华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

基金管理人:华润元大基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大安鑫灵活配置混合
交易代码	000273
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月16日
报告期末基金份额总额	16,889,615.05份
投资目标	本基金根据对宏观经济形势的研究,判断经济所处的经济周期阶段、景气循环状况和未来运行趋势,积极把握股票、债券等市场发展趋势,注重大类资产配置收益特征,重点控制价值低洼、在适度控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金在资产配置中贯彻"自上而下"的策略,根据宏观经济环境、财政及货币政策趋势以及基金管理人对大类资产走势的判断,并通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合,持续、动态,优化确定投资组合的资产配置比例。 2.股票投资策略 本基金将运用"价值和成长并重"的投资策略来确定具体选股标准,该策略通过建立统一的价值评估框架,综合考虑上市公司的增长潜力和市场估值水平,以寻找具有增长潜力且价格合理或被低估的股票。同时,本基金将综合考虑投资回报的稳定性、持续性与成长性,通过精细化风险管理和组合优化技术,实现行业与风格类资产的均衡配置,从而实现风险调整后收益的最大化。 3.债券投资策略 本基金将采用"自上而下"的投资策略,对债券类资产进行合理有效的配置,并在配置框架下进行具有针对性的券种选择。 4.权证投资策略 本基金以跟动投资权证为主要策略,包括投资因持有股票而派发的权证和参与分离转债申购而获得的权证,以获取这部分权证带来的增量收益。同时,本基金将在严格控制风险的前提下,以价值分析为基础,主动进行部分权证投资。 5.股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低投资仓位频繁调整的交易成本。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×35%+中债综合指数收益率×65%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其按照收益及按照风险水平高于债券型基金与货币市场基金,属于中等按照收益和按照风险水平的投资品种。
基金管理人	华润元大基金管理有限公司
基金托管人	中国农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(2018年10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-434,005.07
2.本期利润	-368,760.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0217
4.期末基金资产净值	17,858,097.34
5.期末基金份额净值	1.057

注:1、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。

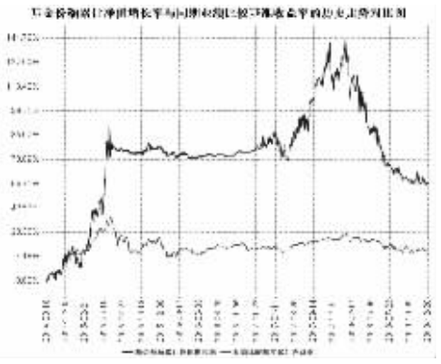
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.95%	0.61%	-3.13%	0.57%	1.18%	0.04%

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、自2014年9月18日起,华润元大保本混合型证券投资基金转型为华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金。

§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		
刘宏毅	本基金基金经理、研究部副总经理	2018年1月18日	-	9年	中国,复旦大学发展经济学硕士,具有基金从业资格。曾任湘财证券有限责任公司研究员、信诚基金管理有限公司宏观分析师。2017年7月17日加入公司,现任研究部副总经理;2018年1月18日起任华润元大安鑫灵活配置混合型投资基金基金经理;2018年6月14日起任华润元大沪深300指数型证券投资基金基金经理。
黄华涛	本基金基金经理、权益投资部副总经理	2015年9月16日	-	8年	中国,西南财经大学金融学博士,具有基金从业资格。曾任华泰证券股份有限公司研究员、华泰证券(上海)资产管理有限公司量化投资经理。2015年7月20日加入公司,现任权益投资部副总经理;2015年9月16日起担任华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金、华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理;2016年4月8日起担任华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《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相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

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,基金管理人严格遵守法律法规及公司内部制度关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年4季度,中国股市在外部贸易摩擦和宏观经济存在下行压力背景下,投资者情绪继续低迷,估值水平处于极低水平,主要指数继续寻底。具体看,2018年4季度,上证50指数下跌12.03%,上证综指下跌11.61%,沪深300下跌12.45%,万得全A下跌11.70%,创业板指数下跌11.39%,中证TMT指数下跌13.76%。中信一级29个行业中农林牧渔(0.07%)、电力设备(-3.73%)、房地产(-5.28%)板块表现较好,涨幅居于前3;而医药(-18.00%)、钢铁(-18.66%)、石油石化(-23.96%)板块走势明显较弱,跌幅居前。在4季度,本基金根据市场环境和行业基本面精选优质公司,相比3季度持仓股票有所调整。未来市场展望方面,随着市场风险释放、中美贸易摩擦悲观预期见底、宏观政策逆周期调节及赋予资本市场在金融运行中"牵一发而动全身"作用等政策提振的影响下,2019年市场风险偏好将稳中有升,优质公司的中长期配置价值愈发突显,看好贵金属、大消费、科技板块优质公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.057元;本报告期基金份额净值增长率为-1.95%,业绩比较基准收益率为-3.13%。

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,本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形,本基金管理人已向中国证监会报告本基金的解决方案。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	2,838,852.00	15.71
	其中:股票	2,838,852.00	15.71
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	1,500,000.00	8.30
	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	8,377,250.56	46.33
8	其他资产	5,357,080.69	29.64
9	合计	18,073,183.25	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	2,838,852.00	15.90
C	制造业	-	-
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	-	-
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	-	-
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	2,838,852.00	15.90

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	600547	山东黄金	40,000	1,210,000.00	6.78
2	000975	银泰资源	53,500	545,165.00	3.05
3	002155	湖南黄金	69,300	544,005.00	3.05
4	600489	中金黄金	62,900	539,682.00	3.02

注:本基金本报告期末仅持有4支股票。

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末持仓股指期货。

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

本基金本报告期末持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体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

本报告期内本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	46,272.42
2	应收证券清算款	5,308,135.14
3	应收股利	-
4	应收利息	2,573.25
5	应收申购款	99.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,357,080.69

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不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	17,683,270.85
报告期期间基金总申购份额	514,880.21
减:报告期期间基金总赎回份额	1,308,536.01
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	16,889,615.05

注:本基金总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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

本报告期期初基金管理人未持有本基金份额,且报告期内基金管理人持有基金份额未发生变动。

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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会关于核准本基金募集的批复;

2、本基金基金合同;

3、本基金托管协议;

4、本报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

以上备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

基金持有人可在办公时间到基金管理人和基金托管人的办公场所或网站免费查阅。

华润元大基金管理有限公司

2019年1月21日

华润元大富时中国A50指数型证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

基金管理人:华润元大基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大富时中国A50指数
交易代码	100035
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月20日
报告期末基金份额总额	262,527,905.59份
投资目标	本基金采用被动式投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准表现相当,以便为投资者带来长期收益。
投资策略	本基金采用完全复制法来跟踪富时中国A50指数,按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当按照成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。 如有因受股票停牌、股票流动性或其他一些影响指数复制的市场因素的限制,使基金管理人无法按指数权重购买成份股,基金管理人可以根据市场情况,结合经验判断,对投资组合进行适当调整,以获得更接近标的指数的收益率。 定期调整:本基金股票组合根据所跟踪的富时中国A50指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。 不定期调整:根据指数编制规则,富时中国A50指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重新调整时,本基金将根据富时中国A50指数在股权变动公告日次日收市价临时调整成交其所需调整的权重比例,进行相应调整。 本基金将采用货币市场工具对基金资产进行流动性管理。在满足安全性和保证流动性的基础上,本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略,在效利用基金资产,更好地实现跟踪标的指数的投资目标。同时,根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,以而有效跟踪标的指数。 本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,条件满足原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将运用股指期货来对冲特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。如期货入账资产超过基金资产净值的5%,以及对应因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。 在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	富时中国A50指数收益率×95%+银行活期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,属于证券投资基金中中等预期风险、中等预期收益的投资品种。一般情况下,其按照风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	华润元大基金管理有限公司
基金托管人	中国农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(2018年10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-13,703,099.37
2.本期利润	-54,530,872.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1934
4.期末基金资产净值	408,862,109.90
5.期末基金份额净值	1.447

注:1、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。

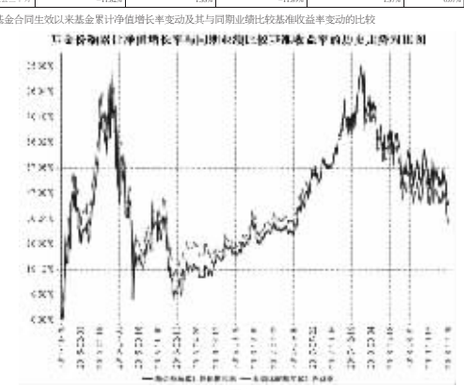
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-11.82%	1.55%	-11.89%	1.57%	0.07%	-0.02%

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



§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		
李武群	本基金基金经理、指数投资部副总经理	2017年8月2日	-	9年	中国,中国科学院研究生院微电子学与固体电子学博士,具有基金从业资格。曾任国海证券股份有限公司证券资产管理分公司量化投资研究员,2016年4月22日起担任华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理;2017年8月2日起担任华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理。
石武斌	本基金基金经理	2016年4月22日	-	6年	中国,中国人民大学概率论与数理统计硕士,具有基金从业资格。曾任国海证券股份有限公司证券资产管理分公司量化投资研究员;2016年4月22日起担任华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理;2016年8月8日起担任华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理;2017年8月18日起担任华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《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相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

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,基金管理人严格遵守法律法规及公司内部制度关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年第四季度A股市场各主要指数呈现持续低位震荡行情,以富时中国A50指数为代表的大盘蓝筹板块波幅较小,较为抗跌,而以中小板和创业板为代表的小盘成长股板块盘再创新低,但跌幅收窄,行情趋于稳定。从各板块、行业上看,创业板指数下跌11.39%,中小板指数下跌18.22%,上证综指下跌11.61%,沪深300指数下跌12.45%,上证50指数上涨12.03%,中创100指数下跌16.61%。中信一级29个行业农林牧渔(0.07%)、电力设备(-3.73%)、房地产(-5.28%)板块走势较强,跌幅较小;而石油石化(-23.96%)、钢铁(-18.66%)、医药(-18.00%)板块走势明显较弱,跌幅居前。

本基金作为被动指数型基金,报告期内,本基金采用完全复制法紧密跟踪富时中国A50指数,少数关联方股票用同行业的大盘绩优价值股做替代,同时进行新股申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.447元;本报告期基金份额净值增长率为-11.82%,业绩比较基准收益率为-11.89%。

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	383,811,823.08	93.67
	其中:股票	383,811,823.08	93.67
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	25,425,550.86	6.21
8	其他资产	508,555.89	0.12
9	合计	409,745,929.83	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	9,560,621.00	2.34
C	制造业	118,330,396.91	28.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,326,199.64	1.30
E	建筑业	16,236,776.70	3.97
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,290,857.26	0.80
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,958,489.00	0.97
J	金融业	204,226,069.57	49.95
K	房地产业	22,882,413.00	5.60
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	383,811,823.08	93.87

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	601318	中国平安	811,070	45,501,027.00	11.13
2	600519	贵州茅台	59,700	35,223,597.00	8.62
3	600036	招商银行	994,509	25,061,626.80	6.13
4	601398	工商银行	4,188,401	22,156,641.29	5.42
5	601166	兴业银行	1,171,800	17,506,692.00	4.28
6	600016	民生银行	2,344,300	13,432,839.00	3.29
7	000002	万 科A	547,000	13,029,540.00	3.19
8	000651	格力电器	360,203	12,853,645.07	3.14
9	000333	美的集团	343,300	12,654,038.00	3.09
10	600000	浦发银行	1,218,300	11,939,340.00	2.92

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末持仓股指期货。

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

本基金本报告期末持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体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

本报告期内本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	34,129.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,485.37
5	应收申购款	430,544.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	37,396.34
8	其他	-
9	合计	508,555.89

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不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	280,997,270.23
报告期期间基金总申购份额	12,032,935.74
减:报告期期间基金总赎回份额	10,102,300.38
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	282,527,905.59

注:本基金总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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

本报告期期初基金管理人未持有本基金份额,且报告期内基金管理人持有基金份额未发生变动。

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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会关于核准本基金募集的批复;

2、本基金基金合同;

3、本基金托管协议;

4、本报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

以上备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

基金持有人可在办公时间到基金管理人和基金托管人的办公场所或网站免费查阅。

华润元大基金管理有限公司

2019年1月21日

泓德战略转型股票型证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月01日起至2018年12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	667,742,540.18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、做精做优核心业务进行重点投资。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(2018年10月01日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-57,837,720.04
2.本期利润	-63,263,770.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0949
4.期末基金资产净值	537,692,823.16
5.期末基金份额净值	0.805

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2018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。

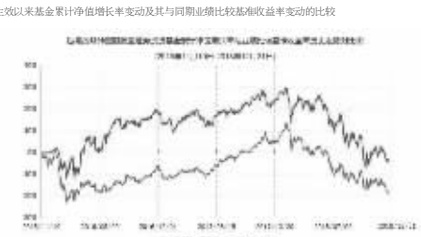
3.2 基金净值表现

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	-10.56%	1.58%	-10.99%	1.47%	0.43%	0.11%

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,截至本报告期末,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		
郑慧	本基金、泓德宏信混合、泓德宏汇混合、泓德宏华混合基金基金经理	2015-11-10	-	7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,阳光资产管理股份有限公司行业研究部新能源及家电行业分析师、组总业研究组组长。

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

四季度市场延续了三季度的不佳表现,更多源自于对于2019年上市公司整体经营和盈利状况的悲观预期,但我们依旧认为2019年权益市场存在结构性机会,整体情况将好于2018年的全面低迷。经过2018年整整一年的下跌,A股已经出现一大批优秀公司估值处于历史底部,这也给了我们精选标的且从容买入的机会。

相比而言,我们更看好成长型公司在2019年的表现,行业上