

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

2018 年年度报告摘要

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

送出日期:2019 年 03 月 30 日

§ 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2019年3月29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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本年度报告财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2018年01月01日起至2018年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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08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	858,319,403.80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	姓名	李晓春	田青
	联系电话	010-59850177	010-67595096

人	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		4009-100-888	010-67595096
传真		010-59322130	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	www.hongdefund.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区德胜门外大街125号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-54,298,928.39	61,178,997.45	43,375,201.50
本期利润	-121,509,114.01	66,511,718.44	47,350,101.53
加权平均基金份额本期利润	-0.1394	0.0820	0.0583
本期基金份额净值增长率	-12.49%	7.49%	5.71%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0677	0.0315	0.0660
期末基金资产净值	800,197,121.69	864,412,036.04	886,900,856.05
期末基金份额净值	0.932	1.065	1.093

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、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）。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即12月31日。

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
过去三个月	-8.00%	1.53%	1.00%	0.01%	-9.00%	1.52%

过去六个月	-12.98%	1.38%	2.01%	0.01%	-14.99%	1.37%
过去一年	-12.49%	1.25%	4.07%	0.01%	-16.56%	1.24%
过去三年	-0.56%	0.77%	13.30%	0.01%	-13.86%	0.76%
自基金合同生效起至今	2.82%	0.73%	15.12%	0.01%	-12.30%	0.72%

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

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同自2015年8月27日生效，生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按实际存续期计算，未按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	1.100	88,071,916.87	1,115,141.46	89,187,058.33	-
合计	1.100	88,071,916.87	1,115,141.46	89,187,058.33	-

注：1、本基金于2016年度会计期间未进行利润分配；

2、本基金于2017年1月1日至2017年12月31日止会计期间进行了一次利润分配，权益登记日和红利再投日为2017年12月25日，现金红利发放日为2017年12月27日。

3、本基金于2018年度会计期间未进行利润分配。

§ 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14300万元，公司注册地拉萨市。目

前，公司股东及其出资比例为：王德晓先生25.91%，阳光资产管理股份有限公司20.98%，泓德基业控股股份有限公司20.00%，珠海市基业长青股权投资基金（有限合伙）11.26%，南京民生租赁股份有限公司9.38%，江苏岛村实业发展有限公司9.38%，上海捷朔信息技术有限公司3.10%。

截至2018年12月31日，公司总资产管理规模为368.26亿元，其中，公募基金管理规模207.66亿元，专户产品管理规模160.60亿元。2018年，公司新发行2只公募基金产品，包括混合型基金1只、债券型基金1只。自成立起至2018年12月31日，公司累计发行了22只公募基金产品：其中混合型11只，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、泓德致远混合、泓德臻远回报混合；股票型基金1只，具体为泓德战略转型股票；债券型基金8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、泓德裕丰中短债；货币基金2只，具体为泓德泓利货币、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 （助理）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、事业二部总监，泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德泓业混合、泓德致远混合、泓德臻远回报混合基金经理	2015-08-27	-	4年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验25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，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	泓德泓利货币、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	2016-02-04	-	7年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验9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。
秦毅	研究部副总监，泓德泓业混合、泓德裕祥债券、泓德泓华混合基金经理	2017-06-02	-	4年	博士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验6年，曾任本公司特定客户资产投资部投资经理，阳光资产管理股份有限公司研究部研究员。

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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《泓德基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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。

4.3.3 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

2018年，国内外形势发生了超出市场预期的变化。首先是中美贸易摩擦，尽管中方传达出了充足的善意与和谈的诚意，但美方依旧强硬地对中国出口美国的商品加征关税。其次是国内方面，去杠杆政策的延续引起实体企业尤其是中小企业资金紧张，资本市场违约事件频发，市场的风险偏好显著降低。宏观数据显示，消费增速下降、净出口未来预期下降、投资增速持续低位，引发了市场对于宏观经济失速的担忧。这一担忧体现在资本市场上，就是资产价格的持续下跌。为减缓国内经济下行压力，下半年各项托底政策先后推出，货币政策和财政政策适当调整，并辅以减税降费的举措。由于政策推出至显现效果需要一定时间，在此期间宏观经济数据持续下行，进一步确认了经济压力。

资本市场波动性2018年显著加大。一季度初，低估值的银行、地产、家电板块表现突出，在较短时间内实现了较大的涨幅。由于市场整体并没有额外流动性的补充，因此市场表现出了明显的资金跷跷板特征，一批成长股在此期间杀跌严重。随后，上证50为代表的指数成份股出现明显调整，而前期调整充分的成长股止跌并开始反弹，以创业板为代表的成长股迎来一波投资机会。二季度，由于中美贸易摩擦不断加剧以及去杠杆带来的实体经济流动新紧张，市场大幅下行。三季度延续了二季度下行的趋势，尽管在7月份有所反弹，但整个季度仍以下跌为主，尤其是前期表现强势的板块和个股，下行

幅度更加明显。四季度资本市场继续出现大幅下行，前期强势板块继续补跌，以医药为代表的受政策负面影响的板块在12月出现大幅下挫，而以光伏为代表的受政策积极影响的板块则出现显著回升。

本产品在保持较高仓位的同时，精选优质个股，在罕见的市场底部区域坚守优质价值股，为基金份额持有者在未来3-5年的时间维度持续创造稳健收益。本基金在年初兼顾蓝筹和成长，并在1月末加大了成长股的配置。上半年，医药与消费的配置为本基金贡献了较明显的投资收益。然而三季度以来，强势股的补跌使得本基金净值回撤较为明显。本基金于四季度加大了以新能源车、光伏、风电为代表的新兴成长板块的配置，并坚持了以消费、医药优质龙头为代表的长期稳健价值股，同时适当加大了受政策边际影响较大、估值较低的地产板块的配置。

展望19年，随着无风险利率的下行，以及对企业盈利增速下降的充分预期，市场最艰难的时间已经过去。未来优质价值、成长公司将逐步受到市场认可，他们以优异的业绩持续证明自己，在此过程中股东也将得到相应回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德泓业混合基金份额净值为0.932元，本报告期内，基金份额净值增长率为-12.49%，同期业绩比较基准收益率为4.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际方面，全球经济增长动能减弱。受益于特朗普减税政策，2018年全球只有美国经济表现较为强势。受法德罢工、英国脱欧、贸易战、意大利预算问题等影响，欧元区经济景气度自2018年初便一直下滑。日本受贸易战波及，外需下滑，整体经济有所减速。展望2019年，随着利率水平上升、中国和其他经济体经济放缓以及中美贸易摩擦、财政减税刺激力度逐步消退的影响，美国经济将见顶回落。其他国家仍将面临着下行压力。

国内方面，2019年经济下行压力较大。不仅外需有下行风险，内需也面临较大的压力。消费方面，随着经济下行压力加大，消费顺周期性逐渐体现。企业裁员降薪、高房价的挤出效应等，均使得未来消费仍将继续下滑。投资方面，2019年固定资产投资将呈现基建投资增速回升、制造业投资增速小幅回落、房地产投资增速回落的态势。随着地方专项债提前发行及基建补短板，基建投资增速继续有所回升，但同时受到严控隐性负债影响，基建投资难以出现大幅反弹。传统制造业投资存在一定内生下行压力，从而带动整个制造业投资增速略有回落。房地产投资受累于土地成交价款同比增速的走低，整体呈下行趋势。

政策方面，加大逆周期调节力度，稳需求、稳增长。2019年，财政政策会更加积极，减税降费终将落地，中央政府也存在加杠杆的空间。货币政策延续宽松，保持流动性合理充裕，央行降准仍可期待且公开市场操作利率存在下调可能。伴随货币金融政策从宽货币到宽信用，在表外低基数效应和债券融资稳定增长的条件下，社融增速有望在一季

度迎来拐点。随着融资条件的改善、基建补短板及地产刚需放松以及更多政策的出台，经济有可能在三、四季度趋稳。

资本市场方面，2018年A股受中美贸易战和去杠杆的影响，已将悲观预期充分反映。当前市场定价中对政策带来的正面因素尚未充分体现，并且市场估值也处于历史低位水平。后续随着融资环境的改善以及经济在三、四季度的趋稳，市场过度悲观的预期将逐步得到修正。在此大背景下，体现未来经济转型趋势的新能源车、光伏、风电、TMT等行业，以及业绩增长稳定性强的食品饮料、商贸零售、医药等板块，将是本组合配置的重点方向。

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、投研总监、固定收益部、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债金融估值中心有限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

根据《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，本基金报告期内未实施利润分配。

本基金截至2018年12月31日，期末可供分配利润为-58,122,282.11元，其中：未分配利润已实现部分为-25,341,484.95元，未分配利润未实现部分为-32,780,797.16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，对本基金的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，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本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 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师薛竞、赵钰于2019年3月28日对本基金2018年12月31日的资产负债表、2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注出具了普华永道中天审字(2019)第20818号无保留意见的审计报告。投资者欲查看审计报告全文，应阅读本年度报告正文。

§ 7 年度财务报表

7.1 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：2018年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产：		
银行存款	2,391,904.64	13,575,053.55

结算备付金	199,870.11	4,200,703.50
存出保证金	139,952.23	57,043.41
交易性金融资产	795,948,024.95	852,031,143.41
其中：股票投资	647,464,262.89	441,748,471.31
基金投资	—	—
债券投资	148,483,762.06	410,282,672.10
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	2,996,970.70	27,413,127.48
应收利息	1,783,676.66	8,010,478.43
应收股利	—	—
应收申购款	39.95	199.70
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	803,460,439.24	905,287,749.48
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债：		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付证券清算款	1,993,259.89	39,870,076.07
应付赎回款	1,114.24	—
应付管理人报酬	558,169.80	632,769.48
应付托管费	104,656.85	118,644.25
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	409,942.50	174,223.64
应交税费	16,173.43	—

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	180,000.84	80,000.00
负债合计	3,263,317.55	40,875,713.44
所有者权益：		
实收基金	858,319,403.80	811,835,376.03
未分配利润	-58,122,282.11	52,576,660.01
所有者权益合计	800,197,121.69	864,412,036.04
负债和所有者权益总计	803,460,439.24	905,287,749.48

注：报告截止日2018年12月31日，基金份额净值0.932元，基金份额总额858,319,403.80份。

7.2 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：2018年01月01日至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期2018年01月01日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12月31日
一、收入	-110,330,658.29	76,694,697.43
1. 利息收入	6,999,697.45	27,723,338.44
其中：存款利息收入	315,335.77	589,175.36
债券利息收入	6,366,596.46	24,444,814.70
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	317,765.22	2,689,348.38
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-50,132,022.89	43,637,953.26
其中：股票投资收益	-48,472,642.96	45,154,893.09
基金投资收益	-	-

债券投资收益	-12,412,900.88	-5,287,372.46
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	10,753,520.95	3,770,432.63
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-67,210,185.62	5,332,720.99
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	11,852.77	684.74
减：二、费用	11,178,455.72	10,182,978.99
1. 管理人报酬	7,219,906.46	7,319,309.01
2. 托管费	1,353,732.48	1,372,370.46
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,878,520.23	998,638.29
5. 利息支出	475,207.52	250,602.25
其中：卖出回购金融资产支出	475,207.52	250,602.25
6. 税金及附加	13,856.37	-
7. 其他费用	237,232.66	242,058.98
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-121,509,114.01	66,511,718.44
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-121,509,114.01	66,511,718.44

7.3 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：2018年01月01日至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年12月31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)	811,835,376.03	52,576,660.01	864,412,036.04
二、本期经营活动产生 的基金净值变动 数(本期利润)	-	-121,509,114.01	-121,509,114.01
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)	46,484,027.77	10,810,171.89	57,294,199.66
其中: 1. 基金申购款	91,366,057.89	9,009,441.28	100,375,499.17
2. 基金赎回 款	-44,882,030.12	1,800,730.61	-43,081,299.51
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)	858,319,403.80	-58,122,282.11	800,197,121.69
项 目	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12月31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)	-	66,511,718.44	66,511,718.44
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)	219,472.26	-32,952.38	186,519.88
其中: 1. 基金申购款	1,394,706.71	105,197.01	1,499,903.72

2. 基金赎回款	-1, 175, 234. 45	-138, 149. 39	-1, 313, 383. 84
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）	-	-89, 187, 058. 33	-89, 187, 058. 33
五、期末所有者权益（基金净值）	811, 835, 376. 03	52, 576, 660. 01	864, 412, 036. 04

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4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

7.4 报表附注

7.4.1 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,业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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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%。

本财务报表由本基金的基金管理人泓德基金管理有限公司于2019年3月28日批准报出。

7.4.2 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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年度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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应

税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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，股票的股息、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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 关联方关系

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
王德晓	基金管理人股东
阳光资产管理股份有限公司（2018年9月28日后）	基金管理人股东
阳光保险集团股份有限公司（2018年9月28日前）	基金管理人股东
泓德基业控股股份有限公司	基金管理人股东
珠海市基业长青股权投资基金（有限合伙）	基金管理人股东
南京民生租赁股份有限公司	基金管理人股东
江苏岛村实业发展有限公司	基金管理人股东

上海捷朔信息技术有限公司

基金管理人股东

注：1、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、于2018年度，泓德基金发生股权变更，增加新股东阳光资产管理股份有限公司、泓德基业控股股份有限公司，其中阳光保险集团股份有限公司将其持有的25%股权转让给阳光资产管理有限公司。上述股权变更于2018年7月26日经中国证监会批复核准，泓德基金于2018年9月28日完成工商变更登记手续，并取得新的营业执照。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至201 8年12月31日	上年度可比期间 2017年01月01日至201 7年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,219,906.46	7,319,309.01
其中：支付销售机构的客户维护费	913.03	1,987.87

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0.80%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，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 × 0.80% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018 年12月31日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,353,732.48	1,372,370.46

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，逐日累计至每月月底，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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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 2018年01月01日至20 18年12月31日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12 月31日
报告期初持有的基金份额	11,036,683.07	10,001,700.00
报告期间申购/买入总份额	—	1,034,983.07
报告期间因拆分变动份额	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	—	—
报告期末持有的基金份额	11,036,683.07	11,036,683.07
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.29%	1.36%

注：上年度可比期间申购/买入总份额为红利再投份额。

7.4.8.4.2 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

本基金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。

7.4.8.5 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 2018年01月01日至2018年12月3 1日		上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12月31 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	2,391,904.64	284,969.40	13,575,053.55	517,960.53

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.9.1 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

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购	可流 通日	流通 受限	认购 价格	期末 估值	数量 （单	期末 成本	期末 估值	备注

		日		类型		单价	位：股)	总额	总额	
603338	浙江鼎力	2017-11-24	2019-11-22	非公开发行限售	61.00	51.14	57,377	2,500,024.00	2,934,259.78	3(1)
603156	养元饮品	2018-02-02	2019-02-12	新股锁定	78.73	40.68	52,804	2,969,459.41	2,148,066.72	3(2)
601860	紫金银行	2018-12-20	2019-01-03	新股未上市	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-

注：1、基金可作为特定投资者，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份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金持有的上市公司非公开发行股份，自股份解除限售之日起12个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%；采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。此外，本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后6个月内，不得转让所受让的股份。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

3、上述流通受限股票持有期间分红情况如下：

(1) 该股票于2018年5月18日实施权益分派方案：每股派0.40元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每股转增0.40股。

(2) 该股票于2018年5月8日实施权益分派方案：每股派2.60元人民币现金（含税）；同时，每股派送红股0.40股。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为665,185,052.65元，属于第二层次的余额为130,762,972.30元，无属于第三层次的余额(2017年12月31日：第一层次427,924,807.97元，第二层次424,106,335.44元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017年12月31日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	647,464,262.89	80.58

	其中：股票	647,464,262.89	80.58
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	148,483,762.06	18.48
	其中：债券	148,483,762.06	18.48
	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	2,591,774.75	0.32
8	其他各项资产	4,920,639.54	0.61
9	合计	803,460,439.24	100.00

8.2 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	27,315.20	0.00
C	制造业	356,247,751.96	44.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	434,336.09	0.05
E	建筑业	71,741.70	0.01
F	批发和零售业	48,266,160.72	6.03
G	交通运输、仓储和邮政业	27,219,741.16	3.40
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,915,890.28	5.11
J	金融业	67,484,810.80	8.43
K	房地产业	54,793,195.41	6.85
L	租赁和商务服务业	144,679.20	0.02
M	科学研究和技术服务业	4,574,175.89	0.57
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	47,284,464.48	5.91
S	综合	-	-
	合计	647,464,262.89	80.91

8.3 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	603338	浙江鼎力	973,522	54,531,546.18	6.81
2	601318	中国平安	854,636	47,945,079.60	5.99
3	600132	重庆啤酒	1,089,891	33,492,350.43	4.19
4	601933	永辉超市	4,211,856	33,147,306.72	4.14
5	000002	万科A	1,291,724	30,768,865.68	3.85
6	300188	美亚柏科	2,351,113	30,611,491.26	3.83
7	000681	视觉中国	1,291,400	30,115,448.00	3.76
8	601012	隆基股份	1,678,474	29,272,586.56	3.66
9	600009	上海机场	533,400	27,075,384.00	3.38
10	002812	恩捷股份	507,927	25,096,673.07	3.14

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于<http://www.hongdefund.com>网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	40,967,675.12	4.74
2	601318	中国平安	34,924,949.31	4.04
3	601933	永辉超市	33,993,206.00	3.93
4	300188	美亚柏科	33,987,977.07	3.93
5	603338	浙江鼎力	31,938,126.27	3.69

6	601012	隆基股份	29,989,040.37	3.47
7	000681	视觉中国	29,983,506.48	3.47
8	600009	上海机场	28,343,792.85	3.28
9	002419	天虹股份	27,988,309.70	3.24
10	000002	万 科 A	27,478,983.42	3.18
11	600036	招商银行	24,979,806.81	2.89
12	002714	牧原股份	23,961,505.67	2.77
13	600779	水井坊	23,960,070.04	2.77
14	300558	贝达药业	23,379,747.05	2.70
15	600048	保利地产	20,490,817.00	2.37
16	600566	济川药业	19,970,628.33	2.31
17	002493	荣盛石化	18,995,643.50	2.20
18	300357	我武生物	18,593,690.04	2.15
19	002202	金风科技	17,996,221.25	2.08
20	600132	重庆啤酒	17,773,322.02	2.06

8.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300003	乐普医疗	64,576,552.15	7.47
2	002624	完美世界	22,972,124.48	2.66
3	002714	牧原股份	20,518,249.17	2.37
4	300296	利亚德	20,223,889.51	2.34
5	603883	老百姓	18,052,620.58	2.09
6	002493	荣盛石化	14,998,510.00	1.74
7	603515	欧普照明	14,305,155.18	1.65
8	600779	水井坊	14,267,451.76	1.65
9	600036	招商银行	13,187,529.32	1.53
10	002635	安洁科技	13,162,079.89	1.52
11	601288	农业银行	12,832,144.00	1.48
12	300015	爱尔眼科	12,574,287.77	1.45

13	002876	三利谱	12,328,838.44	1.43
14	002343	慈文传媒	12,260,413.42	1.42
15	002273	水晶光电	12,087,187.00	1.40
16	002456	欧菲科技	11,149,158.10	1.29
17	601398	工商银行	11,109,093.00	1.29
18	000338	潍柴动力	10,650,230.02	1.23
19	002217	合力泰	10,214,129.00	1.18
20	000963	华东医药	10,134,137.00	1.17

8.4.3 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

买入股票成本（成交）总额	938,278,621.40
卖出股票收入（成交）总额	599,623,497.06

注：本项中8.4.1、8.4.2、8.4.3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。

8.5 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	44,962,500.00	5.62
	其中：政策性金融债	44,962,500.00	5.62
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	80,668,000.00	10.08
7	可转债(可交换债)	22,853,262.06	2.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	148,483,762.06	18.56

8.6 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	101551007	15国电集MTN002	500,000	50,740,000.00	6.34
2	160215	16国开15	300,000	29,928,000.00	3.74
3	101554094	15苏交通MTN004	300,000	29,928,000.00	3.74
4	180312	18进出12	150,000	15,034,500.00	1.88
5	123001	蓝标转债	150,551	14,431,818.86	1.80

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	139,952.23
2	应收证券清算款	2,996,970.70
3	应收股利	-
4	应收利息	1,783,676.66
5	应收申购款	39.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,920,639.54

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	123001	蓝标转债	14,431,818.86	1.80
2	113015	隆基转债	6,297,359.20	0.79
3	110042	航电转债	1,539,792.00	0.19
4	110038	济川转债	584,292.00	0.07

8.12.5 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	603338	浙江鼎力	2,934,259.78	0.37	非公开发行股票

8.12.6 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存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有	户均持有的基	持有人结构
----	--------	-------

人户 数 (户)	金份额	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
206	4,166,599.05	857,633,073.56	99.92%	686,330.24	0.08%

9.2 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	36,681.23	0.0043%

9.3 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	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年08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	811,835,376.03
本报告期基金总申购份额	91,366,057.89
减：本报告期基金总赎回份额	44,882,030.12
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	858,319,403.80

注：总申购份额含转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

11.5 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。本报告期应支付给该会计师事务所的报酬80,000元，已连续为本基金提供审计服务4年。

11.6 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。

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	2	493,380,380.76	32.52%	350,940.81	30.81%	—
长江证券	1	328,515,464.28	21.65%	233,673.60	20.52%	—
中信建投证券	2	297,728,054.01	19.62%	271,321.82	23.82%	—
国信证券	1	296,054,321.22	19.51%	210,583.96	18.49%	—
国泰君安证券	2	101,712,414.64	6.70%	72,348.52	6.35%	—

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。

11.7.2 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		基金交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例	成交 金额	占当期权 证成交总 额的比例	成交 金额	占当期基 金成交总 额的比例
兴业证券	12,069,597.84	25.22%	-	-	-	-	-	-
长江证券	19,998,670.41	41.79%	-	-	-	-	-	-
中信建投证 券	5,645,035.40	11.80%	-	-	-	-	-	-
国信证券	8,138,351.60	17.01%	1,147,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
国泰君安证 券	1,999,451.00	4.18%	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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2 0%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	2018/01/01 -2018/12/31	799,999,000.00	0.00	0.00	799,999,000.00	93.21%
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。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

泓德基金管理有限公司

二〇一九年三月三十日