
泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06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:2024年07月18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2024年7月17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2024年4月1日起至2024年6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	53,882,644.71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	本基金通过分析宏观经济和资本市场发展趋势，评估各类资产的预期收益与风险，合理确定本基金在股票、债券等各类别资产上的投资比例并适时做出动态调整。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。债券投资采取适当的久期配置策略、个券选择策略以及可转换债券投资策略等相结合的方法。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。
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	49,221,050.09份	4,661,594.62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(2024年04月01日 - 2024年06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	938,201.41	77,716.18
2.本期利润	609,664.51	46,887.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0100
4.期末基金资产净值	59,353,872.47	5,531,725.19
5.期末基金份额净值	1.2059	1.1867

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2024年6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	0.94%	0.55%	0.99%	0.11%	-0.05%	0.44%
过去六个月	-1.30%	0.68%	2.29%	0.14%	-3.59%	0.54%
过去一年	2.54%	0.52%	1.33%	0.14%	1.21%	0.38%
过去三年	-1.59%	0.44%	0.18%	0.16%	-1.77%	0.28%
自基金合同生效起至今	20.59%	0.44%	3.49%	0.16%	17.10%	0.28%

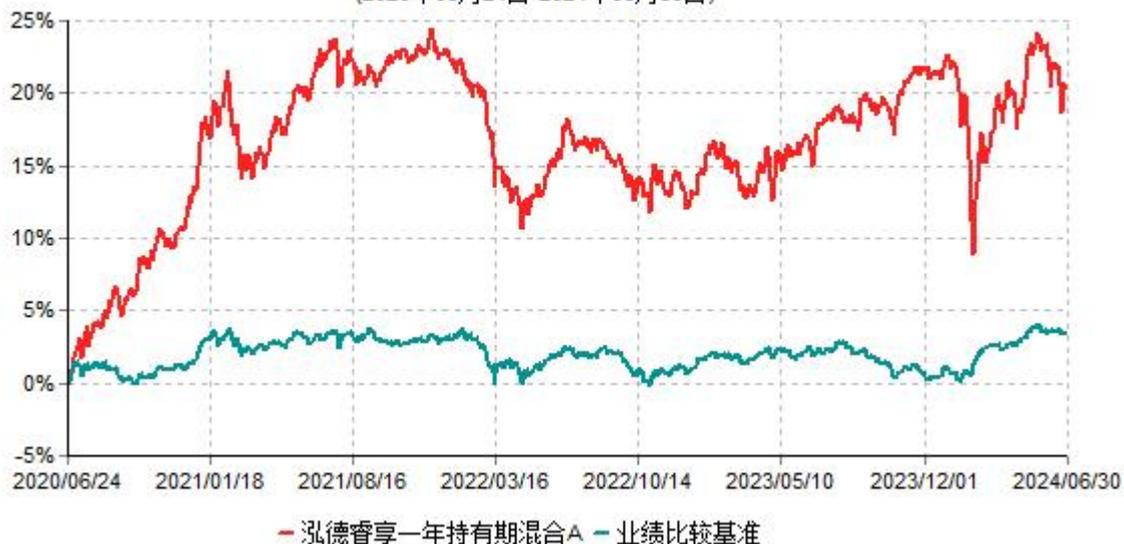
泓德睿享一年持有期混合C净值表现

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	0.84%	0.55%	0.99%	0.11%	-0.15%	0.44%
过去六个月	-1.49%	0.68%	2.29%	0.14%	-3.78%	0.54%
过去一年	2.13%	0.52%	1.33%	0.14%	0.80%	0.38%
过去三年	-2.77%	0.44%	0.18%	0.16%	-2.95%	0.28%
自基金合同生效起至今	18.67%	0.44%	3.49%	0.16%	15.18%	0.28%

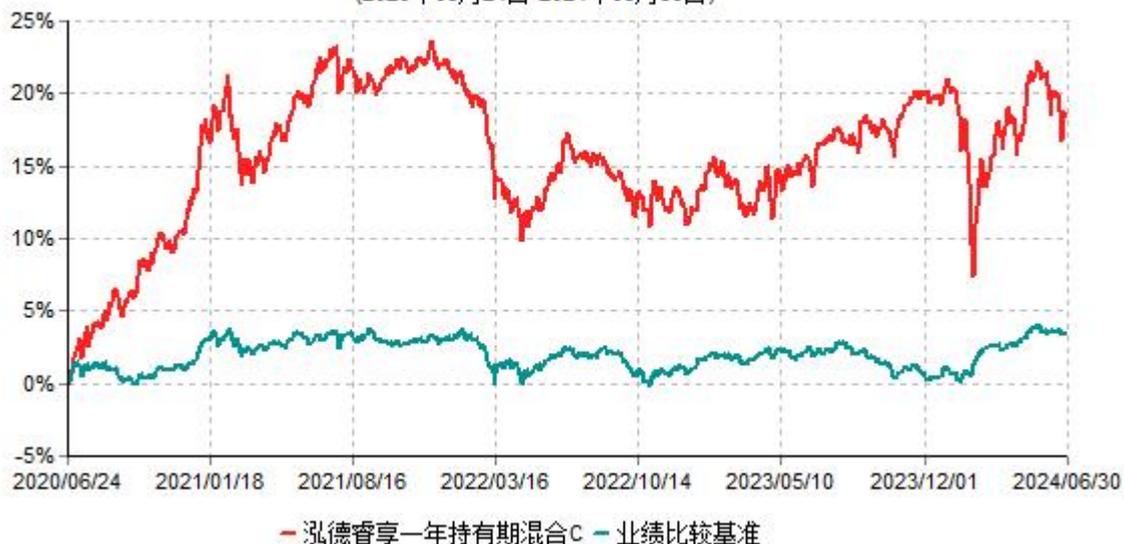
注：本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×5%+中国债券综合全价指数收益率×85%

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-2024年06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-2024年06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	本基金的基金经理	2020-	-	10年	硕士研究生，具有基金从业

		06-24			资格，资管行业从业经验18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。
姚学康	本基金的基金经理	2022-03-24	-	10年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验13年，曾任华夏久盈资产管理有限责任公司固定收益投资中心投资经理，安信证券研究中心宏观分析师。

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中国证监会《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》的相关规定。

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。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《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本报告期内，本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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未出现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

2024年第二季度，权益类资产包括转债走势总体偏弱，部分品种例如小盘类股票和低价转债等则出现了较大幅度的价值重估。

经济层面的表现可能是最重要的背景。第二季度制造业和服务业PMI均有走弱，未能延续此前回暖势头。517楼市松绑后，一线城市销售显现初步回暖迹象，但力度依然轻微，持续性也有待观察。居民去杠杆尚未见好转。出口表现相对优秀，但海外针对性的贸易壁垒层出不穷。国内物价水平总体维持在较低的位置，对企业利润增长、投资扩张动力等构成压制，并加剧企业的偿债负担。

政策层面，新“国九条”着力推动资本市场高质量发展。但这期间，特别是上市公司年报发布后，投资者对大规模退市的忧虑也加剧了市场的波动。决策层面喊话沟通后，市场情绪有所缓和。

第二季度产品权益仓位控制在较低水平上，但受风格影响，表现依然偏弱；产品季初提高了转债仓位，4-5月因此受益，但6月份受到了一定的拖累。

后续继续关注 and 追踪经济基本面的变化，并关注三中全会重要改革的顶层设计情况以及7月末政治局会议的定调和部署。策略层面，将继续做好权益、转债和纯债等资产的配合，并根据性价比灵活调整。

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1.2059元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.94%，同期业绩比较基准收益率为0.99%；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1.1867元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.84%，同期业绩比较基准收益率为0.99%。

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，本基金管理人无应说明的预警信息。

§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	9,140,962.76	13.55
	其中：股票	9,140,962.76	13.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,964,809.94	77.02
	其中：债券	51,964,809.94	77.02
	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	2,700,000.00	4.00
	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	1,281,424.65	1.90
8	其他资产	2,384,515.92	3.53
9	合计	67,471,713.27	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	41,292.00	0.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,971,850.44	10.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,175.00	0.05
E	建筑业	352,568.00	0.54
F	批发和零售业	295,457.00	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	82,448.00	0.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	498,450.09	0.77
J	金融业	-	-
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	299,336.00	0.46
N	水利、环境和公共设施 管理业	566,386.23	0.87
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	9,140,962.76	14.09

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	301105	鸿铭股份	3,600	89,964.00	0.14
2	688013	天臣医疗	5,732	85,062.88	0.13
3	300948	冠中生态	9,600	84,960.00	0.13
4	301359	东南电子	2,600	63,440.00	0.10
5	301279	金道科技	2,600	63,388.00	0.10
6	002857	三晖电气	4,300	59,297.00	0.09
7	301192	泰祥股份	3,300	56,958.00	0.09
8	300717	华信新材	3,300	56,727.00	0.09
9	688115	思林杰	2,384	56,214.72	0.09
10	300517	海波重科	6,400	54,848.00	0.08

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	16,824,872.06	25.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	559,629.66	0.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	34,580,308.22	53.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,964,809.94	80.09

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	019724	23国债21	75,000	7,799,675.34	12.02
2	102231	国债2303	50,000	5,108,330.14	7.87
3	127039	北港转债	30,000	3,627,797.26	5.59
4	019740	24国债09	35,000	3,511,965.21	5.41
5	127031	洋丰转债	16,500	1,856,286.16	2.86

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南银转债（证券代码：113050）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。

2023年08月25日，南银转债（证券代码：113050）发行人南京银行股份有限公司因未对办理经常项目资金收付的交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理性审查、未按规定报送财务会计报告、统计报表等资料、违反外汇登记管理规定被国家外汇管理局江苏省分局给予警告、罚款人民币60万元。

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他分析，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。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本基金管理人投资管理制度的规定。

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	23,876.93
2	应收证券清算款	2,353,296.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,342.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,384,515.92

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
---	------	------	---------	--------------

号				
1	127039	北港转债	3,627,797.26	5.59
2	127031	洋丰转债	1,856,286.16	2.86
3	113050	南银转债	1,698,079.59	2.62
4	127086	恒邦转债	1,655,408.14	2.55
5	132026	G三峡EB2	1,294,565.75	2.00
6	113631	皖天转债	1,265,890.41	1.95
7	113644	艾迪转债	1,130,417.05	1.74
8	128066	亚泰转债	1,094,131.51	1.69
9	127049	希望转2	1,035,025.75	1.60
10	110087	天业转债	1,011,805.21	1.56
11	110084	贵燃转债	930,621.37	1.43
12	128063	未来转债	928,162.19	1.43
13	110085	通22转债	899,019.62	1.39
14	123235	亿田转债	890,896.85	1.37
15	128125	华阳转债	870,597.26	1.34
16	113641	华友转债	811,736.11	1.25
17	123160	泰福转债	810,025.89	1.25
18	123211	阳谷转债	775,270.33	1.19
19	123071	天能转债	667,183.40	1.03
20	128124	科华转债	637,708.41	0.98
21	113062	常银转债	628,896.32	0.97
22	123204	金丹转债	582,523.70	0.90
23	123147	中辰转债	577,021.78	0.89
24	118041	星球转债	563,634.25	0.87
25	118033	华特转债	558,858.90	0.86
26	118005	天奈转债	499,448.63	0.77
27	123202	祥源转债	483,971.05	0.75
28	123206	开能转债	479,870.03	0.74
29	110075	南航转债	433,944.48	0.67
30	123093	金陵转债	403,241.23	0.62
31	118039	煜邦转债	400,836.71	0.62
32	127040	国泰转债	397,257.38	0.61

33	123180	浙矿转债	365,084.71	0.56
34	123122	富瀚转债	324,993.29	0.50
35	123169	正海转债	324,308.63	0.50
36	118014	高测转债	300,825.29	0.46
37	123179	立高转债	255,504.25	0.39
38	118032	建龙转债	249,765.07	0.38
39	113675	新23转债	231,866.08	0.36

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	50,777,588.59	4,588,962.60
报告期期间基金总申购份额	2,996,911.40	171,122.19
减：报告期期间基金总赎回份额	4,553,449.90	98,490.17
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	49,221,050.09	4,661,594.62

§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、中国证监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招募说明书》；
- 4、《泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

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，客户服务热线：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

2024年07月18日