
泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021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2021年7月1日起至2021年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 泓德睿享一年持有期混合 |
| 基金主代码 | 009015 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020年06月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 619,882,970.34份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下，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 | <p>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，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时做出动态调整。</p> <p>本基金股票投资以定性和定量分析为基础，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。</p> <p>在对A、H股溢价水平进行重点分析和趋势预测的前提下，本基金管理人将优选香港市场与国内A股在部分行业形成有效互补的行业和上市公司。</p> |

| | | |
|-----------------|---|---------------|
| | <p>本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。主要采取久期配置策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略。</p> <p>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。</p> | |
| 业绩比较基准 | 中证800指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×5%+中国债券综合全价指数收益率×85% | |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益特征低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。</p> | |
| 基金管理人 | 泓德基金管理有限公司 | |
| 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 | 泓德睿享一年持有期混合A | 泓德睿享一年持有期混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 009015 | 009016 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 614,002,120.23份 | 5,880,850.11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(2021年07月01日 - 2021年09月30日) | |
|-----------------|--------------------------------|--------------|
| | 泓德睿享一年持有期混合A | 泓德睿享一年持有期混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 18,196,214.26 | 152,227.38 |
| 2. 本期利润 | -4,849,694.03 | -42,945.07 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0078 | -0.0078 |

| | | |
|-------------|----------------|--------------|
| 4. 期末基金资产净值 | 747,985,521.97 | 7,128,093.65 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.2182 | 1.2121 |

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2021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 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

泓德睿享一年持有期混合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 | -0.59% | 0.40% | -0.40% | 0.18% | -0.19% | 0.22% |
| 过去六个月 | 5.51% | 0.37% | 0.50% | 0.16% | 5.01% | 0.21% |
| 过去一年 | 14.43% | 0.43% | 2.97% | 0.17% | 11.46% | 0.26% |
| 自基金合同生效起至今 | 21.82% | 0.42% | 2.89% | 0.17% | 18.93% | 0.25% |

泓德睿享一年持有期混合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 | -0.69% | 0.40% | -0.40% | 0.18% | -0.29% | 0.22% |
| 过去 | 5.30% | 0.37% | 0.50% | 0.16% | 4.80% | 0.21% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 六个月 | | | | | | |
| 过去一年 | 13.97% | 0.43% | 2.97% | 0.17% | 11.00% | 0.26% |
| 自基金合同生效起至今 | 21.21% | 0.42% | 2.89% | 0.17% | 18.32% | 0.25% |

注：本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×5%+中国债券综合全价指数收益率×85%

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

泓德睿享一年持有期混合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
(2020年06月24日-2021年09月30日)



泓德睿享一年持有期混合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

(2020年06月24日-2021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 | | |
| 赵端端 | 泓德裕荣纯债债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕祥债券、泓德睿享一年持有期混合、泓德泓富混合、泓德裕泰债券、泓德慧享混合基金经理 | 2020-06-24 | - | 7年 | 硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验15年，曾任天安财产保险股份有限公司资产管理中心固定收益部资深投资经理，阳光资产管理股份有限公司固定收益投资事业部高级投资经理，嘉实基金管理有限公司机构业务部产品经理。 |

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、本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

本报告期内未出现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%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年三季度，债市收益率快速下行，10年期国债收益率下行20BP至2.88%，收益率绝对水平回落到历史低位。不过下行时间主要集中在国务院常务会超预期全面降准叠加南京疫情及河南洪涝灾害的7月，8月和9月10年期国债收益率围绕2.8%-2.9%范围窄幅震荡。三季度虽然总体债市走牛，但是多数信用债下行幅度小于同期限国债，信用利差略微走阔。

三季度，在能耗双控、地产回落等影响下股市波动增大、热点轮转更快，继续呈现分化行情。全季度来看，上证50跌幅8.62%，沪深300指数跌幅为6.85%，中证500涨幅为4.34%，中证1000指数涨幅为4.54%，中小盘仍大幅跑赢。

报告期内，本产品依然基于自上而下的宏观分析判断，以债券资产票息配置为基础，合理运用杠杆增强收益；权益类资产着眼于长期视角，在符合中国经济转型趋势的宏观大背景下，通过自下而上的深度研究挖掘出最优秀的公司，以可接受的估值进行投资，坚持大行业、高壁垒、好管理、好估值，并做好组合中行业的分散与平衡。本季度，组合净值整体平稳略有回撤，我们坚信站在2-3年的维度看，当优秀的公司估值处于合理甚至是偏低的位置，我们要做的就是从长期视角看到更多、更好的投资的机会，并且敢于在这个时间点去投资他们。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德睿享一年持有期混合A基金份额净值为1.2182元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.59%，同期业绩比较基准收益率为-0.40%；截至报告期末

泓德睿享一年持有期混合C基金份额净值为1.2121元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.69%，同期业绩比较基准收益率为-0.40%。

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 | 194,487,918.42 | 22.54 |
| | 其中：股票 | 194,487,918.42 | 22.54 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 641,655,557.20 | 74.35 |
| | 其中：债券 | 641,655,557.20 | 74.35 |
| | 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 | 15,554,101.15 | 1.80 |
| 8 | 其他资产 | 11,285,094.21 | 1.31 |
| 9 | 合计 | 862,982,670.98 | 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 | 18,116.82 | 0.00 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 134,974,046.91 | 17.87 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,299,875.22 | 0.83 |
| E | 建筑业 | 20,183.39 | 0.00 |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| F | 批发和零售业 | 77,729.83 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 5,004,986.00 | 0.66 |
| H | 住宿和餐饮业 | 3,345.12 | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,576,307.45 | 0.21 |
| J | 金融业 | 25,771,080.44 | 3.41 |
| K | 房地产业 | 8,943,807.00 | 1.18 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 11,755,901.24 | 1.56 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 38,613.78 | 0.01 |
| 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 | 3,925.22 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 194,487,918.42 | 25.76 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通机制投资的港股。

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 | 002142 | 宁波银行 | 385,300 | 13,543,295.00 | 1.79 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 22,000 | 11,566,060.00 | 1.53 |
| 3 | 600779 | 水井坊 | 85,598 | 10,883,785.70 | 1.44 |
| 4 | 601100 | 恒立液压 | 127,511 | 10,784,880.38 | 1.43 |
| 5 | 600309 | 万华化学 | 97,543 | 10,412,715.25 | 1.38 |
| 6 | 002475 | 立讯精密 | 279,600 | 9,984,516.00 | 1.32 |
| 7 | 601012 | 隆基股份 | 116,840 | 9,636,963.20 | 1.28 |
| 8 | 000002 | 万科A | 419,700 | 8,943,807.00 | 1.18 |
| 9 | 603259 | 药明康德 | 51,418 | 7,856,670.40 | 1.04 |
| 10 | 601318 | 中国平安 | 155,204 | 7,505,665.44 | 0.99 |

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 | 50,044,000.00 | 6.63 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 549,174,730.00 | 72.73 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 42,436,827.20 | 5.62 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 641,655,557.20 | 84.97 |

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 | 132015 | 18中油EB | 400,000 | 41,924,000.00 | 5.55 |
| 2 | 019654 | 21国债06 | 400,000 | 40,036,000.00 | 5.30 |
| 3 | 163108 | 20CHNE01 | 300,000 | 30,210,000.00 | 4.00 |
| 4 | 163015 | 19碧地03 | 300,000 | 30,051,000.00 | 3.98 |
| 5 | 155045 | 18豫园01 | 300,000 | 30,042,000.00 | 3.98 |

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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 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 | 39,004.41 |
| 2 | 应收证券清算款 | 38,366.88 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,084,094.05 |
| 5 | 应收申购款 | 123,628.87 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 11,285,094.21 |

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 | 132015 | 18中油EB | 41,924,000.00 | 5.55 |
| 2 | 113044 | 大秦转债 | 512,827.20 | 0.07 |

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

| | 泓德睿享一年持有期混 合A | 泓德睿享一年持有期混 合C |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 664,029,377.46 | 4,330,182.48 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 48,336,294.56 | 1,593,198.98 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 98,363,551.79 | 42,531.35 |
| 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 | 614,002,120.23 | 5,880,850.11 |

§ 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睿享一年持有期混合型证券投资基金设立的文件

(2) 《泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金基金合同》

(3) 《泓德睿享一年持有期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) 泓德睿享一年持有期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

2021年10月27日