

# 泓德高端装备混合型发起式证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月24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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月23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2023年7月1日起至2023年9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	泓德高端装备混合发起式
基金主代码	017866
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年06月20日
报告期末基金份额总额	12,568,972.96份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，重点投资于高端装备主题相关优质上市公司，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济周期及调控政策规律，通过分析宏观经济、市场面及政策面等因素，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，控制市场风险，提高配置效率。在股票投资中，本基金主要投资于高端装备相关的优质上市公司，包括新一代信息技术产业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等十大领域，结合定性分析和定量分析，综合判断符合本基金高端装备主题定义公司的投资价值，筛选具备核心竞争优势、发展空间大、

	有持续成长潜力的公司，构建投资组合。在债券投资中，本基金采取适当的久期策略、个券选择策略、可转换债券及可交换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略和资产支持证券投资策略。此外，本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货与国债期货投资，以调整投资组合的风险暴露程度，降低系统性风险。	
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泓德高端装备混合发起式A	泓德高端装备混合发起式C
下属分级基金的交易代码	017866	017867
报告期末下属分级基金的份额总额	11,808,769.64份	760,203.32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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	泓德高端装备混合发起式A	泓德高端装备混合发起式C
1.本期已实现收益	2,263.94	910.74
2.本期利润	-801,494.33	-48,735.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0709	-0.0718

4.期末基金资产净值	11,358,245.67	730,363.75
5.期末基金份额净值	0.9618	0.9607

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2023年9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

泓德高端装备混合发起式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	-6.87%	1.02%	-8.48%	0.84%	1.61%	0.18%
自基金合同生效起至今	-3.82%	1.01%	-9.12%	0.84%	5.30%	0.17%

泓德高端装备混合发起式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	-6.97%	1.02%	-8.48%	0.84%	1.51%	0.18%
自基金合同生效起至今	-3.93%	1.01%	-9.12%	0.84%	5.19%	0.17%

注：本基金的业绩比较基准为：中证高端装备制造指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×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：1、本基金的基金合同于 2023 年 6 月 20 日生效，截至 2023 年 9 月 30 日止，本基金成立未满 1 年。  
2、本基金建仓期为 6 个月，截至 2023 年 9 月 30 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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
苏昌景	本基金的基金经理、 量化投资部总监	2023-06-20	-	15年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司研究部研究员，国都证券股份有限公司研究所研究员、资产管理总部总经理助理、投资经理。

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合规守信情况的说明

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本报告期内，本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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未出现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

装备制造业是工业的核心部分，在经济发展中起到支撑作用。作为装备制造业的高端领域，高端装备制造业是指生产制造高技术、高附加值的先进工业设施设备的行业，主要覆盖通信设备、电气部件与设备、重型电气设备、工业机械、建筑、航空航天与国防等行业。我们长期战略性看好高端装备板块的投资价值，一方面，基于庞大市场需求、劳动力和工程师红利、先进的基建等优势，中国装备制造业规模庞大；另一方面，从政策上看，大力发展制造业已经成为实现共同富裕和创新型国家的重要发展趋势，高端装备产业的整体发展方兴未艾；还有很重要的一个方面，面对全球产业链重塑形势，就提升产业竞争力及保障国家安全而言，高端装备制造业还具备重要战略属性。

本基金聚焦高端装备制造领域的投资机会。投资策略上，我们围绕着股价“长-中-短”的驱动因素，打造了高端装备板块的“基本面+量价双擎驱动”的量化投资体系，追求在基本面大逻辑具备较好确定性的前提下，进行高胜率的“中短期基本面”和“量价统计规律”相结合的趋势型投资。高端装备板块大多属于具备长期成长属性的行业，同时也具备制造业长期通缩的特点，产业里面的很多公司更多体现为阶段性成长特征。我们认为投资体系中除了关注“长”的基本面因素，“中”的行业景气度和企业业绩兑现，“短”的个股层面交易特征等因素的综合考量将有助于我们在这个领域做出好的投资回报。

如果用分位点来衡量当前估值在历史中的位置，截至报告期末，中证高装(930599.CSI)的市盈率TTM已经接近于2015年3月2日该指数发布以来的最低位。从板块内几大行业的比较优势而言，我们认为当前航空航天、船舶等板块是少数具备长期成长确定性、竞争格局也相对稳健的行业，当前环境下相对板块内多数行业比较优势更加的明显。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德高端装备混合发起式A基金份额净值为0.9618元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.87%，同期业绩比较基准收益率为-8.48%；截至报告期末泓德高端装备混合发起式C基金份额净值为0.9607元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.97%，同期业绩比较基准收益率为-8.48%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为成立未满三年的发起式基金，暂不适用本项说明。

### §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	11,093,563.40	87.04
	其中：股票	11,093,563.40	87.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,291,318.27	10.13
8	其他资产	360,108.83	2.83
9	合计	12,744,990.50	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	316,802.00	2.62
C	制造业	10,042,281.40	83.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,593.00	0.18
F	批发和零售业	-	-
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	712,887.00	5.90
J	金融业	-	-
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	-	-

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	11,093,563.40	91.77

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通机制投资的港股。

### 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	000733	振华科技	7,200	582,984.00	4.82
2	000738	航发控制	22,400	480,928.00	3.98
3	600879	航天电子	64,100	480,109.00	3.97
4	300777	中简科技	13,500	473,175.00	3.91
5	002414	高德红外	61,300	467,106.00	3.86
6	600435	北方导航	42,400	440,960.00	3.65
7	600562	国睿科技	27,300	409,500.00	3.39
8	688568	中科星图	8,800	409,112.00	3.38
9	600967	内蒙一机	45,800	405,788.00	3.36
10	600764	中国海防	16,500	379,830.00	3.14

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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	4,757.09
2	应收证券清算款	352,535.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,815.94
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	360,108.83

#### 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

	泓德高端装备混合发起式A	泓德高端装备混合发起式C
报告期期初基金份额总额	11,066,145.88	757,979.77
报告期期间基金总申购份额	1,928,235.75	316,436.41
减：报告期期间基金总赎回份额	1,185,611.99	314,212.86
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	11,808,769.64	760,203.32

### §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

	泓德高端装备混合发起式A	泓德高端装备混合发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基	79.56	-

金总份额比例 (%)		
------------	--	--

## 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	79.56%	10,000,000.00	79.56%	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	79.56%	10,000,000.00	79.56%	3年

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	2023/07/01-2023/09/30	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	79.56%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p>							

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德高端装备混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德高端装备混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德高端装备混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德高端装备混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

### 10.2 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

### 10.3 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

2023年10月24日