

# 泓德致远混合型证券投资基金

2017年第4季度报告

2017年12月31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:2018年01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2018年1月19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2017年10月01日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泓德致远混合基金
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	388, 151, 866. 15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、债券等各类别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，根据个股的股指水平优选个股，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	249,759,871.15份	138,391,995.00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(2017年10月01日 - 2017年12月31日)	
	泓德致远混合A	泓德致远混合C
1. 本期已实现收益	1,554,363.08	759,514.87
2. 本期利润	4,766,265.28	2,502,257.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0173	0.0134
4. 期末基金资产净值	255,421,156.86	141,145,712.27
5. 期末基金份额净值	1.0227	1.0199

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额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2017年12月31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	1.79%	0.42%	1.76%	0.33%	0.03%	0.09%

## 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	1.57%	0.42%	1.76%	0.33%	-0.19%	0.09%

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-2017年12月31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-2017年12月31日)



- 注：1、本基金的基金合同于2017年8月30日生效，截至2017年12月31日止，本基金成立未满1年。
- 2、本基金的建仓期为6个月，截至2017年12月31日止，本基金建仓期尚未结束。
- 3、建仓期结束后，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，本基金、泓德泓富混合、泓德泓业混合、泓德远见回报混合、泓德裕泰债	2017-08-30	-	17年	硕士研究生，具有基金从业资格，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。

	券、泓德 泓利货币 基金经理				
--	----------------------	--	--	--	--

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合规守信情况说明

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

全球经济整体处于良好增长趋势中，美国减税政策的逐步实施给美国经济带来新的活力，有利于美国高端制造竞争力回升。中国国内经济四季度仍然表现出较好的韧性，通胀压力仍然不大。国内政策层面继续利用这个较好的时间窗口坚定加强监管、降低金融市场杠杆和实体经济杠杆，目标是化解金融体系、以及整个经济体系的长期运行风险。

四季度，金融市场资金继续处于偏紧状态，季末资金较为紧张。在这种资金持续偏紧环境中，股票市场投资者风险偏好下降到一定程度开始企稳并有所回升，在注重中短期业绩和注重中长期前景之间摇摆，债券市场收益率曲线继续在一个较高收益率水平上表现出异常的平坦化。

国内A股市场的表现差异性在三季度有所减弱后，转变为增强。HS300指数和创业板指数四季度分别上涨5.07%和下跌6.12%。2017年A股市场体现为历史上较为严重的冰火两重天的现象，HS300指数和创业板指数全年分别上涨21.78%和下跌10.67%。结合对经济结构中长期较大调整的预期，本基金认为成长股具有较为明显的中长期相对投资价值。行业方面，家电、食品、钢铁、有色、保险、医药等行业在前四季度涨幅居前，传媒、纺织、军工等行业跌幅居前。

四季度后半段本基金随着抗风险能力的增强逐步将股票配置比例提升到长期均衡比例附近。在个股集中度方面采取了适度集中策略。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，泓德致远混合A的基金份额净值为1.0227元，本报告期份额净值增长率为1.79%，同期业绩比较基准增长率为1.76%。

截止报告期末，泓德致远混合C的基金份额净值为1.0199元，本报告期份额净值增长率为1.57%，同期业绩比较基准增长率为1.76%。

#### 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	182,622,563.27	35.46
	其中：股票	182,622,563.27	35.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	287,242,559.54	55.77
	其中：债券	287,242,559.54	55.77
	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	40,701,149.40	7.90
8	其他资产	4,482,071.09	0.87
9	合计	515,048,343.30	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)	占基金资产净值的比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	-	-
C	制造业	153,536,166.34	38.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,135,226.00	1.55
G	交通运输、仓储和邮政业	17,957.94	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,008,112.55	2.02
J	金融业	11,196,800.00	2.82
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	31,668.04	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	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	3,648,166.00	0.92
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	182,622,563.27	46.05

### 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	191,000	13,175,180.00	3.32
2	600563	法拉电子	259,066	13,163,143.46	3.32
3	002475	立讯精密	529,950	12,422,028.00	3.13
4	002583	海能达	669,060	12,384,300.6	3.12



				0	
5	603338	浙江鼎力	163,934	11,736,854.73	2.96
6	601318	中国平安	160,000	11,196,800.00	2.82
7	300124	汇川技术	360,000	10,447,200.00	2.63
8	603288	海天味业	191,000	10,275,800.00	2.59
9	300357	我武生物	205,000	10,088,050.00	2.54
10	002340	格林美	1,399,930	10,065,496.70	2.54

#### 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	98,074,000.00	24.73
	其中：政策性金融债	98,074,000.00	24.73
4	企业债券	177,912,580.00	44.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	11,255,979.54	2.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	287,242,559.54	72.43

#### 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	150420	15农发20	500,000	48,505,000.00	12.23
2	124063	12国网03	300,000	29,943,000.00	7.55

				0	
3	122748	12石油01	300,000	29,844,000.00	7.53
4	170410	17农发10	300,000	29,841,000.00	7.52
5	136611	16电投04	300,000	28,968,000.00	7.30

#### 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	86,038.63
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	4,389,508.59
5	应收申购款	6,523.87
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,482,071.09

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分 公允价值(元)	占基金净值比 例(%)	流通受限情 况说明
1	603338	浙江鼎力	11,736,854.7 3	2.96	非公开发行 股票

#### 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有尾差。

### § 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	285,632,769.76	208,201,757.28
报告期期间基金总申购份额	185,474.28	166,673.67
减：报告期期间基金总赎回份额	36,058,372.89	69,976,435.95
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	249,759,871.15	138,391,995.00

### § 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

基金管理人、基金托管人处

### 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  
二〇一八年一月二十二日