泓德裕荣纯债债券型证券投资基金

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	泓德裕荣纯债债券	
基金主代码	002734	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年08月15日	
报告期末基金份额总额	2,285,538,388.68份	
投资目标	本基金在保持基金资产流动性前提下,通过积极主动的资产管理和严格的风险控制,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金的主要投资策略包括:资产配置策略、利率策略、信用策略、可转换债券投资策略、中小企业私募投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、国债期货投资策略等,本基金将通过积极主动的资产管理和严格的风险控制,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
下属分级基金的交易代码	002734	002735
报告期末下属分级基金的份额总额	2,258,339,065.47份	27,199,323.21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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)	
	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
1.本期已实现收益	35,535,403.01	555,598.09
2.本期利润	38,797,979.62	215,077.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0175	0.0062
4.期末基金资产净值	2,570,200,730.72	28,763,661.30
5.期末基金份额净值	1.138	1.058

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

泓德裕荣纯债债券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	1.61%	0.08%	0.47%	0.05%	1.14%	0.03%

泓德裕荣纯债债券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	1.54%	0.07%	0.47%	0.05%	1.07%	0.02%

注:本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数收益率
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		
李倩	泓德弘利货币、泓德裕泰债券、泓德泓富混合、泓德泓业混合、泓德裕康债券、泓德裕荣纯债债券、泓德裕和纯债债券、泓德裕祥债券、泓德添利货币、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕丰中短债债券基金经理	2016-08-15	-	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,曾任中国农业银行股份有限公司金融市场部、资产管理部财组合投资经理,中信建投证券股份有限公司资产管理部债券交易员、债券投资经理助理。
赵瑞瑞	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、泓德裕丰中短债债券、泓德裕祥债券基金经理	2018-09-25	-	4年	硕士研究生,具有基金从业资格,资管行业从业经验11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、《泓德优势领航灵活配置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1季度,银行间市场流动性整体平稳,仅在春节前、2月末和季末有短暂收紧。经历了年初的降准后,央行主要通过公开市场操作的精准调节维持了相对宽裕的资金面。年初以来,流动性宽松及对经济增长悲观预期的修复下,大类资产悉数上涨,风险资产表现更好,对债市造成压力。全季度来看,各期限品种收益率整体下行,曲线陡峭化明显。节奏上,一月收益率下行幅度较大,二、三月收益率先上后下,走势震荡。总体而言,债市由去年的快牛进入了相对平稳期,利率债窄幅震荡,信用债收益率小幅下行,信用利差继续收窄。
报告期内,本产品仍致力于中高等级信用品种的配置,挖掘市场定价偏离的结构性机会,并适度介入利率品种的波段和价差波动操作,综合运用杠杆和久期选择策略获得了相对可观的回报。
站在当前位置来看,一季度经济动能虽仍偏弱,但尚没有看到加速下滑的迹象,而在政策稳增长宽信用助力基建投资反弹,利率下行也利于地产景气修复等因素下,二季度不排除增长、通胀和金融数据反弹的可能性。然而从更大的方向上来看,今年宏观经济下行压力仍然较大,政策逆周期对冲也会关注长期负面效应,而海外欧美经济下行趋势延续,其货币政策转向也为国内政策保持宽松创造了空间;在股债估值天平重新平衡后,资产回报走势的进一步演绎需要更长时间来确认基本面的实质性变化,因此未来短期内的机会可能更多将以结构性为主。预计债券市场牛市下半场波动会有所加剧,短期若遇调整加大将为中期配置提供良好的介入时点,同时继续挖掘不同品种间的结构性机会仍将为组合带来相对回报。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末泓德裕荣纯债债券A基金份额净值为1.138元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.61%,同期业绩比较基准收益率为0.47%;截至报告期末泓德裕荣纯债债券C基金份额净值为1.058元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.54%,同期业绩比较基准收益率为0.47%。
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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,206,114,504.00	97.85
	其中:债券	3,206,114,504.00	97.85
	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	1,772,158.49	0.05
8	其他资产	68,814,147.39	2.10
9	合计	3,276,700,809.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
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
本基金本报告期末未持有股票。
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	577,560,000.00	22.22
	其中:政策性金融债	577,560,000.00	22.22
4	企业债券	311,134,000.00	11.97
5	企业短期融资券	250,657,000.00	9.64
6	中期票据	2,063,512,000.00	79.40
7	可转债(可交换债)	3,251,504.00	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,206,114,504.00	123.36

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	180205	18国开05	1,600,000	172,720,000.00	6.65
2	180406	18农发06	900,000	95,355,000.00	3.67
3	101800635	18冀港集MTN001	900,000	94,563,000.00	3.64
4	101900007	19中航集MTN001	800,000	79,928,000.00	3.08
5	170215	17国开15	700,000	71,855,000.00	2.76

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股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资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 本基金本报告期末未投资股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,896.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	68,801,471.81
5	应收申购款	1,780.04
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	68,814,147.39

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	132007	16凤凰EB	3,251,504.00	0.13

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。
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

	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
报告期期初基金份额总额	2,031,989,224.21	798,000.07
报告期期间基金总申购份额	723,128,111.85	66,534,288.44
减:报告期期间基金总赎回份额	496,778,270.59	40,132,965.30
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	2,258,339,065.47	27,199,323.21

§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

	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	37,483,983.72	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	6,450,000.00	-
报告期末管理人持有的本基金份额	31,033,983.72	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.36	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2019-01-31	-6,450,000.00	-7,294,950.00	-
合计			-6,450,000.00	-7,294,950.00	

§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裕荣纯债债券型证券投资基金设立的文件
(2)《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金基金合同》
(3)《泓德裕荣纯债债券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)泓德裕荣纯债债券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

泓德优势领航灵活配置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:交通银行股份有限公司
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。
基金托管人交通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	泓德优势领航混合
基金主代码	002808
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月21日
报告期末基金份额总额	682,998,391.18份
投资目标	在运用灵活的资产配置策略基础上,本基金主要投资于具备良好成长性、竞争力以及价值被低估的公司,积极把握股票市场波动所带来的获利机会,追求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上,结合政策面、市场资金面,积极把握市场发展趋势,根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况,对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行精心配置,以分散市场风险,力争取得超越业绩比较基准的收益。股票投资方面,本基金将结合市场环境灵活运用多种投资策略,多维度分析股票的投资价值,充分挖掘市场中潜在的投资机会,实现基金资产的长期稳健增值。在债券投资方面,本基金通过对国内外宏观经济走势、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。在进行权证投资时,基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,通过限量投资、趋势投资、优化组合等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,谨慎进行投资,追求稳健的收益。
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×50%
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	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

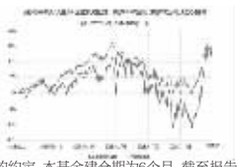
单位:人民币元

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	13,087,961.63
2.本期利润	163,886,861.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.2371
4.期末基金资产净值	783,448,625.79
5.期末基金份额净值	1.147

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	26.18%	1.36%	14.39%	0.77%	11.79%	0.59%

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×50%。
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	2016-12-21	-	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、《泓德优势领航灵活配置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势领航混合基金份额净值为1.147元,本报告期内,基金份额净值增长率为26.18%,同期业绩比较基准收益率为14.39%。
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	602,497,173.99	76.29
	其中:股票	602,497,173.99	76.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	48,073,433.24	6.09
	其中:债券	48,073,433.24	6.09
	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	132,727,127.89	16.81
8	其他资产	6,398,461.81	0.81
9	合计	789,696,196.93	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	7,553,683.89	0.96
C	制造业	320,565,079.30	40.92
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	49,361,182.00	6.30
G	交通运输、仓储和邮政业	6,674,721.20	0.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	102,754,538.49	13.12
J	金融业	32,642,183.12	4.17
K	房地产业	22,896,079.27	2.92
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	29,639,240.92	3.78
N	水利、环境和公共设施管理业	16,837.80	0.00
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	30,403,628.00	3.88
S	综合	-	-
	合计	602,497,173.99	76.90

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	2,235,350	32,636,110.00	4.17
2	603338	浙江鼎力	400,824	32,421,824.07	4.14
3	300294	苏交科	2,221,900	28,151,473.00	3.59
4	300188	美亚柏科	1,612,969	27,759,196.49	3.54
5	002709	天赐材料	818,025	25,481,478.75	3.25
6	002465	海格通信	2,526,932	24,713,394.96	3.15
7	601318	中国平安	311,100	23,985,810.00	3.06
8	603228	景旺电子	327,600	21,326,760.00	2.72
9	300036	超图软件	1,191,577	21,067,081.36	2.69
10	603517	绝味食品	415,433	20,447,612.26	2.61

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	37,051,700.00	4.73
	其中:政策性金融债	37,051,700.00	4.73
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)	11,021,733.24	1.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	48,073,433.24	6.14

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	180407	18农发07	300,000	30,051,000.00	3.84
2	018005	国开1701	70,000	7,000,700.00	0.89
3	128045	机电转债	36,268	4,258,588.56	0.54
4	110042	航电转债	28,720	3,533,996.00	0.45
5	113529	绝味转债	10,130	1,013,000.00	0.13

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股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资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	165,283.12
2	应收证券清算款	810,302.08
3	应收股利	-
4	应收利息	1,338,778.40
5	应收申购款	4,084,098.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,398,461.81

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	4,258,588.56	0.54
2	110042	航电转债	3,533,996.00	0.45
3	113515	高能转债	683,029.20	0.09
4	128033	迪龙转债	601,181.40	0.08
5	128023	亚太转债	3,882.80	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	27,759,196.49	3.54	重大事项停牌
2	603338	浙江鼎力	11,069,496.31	1.41	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	715,760,831.81
报告期期间基金总申购份额	155,531,553.98
减:报告期期间基金总赎回份额	188,293,994.61
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	682,998,391.18

§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	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	2019/01/01-2019/03/31	200,008,000.00	0.00	0.00	200,008,000.00	48.77%
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优势领航灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
(2)《泓德优势领航灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(3)《泓德优势领航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)泓德优势领航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

泓德基金管理有限公司
2019年04月20日

泓德裕鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金

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。