
8	300366	创意信息	25,400	313,182.00	0.12
9	603118	共进股份	26,400	309,672.00	0.12
10	002115	三维通信	48,600	305,694.00	0.12

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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 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	20,333.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,602.40
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	21,935.48

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

本基金报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

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，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

	先锋聚元A	先锋聚元C
报告期期初基金份额总额	1,918,811.53	2,065,914.20
报告期期间基金总申购份额	16,143.07	169,564,875.53
减：报告期期间基金总赎回份额	177,722.31	385,957.80
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	1,757,232.29	171,244,831.93

§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

本报告期内无基金管理人持有本基金份额的。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金。

§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

机 构	1	20230901-20230907	0.00	1,969,796.45	0.00	1,969,796.45	1.1386%
	2	20230908-20230930	0.00	65,646,950.70	0.00	65,646,950.70	37.9458%
	3	20230908-20230910	0.00	32,823,475.35	0.00	32,823,475.35	18.9729%
	4	20230908-20230910	0.00	32,823,475.35	0.00	32,823,475.35	18.9729%
产品特有风险							
<p>(1) 特定投资者大额赎回导致的流动性风险 如果特定投资者大额赎回，为应对赎回，可能迫使基金以不适当的价格大量抛售证券，使基金的净值增长率受到不利影响。</p> <p>(2) 特定投资者大额赎回导致的巨额赎回风险 如果特定投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请。</p> <p>(3) 特定投资者大额赎回导致的基金资产净值较低的风险 如果特定投资者大额赎回导致基金资产净值较低，可能出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，继而触发基金合同终止条件导致基金无法继续存续。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2023年8月19日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《关于高级管理人员变更的公告》，具体内容详见公告。

§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元灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

9.1.2 《先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《先锋聚元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 报告期内先锋聚元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

2023年10月25日