**广发睿铭两年持有期混合基金十问十答**

目 录

[1、 请问广发睿铭两年持有期混合基金是一只什么类型的基金？ 1](#_Toc66712992)

[2、 广发睿铭两年持有期混合的封闭期多久？建仓策略是什么？产品风险等级是什么？ 2](#_Toc66712993)

[3、 广发睿铭两年持有期混合发行日期是什么时候？ 2](#_Toc66712994)

[4、 广发睿铭两年持有期混合的购买门槛、购买渠道是什么？ 2](#_Toc66712995)

[5、 请介绍一下广发睿铭两年持有期混合的拟任基金经理? 3](#_Toc66712996)

[6、 拟任基金经理的投资风格是什么？ 3](#_Toc66712997)

[7、 请介绍一下广发睿铭两年持有期混合拟任基金经理过往投资业绩？ 3](#_Toc66712998)

[8、 拟任基金经理王明旭对未来的市场走势如何判断？ 5](#_Toc66712999)

[9、 广发基金的投资管理能力如何？ 5](#_Toc66713000)

[10、 广发睿铭两年持有期混合的产品费率如何？ 6](#_Toc66713001)

1. **请问广发睿铭两年持有期混合基金是一只什么类型的基金？**

广发睿铭两年持有期混合是一只混合型产品，基金的投资组合比例为股票资产占基金资产的比例为30%-75%，其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的50%，业绩比较基准为：沪深300指数收益率×40%+人民币计价的恒生指数收益率×20%+中证全债指数收益率×40%。

本基金运作方式：单笔锁定两年。本基金每个开放日开放申购，但投资人每笔认购/申购的基金份额需至少持有满两年，在两年持有期内不能提出赎回申请。对于每份基金份额，两年持有期指基金合同生效日或基金份额申购确认日起至两年后对应日（不含）的期间，如该对应日为非工作日或无该对应日，则顺延至下一个工作日。

本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过对公司及行业所处的基本面进行深入分析和把握，精选优势个股，力争实现基金资产的长期稳健增值。

1. **广发睿铭两年持有期混合的建仓策略是什么？产品风险等级是什么？**

广发睿铭两年持有期混合基金募集成立后，建仓期严格控制仓位，把握建仓节奏，重视持有人体验。

根据广发基金官网显示，广发睿铭两年持有期混合型证券投资基金的产品风险等级为中风险（R3），适合风险等级R3及以上的客户购买。（此为管理人评级，具体销售以各代销机构评级为准）。

1. **广发睿铭两年持有期混合发行日期是什么时候？**

广发睿铭两年持有期混合的发售日期为2021年4月7日-4月16日。

1. **广发睿铭两年持有期混合的购买门槛、购买渠道是什么？**

**购买门槛：**广发睿铭两年持有期混合型证券投资基金为广大普通投资者提供了便捷投资途径，认购金额最低至 10 元（含认购费） 。（具体以各渠道公告为准）

**购买渠道：**可通过光大银行等各大销售渠道进行认购。

1. **请介绍一下广发睿铭两年持有期混合的拟任基金经理?**

* **横跨三界：**拟任基金经理王明旭16年证券从业经历，超2年公募基金管理经验，投资经历横跨公募基金、保险资管、券商研究“三界”。
* 曾任东方证券首席策略师，生命人寿资管中心组合投资经理，恒泰证券资产管理部资深投资经理，东方证券研究所首席策略师，兴全基金管理有限公司专户投资部投资经理，现任广发基金价值投资部基金经理。
* **宏观视野：**多年的宏观策略研究背景使其成为业内少有的能自上而下进行选股且跟踪捕捉周期性机会的基金经理。

1. **拟任基金经理的投资风格是什么？**

拟任基金经理王明旭，均衡价值型选手，专注大消费+大金融，寻找景气向上的行业，偏好价值白马龙头股。

**三大原则：淡化择时、均衡配置、适度偏离**

* 淡化择时：投资目标是获取长期较好的回报，不依靠交易获取超额收益
* 均衡配置：组合配置均衡，才能每年战胜指数
* 适度偏离：在有把握的时候适度做好行业偏离，获取超额收益

1. **请介绍一下广发睿铭两年持有期混合拟任基金经理过往投资业绩？**





**表：王明旭目前管理基金业绩情况**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 产品名称 | 任职日期 | 任职回报 | 同期业绩比较基准 | 超越业绩比较基准收益 | 任职年化回报 |
| [广发内需增长](http://114.80.154.45/FundResearchWeb/PublicFundF9/index.html) | 2018-10-17 | 164.22% | 41.12% | 123.10% | 55.19% |
| 广发价值优势 | 2020-03-02 | 61.77% | 18.60% | 43.17% | - |

**表：王明旭目前管理基金过往业绩情况**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **过去1年净值增长** | **过去1年同类排名** | **过去2年净值增长** | **过去2年同类排名** |
| [广发内需增长](http://114.80.154.45/FundResearchWeb/PublicFundF9/index.html) | **75.98%** | **5/63** | **192.06%** | **2/60** |
| 业绩比较基准 | 16.47% | - | 41.69% | - |

备注：任职年化回报计算公式为：(1+任职回报)^(365/任职天数)-1，任职天数为自然日。

数据来源：业绩数据及业绩比较基准收益率已经托管行复核，数据截至2020年12月31日。王明旭目前管理4只基金，其中广发均衡优选、广发稳健优选成立未满6个月，暂不列示业绩和排名数据，广发价值优势成立未满1年，暂不列示排名数据。广发内需增长排名数据来自银河证券基金评价中心，为银河证券三级分类-混合基金-灵活配置型基金-灵活配置型基金（股票上下限30%-80%）（A类），数据截至2021年1月1日。基金过往业绩及业绩比较基准收益率来自基金定期报告，广发内需增长的成立日期为2010年4月19日，业绩比较基准为沪深300指数\*55%+中证全债指数\*45%，过往业绩(业绩比较基准)：2016:-9.75%(-4.97%);2017:12.09%(11.41%);2018:-35.39%(-11.02%);2019:65.96%(21.65%);2020:75.98%（16.47%）;广发价值优势的成立日期为2020年3月2日，业绩比较基准为中证800指数收益率\*65%+中证全债指数收益率\*35%，过往业绩(业绩比较基准)：2020/03/02至2020/12/31：61.77%（18.60%）。广发内需增长历任基金经理（任职日期）为：陈仕德（2010/04/19至2015/06/13）、王小松（2015/06/13至2019/05/20）、现任基金经理为王明旭（2018/10/17至今）;广发价值优势历任基金经理（任职日期）为：王明旭（2020/03/02至今）; 广发稳健优选历任基金经理（任职日期）为：王明旭（2020/08/06至今）；广发均衡优选历任基金经理（任职日期）为：王明旭（2021/01/11至今）。

风险提示: 基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金经理管理的其他基金过往业绩不代表新基金的未来表现。本基金投资于证券市场，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性、若投资于港股可能带来的特有风险，并承担基金投资中出现的各类风险。投资者认购/申购本基金份额后需至少持有满两年方可赎回，即在两年持有期内基金份额持有人不能提出赎回申请。本产品由广发基金管理有限公司发行与管理，代销机构不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。基金详情及风险收益特征请详细阅读基金合同和招募说明书等法律文件。基金有风险，投资需谨慎。

1. **拟任基金经理王明旭对未来的市场走势如何判断？**

今年A股投资的主逻辑是全球经济加速复苏，但另一个影响市场的重要因素是流动性可能收紧的预期，到底是经济复苏给市场带来的正面驱动作用更大，还是市场对于流动性收紧的担忧更多，两者会不断“赛跑”，市场波动可能加大。

到目前为止，暂时还看不到市场全面下跌的迹象。一方面，经济复苏力度比较大，今年A股上市公司盈利增长还不错，有基本面支撑。

另一方面，从流动性来看，过去一个多月，美国十年期国债利率、中国十年期国开债利率均快速上扬，这反映的是市场对于未来一段时间流动性收紧的预期。春节后市场出现调整，也是基于这种预期。但就目前来看，远期利率处于短期高点，进一步走高的概率偏小。另外，从经济复苏的情况来看，短端利率并不具备上调的基础。

* **看好三大方向：**

1. 对经济回升、利率上行比较敏感的银行和保险；
2. 与经济周期高度相关的顺周期行业，包括上游的大宗商品、中游的制造业；
3. 随疫情缓解而受益的行业，如酒店、航空、旅游、院线等。
4. **广发基金的投资管理能力如何？**





备注：管理规模、服务持有人数、盈利数据、分红数据来自广发基金，数据截至2020年12月31日。

**风险提示：基金管理人过往获奖情况、过往服务持有人数、管理规模、盈利数据、分红数据不预示未来表现，也不预示新基金未来表现。**

1. **广发睿铭两年持有期混合的产品费率如何？**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 认/申购金额（M） | | 费率 | |
| 一次性费用 | A类认购费率 | M＜100万元 | 1.20% | |
| 100万元≤M＜300万元 | 0.80% | |
| 300万元≤M＜500万元 | 0.20% | |
| M≥500万元 | 每笔1000元 | |
| A类申购费率 | M＜100万元 | 1.50% | |
| 100万元≤M＜300万元 | 1.00% | |
| 300万元≤M＜500万元 | 0.30% | |
| M≥500万元 | 每笔1000元 | |
| 赎回费 | 投资人对于认购/申购的每份基金份额需至少持有满两年，在两年持有期内不能提出赎回申请，持有满两年后赎回不收取赎回费用。 | | |
| 年费 | 管理费率 | 1.50% | C类销售服务费 | 0.40% |
| 托管费率 | 0.20% |

注：A类份额不收取销售服务费用，C类份额不收取认/申购费用；基金费率详见基金招募说明书。

**风险提示函**

尊敬的投资者：

投资有风险，投资需谨慎。公开募集证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄等能够提供固定收益预期的金融工具，当您购买基金产品时，既可能按持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

您在做出投资决策之前，请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等产品法律文件和本风险揭示书，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑本基金存在的各项风险因素，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。

根据有关法律法规，广发基金管理有限公司做出如下风险揭示：

一、依据投资对象的不同,基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金、商品基金等不同类型，您投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，您承担的风险也越大。

二、基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请超过基金总份额的一定比例（开放式基金为百分之十，定期开放基金为百分之二十，中国证监会规定的特殊产品除外）时，您将可能无法及时赎回申请的全部基金份额，或您赎回的款项可能延缓支付。

三、您应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

四、特殊类型产品风险揭示：本基金资产若投资于港股，会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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。本基金对每份基金份额设置有两年持有期。在基金份额的两年持有期到期日之前，投资者不能提出赎回申请，两年持有期期满后（含两年持有期到期日当日）投资者才可以申请赎回。因此，对于基金份额持有人而言，存在投资本基金后，两年内无法赎回而导致流动性风险。

五、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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。广发基金管理有限公司提醒您基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由您自行负担。基金管理人、基金托管人、基金销售机构及相关机构不对基金投资收益做出任何承诺或保证。

六、广发睿铭两年持有期混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）由广发基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）依照有关法律法规及约定申请募集，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）许可注册。本基金的基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要已通过中国证监会基金电子披露网站（http://eid.csrc.gov.cn/fund/）和基金管理人网站（[www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)）进行了公开披露。中国证监会对本基金的注册，并不表明其对本基金的投资价值、市场前景和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。