

# 泓德泓汇灵活配置混合型证券投资基金

2022年第2季度报告

2022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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2022年07月19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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年07月18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2022年04月01日起至2022年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泓德泓汇混合
基金主代码	002563
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月16日
报告期末基金份额总额	196,715,848.96份
投资目标	本基金通过对不同资产类别的动态配置以及个券精选，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将定期对宏观经济形势、调控政策动态市场面等多个角度进行综合分析，结合市场估值区域比较等因素，确定相应安全约束边际，并据此在基金合同规定的范围内对大类资产的配置比例进行适度调整。本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，严选其中安全边际较高的个股构建投资组合，并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判，严选安全边际较高的个股，力争实现组合的绝对收益。本基金债券投资采取适当的久期策略、信用策略和时机策略，以及可转换债券投资策略相结合的方法。本基金主要利用可转换债券独特的风险收益特征，降低风险，增厚收益。本基金本着谨慎原则，从风险管理角

	度出发，适度参与国债期货投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×45%+银行活期存款利率(税后)×5%
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	兴业银行股份有限公司

### § 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（2022年04月01日 - 2022年06月30日）
1. 本期已实现收益	-9,884,134.90
2. 本期利润	48,267,814.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2458
4. 期末基金资产净值	511,460,217.36
5. 期末基金份额净值	2.6000

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2022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

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	10.36%	1.85%	3.71%	0.71%	6.65%	1.14%
过去六个月	-10.44%	1.79%	-3.64%	0.72%	-6.80%	1.07%
过去	-11.83%	1.54%	-4.88%	0.62%	-6.95%	0.92%

一年						
过去三年	123.94%	1.47%	16.28%	0.63%	107.66%	0.84%
过去五年	151.69%	1.40%	25.53%	0.63%	126.16%	0.77%
自基金合同生效起至今	160.00%	1.33%	29.04%	0.60%	130.96%	0.73%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×45%+银行活期存款利率(税后)×5%

### 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

泓德泓汇灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016年11月16日-2022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	说明
		任职	离任		

		日期	日期	业 年 限	
于浩成	泓德泓汇混合、泓德卓远混合、泓德产业升级混合基金经理	2021-01-21	-	7 年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验10年，曾任中欧基金管理有限公司基金经理、行业研究员，阳光资产管理股份有限公司行业研究员。

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

二季度，市场总体是一个V型走势，季度初，由于疫情对国内一些重要区域的经济活动造成了干扰，导致市场对未来经济增长预期比较悲观，4月初开始市场又出现一波调整，各大指数均出现下跌，4月1日至4月26日，上证综指下跌11.25%，创业板指下跌19.14%。但后续随着疫情得到有效控制，各项促进经济增长政策的落地，以及经历大幅下跌后，市场估值变得更低，市场信心开始恢复，市场出现一波反弹，各大指数基本都收复了4月份的跌幅。

展望下半年，随着前期各项政策逐步实施，预计对经济的拉动作用将开始体现，目前地产、汽车消费等已经出现明显改善，看好宏观经济的企稳回升。更长期看，中国在庞大的经济总量基础上，仍有很大的产业升级空间，随着产业升级，产品附加值提升，国民收入会提升，反过来又会促进消费、医疗保健的需求升级，形成一个良性循环。这是我们对国内资本市场长期积极乐观的基础。

因此我们的组合，总体上仍坚持成长风格，聚焦新兴成长产业，把握产业发展“临界点”，在“甜点区”投资竞争优势突出、治理结构优秀的公司。下半年主要关注：新兴成长中的半导体、智能汽车、军工，以及出现明显改善的中游制造、消费服务行业的投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德泓汇混合基金份额净值为2.6000元，本报告期内，基金份额净值增长率为10.36%，同期业绩比较基准收益率为3.71%。

#### 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	479,301,719.42	92.21
	其中：股票	479,301,719.42	92.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,374,794.52	3.92
	其中：债券	20,374,794.52	3.92
	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	18,827,074.00	3.62
8	其他资产	1,296,844.24	0.25
9	合计	519,800,432.18	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	8,097,055.00	1.58
B	采矿业	1,332,303.44	0.26
C	制造业	373,079,343.97	72.94
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	64,711.34	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	16,408,136.70	3.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,826,080.01	4.85
J	金融业	-	-
K	房地产业	22,249,148.00	4.35
L	租赁和商务服务业	15,109.74	0.00
M	科学研究和技术服务业	32,961,341.56	6.44
N	水利、环境和公共设施管理业	58,868.97	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	209,620.69	0.04
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	479,301,719.42	93.71

## 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	601012	隆基绿能	758,364	50,529,793.32	9.88
2	603596	伯特利	326,800	26,202,824.00	5.12
3	600563	法拉电子	119,800	24,578,168.00	4.81
4	605499	东鹏饮料	137,422	23,479,922.92	4.59
5	300750	宁德时代	43,166	23,050,644.00	4.51

6	603806	福斯特	316,380	20,729,217.60	4.05
7	300395	菲利华	439,050	19,757,250.00	3.86
8	300012	华测检测	838,500	19,461,585.00	3.81
9	300496	中科创达	143,294	18,697,001.12	3.66
10	688116	天奈科技	100,816	17,086,295.68	3.34

#### 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	20,374,794.52	3.98
	其中：政策性金融债	20,374,794.52	3.98
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,374,794.52	3.98

#### 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	210306	21进出06	200,000	20,374,794.52	3.98

注：本基金本报告期末仅持有一只债券。

#### 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21进出06（证券代码：210306）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。

2022年03月21日，21进出06（证券代码：210306）发行人中国进出口银行因中国进出口银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在漏报不良贷款余额EAST数据、漏报逾期90天以上贷款余额EAST数据、漏报贸易融资业务EAST数据、漏报贷款核销业务EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款420万元。

2021年07月13日，21进出06（证券代码：210306）发行人中国进出口银行因违规投资企业股权、个别高管人员未经核准实际履职、监管数据漏报错报、违规向地方政府购买服务提供融资、违规变相发放土地储备贷款被中国银行保险监督管理委员会罚没7345.6万元。

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。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	164,586.40
2	应收证券清算款	1,016,222.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	116,035.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,296,844.24

**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**

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

报告期期初基金份额总额	195,670,912.27
报告期期间基金总申购份额	5,348,932.03
减：报告期期间基金总赎回份额	4,303,995.34
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	196,715,848.96

**§ 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**

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	45,093,690.50
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	45,093,690.50
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	22.92

**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	2022/04/01-2022/06/30	45,093,690.50	0.00	0.00	45,093,690.50	22.92%
	2	2022/04/01-2022/06/30	48,354,932.30	0.00	0.00	48,354,932.30	24.58%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对							

基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。

在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

## 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泓汇灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 《泓德泓汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《泓德泓汇灵活配置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) 泓德泓汇灵活配置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

2022年07月19日