

**泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金2017年半年度报告**

**2017年06月30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**

**送出日期：2017年8月26日**

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2017年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至6月30日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
7.6 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	52
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	52
7.8 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贵金属投资明细	52
7.9 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	52
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52
7.12 投资组合报告附注	53
§8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	54
§9 开放式基金份额变动	54
§10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54

10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	54
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	55
10.4	基金投资策略的改变 .....	55
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	55
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	55
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	55
10.8	其他重大事件 .....	56
§11	影响投资者决策的其他重要信息 .....	57
§12	备查文件目录 .....	57
12.1	备查文件目录 .....	57
12.2	存放地点 .....	58
12.3	查阅方式 .....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	811,105,680.40份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	泓德基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	李晓春	田青
	联系电话	010-59850177	010-67595096
	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话	4009-100-888	010-67595096	
传真	010-59322130	010-66275853	
注册地址	西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1206室	北京市西城区金融大街25号	
办公地址	北京市西城区德胜门外大街125号	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼	
邮政编码	100088	100033	
法定代表人	王德晓	王洪章	

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.hongdefund.com">http://www.hongdefund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017年1月1日至2017年6月30日）
本期已实现收益	22,179,617.05
本期利润	30,619,445.60

加权平均基金份额本期利润	0.0377
本期加权平均净值利润率	3.42%
本期基金份额净值增长率	3.48%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	75,745,154.90
期末可供分配基金份额利润	0.0934
期末基金资产净值	916,958,756.82
期末基金份额净值	1.131
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	13.10%

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、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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.82%	0.30%	0.34%	0.01%	2.48%	0.29%
过去三个月	2.26%	0.25%	1.05%	0.01%	1.21%	0.24%
过去六个月	3.48%	0.21%	2.10%	0.01%	1.38%	0.20%
过去一年	2.08%	0.26%	4.33%	0.01%	-2.25%	0.25%
自基金合同生效日起至今（2015年08月27日-2017年06月30日）	13.10%	0.30%	8.35%	0.01%	4.75%	0.29%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

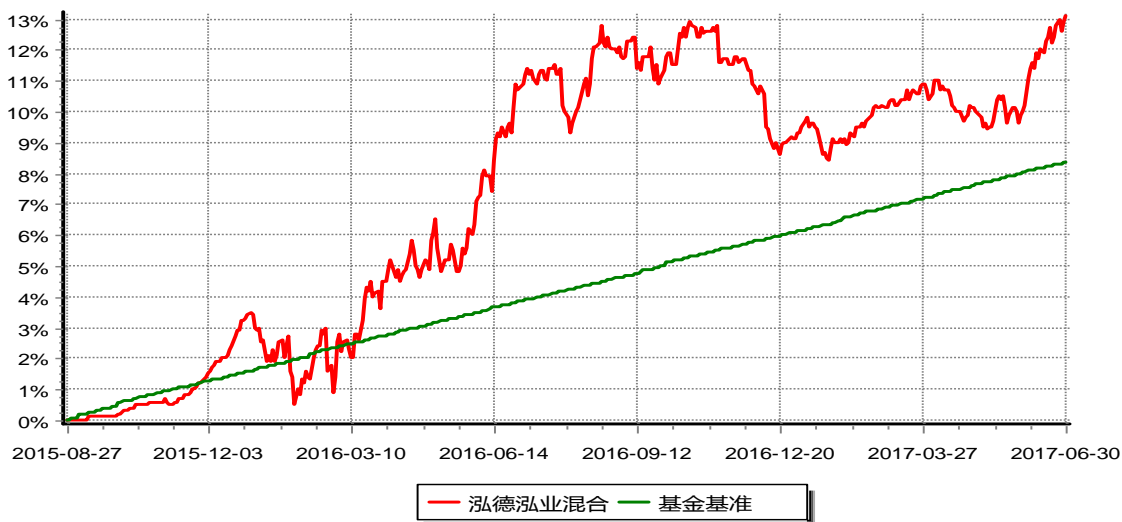
业绩比较基准：一年期银行定期存款利率（税后）+3%

基准指数的构建原则如下：

(1)本基金的投资目标旨在通过科学的、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。从过往历史数据看，“一年期银行定期存款利率（税后）+3%”绝大部分时间都能战胜通货膨胀，市场上同类基金也多采用类似的业绩比较基准，该业绩比较基准能够匹配本基金的投资目标和市场情况。

(2)本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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，截止报告日，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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的我国第一家由专业人士发起设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币12,000万元，公司注册地拉萨市。目前，公司股东及其出资比例为：王德晓26%，阳光保险集团股份有限公司25%，珠海市基业长青股权投资基金（有限合伙）16.667%，南京民生租赁股份有限公司13.875%，江苏岛村实业发展有限公司13.875%，上海捷朔信息技术有限公司4.583%。

2017年上半年，公司新发行4只公募基金产品，具体包括债券型基金3只、货币型基金1只。自成立起至2017年6月30日，公司累计发行19只公募基金产品：其中混合型基金9只，具体包括泓德优选成长混合、泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德泓业混合、泓德泓益量化混合、泓德泓信混合、泓德泓汇混合、泓德泓华混合、泓德优势领航混合；股票型基金1只，具体为泓德战略转型股票；债券型基金7只，具体包括泓德裕泰债券、



泓德裕康债券、泓德裕荣纯债、泓德裕和纯债、泓德裕祥债券、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫一年定开债券；货币型基金2只，具体包括泓德泓利货币、泓德添利货币。同时，公司管理多只特定客户资产管理计划。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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	公司副总经理、本基金、泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德裕泰债券、泓德泓利货币基金经理	2015年8月27日	—	17年	硕士研究生，具有基金从业资格，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。
李倩	本基金、泓德泓利货币、泓德裕泰债券、泓德泓富混合、泓德裕康债券、泓德裕荣纯债、泓德裕和纯债、	2016年2月4日	—	8年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任中国农业银行股份有限公司金融市场部、资产管理部理财组合投资经理；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。

	泓德裕祥债券、泓德添利货币、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫纯债一年定开债券基金经理				
秦毅	研究部总监助理、本基金基金经理	2017年6月2日	—	5年	博士研究生，具有基金从业资格，曾任阳光资产管理股份有限公司研究部研究员；2015年3月加入泓德基金管理有限公司，曾任特定客户资产投资部投资经理。

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》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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）的本年度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

本报告期内未出现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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度宏观经济数据仍然延续了较好的复苏趋势，货币政策也未出现明显转向，因此市场维持了震荡上行的态势，1季度上证指数整体上行5%，市场整体表现波澜不惊，风险偏好显著降低，白马蓝筹股票重新获得市场关注。到了二季度，随着金融监管的进一步加强，市场流动性收紧，加之监管机构对于各类违规事件的依法处理，市场开始呈现出风险偏好急剧下降的态势，市场随之带来明显的调整。

宏观经济层面，传统周期行业扭转多年下跌趋势，供给侧改革政策效果逐渐显现，PPI重新回正，CPI低位徘徊，房地产市场出现分化，一二线城市热度下降，三四线超预期，房地产和基建投资继续成为经济增长的重要动力。而随着供给侧改革的落地，传统产业盈利能力大幅恢复，在环保政策持续发力的大背景下，传统产业的盈利能力有望维持，过去几年业绩大起大落的情况出现概率下降。

本报告期，由于市场风险偏好发生显著变化，货币持续宽松，定增市场呈现卖方市场特征，市场参与者数量快速增加，项目折扣率显著降低，出于审慎的考虑，产品并未进一步申购新的定增项目，同时产品积极参与新股申购以进一步增强产品收益。二季度市场出现较为明显的回调，不少公司出现了长期价值的投资机会，因此本基金在追求长期稳健投资收益的前提下，加大了股票仓位的配置。未来，本基金将随着市场情况，及时调整仓位，配置估值合理且未来长期趋势确定的板块，如医药、新能源车、高端制造、消费升级、金融服务等。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金的基金份额净值为1.131元，本报告期份额净值增长率为3.48%，同期业绩比较基准增长率为2.1%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

#### 4.5.1 宏观经济和行业展望

超过四个季度的经济回暖之后，市场利率居高不下，经济整体存在一定的下行压力。

随着需求和价格回落，主动补库存在2017年二季度转入被动补库存和主动去库存，宏观经济相对应面临一定的下行压力，考虑到消费表现较强的趋势性，中短期下行压力不大。

本基金对于强周期行业将保持更加谨慎的预期，坚定看好长周期受益的医药医疗、传媒、旅游等大消费行业和军工、智能制造、人工智能、自动驾驶等新技术创新的方向。

#### 4.5.2 证券市场展望

2017年上半年债券市场超预期继续调整进一步提升了固定收益资产中长期配置价值，但就绝对收益水平相对于优质股票仍然缺乏应有的吸引力。可转债的估值水平仍然处于一个略高的尴尬水平。

自2016年中期以来，HS300指数持续大幅度强于创业板指数，部分中小创股票已经处于低估状态。考虑到中小创股票中长期的成长动力总体较强，以及它们的总体估值水平已经回落到不太贵的区域，本基金坚持认为中小创股票向下空间远小于向上空间。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制订了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。本基金管理人设立了由公司总经理、督察长、研究部、监察稽核部、运营支持部等部门负责人组成的基金估值小组，负责研究、指导并执行基金估值业务。小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。

基金经理参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已分别与中央国债登记结算有限责任公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其分别按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易或挂牌的部分债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内本基金未实施利润分配，符合《证券投资基金运作管理办法》的规定以及

本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定。

本基金截至2017年6月30日，期末可供分配利润为75,745,154.90元，其中：未分配利润已实现部分为75,745,154.90元，未分配利润未实现部分为30,107,921.52元。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	71,006,008.59	7,137,659.53
结算备付金		4,664,867.32	262,872.75
存出保证金		45,959.90	34,437.03
交易性金融资产	6.4.7.2	831,503,081.01	864,920,459.06

其中：股票投资		306,161,366.11	188,548,459.06
基金投资		—	—
债券投资		525,341,714.90	676,372,000.00
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	1,153,199.35
应收利息	6.4.7.5	10,760,545.74	14,340,250.06
应收股利		—	—
应收申购款		209.69	219.68
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		917,980,672.25	887,849,097.46
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年6月30日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		2,588.87	—
应付赎回款		555.32	9.73
应付管理人报酬		595,113.13	603,584.20
应付托管费		111,583.73	113,172.03
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	222,813.83	131,475.44
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—

其他负债	6.4.7.8	89,260.55	100,000.01
负债合计		1,021,915.43	948,241.41
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	811,105,680.40	811,615,903.77
未分配利润	6.4.7.10	105,853,076.42	75,284,952.28
所有者权益合计		916,958,756.82	886,900,856.05
负债和所有者权益总计		917,980,672.25	887,849,097.46

注：报告截止日2017年6月30日，基金份额净值1.131元，基金份额总额811,105,680.40份。

## 6.2 利润表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
<b>一、收入</b>		35,354,443.87	65,701,478.22
1.利息收入		15,647,933.89	15,411,095.65
其中：存款利息收入	6.4.7.11	103,350.49	27,936.23
债券利息收入		14,665,367.38	15,277,269.90
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		879,216.02	105,889.52
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		11,266,228.61	48,758.65
其中：股票投资收益	6.4.7.12	13,849,953.79	—
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	-3,828,046.44	-443,736.52
资产支持证券投资收益		—	—

贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7.14	—	—
股利收益	6.4.7.15	1,244,321.26	492,495.17
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	8,439,828.55	50,239,606.05
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	452.82	2,017.87
<b>减：二、费用</b>		4,734,998.27	5,604,080.85
1. 管理人报酬		3,546,051.16	3,367,092.89
2. 托管费		664,884.59	631,329.84
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.18	403,327.01	28,958.17
5. 利息支出		692.07	1,454,078.06
其中：卖出回购金融资产支出		692.07	1,454,078.06
6. 其他费用	6.4.7.19	120,043.44	122,621.89
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		30,619,445.60	60,097,397.37
减：所得税费用		—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		30,619,445.60	60,097,397.37

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	811,615,903.77	75,284,952.28	886,900,856.05



二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	30,619,445.60	30,619,445.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-510,223.37	-51,321.46	-561,544.83
其中：1.基金申购款	283,240.74	29,141.73	312,382.47
2.基金赎回款	-793,464.11	-80,463.19	-873,927.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	811,105,680.40	105,853,076.42	916,958,756.82
项 目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	810,988,981.68	27,891,947.79	838,880,929.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	60,097,397.37	60,097,397.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	2,003,440.90	178,147.67	2,181,588.57
其中：1.基金申购款	2,584,265.25	213,312.68	2,797,577.93
2.基金赎回款	-580,824.35	-35,165.01	-615,989.36
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	812,992,422.58	88,167,492.83	901,159,915.41

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

王德晓

王德晓

李娇

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2015]1158号《关于准予泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集811,007,625.49元,且经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第1051号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年8月27日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为811,010,666.55份,其中认购资金利息折合3,041.06份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资目标为通过科学的、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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市交易的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会准予投资的股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、可转换债券等)、银行存款(包括通知存款、定期存款、协议存款等)、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。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%;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%。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%。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年1月1日至2017年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2017年6月30日的财务状况以及2017年1月1日至2017年6月30日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于2016年5月1日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

**6.4.7 重要财务报表项目的说明****6.4.7.1 银行存款**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
活期存款	71,006,008.59
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	71,006,008.59

**6.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	263,112,573.31	306,161,366.11	43,048,792.80
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	4,023,714.90	195,714.90
	银行间市场	521,318,000.00	-13,160,982.35
	合计	525,341,714.90	-12,965,267.45
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	801,419,555.66	831,503,081.01	30,083,525.35

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

**6.4.7.4 买入返售金融资产****6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	8,044.78
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	2,099.20
应收债券利息	10,750,380.81
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	0.25
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	20.70
合计	10,760,545.74

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	221,678.56
银行间市场应付交易费用	1,135.27
合计	222,813.83

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	0.40
预提费用	89,260.15

合计	89,260.55
----	-----------

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	811,615,903.77	811,615,903.77
本期申购	283,240.74	283,240.74
本期赎回（以“-”号填列）	-793,464.11	-793,464.11
本期末	811,105,680.40	811,105,680.40

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	53,604,470.05	21,680,482.23	75,284,952.28
本期利润	22,179,617.05	8,439,828.55	30,619,445.60
本期基金份额交易产生的变动数	-38,932.20	-12,389.26	-51,321.46
其中：基金申购款	23,288.79	5,852.94	29,141.73
基金赎回款	-62,220.99	-18,242.20	-80,463.19
本期已分配利润	—	—	—
本期末	75,745,154.90	30,107,921.52	105,853,076.42

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	83,122.09
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	19,862.76
其他	365.64

合计	103,350.49
----	------------

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	106,339,293.09
减：卖出股票成本总额	92,489,339.30
买卖股票差价收入	13,849,953.79

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	320,406,101.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	316,833,209.23
减：应收利息总额	7,400,938.21
买卖债券差价收入	-3,828,046.44

**6.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期内无衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,244,321.26
基金投资产生的股利收益	—
合计	1,244,321.26

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	8,439,828.55
——股票投资	11,238,846.00
——债券投资	-2,799,017.45
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	8,439,828.55

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	433.44
转换费收入	19.38
合计	452.82

注：1、本基金的赎回费率随着持有期限的增加而递减，将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。  
2、本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	402,014.51
银行间市场交易费用	1,312.50
合计	403,327.01



**6.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	49,588.57
其他	600.00
汇划手续费	12,183.29
账户维护费	18,000.00
合计	120,043.44

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司(以下简称"泓德基金")	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(以下简称"中国建设银行")	基金托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,546,051.16	3,367,092.89
其中：支付销售机构的客户维护费	1,248.28	121.76

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.8%的年费率每日计提，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值\*0.8% /当年天数。

#### 6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	664,884.59	631,329.84

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率每日计提，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值\*0.15% /当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6 月30日
期初持有的基金份额	10,001,700.00	10,001,700.00
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分变动份额	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—

期末持有的基金份额	10,001,700.00	10,001,700.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	1.23%	1.23%

注：本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

#### 6.4.10.4 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	71,006,008.59	83,122.09	2,612,330.37	26,794.19

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期间及上年度可比期间未发生其他需要说明的关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额	说明
603305	旭升股份	2017-06-30	2017-07-10	新股未上市	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	
603331	百达精工	2017-06-27	2017-07-05	新股未上市	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-07-03	新股未上市	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	
60393	睿能	2017-06-28	2017-	新股	20.2	20.2	857	17,311	17,311.4	

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金2017年半年度报告

3	科技		07-06	未上市				.4		
002879	长缆科技	2017-06-05	2017-07-07	新股未上市	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	
002882	金龙羽	2017-06-15		新股未上市	6.2	6.2	2,966	18,389.2	18,389.2	
300670	大烨智能	2017-06-26	2017-07-03	新股未上市	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	
300671	富满电子	2017-06-27	2017-07-05	新股未上市	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	
300672	国科微	2017-06-30	2017-07-12	新股未上市	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	
002860	星帅尔	2017-03-31	2018-04-12	新股锁定	19.81	48.9	7,980	158,083.8	390,222	
603660	苏州科达	2016-11-21	2017-12-01	新股锁定	8.03	40.95	26,007	208,836.21	1,064,986.65	
002821	凯莱英	2016-11-11	2017-11-20	新股锁定	30.53	72.97	42,818	653,616.77	3,124,429.46	该股票于2017年6月14日实施权益分派方案：每10股派5.00元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增10股。
603030	全筑股份	2016-09-23	2017-09-21	非公开发行股票	28.8	10.12	520,833	4,999,996.8	5,270,829.96	该股票于2017年6月23日实施权益分派方案：每股派0.06元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每股转增2

										股。
603085	天成自控	2016-09-23	2017-09-21	非公开发行股票	42.55	23.82	235,018	5,000,007.95	5,598,128.76	该股票于2017年6月15日实施权益分派方案：每股派0.10元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每股转增1股。
002414	高德红外	2016-09-27	2017-10-09	非公开发行股票	25.6	18.3	195,312	4,999,987.2	3,574,209.6	该股票于2017年5月26日实施权益分派方案：每10股派0.15元人民币现金（含税）。
002626	金达威	2016-10-14	2017-10-17	非公开发行股票	16.6	14.25	301,204	4,999,986.4	4,292,157	
300370	安控科技	2016-09-13	2017-09-13	非公开发行股票	9.28	4.86	862,069	4,999,999.04	4,189,655.34	该股票于2017年5月10日实施权益分派方案：每10股派0.3元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增6股。

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订认购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票	股票	停牌	停牌原	期末	复牌	复牌	数量	期末	期末	说明
----	----	----	-----	----	----	----	----	----	----	----

代码	名称	日期	因	估值单价	日期	开盘单价		成本总额	估值总额	
600289	亿阳信通	2017-05-10	重大事项停牌	10.94	2017-08-18	12.03	7,200	100,391.00	78,768.00	
600490	鹏欣资源	2017-02-21	重大事项停牌	7.91		—	12,200	100,894.00	96,502.00	
603016	新宏泰	2017-05-02	重大事项停牌	28.60		—	1,602	13,600.98	45,817.20	
603336	宏辉果蔬	2017-06-21	重大事项停牌	28.40	2017-07-05	27.60	1,471	13,695.01	41,776.40	
603501	韦尔股份	2017-06-05	重大资产重组停牌	20.15		—	1,657	11,632.14	33,388.55	
002856	美芝股份	2017-06-19	重大资产重组停牌	31.86		—	1,230	14,280.30	39,187.80	
300291	华录百纳	2017-04-19	重大资产重组停牌	20.02		—	12,183	280,980.11	243,903.66	
300510	金冠电气	2017-03-10	重大资产重组停牌	34.85		—	2,730	16,789.50	95,140.50	
300518	盛讯达	2016-12-13	重大资产重组停牌	113.30	2017-07-10	101.97	1,306	29,019.32	147,969.80	
300582	英飞特	2017-06-05	重大资产重组停牌	18.92	2017-08-02	17.50	2,038	20,181.15	38,558.96	

注：本基金截至2017年6月30日止持有以上因重大资产重组可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险

限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的活期存款存放于本基金托管人的账户，与该机构存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。在银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	70,770,000.00	70,606,000.00
A-1以下	—	—
未评级	59,847,000.00	89,619,000.00

合计	130,617,000.00	160,225,000.00
----	----------------	----------------

注：未评级债券为政策性金融债及超短期融资券。债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

#### 6.4.13.2按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	243,784,074.30	272,997,000.00
AAA以下	150,940,640.60	163,561,000.00
未评级	—	79,589,000.00
合计	394,724,714.90	516,147,000.00

注：未评级债券均为政策性金融债，债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市和银行间同业市场交易，除6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

于2017年6月30日，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即约为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格



因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和买入返售金融资产等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	71,006,008.59	—	—	—	71,006,008.59
结算备付金	4,664,867.32	—	—	—	4,664,867.32
存出保证金	45,959.90	—	—	—	45,959.90
交易性金融资产	215,229,714.90	310,112,000.00	—	306,161,366.11	831,503,081.01
应收利息	—	—	—	10,760,545.74	10,760,545.74
应收申购款	—	—	—	209.69	209.69
资产总计	290,946,550.71	310,112,000.00	—	316,922,121.54	917,980,672.25
负债					
应付证券清算款	—	—	—	2,588.87	2,588.87
应付赎回款	—	—	—	555.32	555.32

应付管理人报酬	—	—	—	595,113.13	595,113.13
应付托管费	—	—	—	111,583.73	111,583.73
应付交易费用	—	—	—	222,813.83	222,813.83
其他负债	—	—	—	89,260.55	89,260.55
负债总计	—	—	—	1,021,915.43	1,021,915.43
利率敏感度缺口	290,946,550.71	310,112,000.00	—	315,900,206.11	916,958,756.82
上年度末 2016年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	7,137,659.53	—	—	—	7,137,659.53
结算备付金	262,872.75	—	—	—	262,872.75
存出保证金	34,437.03	—	—	—	34,437.03
交易性金融资产	301,731,000.00	365,024,000.00	9,617,000.00	188,548,459.06	864,920,459.06
应收证券清算款	—	—	—	1,153,199.35	1,153,199.35
应收利息	—	—	—	14,340,250.06	14,340,250.06
应收申购款	—	—	—	219.68	219.68
资产总计	309,165,969.31	365,024,000.00	9,617,000.00	204,042,128.15	887,849,097.46
负债					
应付赎回款	—	—	—	9.73	9.73
应付管理人报酬	—	—	—	603,584.20	603,584.20
应付托管费	—	—	—	113,172.03	113,172.03
应付交易费用	—	—	—	131,475.44	131,475.44

其他负债	—	—	—	100,000.01	100,000.01
负债总计	—	—	—	948,241.41	948,241.41
利率敏感度缺口	309,165,969.31	365,024,000.00	9,617,000.00	203,093,886.74	886,900,856.05

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	市场利率上升25个基点	-2,123,052.86	-2,279,537.44
	市场利率下降25个基点	2,141,526.39	2,302,414.74

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票投资占基金资产的比例范围0-95%；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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

**6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	306,161,366.11	33.39	188,548,459.06	21.26
交易性金融资产-基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	306,161,366.11	33.39	188,548,459.06	21.26

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
	业绩比较基准上升5%	41,121,343.62	44,137,013.57
	业绩比较基准下降5%	-41,121,343.62	-44,137,013.57

**6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险**

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

**6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

无。

**§ 7 投资组合报告****7.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	306,161,366.11	33.35
	其中：股票	306,161,366.11	33.35
2	固定收益投资	525,341,714.90	57.23
	其中：债券	525,341,714.90	57.23
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	75,670,875.91	8.24
7	其他各项资产	10,806,715.33	1.18
8	合计	917,980,672.25	100.00

## 7.2 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（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	229,376.19	0.03
B	采矿业	714,251.28	0.08
C	制造业	181,697,174.51	19.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	82,628.70	0.01
E	建筑业	7,957,660.12	0.87
F	批发和零售业	13,844,878.58	1.51
G	交通运输、仓储和邮政业	1,680,310.90	0.18
H	住宿和餐饮业	6,492,678.40	0.71
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,545,104.74	1.59
J	金融业	55,611,770.03	6.06
K	房地产业	—	—

L	租赁和商务服务业	320,343.23	0.03
M	科学研究和技术服务业	272,166.03	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	4,880,286.22	0.53
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	3,404,054.48	0.37
R	文化、体育和娱乐业	14,428,682.70	1.57
S	综合	—	—
	合计	306,161,366.11	33.39

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	2,345,100	12,311,775.00	1.34
2	300003	乐普医疗	502,300	11,105,853.00	1.21
3	601288	农业银行	3,117,300	10,972,896.00	1.20
4	300370	安控科技	2,227,829	10,827,248.94	1.18
5	000970	中科三环	686,128	10,140,971.84	1.11
6	601318	中国平安	188,700	9,361,407.00	1.02
7	601988	中国银行	2,432,300	8,999,510.00	0.98
8	000001	平安银行	863,154	8,105,016.06	0.88
9	000538	云南白药	79,279	7,440,334.15	0.81
10	002343	慈文传媒	190,377	7,207,673.22	0.79
11	300470	日机密封	197,671	6,758,371.49	0.74
12	603338	浙江鼎力	99,230	6,542,233.90	0.71
13	600258	首旅酒店	277,940	6,492,678.40	0.71
14	300373	扬杰科技	286,700	5,777,005.00	0.63
15	603883	老百姓	117,296	5,706,450.40	0.62
16	603085	天成自控	235,018	5,598,128.76	0.61
17	002624	完美世界	160,500	5,505,150.00	0.60

18	603030	全筑股份	520,833	5,270,829.96	0.57
19	000888	峨眉山 A	376,900	4,786,630.00	0.52
20	600519	贵州茅台	10,000	4,718,500.00	0.51
21	002273	水晶光电	226,100	4,664,443.00	0.51
22	002562	兄弟科技	335,259	4,619,869.02	0.50
23	002555	三七互娱	176,900	4,523,333.00	0.49
24	300567	精测电子	55,158	4,408,778.94	0.48
25	002626	金达威	301,204	4,292,157.00	0.47
26	000858	五 粮 液	74,902	4,169,045.32	0.45
27	300408	三环集团	193,100	4,053,169.00	0.44
28	601933	永辉超市	562,100	3,979,668.00	0.43
29	603868	飞科电器	63,293	3,914,039.12	0.43
30	603328	依顿电子	273,600	3,871,440.00	0.42
31	002050	三花智控	235,900	3,849,888.00	0.42
32	600276	恒瑞医药	72,960	3,691,046.40	0.40
33	002414	高德红外	195,312	3,574,209.60	0.39
34	600741	华域汽车	143,900	3,488,136.00	0.38
35	300595	欧普康视	55,471	3,472,484.60	0.38
36	000651	格力电器	83,735	3,447,369.95	0.38
37	300015	爱尔眼科	146,348	3,404,054.48	0.37
38	000963	华东医药	67,886	3,373,934.20	0.37
39	000423	东阿阿胶	46,800	3,364,452.00	0.37
40	600030	中信证券	191,100	3,252,522.00	0.35
41	002821	凯莱英	42,818	3,124,429.46	0.34
42	600977	中国电影	163,105	3,053,325.60	0.33
43	300327	中颖电子	89,200	2,827,640.00	0.31
44	000063	中兴通讯	118,000	2,801,320.00	0.31
45	002709	天赐材料	56,315	2,318,488.55	0.25
46	601689	拓普集团	67,059	2,245,805.91	0.24
47	002008	大族激光	64,800	2,244,672.00	0.24

48	002214	大立科技	241,404	2,090,558.64	0.23
49	601669	中国电建	249,800	1,978,416.00	0.22
50	002739	万达电影	35,561	1,812,544.17	0.20
51	000625	长安汽车	112,000	1,615,040.00	0.18
52	300296	利亚德	85,270	1,603,076.00	0.17
53	002570	贝因美	117,700	1,600,720.00	0.17
54	300365	恒华科技	38,980	1,391,586.00	0.15
55	002241	歌尔股份	69,024	1,330,782.72	0.15
56	603228	景旺电子	26,898	1,297,828.50	0.14
57	002262	恩华药业	84,829	1,283,462.77	0.14
58	601006	大秦铁路	152,900	1,282,831.00	0.14
59	000333	美的集团	28,400	1,222,336.00	0.13
60	000661	长春高新	9,127	1,178,386.97	0.13
61	603818	曲美家居	67,917	1,081,917.81	0.12
62	600132	重庆啤酒	46,400	1,081,584.00	0.12
63	000823	超声电子	74,500	1,074,290.00	0.12
64	600066	宇通客车	48,700	1,069,939.00	0.12
65	603660	苏州科达	26,007	1,064,986.65	0.12
66	002502	骅威文化	110,500	1,037,595.00	0.11
67	300362	天翔环境	60,100	1,024,705.00	0.11
68	300115	长盈精密	34,900	1,018,382.00	0.11
69	300446	乐凯新材	29,400	1,001,658.00	0.11
70	300113	顺网科技	36,700	987,230.00	0.11
71	002294	信立泰	22,500	802,350.00	0.09
72	300508	维宏股份	10,383	720,580.20	0.08
73	300124	汇川技术	27,000	689,580.00	0.08
74	002518	科士达	40,560	592,987.20	0.06
75	601881	中国银河	49,321	584,947.06	0.06
76	600373	中文传媒	23,530	553,190.30	0.06
77	002554	惠博普	92,000	542,800.00	0.06



78	300136	信维通信	12,771	511,095.42	0.06
79	601908	京运通	103,997	499,185.60	0.05
80	600909	华安证券	39,964	403,236.76	0.04
81	002860	星帅尔	7,980	390,222.00	0.04
82	600037	歌华有线	25,900	377,104.00	0.04
83	002456	欧菲光	19,750	358,857.50	0.04
84	601212	白银有色	39,958	325,258.12	0.04
85	300433	蓝思科技	11,087	322,520.83	0.04
86	603858	步长制药	4,370	313,066.80	0.03
87	601611	中国核建	25,916	310,214.52	0.03
88	601228	广州港	32,911	283,692.82	0.03
89	601375	中原证券	26,695	268,551.70	0.03
90	600036	招商银行	11,100	265,401.00	0.03
91	603833	欧派家居	2,329	255,863.94	0.03
92	300616	尚品宅配	1,858	251,870.48	0.03
93	300291	华录百纳	12,183	243,903.66	0.03
94	603398	邦宝益智	10,900	233,696.00	0.03
95	002850	科达利	2,548	231,332.92	0.03
96	600998	九州通	10,200	219,912.00	0.02
97	601997	贵阳银行	13,000	205,530.00	0.02
98	601878	浙商证券	11,049	187,943.49	0.02
99	300342	天银机电	12,090	184,493.40	0.02
100	002475	立讯精密	6,080	177,779.20	0.02
101	603986	兆易创新	2,266	176,317.46	0.02
102	601127	小康股份	8,662	172,806.90	0.02
103	002831	裕同科技	2,219	166,425.00	0.02
104	300133	华策影视	14,700	164,640.00	0.02
105	002797	第一创业	17,576	161,874.96	0.02
106	002833	弘亚数控	2,743	160,465.50	0.02
107	002792	通宇通讯	4,621	160,025.23	0.02

108	601328	交通银行	24,400	150,304.00	0.02
109	300518	盛讯达	1,306	147,969.80	0.02
110	601952	苏垦农发	10,425	144,594.75	0.02
111	603816	顾家家居	2,400	141,072.00	0.02
112	603881	数据港	2,877	140,455.14	0.02
113	002791	坚朗五金	5,959	138,427.57	0.02
114	002400	省广股份	17,030	136,750.90	0.01
115	603528	多伦科技	9,336	134,158.32	0.01
116	601998	中信银行	20,900	131,461.00	0.01
117	300558	贝达药业	2,172	129,538.08	0.01
118	603900	通灵珠宝	4,064	128,137.92	0.01
119	002841	视源股份	1,680	124,689.60	0.01
120	603839	安正时尚	4,550	123,396.00	0.01
121	002818	富森美	3,082	121,646.54	0.01
122	600936	广西广电	14,782	119,290.74	0.01
123	002216	三全食品	13,700	117,957.00	0.01
124	601366	利群股份	8,400	116,760.00	0.01
125	603225	新凤鸣	3,197	115,667.46	0.01
126	002079	苏州固锝	15,628	115,178.36	0.01
127	603258	电魂网络	2,783	114,214.32	0.01
128	603337	杰克股份	2,833	109,637.10	0.01
129	002481	双塔食品	16,300	108,721.00	0.01
130	002867	周大生	3,444	106,350.72	0.01
131	601166	兴业银行	6,200	104,532.00	0.01
132	603515	欧普照明	2,845	102,761.40	0.01
133	300527	华舟应急	5,881	102,211.78	0.01
134	600939	重庆建工	9,500	101,840.00	0.01
135	601169	北京银行	11,000	100,870.00	0.01
136	300533	冰川网络	1,111	97,823.55	0.01
137	002852	道道全	1,271	96,596.00	0.01

138	600490	鹏欣资源	12,200	96,502.00	0.01
139	300510	金冠电气	2,730	95,140.50	0.01
140	603727	博迈科	2,832	91,360.32	0.01
141	601858	中国科传	7,280	91,145.60	0.01
142	603358	华达科技	1,768	89,566.88	0.01
143	603877	太平鸟	3,180	89,008.20	0.01
144	603699	纽威股份	5,600	86,128.00	0.01
145	603737	三棵树	1,327	85,100.51	0.01
146	603798	康普顿	3,180	85,033.20	0.01
147	300511	雪榕生物	4,308	84,781.44	0.01
148	603517	绝味食品	2,425	84,559.75	0.01
149	300623	捷捷微电	1,242	83,462.40	0.01
150	300569	天能重工	2,365	83,129.75	0.01
151	603689	皖天然气	4,818	82,628.70	0.01
152	603658	安图生物	1,911	82,364.10	0.01
153	300583	赛托生物	1,582	82,200.72	0.01
154	603113	金能科技	3,496	81,526.72	0.01
155	603717	天域生态	2,490	81,198.90	0.01
156	002823	凯中精密	3,863	81,123.00	0.01
157	603186	华正新材	1,874	80,150.98	0.01
158	603303	得邦照明	2,392	79,868.88	0.01
159	300315	掌趣科技	9,700	79,152.00	0.01
160	600289	亿阳信通	7,200	78,768.00	0.01
161	300641	正丹股份	4,020	77,586.00	0.01
162	300512	中亚股份	3,746	75,968.88	0.01
163	603298	杭叉集团	3,641	75,477.93	0.01
164	002845	同兴达	1,048	75,246.40	0.01
165	300660	江苏雷利	946	74,979.96	0.01
166	002848	高斯贝尔	2,500	74,525.00	0.01
167	002815	崇达技术	2,244	74,141.76	0.01

168	002872	天圣制药	2,003	74,050.91	0.01
169	603630	拉芳家化	1,985	73,881.70	0.01
170	603385	惠达卫浴	2,750	73,672.50	0.01
171	603032	德新交运	1,628	73,097.20	0.01
172	603339	四方冷链	2,793	72,226.98	0.01
173	603239	浙江仙通	2,772	72,155.16	0.01
174	002813	路畅科技	2,300	71,668.00	0.01
175	300570	太辰光	3,258	71,513.10	0.01
176	601811	新华文轩	4,549	70,782.44	0.01
177	002795	永和智控	2,900	70,151.00	0.01
178	603768	常青股份	2,755	70,087.20	0.01
179	603920	世运电路	3,125	70,062.50	0.01
180	300627	华测导航	1,498	69,806.80	0.01
181	603586	金麒麟	2,046	69,666.30	0.01
182	002851	麦格米特	1,708	68,097.96	0.01
183	603208	江山欧派	1,221	65,970.63	0.01
184	603843	正平股份	4,642	65,684.30	0.01
185	603179	新泉股份	1,495	65,645.45	0.01
186	603639	海利尔	1,206	64,062.72	0.01
187	002832	比音勒芬	1,158	63,771.06	0.01
188	603906	龙蟠科技	2,816	63,557.12	0.01
189	300529	健帆生物	2,150	63,554.00	0.01
190	603728	鸣志电器	2,719	63,434.27	0.01
191	002793	东音股份	2,826	63,358.92	0.01
192	300610	晨化股份	2,694	63,228.18	0.01
193	300600	瑞特股份	1,123	62,551.10	0.01
194	603360	百傲化学	2,071	62,109.29	0.01
195	603569	长久物流	1,853	61,945.79	0.01
196	603779	威龙股份	2,809	61,460.92	0.01
197	002820	桂发祥	1,772	60,230.28	0.01

198	603826	坤彩科技	3,299	59,579.94	0.01
199	603036	如通股份	2,114	59,424.54	0.01
200	300601	康泰生物	2,109	59,178.54	0.01
201	603101	汇嘉时代	3,563	59,145.80	0.01
202	603218	日月股份	1,652	58,546.88	0.01
203	603987	康德莱	3,754	57,961.76	0.01
204	603131	上海沪工	2,526	57,794.88	0.01
205	603615	茶花股份	2,915	57,687.85	0.01
206	603637	镇海股份	1,802	56,474.68	0.01
207	300580	贝斯特	2,489	56,251.40	0.01
208	002847	盐津铺子	1,553	56,218.60	0.01
209	300599	雄塑科技	3,155	55,843.50	0.01
210	002869	金溢科技	1,255	54,592.50	0.01
211	603060	国检集团	2,201	54,540.78	0.01
212	603096	新经典	1,270	53,822.60	0.01
213	603585	苏利股份	1,561	53,776.45	0.01
214	300528	幸福蓝海	3,240	53,622.00	0.01
215	300565	科信技术	2,382	53,356.80	0.01
216	603177	德创环保	2,779	52,967.74	0.01
217	603505	金石资源	2,570	52,967.70	0.01
218	603690	至纯科技	3,106	52,895.18	0.01
219	603663	三祥新材	1,826	52,607.06	0.01
220	603203	快克股份	1,363	52,461.87	0.01
221	002802	洪汇新材	1,629	52,453.80	0.01
222	002855	捷荣技术	3,056	52,440.96	0.01
223	603578	三星新材	1,142	52,155.14	0.01
224	603803	瑞斯康达	2,245	52,016.65	0.01
225	002846	英联股份	1,492	51,921.60	0.01
226	603928	兴业股份	2,670	51,264.00	0.01
227	002861	瀛通通讯	1,664	51,201.28	0.01

228	603959	百利科技	2,815	50,782.60	0.01
229	603028	赛福天	3,309	50,098.26	0.01
230	300596	利安隆	2,319	49,997.64	0.01
231	601595	上海电影	2,000	49,760.00	0.01
232	002827	高争民爆	2,059	49,621.90	0.01
233	603726	朗迪集团	1,361	49,254.59	0.01
234	603081	大丰实业	2,582	49,006.36	0.01
235	603050	科林电气	1,256	48,933.76	0.01
236	603159	上海亚虹	1,438	48,834.48	0.01
237	603878	武进不锈	2,000	48,600.00	0.01
238	002774	快意电梯	3,441	48,174.00	0.01
239	300515	三德科技	2,708	48,012.84	0.01
240	603178	圣龙股份	2,578	47,847.68	0.01
241	603665	康隆达	1,185	47,577.75	0.01
242	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.01
243	603029	天鹅股份	1,618	47,002.90	0.01
244	603035	常熟汽饰	2,316	46,760.04	0.01
245	002840	华统股份	1,814	46,202.58	0.01
246	603016	新宏泰	1,602	45,817.20	—
247	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	—
248	002826	易明医药	2,181	45,670.14	—
249	002803	吉宏股份	1,165	45,435.00	—
250	300597	吉大通信	2,646	45,405.36	—
251	002849	威星智能	1,060	45,262.00	—
252	002824	和胜股份	1,816	45,036.80	—
253	603758	秦安股份	2,441	45,036.45	—
254	300639	凯普生物	1,046	44,894.32	—
255	603909	合诚股份	1,095	44,183.25	—
256	000728	国元证券	3,600	43,992.00	—
257	603886	元祖股份	2,241	43,968.42	—

258	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	—
259	300633	开立医疗	2,324	43,272.88	—
260	603819	神力股份	1,698	42,959.40	—
261	002798	帝王洁具	1,056	42,789.12	—
262	603855	华荣股份	2,728	41,792.96	—
263	603336	宏辉果蔬	1,471	41,776.40	—
264	300517	海波重科	1,446	41,673.72	—
265	603668	天马科技	2,821	41,581.54	—
266	002819	东方中科	1,293	41,518.23	—
267	002875	安奈儿	1,158	41,514.30	—
268	603069	海汽集团	3,388	40,689.88	—
269	603797	联泰环保	2,137	40,688.48	—
270	603033	三维股份	1,624	40,096.56	—
271	300593	新雷能	1,519	40,086.41	—
272	002866	传艺科技	1,488	40,071.84	—
273	300556	丝路视觉	1,226	40,053.42	—
274	002825	纳尔股份	1,139	39,352.45	—
275	002856	美芝股份	1,230	39,187.80	—
276	300622	博士眼镜	1,280	38,950.40	—
277	300587	天铁股份	1,438	38,567.16	—
278	300582	英飞特	2,038	38,558.96	—
279	300606	金太阳	1,228	38,080.28	—
280	300621	维业股份	1,758	37,867.32	—
281	601882	海天精工	2,148	37,332.24	—
282	603926	铁流股份	1,082	36,712.26	—
283	300592	华凯创意	1,583	36,678.11	—
284	002838	道恩股份	1,021	36,551.80	—
285	002863	今飞凯达	2,249	36,343.84	—
286	603787	新日股份	1,850	36,204.50	—
287	300548	博创科技	754	36,154.30	—

288	603859	能科股份	1,121	36,006.52	—
289	603811	诚意药业	953	35,918.57	—
290	002868	绿康生化	1,234	35,872.38	—
291	300532	今天国际	1,508	35,618.96	—
292	300609	汇纳科技	1,037	35,537.99	—
293	603380	易德龙	1,298	35,370.50	—
294	603559	中通国脉	1,348	35,169.32	—
295	002870	香山股份	1,046	35,093.30	—
296	603042	华脉科技	1,232	35,013.44	—
297	603389	亚振家居	1,963	34,607.69	—
298	603633	徕木股份	1,258	34,179.86	—
299	300620	光库科技	986	34,095.88	—
300	300603	立昂技术	1,034	33,894.52	—
301	300537	广信材料	1,638	33,775.56	—
302	603538	美诺华	1,122	33,480.48	—
303	603501	韦尔股份	1,657	33,388.55	—
304	300643	万通智控	2,026	33,165.62	—
305	002808	苏州恒久	1,805	33,031.50	—
306	603196	日播时尚	2,083	32,682.27	—
307	603089	正裕工业	1,087	32,544.78	—
308	002799	环球印务	1,620	32,238.00	—
309	603488	展鹏科技	1,837	32,074.02	—
310	603041	美思德	1,034	31,340.54	—
311	002810	山东赫达	957	30,901.53	—
312	300652	雷迪克	966	30,863.70	—
313	603319	湘油泵	721	30,822.75	—
314	300536	农尚环境	876	30,747.60	—
315	300647	超频三	1,244	30,602.40	—
316	300637	扬帆新材	1,312	30,595.84	—
317	300635	达安股份	949	30,178.20	—



318	300632	光莆股份	1,237	29,811.70	—
319	300589	江龙船艇	1,189	29,201.84	—
320	002805	丰元股份	971	29,197.97	—
321	300605	恒锋信息	916	29,128.80	—
322	300586	美联新材	1,006	28,117.70	—
323	300514	友讯达	1,024	27,535.36	—
324	603139	康惠制药	910	27,181.70	—
325	002828	贝肯能源	1,042	27,123.26	—
326	603229	奥翔药业	1,340	26,558.80	—
327	603335	迪生力	2,230	24,864.50	—
328	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	—
329	002881	美格智能	989	22,608.54	—
330	603679	华体科技	809	21,438.50	—
331	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	—
332	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	—
333	300516	久之洋	273	17,332.77	—
334	603933	睿能科技	857	17,311.40	—
335	002842	翔鹭钨业	372	15,214.80	—
336	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	—
337	300669	沪宁股份	841	14,650.22	—
338	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	—
339	603286	日盈电子	890	13,528.00	—
340	300672	国科微	1,257	10,659.36	—
341	603331	百达精工	999	9,620.37	—
342	300671	富满电子	942	7,639.62	—
343	603617	君禾股份	832	7,429.76	—

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	300003	乐普医疗	9,180,610.00	1.04
2	000970	中科三环	9,130,486.52	1.03
3	601398	工商银行	7,149,686.00	0.81
4	002343	慈文传媒	7,005,216.08	0.79
5	300470	日机密封	6,889,211.56	0.78
6	601288	农业银行	6,099,526.00	0.69
7	600258	首旅酒店	5,975,969.54	0.67
8	300373	扬杰科技	5,502,858.20	0.62
9	000001	平安银行	5,498,753.00	0.62
10	002624	完美世界	4,997,817.00	0.56
11	603883	老百姓	4,986,076.60	0.56
12	603338	浙江鼎力	4,983,974.00	0.56
13	300567	精测电子	4,663,299.00	0.53
14	000888	峨眉山A	4,593,257.00	0.52
15	002273	水晶光电	4,588,164.60	0.52
16	601988	中国银行	4,498,902.00	0.51
17	002739	万达电影	4,030,252.09	0.45
18	300408	三环集团	4,002,823.00	0.45
19	601328	交通银行	3,999,331.00	0.45
20	603328	依顿电子	3,995,576.00	0.45

## 7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002663	普邦股份	21,882,991.21	2.47
2	002217	合力泰	7,334,552.44	0.83
3	300256	星星科技	7,239,208.97	0.82
4	300247	乐金健康	7,111,816.16	0.80
5	600682	南京新百	6,069,059.14	0.68
6	601169	北京银行	6,016,904.00	0.68
7	600036	招商银行	5,781,372.00	0.65

8	002253	川大智胜	5,204,987.56	0.59
9	002052	同洲电子	4,917,872.07	0.55
10	300051	三五互联	4,762,406.76	0.54
11	601328	交通银行	4,050,091.00	0.46
12	002562	兄弟科技	4,000,194.37	0.45
13	300334	津膜科技	2,315,164.96	0.26
14	601166	兴业银行	2,275,756.00	0.26
15	603899	晨光文具	2,069,897.00	0.23
16	002739	万达电影	2,000,018.71	0.23
17	603228	景旺电子	1,999,991.34	0.23
18	600015	华夏银行	1,457,456.00	0.16
19	300602	飞荣达	1,040,872.22	0.12
20	601009	南京银行	493,728.00	0.06

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	198,863,400.35
卖出股票的收入（成交）总额	106,339,293.09

注：本项中7.4.1、7.4.2、7.4.3 表中的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 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	49,810,000.00	5.43
	其中：政策性金融债	49,810,000.00	5.43
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	80,807,000.00	8.81
6	中期票据	390,701,000.00	42.61
7	可转债	4,023,714.90	0.44
8	其他	—	—

9	合计	525,341,714.90	57.29
---	----	----------------	-------

## 7.6 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	101469010	14丰台国资 MTN001	500,000	51,140,000.00	5.58
2	041653046	16陕煤化 CP004	500,000	50,610,000.00	5.52
3	101551007	15国电集 MTN002	500,000	49,980,000.00	5.45
4	170401	17农发01	500,000	49,810,000.00	5.43
5	101558037	15扬城建 MTN001	400,000	39,932,000.00	4.35

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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。

## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1** 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。

**7.12.2** 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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	45,959.90
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	10,760,545.74
5	应收申购款	209.69
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,806,715.33

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 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	300370	安控科技	4,189,655.34	0.46	非公开发行股票

### 7.12.6 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有尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份 额比例
691	1,173,814.30	810,000,700.00	99.86%	1,104,980.40	0.14%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	27,227.52	0.0034%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年8月27日)基金份额总额	811,010,666.55
本报告期期初基金份额总额	811,615,903.77
本报告期基金总申购份额	283,240.74
减：本报告期基金总赎回份额	793,464.11
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	811,105,680.40

注：总申购份额含转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1)基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金基金管理人未发生重大人事变动。

#### (2)基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金基金合同生效日起普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、证券业协会、证券交易所处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

本报告期内，本基金托管人涉及托管业务的高级管理人员未受到监管部门的稽查和处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安证券	2	24,911,301.07	8.29%	17,719.5	6.59%	—
中信建投证券	2	275,733,274.16	91.71%	251,276.04	93.41%	—
长江证券	1	—	—	—	—	—

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金	占当期债券	成交金	占当期债券	成交	占当期权证

	额	成交总额比例	额	回购成交总 额比例	金额	成交总额比 例
国泰君安证 券	—	—	1,640,80 0,000	53.28%	—	—
中信建投证 券	280,841. 7	100%	1,439,00 0,000	46.72%	—	—
长江证券	—	—	—	—	—	—

注：1、本公司选择证券经营机构的标准

(1) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本公司提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

(2) 资力雄厚，信誉良好。

(3) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

(4) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚。

(5) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

(6) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本公司基金进行证券交易的需  
要，并能为本公司基金提供全面的信息服务。

2、本公司租用券商交易单元的程序

(1) 研究机构提出服务意向，并提供相关研究报告；

(2) 研究机构的研究报告需要有一定的试用期。试用期视服务情况和研究服务评价结果而定；

(3) 研究部、投资部等部门试用研究机构的研究报告后，按照研究服务评价规定，对研究机构进行综合评价；

(4) 试用期满后，评价结果符合条件，双方认为有必要继续合作，经公司领导审批后，我司与研究  
机构签定《研究服务协议》、《券商交易单元租用协议》，并办理基金专用交易单元租用手续。评  
价结果如不符合条件则终止试用；

(5) 本公司每季度对签约机构的服务进行一次综合评价。经过评价，若本公司认为签约机构的服  
务不能满足要求，或签约机构违规受到国家有关部门的处罚，本公司有权终止签署的协议，并撤销租  
用的交易单元；

(6) 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

3、本基金租用证券公司交易单元均为共用交易单元。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下基金增加上海万得投资 顾问有限公司为销售机构及开通 定投和转换业务并参与其费率优	公司官网、中国证券报	2017-02-23



	惠的公告		
2	泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金增聘基金经理公告	公司官网、中国证券报	2017-06-02
3	关于旗下基金增加喜鹊财富基金销售有限公司销售有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠的公告	公司官网、中国证券报	2017-06-15

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	2017/1/1-2017/6/30	799,999,000.00	0.00	0.00	799,999,000.00	98.63%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p>							

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监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招募说明书》；
4. 《泓德泓业灵活配置混合型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指定报刊上披露的各项公告。

## 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

## 12.3 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

二〇一七年八月二十六日