

泓德泓益量化混合型证券投资基金2016年年度报告摘要

2016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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017年3月28日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年3月27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。

本报告中的财务资料经审计，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2016年4月26日（基金合同生效日）起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泓德泓益量化混合
基金主代码	002562
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月26日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	386,817,772.83份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化投资模型，在严格控制风险的前提下，合理配置资产权重，精选个股，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	基金管理人主要以宏观政策、微观行业、市场情绪为基础，构建中短期系统风险模型，进行市场风险的主动判断，为基金仓位积极调整和利用股指期货管理系统风险提供准确的量化依据。 本基金通过合理确定股票、股指期货、债券、现金等金融工具上的投资比例，达到控制净值大幅回撤风险，改善投资组合的风险收益特性的目的。 在股票投资中，本基金将运用基金管理人开发的"多因子阿尔法模型"、"行业轮动模型"、"事件驱动模型"等各类量化模型进行股票选择并据此构建股票投资组合。在实际运行过程中，将定期或不定期的进行修正，优化股票投资组合。本基金投资于资产支持证券将采用久期配置策略与期限结构配置策略，结合定量分析和定性分析的方法，综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。本基金将在严格控制风险的前提下，主动进行权

	证投资。本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓春	郭明
	联系电话	010-59850177	010-66105799
	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95588
传真		010-59322130	010-66105798

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	http://www.hongdefund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§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	2016年4月26日-2016年12月31日
本期已实现收益	22,928,012.20
本期利润	24,937,299.07
加权平均基金份额本期利润	0.0742
本期加权平均净值利润率	6.98%

本期基金份额净值增长率	8.20%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末
期末可供分配利润	25,573,085.70
期末可供分配基金份额利润	0.0661
期末基金资产净值	418,361,195.07
期末基金份额净值	1.082
3.1.3 累计期末指标	2016年末
基金份额累计净值增长率	8.20%

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。

4、本基金基金合同生效日为2016年4月26日，本年度财务报表的实际编制期间为2016年4月26日至2016年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	0.74%	0.62%	0.46%	0.57%	0.28%	0.05%
过去六个月	4.44%	0.65%	3.47%	0.62%	0.97%	0.03%
自基金合同生效日起至今（2016年04月26日-2016年12月31日）	8.20%	0.59%	4.17%	0.72%	4.03%	-0.13%

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：中证800指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%基准指数的构建原则如下：

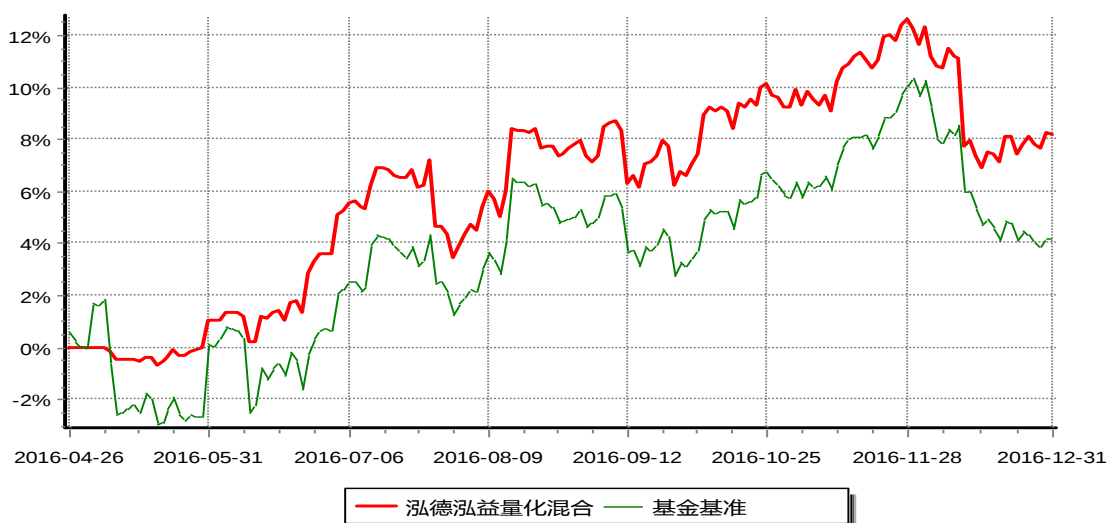
(1)中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股由中证500指数和沪深300指数成份股一起构成，较好地反映了A股市场的总体趋势。

(2)中证综合债券指数是中国全市场债券指数，以2001年12月31日为基期，基点为100点，并于2002年12月31日起发布。中债综合指数的样本具有广泛的市场代表性，其样本范围涵盖银行间市场和交易所市场，成分债券包括国债、企业债券、央行票据等所有主要债券种类。

(3)由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照80%、20%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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

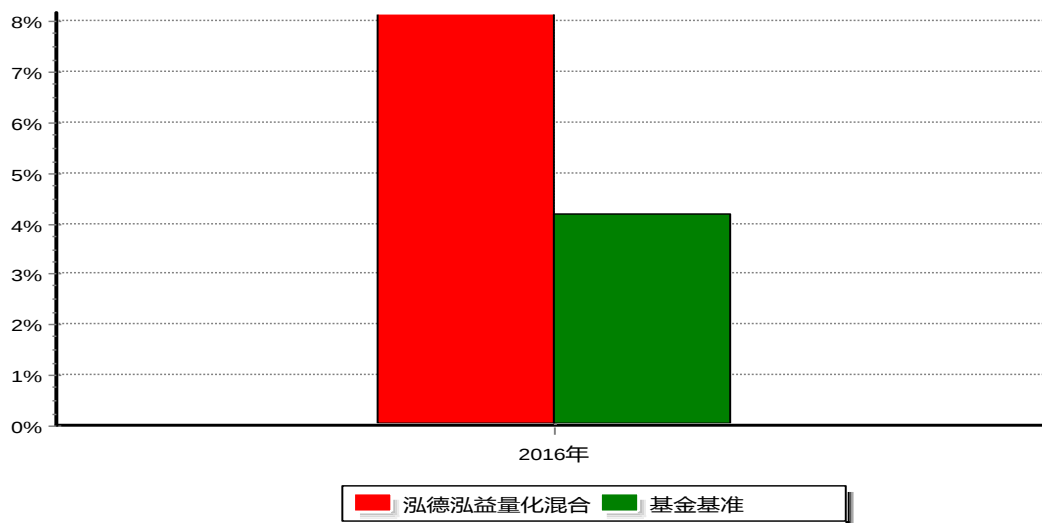
泓德泓益量化混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年4月26日-2016年12月31日)



注：1)本基金的基金合同于2016年4月26日生效，截至2016年12月31日止,本基金成立未满1年。

2)根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至报告日，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。

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：泓德泓益量化混合型证券投资基金自2016年4月26日生效，生效当年净值增长率及业绩比较基准按实际存续期计算，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

本基金于2016年4月26日（基金合同生效日）至2016年12月31日止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%。

截至2016年12月31日，公司总资产管理规模为299.98亿元，其中，公募基金管理规模179.56亿元，专户产品管理规模120.42亿元。2016年，公司发行了8只公募基金产品，包括混合型基金5只、债券型基金3只。自成立起至2016年12月31日，公司累计发行了15只公募基金产品：其中混合型基金9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；股票型基金1只，具体为泓德战略转型股

票；债券型基金4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；货币型基金1只，具体为泓德泓利货币。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		
郭堃	本基金、泓德战略转型股票、泓德泓信混合、泓德泓汇混合、泓德泓华混合基金经理	2016年4月26日	—	5年	曾任阳光资产管理股份有限公司行业研究部新能源&家电行业分析师、制造业研究组组长。经济学硕士，具有基金从业资格。
苏昌景	本基金基金经理	2016年4月29日	—	8年	曾任国都证券股份有限公司研究所金融工程研究员，资产管理总部总经理助理、投资经理。理学硕士，具有经济从业资格。

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、《泓德泓益量化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

本基金在报告期内的投资过程中严格按照经过实证检验的量化投资策略进行投资管理。股票投资方面，报告期内本基金以业绩比较基准中的中证800指数对应的行业分布比例作为股票组合战略性长期均衡配置比例，个股选择上利用多个符合不同市场行情特点、具有不同风险收益特征的模型筛选预期收益较好的股票构建投资组合，从而有效分散了单一策略的投资风险；股指期货方面，报告期间股指期货合约大幅贴水，本基金买入开仓一定比例的股指期货头寸，以期获取比较确定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，泓德泓益量化混合的基金份额净值为1.082元，本报告期份额净值增长率为8.20%，同期业绩比较基准增长率为4.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2017年，预计经济将延续稳中向好的趋势，供给侧结构性改革会获得实质性进展，但偏宽松的货币政策已经结束。因此，A股市场的核心驱动力将从流动性扩张降低分母贴现率转向再通胀预期增强分子端盈利改善，股指震荡区间中枢能否相对2016年出现上移将取决于流动性、企业盈利、估值和投资者结构等各方面因素的综合影响。

本基金将继续专注量化选股，按照量化模型在行业均衡配置的基础上精选个股，只在市场泡沫高位降低仓位至70%以下，市场大跌价值凸显时提升仓位至90%以上，大部分时间将股票资产持仓维持在80%左右的业绩基准水平。我们将全面总结现有策略，依据策略的表现和市场发生的新变化，对未来可能产生的新风险、新收益来源进行针对性的二次开发，并且将新的优秀思想融入其中，不断提高选股能力；新的一年我们也将花更多的时间要像做科研课题一样去做研究，借鉴海内外新的研究方法和经验，在量化投资的每一步中全力挖掘价值，体系化的管理研究、投资、运作的各个环节。

我们将力争通过富有纪律性和规范性的投资运作，努力为长期持有人奉献超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。

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人作出合理解释，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

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2016年12月31日，期末可供分配利润为25,573,085.70元，其中：未分配利润已实现部分为25,573,085.70元，未分配利润未实现部分为5,970,336.54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

本报告期内，本基金托管人在对泓德泓益量化混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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，泓德泓益量化混合型证券投资基金的管理人--泓德基金管理有限公司在泓德泓益量化混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，泓德泓益量化混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对泓德基金管理有限公司编制和披露的泓德泓益量化混合型证券投资基金2016年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资

组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§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、沈兆杰于2017年3月24日对本基金2016年的资产负债表、2016年度利润表、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(2017)第20409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：泓德泓益量化混合型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2016年12月31日
资 产：	
银行存款	7,568,491.52
结算备付金	11,473,536.12
存出保证金	7,074,228.92
交易性金融资产	354,749,263.40
其中：股票投资	314,097,263.40
基金投资	
债券投资	40,652,000.00
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	38,000,000.00
应收证券清算款	68,131.95
应收利息	625,167.66
应收股利	—
应收申购款	5,299.38

递延所得税资产	—
其他资产	—
资产总计	419,564,118.95
负债和所有者权益	本期末 2016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	—
应付赎回款	262,332.95
应付管理人报酬	534,295.91
应付托管费	71,239.47
应付销售服务费	—
应付交易费用	215,026.62
应交税费	—
应付利息	—
应付利润	—
递延所得税负债	—
其他负债	120,028.93
负债合计	1,202,923.88
所有者权益:	
实收基金	386,817,772.83
未分配利润	31,543,422.24
所有者权益合计	418,361,195.07
负债和所有者权益总计	419,564,118.95

注：(1)报告截止日2016年12月31日，基金份额净值为人民币1.082元，基金份额总额为386,817,772.83份。

(2)本基金合同于2016年4月26日生效，本年度财务报表的实际编制期间为2016年4月26日至2016年12月31日，无上年度可比期间。

7.2 利润表

会计主体：泓德泓益量化混合型证券投资基金

本报告期：2016年4月26日-2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年4月26日-2016年12月31日
一、收入	30,075,654.44
1.利息收入	2,467,317.84
其中：存款利息收入	345,826.11
债券利息收入	1,041,577.11
资产支持证券利息收入	—
买入返售金融资产收入	1,079,914.62
其他利息收入	—
2.投资收益（损失以“-”填列）	25,548,373.31
其中：股票投资收益	17,924,097.71
基金投资收益	
债券投资收益	537.50
资产支持证券投资收益	—
贵金属投资收益	—
衍生工具收益	6,508,760.00
股利收益	1,114,978.10
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,009,286.87
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	
5.其他收入（损失以“-”号填列）	50,676.42

列)	
减：二、费用	5,138,355.37
1. 管理人报酬	3,632,671.79
2. 托管费	484,356.26
3. 销售服务费	—
4. 交易费用	881,592.72
5. 利息支出	3,420.60
其中：卖出回购金融资产支出	3,420.60
6. 其他费用	136,314.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	24,937,299.07
减：所得税费用	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	24,937,299.07

注：本基金合同于2016年4月26日生效，无上年度可比期间。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泓德泓益量化混合型证券投资基金

本报告期：2016年4月26日-2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年4月26日-2016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)	309,604,858.37	—	309,604,858.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	24,937,299.07	24,937,299.07
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）	77,212,914.46	6,606,123.17	83,819,037.63
其中：1.基金申购款	85,991,708.62	7,313,432.06	93,305,140.68

2.基金赎回款	-8,778,794.16	-707,308.89	-9,486,103.05
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）	386,817,772.83	31,543,422.24	418,361,195.07

注：本基金合同于2016年4月26日生效，无上年度可比期间。

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

泓德泓益量化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[2016]304号《关于准予泓德泓益量化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《泓德泓益量化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309,594,050.44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（2016）第483号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德泓益量化配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年4月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为309,604,858.37份，其中认购资金利息折合10,807.93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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓益量化配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围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核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等）、银行存款（包括通知存款、定期存款、协议存款等）、资产支持证券、大额存单、债券回购、权证、股指期货、国债期货、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）。本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的60%-95%；每个交易日日终在扣除国债期

货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%。

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2017年3月24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》、《泓德泓益量化混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016年4月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日止期间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2016年12月31日的财务状况以及2016年4月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2016年4月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为股指期货)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为股指期货)按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格

的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确

认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 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[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。

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
中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")	基金托管人
王德晓	基金管理人股东
阳光保险集团股份有限公司	基金管理人股东
珠海市基业长青股权投资基金(有限合	基金管理人股东

伙)	
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：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

本基金于2016年4月26日（基金合同生效日）至2016年12月31日止期间未通过关联方交易单元进行交易。

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 2016年4月26日-2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,632,671.79
其中：支付销售机构的客户维护费	7,699.65

注：1、本基金合同于2016年4月26日生效，无上年度可比期间。

2、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1.50%的年费率计提，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 × 1.50% / 当年天数

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年4月26日-2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	484,356.26

注：1、本基金合同于2016年4月26日生效，无上年度可比期间。

2、支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，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 X 0.20% / 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

本基金于2016年4月26日（基金合同生效日）至2016年12月31日止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

本期（2016年4月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日）基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

本基金本报告期末除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 2016年4月26日-2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行 活期存款	7,568,491.52	104,305.33

注：1、本基金合同于2016年4月26日生效，无上年度可比期间。

2、本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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

本基金于2016年4月26日（基金合同生效日）至2016年12月31日止期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期间本基金未发生其他需要说明的关联交易事项。

7.4.9 期末（2016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	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
601375	中原证券	2016-12-20	2017-01-03	新股未上市	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00
603032	德新交运	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68
603035	常熟汽饰	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04
603186	华正新材	2016-12-26	2017-01-03	新股未上市	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38
603228	景旺电子	2016-12-28	2017-01-06	新股未上市	23.16	23.16	1,829	42,359.64	42,359.64
603266	天龙股份	2016-12-30	2017-01-10	新股未上市	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06
603689	皖天然气	2016-12-30	2017-01-10	新股未上市	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66
603877	太平鸟	2016-12-29	2017-01-09	新股未上市	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00
002838	道恩股份	2016-12-28	2017-01-06	新股未上市	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68
002840	华统股份	2016-12-29	2017-01-10	新股未上市	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70
300583	赛托生物	2016-12-29	2017-01-06	新股未上市	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78
300586	美联新材	2016-12-26	2017-01-04	新股未上市	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80
300587	天铁股份	2016-12-28	2017-01-05	新股未上市	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18
300588	熙菱信息	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20
300591	万里马	2016-12-30	2017-01-10	新股未上市	3.07	3.07	2,396	7,355.72	7,355.72
002821	凯莱英	2016-11-11	2017-11-20	新股锁定	30.53	143.49	21,409	653,616.77	3,071,977.41
603660	苏州科达	2016-11-21	2017-12-01	新股锁定	8.03	32.22	26,007	208,836.21	837,945.54
603823	百合花	2016-12-09	2016-12-20	新股锁定	10.60	32.74	36,764	389,698.40	1,203,653.36

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申购协议的规定，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。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单价	复牌 日期	复牌 开盘单价	数量 (单位: 股)	期末 成本总额	期末 估值总额
600151	航天机电	2016-11-11	重大资产重组	10.97		—	71,100	777,161.00	779,967.00
600711	盛屯矿业	2016-12-19	重大事项	7.02	2017-01-11	7.38	94,100	667,933.45	660,582.00
600855	航天长峰	2016-11-08	重大资产重组	28.89		—	27,700	811,742.00	800,253.00
002335	科华恒盛	2016-12-16	重大资产重组	42.90	2017-03-27	43.10	10,400	450,745.00	446,160.00
002400	省广股份	2016-11-28	重大事项	13.79		—	60,290	823,231.84	831,399.10
002491	通鼎互联	2016-12-22	重大事项	15.54	2017-01-03	15.89	54,900	889,173.00	853,146.00
300065	海兰信	2016-12-08	重大资产重组	38.52		—	22,200	777,267.14	855,144.00
300184	力源信息	2016-12-28	重大事项	14.42	2017-01-05	15.22	112,900	2,020,908.00	1,628,018.00
300271	华宇软件	2016-12-19	重大资产重组	17.45		—	56,700	1,061,473.00	989,415.00
300367	东方网力	2016-12-15	重大资产重组	20.04		—	32,200	792,618.90	645,288.00

注：本基金截至2016年12月31日止持有以上因公布的重大事项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。

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2016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300,043,125.47 元，属于第二层次的余额为54,706,137.93 元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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2016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。

(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	314,097,263.40	74.86
	其中：股票	314,097,263.40	74.86
2	固定收益投资	40,652,000.00	9.69
	其中：债券	40,652,000.00	9.69
	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	38,000,000.00	9.06
	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	19,042,027.64	4.54
7	其他各项资产	7,772,827.91	1.85
8	合计	419,564,118.95	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,025,828.00	0.48
B	采矿业	8,061,314.00	1.93
C	制造业	152,219,489.75	36.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,087,961.66	1.22
E	建筑业	6,663,727.23	1.59
F	批发和零售业	12,097,905.50	2.89
G	交通运输、仓储和邮政业	7,570,082.50	1.81
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,283,794.20	3.65

J	金融业	60,966,767.96	14.57
K	房地产业	16,804,040.50	4.02
L	租赁和商务服务业	5,621,963.10	1.34
M	科学研究和技术服务业	8,318,584.00	1.99
N	水利、环境和公共设施管理业	5,499,718.00	1.31
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	1,514,030.00	0.36
R	文化、体育和娱乐业	6,362,057.00	1.52
S	综合	—	—
	合计	314,097,263.40	75.08

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	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	319,900	11,334,057.00	2.71
2	601009	南京银行	981,076	10,634,863.84	2.54
3	601169	北京银行	748,620	7,306,531.20	1.75
4	002142	宁波银行	412,518	6,864,299.52	1.64
5	601555	东吴证券	410,300	5,444,681.00	1.30
6	601166	兴业银行	330,600	5,335,884.00	1.28
7	600999	招商证券	259,800	4,242,534.00	1.01
8	600109	国金证券	271,700	3,540,251.00	0.85
9	600048	保利地产	369,900	3,377,187.00	0.81
10	002821	凯莱英	21,409	3,071,977.41	0.73

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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	601009	南京银行	11,244,790.70	2.69
2	601318	中国平安	10,473,803.00	2.50
3	002142	宁波银行	7,122,840.79	1.70
4	601169	北京银行	6,870,660.78	1.64
5	600958	东方证券	6,643,381.00	1.59
6	601555	东吴证券	6,430,162.70	1.54
7	601166	兴业银行	5,229,328.45	1.25
8	600999	招商证券	4,430,208.47	1.06
9	000001	平安银行	4,211,118.00	1.01
10	601601	中国太保	4,052,077.74	0.97
11	600705	中航资本	4,009,416.30	0.96
12	600109	国金证券	3,538,911.00	0.85
13	300284	苏交科	3,384,342.00	0.81
14	600048	保利地产	3,384,028.99	0.81
15	600000	浦发银行	3,222,672.00	0.77
16	000666	经纬纺机	3,048,590.00	0.73
17	300012	华测检测	2,998,365.20	0.72
18	002131	利欧股份	2,921,747.00	0.70
19	002285	世联行	2,788,726.48	0.67
20	600340	华夏幸福	2,653,913.10	0.63

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600958	东方证券	6,597,475.00	1.58
2	600705	中航资本	4,622,137.30	1.10
3	000001	平安银行	4,379,775.00	1.05
4	000666	经纬纺机	3,147,244.00	0.75

5	601668	中国建筑	2,072,504.00	0.50
6	002329	皇氏集团	1,986,854.00	0.47
7	600198	大唐电信	1,923,437.50	0.46
8	600029	南方航空	1,815,080.29	0.43
9	600693	东百集团	1,782,903.00	0.43
10	000166	申万宏源	1,751,695.00	0.42
11	000418	小天鹅 A	1,735,821.00	0.41
12	600030	中信证券	1,703,427.00	0.41
13	601009	南京银行	1,698,455.00	0.41
14	601601	中国太保	1,683,215.86	0.40
15	600162	香江控股	1,656,543.00	0.40
16	600007	中国国贸	1,623,693.00	0.39
17	002357	富临运业	1,593,924.40	0.38
18	000722	湖南发展	1,581,608.00	0.38
19	000971	高升控股	1,548,055.00	0.37
20	000563	陕国投 A	1,410,221.22	0.34

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	542,552,145.67
卖出股票的收入（成交）总额	248,662,947.51

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	19,980,000.00	4.78
	其中：政策性金融债	19,980,000.00	4.78
4	企业债券	—	—

5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	20,672,000.00	4.94
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	40,652,000.00	9.72

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	101453020	14南电MTN002	200,000	20,672,000.00	4.94
2	160209	16国开09	200,000	19,980,000.00	4.78

注：本基金本报告期末只持有两只债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

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名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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IC1706	中证500股指期货1706合约	19	22,392,640.00	-323,120.00	
IC1703	中证500股指期货1703合约	9	10,944,720.00	600,400.00	
公允价值变动总额合计(元)					277,280.00
股指期货投资本期收益(元)					6,508,760.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					277,280.00

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据公募基金相关法规和本基金基金合同，我们可以使用股指期货代替一部分现货仓位。本报告期间，股指期货大幅贴水，我们选择保持一定比例的股指期货长仓，一方面获取比较确定的超额收益，另一方面提升组合流动性。

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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	7,074,228.92
2	应收证券清算款	68,131.95
3	应收股利	—
4	应收利息	625,167.66
5	应收申购款	5,299.38
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	7,772,827.91

8.12.4 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。

8.12.5 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不存在流通受限情况。

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有尾差。

§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
906	426,951.18	371,279,688.44	95.98%	15,538,084.39	4.02%

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	73,616.56	0.0190%

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
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(2016年4月26日)基金份额总额	309,604,858.37
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	85,991,708.62
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	8,778,794.16
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	—

本报告期期末基金份额总额

386,817,772.83

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

本报告期内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，本基金基金管理人于2016年5月10日发布公告，经泓德基金管理有限公司董事会审议，聘任温永鹏先生为公司副总经理。

公司已根据相关法律法规要求，在指定媒体公开披露了公司人员的变更信息，并已在监管机构备案。

(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。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、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54,000元，已连续为本基金提供审计服务1年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况

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。

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	占股票	佣金	占当期佣金	

			成交总额比例		总量的比例	
海通证券	1	40,651,999.67	5.17%	28,915.81	5.16%	
平安证券	2	737,291,511.45	93.84%	524,435.38	93.58%	
中信建投证券	2	7,767,858.96	0.99%	7,079.16	1.26%	
安信证券	2		—	—	—	
民生证券	2		—	—	—	
首创证券	1		—	—	—	
申万宏源证券	2		—	—	—	
长江证券	1		—	—	—	
国金证券	2		—	—	—	

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	
	成交金额	占债券	成交金额	占债券回购	成交金额	占权证

泓德泓益量化混合型证券投资基金2016年年度报告摘要

		成交总额比例		成交总额比例		成交总额比例
海通证券	—	—	—	—	—	—
平安证券	15,999,996.00	50.00%	8,458,100,000.00	96.57%	—	—
中信建投证券	15,999,458.50	50.00%	300,000,000.00	3.43%	—	—
安信证券		—		—		—
民生证券		—		—		—
首创证券		—		—		—
申万宏源证券		—		—		—
长江证券		—		—		—
国金证券		—		—		—

泓德基金管理有限公司
二〇一七年三月二十八日