泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年01月21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2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泓德泓富混合
基金主代码	001357
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月09日
报告期末基金份额总额	2,479,576,785.29份
投资目标	在有效控制风险的前提下,通过股票、债券等大类资产间的灵活配置和建立在基本面研究基础上的行业及证券优选的组合策略,追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济周期及调控政策规律并结合对股票、债券等大类资产运行趋势、风险收益率对比、估值情况等因素的综合分析,灵活地将基金资产在股票、债券等大类资产间进行配置。在股票投资中,本基金主要采取自上而下和自下而上相结合的方法,重点投资于优势行业中具有核心竞争优势的上市公司。在债券投资中,本基金采取适当的久期策略、信用策略和时机策略。此外,本基金将在风险可控的前提下,本着谨慎原则,适度参与股指期货投资,以调整投资组合的风险暴露程度,对冲系统性风险。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中证综合债券指数×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	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	泓德泓富混合A / 泓德泓富混合C
下属分级基金的交易代码	001357 / 001376
报告期末下属分级基金的份额总额	2,467,862,905.34份 / 11,713,879.95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(2015年10月01日-2015年12月31日)	
	泓德泓富混合A	泓德泓富混合C
1.本期已实现收益	8,155,279.44	29,196.79
2.本期利润	62,346,174.47	275,285.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0313	0.0322
4.期末基金资产净值	2,573,723,691.61	12,208,624.75
5.期末基金份额净值	1.043	1.042

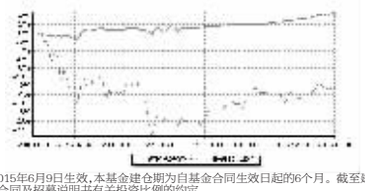
注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、所列数据截止到2015 年12 月31 日。
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
泓德泓富混合A

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	2.96%	0.11%	9.33%	0.83%	-6.37%	-0.72%

泓德泓富混合C

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	2.86%	0.12%	9.33%	0.83%	-6.47%	-0.71%

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*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



注:本基金合同于2015年6月9日生效,本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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	本基金基金经理、公司副总经理	2015年06月09日		15年	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负责人、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。2015年8月至今担任泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年8月至今担任泓德远见回报混合型证券投资基金的基金经理。2015年12月至今担任泓德裕泰债券型证券投资基金的基金经理。2015年12月至今担任泓德泓利货币市场基金的基金经理。

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、《泓德泓富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
四季度政府提出供给侧改革思路,核心思想是下定决心淘汰落后产能,让没有现金流的僵尸企业淘汰出局。政策提出后,一方面让市场看到了中国经济转型的决心,同时也对淘汰落后产能过程中的短期阵痛有所担忧。报告期内经济大环境并无改善迹象,原油、有色金属、煤炭、钢材等大宗商品价格创出新低,实体经济依然艰难。
季度内本基金抓住市场在低位运行,同时又出现了反弹时间窗口的契机积极布局,在谨慎参与二级市场反弹的同时,还参与了上市公司定向增发,并阶段性参与了高收益信用债的投资。由于本基金采取的策略一直偏谨慎,波动率通常低于同类产品,为提高本基金2016年的投资收益率,本基金将积极发掘2016年市场可能出现的投资机会,计划逐步提高基金的业绩弹性。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截止报告期末,泓德泓富混合A的基金份额净值为1.043元,本报告期份额净值增长率为2.96%,同期业绩比较基准增长率为9.33%。
截止报告期末,泓德泓富混合C的基金份额净值为1.042元,本报告期份额净值增长率为2.86%,同期业绩比较基准增长率为9.33%。
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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,634,679,810.99	63.15
	其中:股票	1,634,679,810.99	63.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	213,773,000.00	8.26
	其中:债券	213,773,000.00	8.26
	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	720,001,630.00	27.82
	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	14,513,438.59	0.56
8	其他资产	5,490,321.20	0.21
9	合计	2,588,458,200.78	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,148,834,941.27	44.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,391,000.00	0.21
F	批发和零售业	10,895,534.70	0.42
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	258,936,955.44	10.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	209,114,979.58	8.09
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	1,506,400.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	1,634,679,810.99	63.21

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600708	光明地产	18,704,381	209,114,979.58	8.09
2	601908	京运通	25,380,710	200,761,416.10	7.76
3	002373	千方科技	4,745,850	184,661,023.50	7.14
4	300102	乾照光电	20,172,911	150,691,645.17	5.83
5	300334	津膜科技	5,844,645	143,018,463.15	5.53
6	002052	同洲电子	13,970,000	140,538,200.00	5.43
7	300303	聚飞光电	11,171,961	104,346,115.74	4.04
8	002217	合力泰	6,472,868	86,995,345.92	3.36
9	300256	星星科技	5,000,000	83,050,000.00	3.21
10	002562	兄弟科技	4,823,151	81,221,862.84	3.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,199,000.00	5.03
	其中:政策性金融债	130,199,000.00	5.03
4	企业债券	82,922,000.00	3.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	652,000.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	213,773,000.00	8.27

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	150215	15国开15	800,000	80,104,000.00	3.10
2	088040	08铁道01	500,000	52,235,000.00	2.02
3	150419	15农发19	500,000	50,095,000.00	1.94
4	078009	07中石化债	300,000	30,687,000.00	1.19
5	123001	蓝标转债	6,520	652,000.00	0.03

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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	231,775.26
2	应收证券清算款	2,016,022.41
3	应收股利	-
4	应收利息	3,108,657.53
5	应收申购款	133,866.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,490,321.20

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600708	光明地产	209,114,979.58	8.09	非公开发行股票
2	601908	京运通	200,761,416.10	7.76	非公开发行股票
3	002373	千方科技	184,661,023.50	7.14	非公开发行股票
4	300102	乾照光电	150,691,645.17	5.83	非公开发行股票
5	300334	津膜科技	143,018,463.15	5.53	非公开发行股票
6	002052	同洲电子	140,538,200.00	5.43	非公开发行股票
7	300303	聚飞光电	104,346,115.74	4.04	非公开发行股票
8	002217	合力泰	86,995,345.92	3.36	非公开发行股票
9	300256	星星科技	83,050,000.00	3.21	非公开发行股票
10	002562	兄弟科技	81,221,862.84	3.14	非公开发行股票

5.11.6 报告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

	泓德泓富混合A	泓德泓富混合C
报告期期初基金份额总额	812,537,065.53	7,569,185.29
报告期期间基金总申购份额	1,663,832,607.23	6,292,206.56
减:报告期期间基金总赎回份额	8,506,767.42	2,147,511.90
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	2,467,862,905.34	11,713,879.95

§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

	泓德泓富混合A	泓德泓富混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,100,000.00	-
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	10,100,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	40.90	-

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(1)中国证券监督管理委员会批准泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
(2)《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(3)《泓德泓富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)泓德泓富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
8.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处
8.3 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
二〇一六年一月二十一日

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泓德泓业混合
基金主代码	001695
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月27日
报告期末基金份额总额	810,988,981.68份
投资目标	本基金通过科学的、谨慎的大类资产配置策略,和重点投资于具有较高安全边际证券的组合策略,力争实现绝对收益的目标。
投资策略	本基金在对宏观经济周期及宏观调控政策规律的分析与研究的基础上,结合股票、债券、货币等大类资产的市场变化趋势、风险收益对比、估值情况等因素,对基金资产进行灵活配置。股票投资方面,本基金主要采取自上而下和自下而上相结合的方法选择具有较高安全边际的股票进行投资。债券投资方面,本基金将采取久期策略、信用策略、时机策略等多策略。本基金力争通过科学、谨慎的大类资产配置策略,和重点投资于具有较高安全边际证券的组合策略,力争为投资人带来稳健的投资回报。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+3%
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

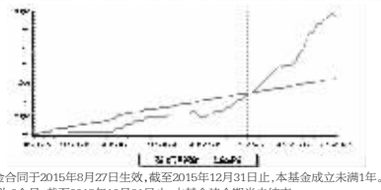
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	9,377,221.18
2.本期利润	27,087,208.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0334
4.期末基金资产净值	838,880,929.47
5.期末基金份额净值	1.034

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2015 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

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	3.30%	0.08%	1.14%	0.01%	2.16%	0.07%

注:本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款利率(税后)+3%
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:1)本基金的基金合同于2015年8月27日生效,截至2015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2015年12月31日止,本基金建仓期尚未结束。
3)建仓期结束后,本基金的投资组合比例为:股票投资比例为基金资产的0%-95%;每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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	本基金基金经理、公司副总经理	2015年8月27日	-	15年	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负责人、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。2015年6月至今担任泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年8月至今担任泓德远见回报混合型证券投资基金的基金经理。2015年12月至今担任泓德裕泰债券型证券投资基金的基金经理。2015年12月至今担任泓德泓利货币市场基金的基金经理。

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、《泓德泓业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
在经历了历史罕见的大幅快速下跌之后,2015年四季度A股市场出现修复性反弹走势,股灾中超跌严重的新兴产业龙头股反弹幅度较大,蓝筹股总体表现平平,只是季末受万科举牌事件刺激略有表现。
四季度政府提出供给侧改革思路,核心思想是下定决心淘汰落后产能,让没有现金流的僵尸企业淘汰出局。政策提出后,一方面让市场看到了中国经济转型的决心,同时也对淘汰落后产能过程中的短期阵痛有所担忧。报告期内经济大环境并无改善迹象,原油、有色金属、煤炭、钢材等大宗商品价格创出新低,实体经济依然艰难。
季度内本基金抓住市场在低位运行,同时又出现了反弹时间窗口的契机积极布局,在谨慎参与二级市场反弹的同时,还参与了上市公司定向增发,并阶段性参与了高收益信用债的投资。由于本基金采取的策略一直偏谨慎,波动率通常低于同类产品,为提高本基金2016年的投资收益率,本基金将积极发掘2016年市场可能出现的投资机会,计划逐步提高基金的业绩弹性。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截止报告期末,泓德泓业的基金份额净值为1.034元,本报告期份额净值增长率为3.30%,同期业绩比较基准增长率为14.14%。
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	196,192,557.99	23.36
	其中:股票	196,192,557.99	23.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	578,212,500.00	68.86
	其中:债券	578,212,500.00	68.86
	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	40,000,140.00	4.76
	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	13,788,735.19	1.64
8	其他资产	11,509,484.25	1.37
9	合计	839,703,417.43	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	-	-
C	制造业	129,614,954.67	15.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	26,987,375.95	3.22
F	批发和零售业	3,631,852.20	0.43
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	15,556,921.11	1.85
J	金融业	-	-
K	房地产业	20,401,454.06	2.43
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	196,192,557.99	23.39

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	000833	贵糖股份	7,327,436	56,934,177.72	6.79
2	002663	普邦园林	4,505,405	26,987,375.95	3.22
3	600708	光明地产	1,824,817	20,401,454.06	2.43
4	601908	京运通	1,713,197	13,551,388.27	1.62
5	300334	津膜科技	339,366	8,304,286.02	0.99
6	300102	乾照光电	1,008,645	7,534,578.15	0.90
7	002407	多氟多	165,000	6,081,900.00	0.73
8	300247	乐金健康	436,681	5,624,451.28	0.67
9	300256	星星科技	333,333	5,536,661.13	0.66
10	300370	安控科技	406,500	5,479,620.00	0.65

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	131,746,500.00	15.71
	其中:政策性金融债	131,746,500.00	15.71
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	100,424,000.00	11.97
6	中期票据	346,042,000.00	41.25
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	578,212,500.00	68.93

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	150210	15国开10	800,000	86,688,000.00	10.33
2	011598887	15鲁能SCP011	600,000	60,252,000.00	7.18
3	101469010	14丰台国资MTN001	500,000	53,980,000.00	6.43
4	150215	15国开15	450,000	45,058,500.00	5.37
5	101461017	14神华MTN002	400,000	42,788,000.00	5.10

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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	15,578.00
2	应收证券清算款	1,440,544.16
3	应收股利	-
4	应收利息	10,051,374.02
5	应收申购款	1,988.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,509,484.25

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000833	贵糖股份	56,934,177.72	6.79	非公开发行股票
2	002663	普邦园林	26,987,375.95	3.22	非公开发行股票
3	600708	光明地产	20,401,454.06	2.43	非公开发行股票
4	601908	京运通	13,551,388.27	1.62	非公开发行股票
5	300334	津膜科技	8,304,286.02	0.99	非公开发行股票
6	300102	乾照光电	7,534,578.15	0.90	非公开发行股票
7	002407	多氟多	6,081,900.00	0.73	非公开发行股票
8	300247	乐金健康	5,624,451.28	0.67	非公开发行股票
9	300256	星星科技	5,536,661.13	0.66	非公开发行股票
10	300370	安控科技	5,479,620.00	0.65	非公开发行股票

5.11.6 报告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

报告期期初基金份额总额	810,992,658.32
报告期期间基金总申购份额	468,313.82
减:报告期期间基金总赎回份额	471,990.46
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	810,988,981.68

§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	10,001,700.00
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	10,001,700.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.23

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录
(1)中国证券监督管理委员会批准泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
(2)《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
(3)《泓德泓业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)泓德泓业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
8.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处
8.3 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
二〇一六年一月二十一日

泓德优选成长混合型证券投资基金

【2