

# 泓德致远混合型证券投资基金

2019年第3季度报告

2019年09月30日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2019年10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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年10月21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2019年07月01日起至2019年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泓德致远混合
基金主代码	004965
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年08月30日
报告期末基金份额总额	1, 017, 206, 155. 83份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以获取基金资产的长期稳健增值为目标，通过定性分析与定量分析相结合的方法分析宏观经济和资本市场发展趋势，采用“自上而下”的分析视角，综合考量宏观经济发展前景，评估各类资产的预期收益与风险，合理确定本基金在股票、债券等各类资产上的投资比例并适时做出动态调整。股票投资方面，本基金从基本面分析入手，根据个股的估值水平优选个股，重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中的股票。行业配置将综合考虑国家经济政策、经济周期、行业发展前景、行业的相对估值水平、行业竞争格局，在此基础上精选上市公司，选取具有持续经营能力的上市公司。本基金债券投资采取适当

	的久期策略、信用策略、时机策略和可转换债券投资策略相结合的方法。本基金本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。权证投资以控制风险和锁定收益为主要目的。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+中证综合债券指数收益率×60%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高风险、较高收益的品种，其长期风险与收益特征低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泓德致远混合A	泓德致远混合C
下属分级基金的交易代码	004965	004966
报告期末下属分级基金的份额总额	971,419,063.01份	45,787,092.82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(2019年07月01日 - 2019年09月30日)	
	泓德致远混合A	泓德致远混合C
1. 本期已实现收益	18,269,014.98	2,274,670.61
2. 本期利润	61,603,559.47	6,101,225.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1324	0.1528
4. 期末基金资产净值	1,275,641,870.63	59,126,035.98
5. 期末基金份额净值	1.3132	1.2913

注：1、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、所列数据截止到2019年9月30日。

3、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 本报告期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

##### 泓德致远混合A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益率标	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	------------	-----	-----

		②	率③	准差④		
过去三个月	13.16%	0.72%	0.79%	0.38%	12.37%	0.34%

## 泓德致远混合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	12.92%	0.72%	0.79%	0.38%	12.13%	0.34%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×40%+中证综合债券指数收益率×60%

### 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

泓德致远混合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08月30日-2019年09月30日)



泓德致远混合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

(2017年08月30日-2019年09月30日)



注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为 6 个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

## § 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		
邬传雁	公司副总经理、事业部总监，泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德泓业混合、泓德致远混合、泓德臻远回报混合、泓德三年封闭丰泽混合基金经理	2017-08-30	-	5年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验19年，曾任幸福人寿保险股份有限公司总裁助理兼投资管理中心总经理，阳光保险集团股份有限公司资产投资管理中心投资负责人，阳光财产保险股份有限公司资金运用部总经理助理，光大永明人寿保险股份有限公司投资部投资分析

					主管，光大证券股份有限公司研究所分析师，华泰财产保险公司投资管理中心基金部副经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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》及其各项实施细则、《泓德致远混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

#### 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《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，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年三季度，外围美国特朗普政府宣布对中国出口美国的商品再次增加关税。国内方面随着宏观经济继续呈现预期内的放缓趋势，通胀形势可控，调控政策继续温和偏松，央行自2019年9月16日开始全面降低存款准备金率。本基金继续坚定地长期看好在人口老龄化和新技术新管理新商业模式背景下的国内经济转型，认为养老服务产业链和新技术、新管理、新商业模式创新相关产业具备长期向好的强劲内在基础。具体行业方面长期看好创新药产业链、高端内容层面的传媒行业、电子、新能源、云计算产业链和智能零售等六个行业。

2019年三季度，金融市场资金状况继续相对平稳，股票市场和可转债市场表现平稳，市场风险偏好稳定，机构和个人投资者信心略有增强。HS300指数和创业板指数在2019年三季度分别下跌0.29%和上涨7.68%。

整个三季度，本基金仍然坚定地坚持长期回报的理念，没有进行主动的股票配置比例下调，维持偏长期成长股票组合的稳定；考虑到该基金股票池中股票的绝对估值仍然处于较合理状态，本基金仍然坚定地坚持高比例的股票配置。三季度本基金绝大部分时

间用于多维度考证持仓股票和一批潜在投资对象的管理能力，进一步加深了对该基金股票池股票长期基本面的了解，股票组合比例调整较小。可转债组合比例维持稳定。

三季度本基金规模上升明显，相关股票和可转债对应买入较多。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德致远混合A基金份额净值为1.3132元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.16%，同期业绩比较基准收益率为0.79%；截至报告期末泓德致远混合C基金份额净值为1.2913元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为12.92%，同期业绩比较基准收益率为0.79%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金不存在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	644,870,603.04	47.78
	其中：股票	644,870,603.04	47.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	623,622,581.69	46.21
	其中：债券	623,622,581.69	46.21
	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	61,552,909.15	4.56
8	其他资产	19,554,767.81	1.45
9	合计	1,349,600,861.69	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	567,343,369.38	42.51

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	439,096.20	0.03
J	金融业	34,279,218.06	2.57
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	4,595,620.20	0.34
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	4,751,800.00	0.36
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	33,461,499.20	2.51
S	综合	-	-
	合计	644,870,603.04	48.31

### 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	002841	视源股份	1,204,980	105,893,642.40	7.93
2	002475	立讯精密	3,306,470	88,481,137.20	6.63
3	601012	隆基股份	2,709,100	71,059,693.00	5.32
4	002595	豪迈科技	3,498,936	66,724,709.52	5.00
5	600563	法拉电子	1,347,952	60,415,208.64	4.53
6	600276	恒瑞医药	742,171	59,878,356.28	4.49
7	603288	海天味业	405,518	44,570,483.38	3.34
8	300124	汇川技术	1,463,136	35,598,098.88	2.67
9	601318	中国平安	285,000	24,806,400.00	1.86
10	300251	光线传媒	1,869,970	17,502,919.20	1.31

**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	52,274,800.00	3.92
	其中：政策性金融债	52,274,800.00	3.92
4	企业债券	10,025,000.00	0.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	561,322,781.69	42.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	623,622,581.69	46.72

**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	113021	中信转债	970,000	102,955,800.00	7.71
2	110053	苏银转债	870,000	94,342,800.00	7.07
3	113009	广汽转债	668,060	76,192,243.00	5.71
4	113022	浙商转债	661,160	70,876,352.00	5.31
5	110054	通威转债	371,220	45,385,357.20	3.40

**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 报告期内本基金投资的前十名证券除中信转债（证券代码113021）、苏银转债（证券代码110053）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2018年12月7日，中信转债发行人中信银行股份有限公司因理财资金违规缴纳土地款、自有资金融资违规缴纳土地款、为非保本理财产品提供保本承诺、本行信贷资金为理财产品提供融资、收益权转让业务违规提供信用担保、项目投资审核严重缺位被中国银行保险监督管理委员会处以罚款2280万元。

2019年8月9日，中信转债发行人中信银行股份有限公司因未按照规定提供报表且逾期未改正、错报及漏报银行业监管统计资料、未向监管部门报告重要信息系统运营中断事件、信息系统控制存在较大安全漏洞、未做到有效的安全控制、未按企业划型标准将多家企业划分为小微企业、报送监管数据不真实、向关系人发放信用贷款、向关系人发放担保贷款的条件优于其他借款人同类贷款条件被中国银行保险监督管理委员会处以罚款2190万元，没收罚款所得33.6677万元，合计2223.6677万元。

2019年2月3日，苏银转债发行人江苏银行股份有限公司因未按业务实质准确计提风险资产、理财产品之间未能实现相分离、理财投资非标资产未严格比照自营贷款管理、对授信资金未按约定用途使用监督不力被中国银行保险监督管理委员会江苏监管局处以罚款90万元。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有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	158,719.45
2	应收证券清算款	164,354.91
3	应收股利	-
4	应收利息	2,267,911.20
5	应收申购款	16,963,782.25
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	19,554,767.81

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113021	中信转债	102,955,800.00	7.71
2	110053	苏银转债	94,342,800.00	7.07
3	113009	广汽转债	76,192,243.00	5.71
4	113022	浙商转债	70,876,352.00	5.31
5	110054	通威转债	45,385,357.20	3.40
6	110045	海澜转债	42,458,065.00	3.18
7	110038	济川转债	23,564,332.00	1.77
8	128029	太阳转债	20,250,157.95	1.52
9	123003	蓝思转债	18,154,859.59	1.36
10	128020	水晶转债	12,092,061.30	0.91
11	113517	曙光转债	10,026,830.70	0.75
12	113013	国君转债	5,136,088.50	0.38
13	113504	艾华转债	3,655,995.20	0.27
14	110034	九州转债	3,194,400.00	0.24
15	132011	17浙报EB	2,877,000.00	0.22
16	113505	杭电转债	500,413.20	0.04
17	128059	视源转债	463,214.70	0.03

#### 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未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存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德致远混合A	泓德致远混合C
报告期期初基金份额总额	115,948,235.01	33,363,182.32
报告期期间基金总申购份额	1,022,425,642.89	33,170,026.50
减：报告期期间基金总赎回份额	166,954,814.89	20,746,116.00
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	971,419,063.01	45,787,092.82

## § 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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## 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未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	份额占比
机构	1	2019/07/18-2019/07/30	28,827,858.65	42,617,627.00	36,000,000.00	35,445,485.65	3.48%

## 产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，由于基金份额持有人占比相对集中，本基金可能存在集中赎回甚至巨额赎回从而引起基金净值大幅波动的风险，甚至引发基金的流动性风险。本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。

## 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

- (1) 中国证券监督管理委员会批准泓德致远混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 《泓德致远混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《泓德致远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、营业执照和公司章程
- (5) 泓德致远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

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

## 9.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888
- (3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：[www.hongdefund.com](http://www.hongdefund.com)

泓德基金管理有限公司

2019年10月22日