泓德优选成长混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:泓德基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月20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。
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泓德优选成长混合
基金主代码	001256
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年05月21日
报告期末基金份额总额	3,074,565,081.31份
投资目标	本基金在有效控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,通过优选具有良好成长性的上市公司的股票,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过深入分析宏观经济指标、微观经济指标、市场指标及政策变化,动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例,提高配置效率。本基金对股票的投资中,主要采用自下而上为主的个股优选策略,结合行业发展前景、企业盈利、经营管理能力等因素构建投资组合,并根据流动性和估值水平进行动态调整。同时,本基金按本着谨慎原则,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	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
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	中国光大银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

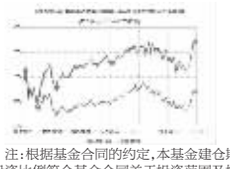
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年01月01日 - 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	64,479,186.05
2.本期利润	719,522,301.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.2248
4.期末基金资产净值	3,475,490,036.07
5.期末基金份额净值	1.130

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2019年03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

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	24.18%	1.29%	22.78%	1.24%	1.40%	0.05%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*80%+中证综合债券指数收益率*20%
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



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		
王克玉	投研总监、事业一部总监,泓德优选成长混合、泓德优势领航混合基金经理	2015-10-09	-	16年	硕士研究生,具有基金从业资格,曾任长盛基金管理有限公司基金经理、权益投资部副总监,国都证券有限公司分析师,天相投资顾问有限公司分析师,元大京华证券上海代表处研究员。

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、《泓德优选成长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
2019年一季度A股市场在经历了连续四个季度的持续下跌后,终于迎来了一次快速的上涨。从一月份开始大量场外资金通过各种形式进入市场,而在春节过后市场环境发生很大变化,特别是在部分公司在一月末发布巨额商誉减值公告之后,众多过去持续下跌的公司在短期内出现了非常迅猛的反弹。万得全A指数在一季度的涨幅达到30.71%,农业、食品饮料和金融领涨市场,TMT行业中的计算机和电子的涨幅也位居前列。市场上涨的原因主要在于经过2018年风险的充分释放,市场整体估值跌至历史低位,而与2018年三季度前相比,金融市场流动性和相关政策都发生了很大变化,最终反映在市场上出现快速上涨。
在一季度为组合贡献收益的主要是信息服务、新能源和大众消费品,但是在金融、电子等领域对于风险收益比的处理有些欠缺,组合内持仓表现较差。另外今年以来涨幅较大的白酒在组合中占比很少。
我们认为一季度的上涨是对前期超跌行情的一个修复,也有助于缓解资本市场债务风险的压力。从估值角度看当前A股仍处于比较有吸引力的位置,特别是从自下而上角度仍然可以选出众多有投资机会的标的,尽管短期内市场可能需要经历一个阶段的震荡,后期有竞争力的企业的盈利增长将成为驱动市场的主要动力。
在后期的投资运作中,我们会把组合相对集中在技术升级和内需两个方面,包括高端制造业、新兴产业中的信息服务、智能汽车和大众消费品等行业。(1)领先的制造业公司在全球范围内具备了较高的竞争力,包括电子、机械、电力设备等,这几年我们看到中国企业不仅在整机装备上的规模突破,而且在上游器械和材料方面的竞争力也得到了明显的提升。这使得中国企业的盈利能力和经营稳定性更好。(2)新兴产业方面,中国企业在全球范围内的竞争力相比十年前有了明显的提升,比较典型的体现在5G、大数据、人工智能领域,大量处于成熟期的面向C端的互联网企业,正着力于基于特定产业的信息化解决方案,2019年开始我们看到很多移动互联网领域的龙头公司在自身发展放缓之后开始把业务重点转向基于具体行业和产业的思路和方向上,它们的进入将催生出一个移动互联网巨头对于国内行业信息化公司并购的时代。(3)随着消费时代的到来,中国庞大的人口基数,给我们在很多细分领域都带来了强大的规模效应,我们看到在很多细分领域中经营有特色的公司已经具备长期广阔的发展空间和非常高的进入壁垒。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末泓德优选成长混合基金份额净值为1.130元,本报告期内,基金份额净值增长率为24.18%,同期业绩比较基准收益率为22.78%。
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	2,806,614,251.08	79.57
	其中:股票	2,806,614,251.08	79.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	164,674,883.90	4.67
	其中:债券	164,674,883.90	4.67
	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	550,395,005.71	15.60
8	其他资产	5,662,966.56	0.16
9	合计	3,527,347,107.25	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	48,416,974.56	1.39
C	制造业	1,459,334,664.20	41.99
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	257,378,537.16	7.41
G	交通运输、仓储和邮政业	40,413,240.00	1.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	444,421,432.66	12.79
J	金融业	137,032,367.90	3.94
K	房地产业	146,571,537.98	4.22
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	118,155,915.82	3.40
N	水利、环境和公共设施管理业	9,151,660.80	0.26
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	145,737,920.00	4.19
S	综合	-	-
	合计	2,806,614,251.08	80.75

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	002419	天虹股份	9,953,841	145,326,078.60	4.18
2	603338	浙江鼎力	1,747,657	143,324,560.57	4.12
3	002465	海格通信	11,951,246	116,883,185.88	3.36
4	601318	中国平安	1,506,925	116,183,917.50	3.34
5	300188	美亚柏科	6,542,396	112,594,635.16	3.24
6	300284	苏交科	8,651,186	109,610,526.62	3.15
7	002709	天赐材料	3,394,960	105,753,004.00	3.04
8	002050	三花智控	6,540,767	102,493,818.89	2.95
9	601933	永辉超市	10,761,932	92,983,062.48	2.68
10	600196	复星医药	3,107,983	92,565,733.74	2.66

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	115,141,500.00	3.31
	其中:政策性金融债	115,141,500.00	3.31
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)	49,533,383.90	1.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	164,674,883.90	4.74

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	180209	18国开09	500,000	50,135,000.00	1.44
2	160412	16农发12	500,000	50,000,000.00	1.44
3	128045	机电转债	181,644	21,328,638.48	0.61
4	110042	航电转债	131,850	16,224,142.50	0.47
5	180305	18进出05	100,000	10,006,000.00	0.29

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	842,931.51
2	应收证券清算款	851,732.23
3	应收股利	-
4	应收利息	3,287,487.52
5	应收申购款	680,815.30
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,662,966.56

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	128045	机电转债	21,328,638.48	0.61
2	110042	航电转债	16,224,142.50	0.47
3	113515	高能转债	2,181,835.80	0.06
4	128033	迪龙转债	1,507,584.60	0.04
5	128023	亚太转债	3,494.52	0.00

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	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300188	美亚柏科	112,594,635.16	3.24	重大事项停牌
2	603338	浙江鼎力	22,138,915.45	0.64	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	3,060,726,779.84
报告期期间基金总申购份额	462,730,950.30
减:报告期期间基金总赎回份额	448,892,648.83
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	3,074,565,081.31

§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优选成长混合型证券投资基金设立的文件
(2)《泓德优选成长混合型证券投资基金基金合同》
(3)《泓德优选成长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)泓德优选成长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
2019年04月20日

泓德战略转型股票型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:泓德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月20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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泓德战略转型股票
基金主代码	001705
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月10日
报告期末基金份额总额	554,413,597.45份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过积极主动的资产组合配置,追求超越业绩比较基准的投资回报和资产长期稳健增值。
投资策略	本基金根据对宏观经济、政策、市场等因素的分析,采用自上而下的方式进行大类资产配置。在股票投资方面,本基金主要采取主题投资和个股精选相结合的策略,重点关注中国经济战略转型这一大背景下带来的各类主题投资机会,并在此基础上精选成长空间大、公司治理完善、具有做大做强潜质的优质企业进行重点投资。在债券投资方面,本基金采用久期控制下的主动投资策略,采用久期控制、期限结构配置、信用风险评估、相对价值判断等多种管理手段。本基金力争通过积极主动的资产组合配置、追求超越业绩比较基准的投资回报和基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×90%+中证综合债券指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的品种,其长期风险与收益特征高于混合型基金、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	中国建设银行股份有限公司

§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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	5,362,827.84
2.本期利润	139,840,622.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.2170
4.期末基金资产净值	564,794,952.76
5.期末基金份额净值	1.019

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2019年03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

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	26.58%	1.47%	25.68%	1.40%	0.90%	0.07%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×90%+中证综合债券指数收益率×10%。
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

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		
郭堃	泓德战略转型股票、泓德泓信混合、泓德泓汇混合、泓德泓华混合基金经理	2015-11-10	-	4年	硕士研究生,具有基金从业资格,资管行业从业经验8年,曾任本公司研究部研究员,阳光资产管理股份有限公司行业研究部能源及家电行业分析师,制造业研究组组长。

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、《泓德战略转型股票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
今年一季度,市场迎来了比较大幅度的上涨,我们认为主要基于以下原因:1)去年底的全面下跌使得A股整体估值水平处于历史低位,很多近两年仍然保持快速增长的优质公司投资性价比非常显著;2)国家一系列稳基建、促消费的政策使得一季度各项经济数据大多优于去年底的预期;3)中美贸易谈判的缓和;4)流动性边际宽松。
本基金在报告期内,基本沿袭了去年四季度的思路,重点配置板块为新能源、具有成长性的消费品、TMT和机械制造。站在目前时点展望未来,尽管对宏观经济的预判仍然存在较大的难度,我们仍然相信在目前估值水平下,中国很多具备突出竞争力的优秀公司可以凭借其内生成长在中长期给投资者带来超额回报。后续我们会继续保持仓位,重点寻找并持有处于成长性行业且具备突出竞争优势的上市公司标的。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末泓德战略转型股票基金份额净值为1.019元,本报告期内,基金份额净值增长率为26.58%,同期业绩比较基准收益率为25.68%。
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	531,746,045.35	93.94
	其中:股票	531,746,045.35	93.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,246,000.00	0.22
	其中:债券	1,246,000.00	0.22
	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	32,935,130.00	5.82
8	其他资产	125,606.45	0.02
9	合计	566,052,781.80	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	16,849,000.00	2.98
B	采矿业	-	-
C	制造业	368,148,056.64	65.18
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	37,448,563.59	6.63
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,081,202.12	6.03
J	金融业	52,364,807.80	9.27
K	房地产业	18,399,875.20	3.26
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	-	-
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	4,454,840.00	0.79
S	综合	-	-
	合计	531,746,045.35	94.15

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	603338	浙江鼎力	545,164	45,027,478.90	7.97
2	002202	金风科技	2,493,840	36,285,372.00	6.42
3	002709	天赐材料	1,124,864	35,039,513.60	6.20
4	601318	中国平安	388,568	29,958,592.80	5.30
5	300365	恒华科技	1,002,570	25,776,074.70	4.56
6	600036	招商银行	656,600	22,271,872.00	3.94
7	002407	多氟多	1,278,710	19,513,114.60	3.45
8	600038	中直股份	412,100	19,265,675.00	3.41
9	002812	恩捷股份	315,400	19,176,320.00	3.40
10	002867	周大生	536,637	18,819,859.59	3.33

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	1,246,000.00	0.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,246,000.00	0.22

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	110064	通威转债	6,900	690,000.00	0.12
2	113529	艳味转债	5,560	556,000.00	0.10

注:本基金本报告期末仅持有两只债券。
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 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	66,235.51
2	应收证券清算款	902,161.38
3	应收股利	-
4	应收利息	221,333.21
5	应收申购款	28,032.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,217,763.02

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	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002202	金风科技	5,793,460.80	1.03	配股未上市
2	603338	浙江鼎力	2,656,654.42	0.47	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	667,742,540.18
报告期期间基金总申购份额	2,749,244.77
减:报告期期间基金总赎回份额	116,078,187.50
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	554,413,597.45

§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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	2019/01/01-2019/03/31	200,035,000.00	0.00	0.00	200,035,000.00	36.08%
	2	2019/01/01-2019/03/31	300,053,000.00	0.00	0.00	300,053,000.00	54.12%
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,由于基金份额持有人占比相对集中,本基金可能存在集中赎回甚至巨额赎回从而引起基金净值大幅波动的风险,甚至引发基金的流动性风险,本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回,有效防控产品流动性风险,在运作中保持合适的流动性水平,保护持有人利益。							

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战略转型股票型证券投资基金设立的文件
(2)《泓德战略转型股票型证券投资基金基金合同》
(3)《泓德战略转型股票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)泓德战略转型股票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
2019年04月20日

泓德泓益量化混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:泓德基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月20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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泓德泓益量化混合
基金主代码	002562
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年04月26日
报告期末基金份额总额	379,740,468.13份
投资目标	本基金通过数量化投资模型,在严格控制风险的前提下,合理配置资产权重,精选个股,追求超越业绩比较基准的投资回报和资产长期稳健增值。
投资策略	基金管理人主要以宏观政策、微观行业、市场情绪为基础,构建中短期系统风险模型,进行市场风险的主动判断,为基金仓位和权调整和利用股指期货管理系统风险提供准确的量化依据。 本基金通过合理确定股票、股指期货、债券、现金等金融工具上的投资比例,达到控制净值大幅回撤风险,改善投资组合的风险收益特性的目的。 在股票投资中,本基金将运用基金管理人开发的"多因子阿尔法模型"、"行业轮动模型"、"事件驱动模型"等各类量化模型进行股票选择并据此构建股票投资组合。在实际运行过程中,将定期或不