

泓德致远混合型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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:2020 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26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2020年7月1日起至2020年9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	2,514,820,497.98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	2,037,452,307.08份	477,368,190.90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(2020年07月01日 - 2020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	109,624,772.11	19,862,962.34
2. 本期利润	360,143,712.71	64,379,112.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2121	0.1816
4. 期末基金资产净值	3,789,993,040.36	866,172,260.48
5. 期末基金份额净值	1.8602	1.8145

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2020年09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 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	13.56%	0.92%	3.81%	0.63%	9.75%	0.29%
过去六个月	31.06%	0.81%	8.89%	0.52%	22.17%	0.29%
过去一年	41.65%	0.93%	10.22%	0.54%	31.43%	0.39%
过去三年	85.15%	0.91%	18.46%	0.52%	66.69%	0.39%
自基金合同生效起至今	86.02%	0.89%	18.79%	0.52%	67.23%	0.37%

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	13.34%	0.92%	3.81%	0.63%	9.53%	0.29%
过去六个月	30.54%	0.81%	8.89%	0.52%	21.65%	0.29%
过去一年	40.52%	0.93%	10.22%	0.54%	30.30%	0.39%
过去三年	80.71%	0.91%	18.46%	0.52%	62.25%	0.39%
自基金合同生效起至今	81.45%	0.89%	18.79%	0.52%	62.66%	0.37%

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



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



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、事业二部总监，泓德远见回报混合、泓德致远混合、泓德臻远回报混合、泓德三年封闭丰泽混合、泓德丰润三年持有期混合基金经理	2017-08-30	-	6年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验20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

2020年三季度,本基金从长期挖掘代表未来的优质上市公司的角度考虑,主要是加大了对最近三年新上市的股票的研究力度。最近三年上市的上市公司成立的时间比较近,部分上市公司从一成立就采用了比较符合未来趋势的管理思路和组织构架,从事的业务相对处于长期比较朝阳的赛道。一方面,对过去两年粗筛然后跟踪研究的次新上市公司进行深度分析,另一方面继续粗筛新的潜在研究对象。股票池新增少量次新上市公司股票。

在具体投资运作上,本基金坚定地保持偏高的股票配置比例,没有主动变动股票配置比例;同时保持股票具体组合的稳定性,少量增加了次新股的配置。组合集中度继续略有下降。

可转债组合保持稳定,增加了一只小比例投资的可转债。

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1.8602元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为13.56%,同期业绩比较基准收益率为3.81%;截至报告期末泓德致远混

合C基金份额净值为1.8145元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.34%，同期业绩比较基准收益率为3.81%。

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	2,288,576,909.78	48.72
	其中：股票	2,288,576,909.78	48.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,944,776,394.14	41.40
	其中：债券	1,944,776,394.14	41.40
	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	427,235,188.63	9.10
8	其他资产	36,553,435.17	0.78
9	合计	4,697,141,927.72	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	1,844,360,597.77	39.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	28,264.03	0.00

G	交通运输、仓储和邮政业	18,653.36	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	272,046,807.02	5.84
J	金融业	126,729.90	0.00
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	143,753.72	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	6,084,200.00	0.13
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	165,754,874.86	3.56
S	综合	-	-
	合计	2,288,576,909.78	49.15

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	600276	恒瑞医药	3,795,500	340,911,810.00	7.32
2	601012	隆基股份	3,598,990	269,960,239.90	5.80
3	002841	视源股份	2,739,864	266,890,152.24	5.73
4	300124	汇川技术	4,519,775	261,694,972.50	5.62
5	002410	广联达	3,169,907	231,244,715.65	4.97
6	603288	海天味业	1,199,147	194,381,728.70	4.17
7	002595	豪迈科技	6,967,792	186,527,791.84	4.01
8	002475	立讯精密	2,999,283	171,349,037.79	3.68
9	300251	光线传媒	8,289,960	138,110,733.60	2.97
10	600563	法拉电子	988,393	69,068,902.84	1.48

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	136,857,700.00	2.94
	其中：政策性金融债	136,857,700.00	2.94
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）	1,807,918,694.14	38.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,944,776,394.14	41.77

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	110053	苏银转债	3,938,150	436,583,309.00	9.38
2	113021	中信转债	4,152,990	436,022,420.10	9.36
3	110059	浦发转债	4,258,820	435,719,874.20	9.36
4	110061	川投转债	2,423,580	292,986,586.20	6.29
5	113009	广汽转债	758,030	80,919,702.50	1.74

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)、浦发转债(证券代码110059)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。

2020年4月20日,中信转债发行人中信银行股份有限公司因中信银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款合计160万元。

2020年2月20日,中信转债发行人中信银行股份有限公司因未违规发放土地储备贷款、受托支付不符合监管规定、信托消费贷款业务开展不审慎、流动资金贷款被挪用于股权投资、信贷资金被挪用流入房地产开发公司等原因被中国银行保险监督管理委员会北京监管局责令改正,并给予合计2020万元罚款的行政处罚。

2020年8月10日,浦发转债发行人上海浦东发展银行股份有限公司因2013年至2018年存在未按专营部门制规定开展同业业务、同业投资资金违规投向“四证”不全的房地产项目等违法违规事实被中国保险监督管理委员会上海保监局责令改正,并处罚款共计2100万元。

2019年10月12日,浦发转债发行人上海浦东发展银行股份有限公司因公司成都分行授信业务及整改情况严重失察、重大审计发现未向监管部门报告、轮岗制度执行不力的违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款130万元。

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	276,878.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,618,048.67
5	应收申购款	29,658,508.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	36,553,435.17

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	110053	苏银转债	436,583,309.00	9.38
2	113021	中信转债	436,022,420.10	9.36
3	110059	浦发转债	435,719,874.20	9.36
4	110061	川投转债	292,986,586.20	6.29
5	113009	广汽转债	80,919,702.50	1.74
6	113014	林洋转债	35,984,972.40	0.77
7	128029	太阳转债	17,358,794.70	0.37
8	113029	明阳转债	8,068,200.00	0.17
9	113013	国君转债	5,084,473.50	0.11
10	132011	17浙报EB	2,949,000.00	0.06

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	1,548,676,222.83	154,120,830.41
报告期期间基金总申购份额	1,187,443,615.63	494,822,926.97
减：报告期期间基金总赎回份额	698,667,531.38	171,575,566.48
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	2,037,452,307.08	477,368,190.90

§ 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

本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。

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

泓德基金管理有限公司

2020年10月27日