

泓德远见回报混合型证券投资基金2015年年度报告

2015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：2016年3月28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2016年3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。

本年度报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2015年08月24日起至12月31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	6
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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
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	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
7.4 报表附注	20
§8 投资组合报告	40
8.1 期末基金资产组合情况	40
8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合	41
8.3 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	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
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	47
8.7 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	48
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	48
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	48
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	48
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	48
8.12 投资组合报告附注	48
§9 基金份额持有人信息	49
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49

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 .....	49
§10 开放式基金份额变动 .....	50
§11 重大事件揭示 .....	50
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	50
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 .....	50
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	50
11.4 基金投资策略的改变 .....	50
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	50
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 .....	50
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	50
11.8 其他重大事件 .....	52
§12 备查文件目录 .....	53
12.1 备查文件目录 .....	53
12.2 存放地点 .....	54
12.3 查阅方式 .....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泓德远见回报混合型证券投资基金
基金简称	泓德远见回报混合
基金主代码	001500
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月24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	598,418,435.22
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，通过股票、债券等大类资产的配置和重点投资长期成长行业优势证券的组合策略，追求基金资产良好的长期回报。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行精心配置，以有效管理市场风险。本基金主要采取自上而下和自下而上相结合的方法进行股票投资，其中，本基金选择长期成长行业中的业绩确定性较高增长的上市公司股票进行重点投资。同时，本基金将采取适当的久期策略、信用策略、时机策略和可转换债券投资策略相结合的方法进行债券投资。本基金力争在有效控制风险的前提下，通过股票、债券等大类资产的配置和重点投资长期成长行业优势证券的组合策略，追求基金资产的稳健回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证综合债券指数×25%
风险收益特征	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	洪渊
	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
注册地址		西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1206室	北京西城区复兴门内大街55号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	北京西城区复兴门内大街55号
邮政编码		100088	100140
法定代表人		王德晓	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金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>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
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、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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	2015年8月24日-2015年12月31日
本期已实现收益	57,403,643.89
本期利润	75,395,396.13
加权平均基金份额本期利润	0.1256
本期加权平均净值利润率	11.74%
本期基金份额净值增长率	12.60%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2015年末
期末可供分配利润	57,262,950.87
期末可供分配基金份额利润	0.0957
期末基金资产净值	673,594,327.85
期末基金份额净值	1.126
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2015年末
基金份额累计净值增长率	12.60%

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2015年8月24日，截至本报告期末本基金成立未满一年。

### 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	10.18%	0.54%	12.98%	1.25%	-2.80%	-0.71%
自基金合同生效日起至今（2015年08月24日-2015年12月31日）	12.60%	0.63%	4.22%	1.70%	8.38%	-1.07%

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：沪深300指数收益率×75%+中证综合债券指数×25%

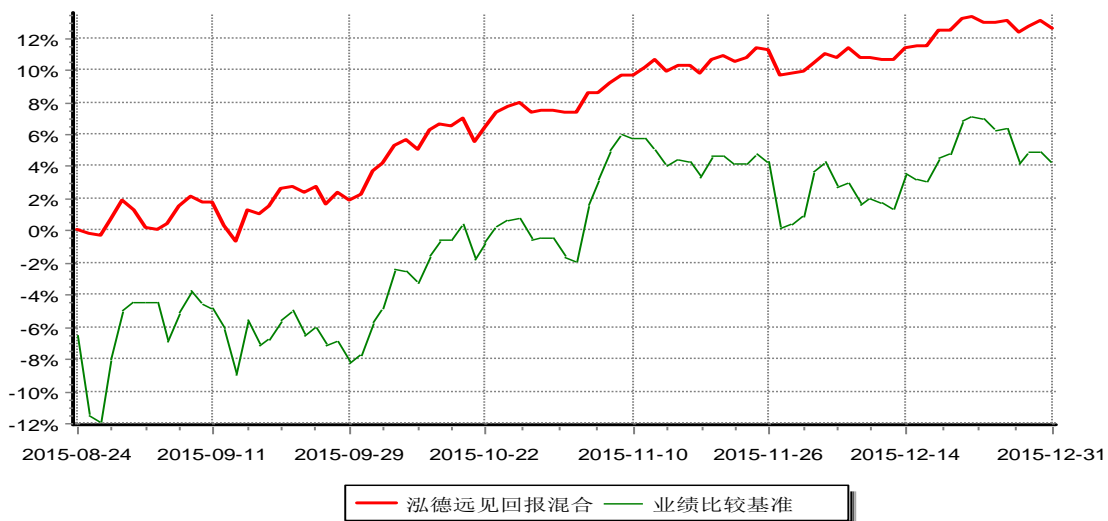
基准指数的构建原则如下：

1、沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映A股市场总体发展趋势。

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75%、25%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



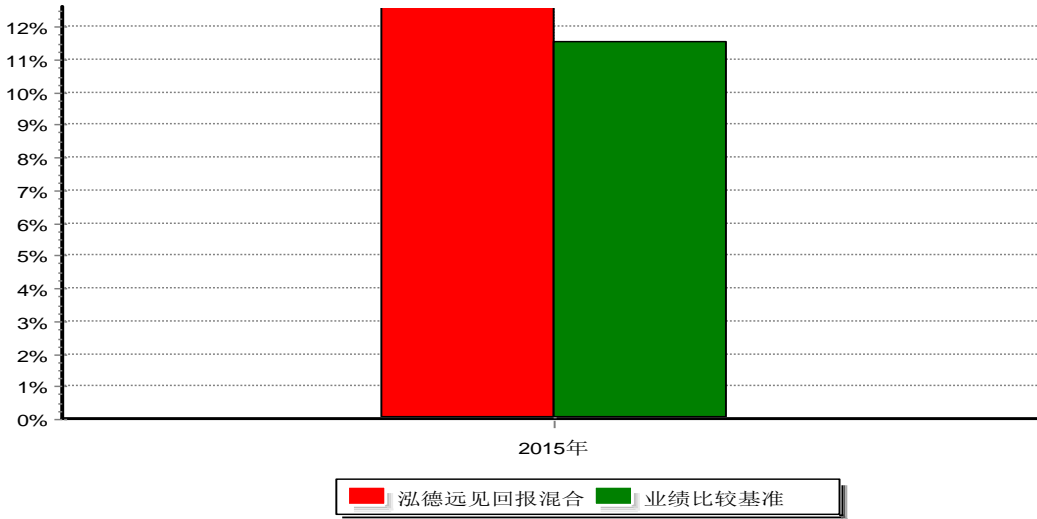
注：1) 本基金的基金合同于2015年8月24日生效，截至2015年12月31日止，本基金成立未满1年。

2) 本基金的建仓期为6个月，截至2015年12月31日止，本基金建仓期尚未结束。

3) 建仓期结束后，本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的8%-95%；现金、债券及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比例为5%-92%；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%。

### 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：本基金基金合同于2015年8月24日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不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2015年8月24日（基金合同生效日）至2015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12000万元，公司注册地在拉萨市。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2015年12月31日，总资产管理规模为229亿元，其中：公募基金管理规模104亿元，专户产品管理规模124亿元。公司发行七只公募基金产品以及多只专户产品，包括：偏股型基金五只、债券型基金、货币基金各一只，完成了从权益类产品到固定收益类产品、从公募基金到专户的全方位产品布局。

#### 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	本基金基金经理、公司副总经理	2015年8月24日	—	15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。2015年6月至今担任泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年8月至今担任泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年12月至今担任泓德裕泰债券型证券投资基金的基金经理。2015年12月至今担任泓德泓利货币市场基金的基金经理。
-----	----------------	------------	---	-----	--

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

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

### 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

2015年宏观经济表现较弱，货币持续宽松，A股市场则超预期宽幅震荡，债券市场慢牛行情贯穿全年。A股市场的上半年涨幅和三季度调整都超过市场的普遍预期，四季度则出现较大反弹。

本基金于2015年8月24日成立，到2015年末仍属于股票建仓期。本基金在股票建仓期对债券市场采取了相对积极的配置策略，对股票市场则采取随着抗风险能力的提升，螺旋式增加股票配置的思路。成立初期虽然遇到上证综指2800-3200的较低点位，从稳健角度出发，本基金只建仓较低比例的成长型股票，四季度随着股市持续反弹，每次冲高都减持弹性大的股票，每次回调加大价值型股票的配置力度，到2015年末本基金股票配置比例有所上升，而组合的贝塔值却有所下降。

股票组合策略方面，组合中的股票都是我们认为未来三到五年能实现较高增长的上市公司股票，而且这些上市公司的业绩主要依赖内生增长，它们经过十年左右的积累，已经形成在各自细分行业的技术优势、管理优势和资源优势。此外，组合中股票较为分散，降低了组合的风险。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，泓德远见的基金份额净值为1.126元，本报告期份额净值增长率为12.60%，同期业绩比较基准增长率为4.22%。

#### 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

中长期而言，宏观经济大幅度结构调整的周期将比较长，主要依靠投资和出口驱动的经济增长比重将继续下降，依靠消费和服务驱动的经济增长比重将不断上升。同时，随着经济改革的深入，企业激励机制的系统性改善，企业研发创新投入的大幅度提高，以及互联网的广泛应用，中国经济增长的质量有望在较长时期内不断提高。经济结构转型过程中经济难有非常好的表现，货币宽松和较低利率将是常态。

中短期而言，经济总体上延续L型走势，经济弱企稳，通胀低位运行，货币政策将继续保持宽松态势，但受到汇率等因素制约更大。

在经济结构转型过程中，部分行业受益于人口老龄化、服务消费升级和自然环境治理，以及军事强国、制造强国的国家战略，这些行业景气度将长期向好。大部分传统的周期性行业存在景气度中长期向下的压力。本基金长期看好医疗服务、休闲旅游、环保、TMT、新能源汽车和汽车自动驾驶、智能制造及军工等行业的景气度。

##### 4.5.2 证券市场展望

2015年债市持续走牛，积累了一定的波动风险，年末高等级中期债券收益率接近3%，配置价值较低。但宏观经济持续难有较好表现，限制了债券风险幅度。股市经过第三季度的超预期调整，四季度连续反弹三个月，成长股受到追捧，部分成长股估值远远脱离价值基础。

##### 4.5.3 配置和组合策略

由于债券收益率偏低，存在波动风险，本基金2016年计划将债券资产的久期保持在较低水平，等待收益率上升的时机。大类资产配置方面注重挖掘业绩确定性增长的股票的配置机会，抓住市场波动时机增加估值合理股票的配置。经济结构的调整过程中出现了一大批技术型、管理型上市公司，这批上市公司未来业绩较高速度的增长比较确定，其股价正步入长期上升轨道。中短期这些股票股价随市场调整将是比较好的增持机会，因为随着时间推移这些股票一定会有较好的表现。

本基金坚持相对分散的股票组合策略，在价值股和真实成长股中间寻求一定的平衡，力求降低组合的波动性。

2016年股市难有较为确定性的趋势性行情，本基金计划在2016年加大股票配置比例调整的频率和幅度，交易量会有所增加。同时重视IPO和定增等风险收益不对称比较高的投资机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期间，本基金管理人注重内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、重点抽查等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 完善内控流程及制度。根据法律法规的出台及行业的要求，推动各业务单元更新、完善内部制度及业务流程。识别业务活动中的关键风险点，确定关键控制活动，持续完善内部控制措施。

(2) 务实完成日常法律事务的工作。完成了大量日常法律事务工作，对合同、协议等法律文件及实务运作中存在的法律风险进行识别及防范。

(3) 严守监管规定，防范合规风险。通过事前合规审核、持续优化合规监控系统、加强合规培训等方面，对业务活动中存在的合规风险进行识别及评估，完成各类合规管理工作。

(4) 优化稽核审计的标准化作业程序。报告期间监察稽核部门按计划完成了每个季度的定期稽核任务，检查内容基本覆盖公司各业务部门和业务环节，检查完成后出具监察稽核报告和建议书，并对整改情况进行跟踪。同时，梳理了业务及管理模块的风险控制矩阵及专项稽核标准化作业模版，提高审计工作的标准化程度。

#### 4.7 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。

#### 4.8 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条中对基金利润分配原则的约定，2015年度未实施利润分配。

本基金截至2015年12月31日，期末可供分配利润为57,262,950.87元，其中：未分配利润已实现部分为57,262,950.87元，未分配利润未实现部分为17,912,941.76元。

#### 4.9 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远见回报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，泓德远见回报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远见回报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，泓德远见回报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远见回报混合型证券投资基金2015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

#### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见

审计报告编号	普华永道中天审字(2016)第20191号
--------	-----------------------

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泓德远见回报混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的泓德远见回报混合型证券投资基金(以下简称“泓德远见回报基金”)的财务报表，包括2015年12月31日的资产负债表、2015年8月24日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间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。
管理层对财务报表的责任段	<p>编制和公允列报财务报表是泓德远见回报基金的基金管理人泓德基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：</p> <p>(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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财务报表，并使其实现公允反映；</p> <p>(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非</p>

	对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述泓德远见回报基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中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，公允反映了泓德远见回报基金2015年12月31日的财务状况以及2015年8月24日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞、沈兆杰
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
审计报告日期	2016-03-24

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：泓德远见回报混合型证券投资基金

报告截止日：2015年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	63,169,633.66
结算备付金		1,127,963.59
存出保证金		182,467.52
交易性金融资产	7.4.7.2	581,761,054.57
其中：股票投资		276,363,778.37
基金投资		—
债券投资		305,397,276.20



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	7.4.7.4	20,000,000.00
应收证券清算款		6,396,712.47
应收利息	7.4.7.5	2,832,635.38
应收股利		—
应收申购款		2,170.14
递延所得税资产		—
其他资产	7.4.7.6	—
资产总计		675,472,637.33
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015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	7.4.7.3	—
卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		—
应付赎回款		59,309.47
应付管理人报酬		851,587.29
应付托管费		141,931.22
应付销售服务费		—
应付交易费用	7.4.7.7	671,406.14
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	7.4.7.8	154,075.36
负债合计		1,878,309.48
<b>所有者权益:</b>		

实收基金	7.4.7.9	598,418,435.22
未分配利润	7.4.7.10	75,175,892.63
所有者权益合计		673,594,327.85
负债和所有者权益总计		675,472,637.33

注：(1)报告截止日2015年12月31日，基金份额净值为人民币1.126元，基金份额总额为598,418,435.22份。

(2)本期财务报表的实际编制期间系2015年8月24日（基金合同生效日）至2015年12月31日。

## 7.2 利润表

会计主体：泓德远见回报混合型证券投资基金

本报告期：2015年8月24日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年8月24日至2015年12月31日
一、收入		81,125,487.90
1. 利息收入		4,252,851.25
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,575,853.97
债券利息收入		2,293,849.07
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		383,148.21
其他利息收入		—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		58,836,001.63
其中：股票投资收益	7.4.7.12	56,717,399.60
基金投资收益		—
债券投资收益	7.4.7.13	1,752,338.93
资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益		—
衍生工具收益	7.4.7.14	—
股利收益	7.4.7.15	366,263.10

3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	17,991,752.24
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		—
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	44,882.78
<b>减：二、费用</b>		<b>5,730,091.77</b>
1. 管理人报酬		3,395,192.77
2. 托管费		565,865.45
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	7.4.7.18	1,302,792.95
5. 利息支出		304,654.94
其中：卖出回购金融资产支出		304,654.94
6. 其他费用	7.4.7.19	161,585.66
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>75,395,396.13</b>
减：所得税费用		—
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>75,395,396.13</b>

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：泓德远见回报混合型证券投资基金

本报告期：2015年8月24日至2015年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年8月24日至2015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)	604,810,317.17	—	604,810,317.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	75,395,396.13	75,395,396.13
三、本期基金份额交易产生的	-6,391,881.95	-219,503.50	-6,611,385.45

基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	858,828.95	81,007.89	939,836.84
2. 基金赎回款	-7,250,710.90	-300,511.39	-7,551,222.29
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)	598,418,435.22	75,175,892.63	673,594,327.85

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

泓德远见回报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]921号《关于准予泓德远见回报混合型证券投资基金募集的批复》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《泓德远见回报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604,780,100.52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994号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泓德远见回报混合型证券投资基金基金合同》于2015年8月24日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为604,810,317.17份,其中认购资金利息折合30,216.65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《泓德远见回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的各类股票、债券、债券回购、银行存款、货币市场工具、资产支持证券、权证、股指期货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。本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例范围为8%-95%;现金、债券及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比例为5%-92%;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：沪深300指数收益率×75%+中证综合债券指数×25%。

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2016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》、《泓德远见回报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2015年8月24日(基金合同生效日)至2015年12月31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2015年12月31日的财务状况以及2015年8月24日(基金合同生效日)至2015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2015年8月24日(基金合同生效日)至2015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(主要为权证投资)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(主要为权证投资)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) 当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。

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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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。自2013年1月1日起，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，于2015年9月8日前暂减按25%计入应纳税所得额，自2015年9月8日起，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 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
活期存款	63,169,633.66
定期存款	—

其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	63,169,633.66

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	259,453,383.62	276,363,778.37	16,910,394.75
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	1,472,000.00	1,639,776.20
	银行间市场	302,843,918.71	303,757,500.00
	合计	304,315,918.71	305,397,276.20
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	563,769,302.33	581,761,054.57	17,991,752.24

#### 7.4.7.3 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。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	20,000,000.00	—
合计	20,000,000.00	—

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末

	2015年12月31日
应收活期存款利息	12,228.04
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	507.60
应收债券利息	2,811,741.40
应收买入返售证券利息	8,076.24
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	82.10
合计	2,832,635.38

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	663,629.89
银行间市场应付交易费用	7,776.25
合计	671,406.14

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	75.36
预提费用	154,000.00
合计	154,075.36

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2015年8月24日（基金合同生效日）至2015年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	604,810,317.17	604,810,317.17
本期申购	858,828.95	858,828.95
本期赎回（以“-”号填列）	-7,250,710.90	-7,250,710.90
本期末	598,418,435.22	598,418,435.22

注：1. 申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

2. 本基金自2015年7月6日至2015年8月5日止期间公开发售，共募集有效净认购资金604,780,100.52元。根据《泓德远见回报混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入30,216.65元在本基金成立后，折算为30,216.65份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《泓德远见回报混合型证券投资基金招募说明书》和《泓德远见回报混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定投业务的公告》，本基金于2015年8月24日（基金合同生效日）至2015年9月13日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购、赎回、转换及定投业务自2015年9月14日起开始办理。

#### 7.4.7.10 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
基金合同生效日	—	—	—
本期利润	57,403,643.89	17,991,752.24	75,395,396.13
本期基金份额交易产生的变动数	-140,693.02	-78,810.48	-219,503.50
其中：基金申购款	50,623.51	30,384.38	81,007.89
基金赎回款	-191,316.53	-109,194.86	-300,511.39
本期已分配利润	—	—	—
本期末	57,262,950.87	17,912,941.76	75,175,892.63

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年8月24日至2015年12月31日

活期存款利息收入	274,052.17
定期存款利息收入	1,284,611.11
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	16,601.10
其他	589.59
合计	1,575,853.97

## 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年8月24日至2015年12月31日
卖出股票成交总额	412,493,844.69
减：卖出股票成本总额	355,776,445.09
买卖股票差价收入	56,717,399.60

## 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年8月24日至2015年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	136,861,912.87
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	130,806,091.19
减：应收利息总额	4,303,482.75
买卖债券差价收入	1,752,338.93

## 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金于2015年8月24日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间无衍生工具收益。

## 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2015年8月24日至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	366,263.10
基金投资产生的股利收益	—
合计	366,263.10

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年8月24日至2015年12月31日
1. 交易性金融资产	17,991,752.24
——股票投资	16,910,394.75
——债券投资	1,081,357.49
——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	17,991,752.24

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年8月24日至2015年12月31日
基金赎回费收入	38,661.86
转换费收入	3,122.11
其他收入	3,098.81
合计	44,882.78

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。

## 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年8月24日至2015年12月31日
交易所市场交易费用	1,299,480.45
银行间市场交易费用	3,312.50
合计	1,302,792.95

## 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年8月24日至2015年12月31日
审计费用	64,000.00
信息披露费	90,000.00
开户费	400.00
汇划手续费	7,185.66
合计	161,585.66

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

## 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要做说明的重大或有事项。

## 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的重大资产负债表日后事项。

## 7.4.9 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、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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金于2015年8月24日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间未通过关联方交易单元进行交易。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2015年8月24日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,395,192.77
其中：支付销售机构的客户维护费	1,792.70

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 X 1.50% / 当年天数。

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2015年8月24日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	565,865.45

注：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0.25%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 0.25% / 当年天数。

##### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于2015年8月24日（基金合同生效日）至2015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。



7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人未运用自有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2015年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
王德晓	49,897.81	0.01%

7.4.10.5 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 2015年8月24日至2015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	63,169,633.66	274,052.17

注：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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于2015年8月24日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金于2015年8月24日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间未进行利润分配。

7.4.12 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额
60070	光明	2015-11-2	2016-	非公开发	10.96	11.18	456,2	4,999,995	5,100,360

8	地产	3	11-17	行			04	.84	.72
601908	京运通	2015-12-01	2016-11-28	非公开发行	7.88	7.91	253,835	2,000,219.80	2,007,834.85
002373	千方科技	2015-12-16	2016-12-19	非公开发行	38.56	38.91	51,867	1,999,991.52	2,018,144.97
002407	多氟多	2015-11-11	2016-11-14	非公开发行	29.88	36.86	165,000	4,930,200.00	6,081,900.00
300102	乾照光电	2015-11-11	2016-11-16	非公开发行	6.94	7.47	432,276	2,999,995.44	3,229,101.72
300303	聚飞光电	2015-12-02	2016-12-14	非公开发行	9.13	9.34	328,587	2,999,999.31	3,069,002.58
300334	津膜科技	2015-12-23	2016-12-26	非公开发行	26.52	24.47	226,245	6,000,017.40	5,536,215.15

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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
123001	蓝标转债	2015-12-23	2016-01-08	新债未上市	100.00	100.00	3,490	349,000.00	349,000.00

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/新债申购。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/新债，从新股/新债获配日至新股/新债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。

7.4.12.2 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
600699	均胜电子	2015-11-04	重大事项	35.91	2016-03-10	29.00	160,000	4,006,593.03	5,745,600.00
000002	万科A	2015-12-21	重大资产重组	24.43		—	3,000	43,593.34	73,290.00
002048	宁波华翔	2015-11-19	重大资产重组	17.40		—	52,301	733,119.19	910,037.40
601678	滨化股份	2015-12-31	重大事项	8.02	2016-01-05	7.22	100,000	800,633.33	802,000.00
002465	海格通信	2015-12-30	重大事项	16.69	2016-02-04	15.02	1,000	12,167.68	16,690.00

300054	鼎龙股份	2015-11-23	重大资产重组	24.66	2016-03-14	22.19	10,000	186,292.09	246,600.00
300365	恒华科技	2015-11-16	重大资产重组	42.87	2016-01-27	38.58	66,000	1,325,667.80	2,829,420.00

注：本基金截至2015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。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 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。

##### 7.4.12.3.2 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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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。

##### 7.4.13.2 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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，因而与银行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；在银行间同业市场进行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。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。于2015年12月31日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为9.35%。

#### 7.4.13.3 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。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注7.4.12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，以合理的价格适时变现。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投资的公允价值。

于2015年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合约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，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.4 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。

#### 7.4.13.4.1 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。

本基金持有及承担的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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末2015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	63,169,633.66	—	—	—	63,169,633.66
结算备付金	1,127,963.59	—	—	—	1,127,963.59
存出保证金	182,467.52	—	—	—	182,467.52
交易性金融资产	242,420,500.00	62,627,776.20	349,000.00	276,363,778.37	581,761,054.57
买入返售金融资产	20,000,000.00	—	—	—	20,000,000.00
应收证券清算款	—	—	—	6,396,712.47	6,396,712.47
应收利息	—	—	—	2,832,635.38	2,832,635.38
应收申购款	—	—	—	2,170.14	2,170.14
资产总计	326,900,564.77	62,627,776.20	349,000.00	285,595,296.36	675,472,637.33

负债					
应付赎回款	—	—	—	59,309.47	59,309.47
应付管理人报酬	—	—	—	851,587.29	851,587.29
应付托管费	—	—	—	141,931.22	141,931.22
应付交易费用	—	—	—	671,406.14	671,406.14
其他负债	—	—	—	154,075.36	154,075.36
负债总计	—	—	—	1,878,309.48	1,878,309.48
利率敏感度缺口	326,900,564.77	62,627,776.20	349,000.00	283,716,986.88	673,594,327.85

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。

#### 7.4.13.4.1.2 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2015年12月31日
	市场利率下降25个基点	189,537.77
	市场利率上升25个基点	-187,466.95

#### 7.4.13.4.2 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。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 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%；债券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	276,363,778.37	41.03
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	276,363,778.37	41.03

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于2015年12月31日，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

#### 7.4.14 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2015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244,064,394.58元，属于第二层次的余额为337,696,659.99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2015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	276,363,778.37	40.91
	其中：股票	276,363,778.37	40.91



2	固定收益投资	305,397,276.20	45.21
	其中：债券	305,397,276.20	45.21
	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	20,000,000.00	2.96
	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	64,297,597.25	9.52
7	其他各项资产	9,413,985.51	1.39
8	合计	675,472,637.33	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	—	—
B	采矿业	7,440,000.00	1.10
C	制造业	157,750,980.24	23.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	269,000.00	0.04
E	建筑业	1,479,800.00	0.22
F	批发和零售业	13,148,044.44	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	6,405,000.00	0.95
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,872,170.97	1.32
J	金融业	28,107,223.00	4.17
K	房地产业	6,344,050.72	0.94
L	租赁和商务服务业	7,255,755.00	1.08
M	科学研究和技术服务业	35,050.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	12,751,350.00	1.89

O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	23,816,854.00	3.54
R	文化、体育和娱乐业	2,688,500.00	0.40
S	综合	—	—
	合计	276,363,778.37	41.03

### 8.3 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	占基金资产净值比例（%）
1	300015	爱尔眼科	406,000	12,821,480.00	1.90
2	600276	恒瑞医药	250,000	12,280,000.00	1.82
3	002262	恩华药业	408,400	11,953,868.00	1.77
4	600885	宏发股份	399,908	11,953,250.12	1.77
5	002475	立讯精密	352,976	11,277,583.20	1.67
6	601169	北京银行	1,009,100	10,625,823.00	1.58
7	600028	中国石化	1,500,000	7,440,000.00	1.10
8	600138	中青旅	310,000	7,226,100.00	1.07
9	601318	中国平安	199,000	7,164,000.00	1.06
10	000001	平安银行	590,000	7,074,100.00	1.05
11	300347	泰格医药	229,000	7,039,460.00	1.05
12	603588	高能环境	85,000	6,652,950.00	0.99
13	002470	金正大	325,000	6,610,500.00	0.98
14	601021	春秋航空	105,000	6,405,000.00	0.95
15	300370	安控科技	325,500	6,366,780.00	0.95
16	002407	多氟多	165,000	6,081,900.00	0.90
17	002573	清新环境	270,000	6,058,800.00	0.90
18	000625	长安汽车	339,000	5,752,830.00	0.85
19	600699	均胜电子	160,000	5,745,600.00	0.85
20	002179	中航光电	150,000	5,694,000.00	0.85

21	000963	华东医药	69,000	5,655,240.00	0.84
22	300360	炬华科技	160,000	5,616,000.00	0.83
23	300334	津膜科技	226,245	5,536,215.15	0.82
24	600708	光明地产	456,204	5,100,360.72	0.76
25	002454	松芝股份	260,000	4,989,400.00	0.74
26	300309	吉艾科技	190,000	4,197,100.00	0.62
27	600867	通化东宝	149,000	4,048,330.00	0.60
28	600763	通策医疗	80,700	3,955,914.00	0.59
29	603939	益丰药房	90,000	3,800,700.00	0.56
30	002727	一心堂	60,000	3,469,800.00	0.52
31	601166	兴业银行	190,000	3,243,300.00	0.48
32	600688	上海石化	500,000	3,240,000.00	0.48
33	300102	乾照光电	432,276	3,229,101.72	0.48
34	002390	信邦制药	221,125	3,173,143.75	0.47
35	600664	哈药股份	260,000	3,101,800.00	0.46
36	600612	老凤祥	71,119	3,076,607.94	0.46
37	300303	聚飞光电	328,587	3,069,002.58	0.46
38	000919	金陵药业	169,931	2,922,813.20	0.43
39	300365	恒华科技	66,000	2,829,420.00	0.42
40	300144	宋城演艺	95,000	2,688,500.00	0.40
41	600498	烽火通信	90,000	2,565,900.00	0.38
42	300273	和佳股份	120,000	2,508,000.00	0.37
43	300166	东方国信	75,000	2,402,250.00	0.36
44	603338	浙江鼎力	42,000	2,241,540.00	0.33
45	002603	以岭药业	120,000	2,175,600.00	0.32
46	002373	千方科技	51,867	2,018,144.97	0.30
47	601908	京运通	253,835	2,007,834.85	0.30
48	002250	联化科技	90,372	1,705,319.64	0.25
49	002214	大立科技	100,000	1,588,000.00	0.24
50	601313	江南嘉捷	99,000	1,552,320.00	0.23
51	002405	四维图新	40,000	1,552,000.00	0.23

52	000550	江铃汽车	50,000	1,499,000.00	0.22
53	002504	弘高创意	49,000	1,479,800.00	0.22
54	600519	贵州茅台	6,000	1,309,140.00	0.19
55	600048	保利地产	110,000	1,170,400.00	0.17
56	002048	宁波华翔	52,301	910,037.40	0.14
57	600074	保千里	50,000	823,500.00	0.12
58	002303	美盈森	60,000	819,000.00	0.12
59	601678	滨化股份	100,000	802,000.00	0.12
60	601567	三星医疗	50,000	758,500.00	0.11
61	300346	南大光电	15,000	556,200.00	0.08
62	002635	安洁科技	20,000	556,000.00	0.08
63	002206	海利得	30,000	477,000.00	0.07
64	600085	同仁堂	10,000	446,100.00	0.07
65	603111	康尼机电	15,000	431,250.00	0.06
66	000568	泸州老窖	15,000	406,800.00	0.06
67	002689	远大智能	30,000	336,900.00	0.05
68	600856	中天能源	10,000	269,000.00	0.04
69	300054	鼎龙股份	10,000	246,600.00	0.04
70	300497	富祥股份	5,523	237,654.69	0.04
71	002780	三夫户外	3,566	222,304.44	0.03
72	300416	苏试试验	2,500	206,300.00	0.03
73	002304	洋河股份	2,000	137,080.00	0.02
74	300394	天孚通信	1,000	115,500.00	0.02
75	300414	中光防雷	2,000	90,040.00	0.01
76	000002	万科A	3,000	73,290.00	0.01
77	002747	埃斯顿	1,000	71,180.00	0.01
78	002777	久远银海	4,264	70,356.00	0.01
79	002785	万里石	12,000	70,080.00	0.01
80	300470	日机密封	500	56,450.00	0.01
81	002773	康弘药业	500	41,100.00	0.01
82	000069	华侨城A	4,500	39,600.00	0.01

83	603698	航天工程	1,000	35,050.00	0.01
84	601888	中国国旅	500	29,655.00	—
85	600079	人福医药	1,000	22,260.00	—
86	002465	海格通信	1,000	16,690.00	—
87	300485	赛升药业	100	14,690.00	—
88	002709	天赐材料	100	8,290.00	—
89	300487	蓝晓科技	100	6,825.00	—
90	300037	新宙邦	100	5,850.00	—
91	002292	奥飞动漫	100	5,171.00	—
92	603901	永创智能	100	3,742.00	—
93	002074	国轩高科	100	3,710.00	—

#### 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	601021	春秋航空	20,012,521.60	2.97
2	603588	高能环境	17,774,478.25	2.64
3	300015	爱尔眼科	17,488,194.57	2.60
4	002262	恩华药业	17,105,264.52	2.54
5	002465	海格通信	15,672,948.00	2.33
6	300370	安控科技	15,258,406.00	2.27
7	600276	恒瑞医药	15,221,185.01	2.26
8	600885	宏发股份	13,742,286.91	2.04
9	002292	奥飞动漫	13,588,963.78	2.02
10	000625	长安汽车	13,551,333.89	2.01
11	002727	一心堂	12,608,676.00	1.87
12	002475	立讯精密	11,910,467.31	1.77
13	601318	中国平安	11,670,618.53	1.73
14	600699	均胜电子	11,514,150.73	1.71

15	300365	恒华科技	11,092,621.51	1.65
16	600028	中国石化	10,944,000.00	1.62
17	600138	中青旅	10,863,563.41	1.61
18	000568	泸州老窖	10,828,002.64	1.61
19	000550	江铃汽车	10,710,920.94	1.59
20	603939	益丰药房	10,572,982.61	1.57

## 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	002465	海格通信	17,099,320.04	2.54
2	002292	奥飞动漫	15,662,721.59	2.33
3	601021	春秋航空	15,387,076.60	2.28
4	002709	天赐材料	14,821,597.82	2.20
5	300365	恒华科技	13,112,995.39	1.95
6	603588	高能环境	12,597,324.94	1.87
7	000568	泸州老窖	11,430,150.85	1.70
8	002727	一心堂	11,261,747.00	1.67
9	300414	中光防雷	10,768,427.00	1.60
10	300470	日机密封	10,680,523.00	1.59
11	300370	安控科技	10,322,157.38	1.53
12	000550	江铃汽车	9,974,252.35	1.48
13	002206	海利得	9,905,811.36	1.47
14	600699	均胜电子	9,709,344.04	1.44
15	000625	长安汽车	9,273,633.83	1.38
16	300037	新宙邦	9,095,593.06	1.35
17	600703	三安光电	7,971,822.00	1.18
18	603939	益丰药房	7,936,600.40	1.18
19	600498	烽火通信	7,621,424.00	1.13
20	600563	法拉电子	7,402,840.38	1.10

### 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	615,229,828.71
卖出股票的收入（成交）总额	412,493,844.69

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	35,045,500.00	5.20
	其中：政策性金融债	35,045,500.00	5.20
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	110,475,000.00	16.40
6	中期票据	61,337,000.00	9.11
7	可转债	1,639,776.20	0.24
8	同业存单	96,900,000.00	14.39
9	其他	—	—
10	合计	305,397,276.20	45.34

### 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	111511270	15平安CD270	1,000,000	96,900,000.00	14.39
2	101560064	15浦东土地 MTN001	500,000	50,580,000.00	7.51
3	011551002	15中船SCP002	500,000	50,155,000.00	7.45
4	011599629	15建发SCP002	400,000	40,164,000.00	5.96
5	150215	15国开15	350,000	35,045,500.00	5.20

**8.7 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。

**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**

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	182,467.52
2	应收证券清算款	6,396,712.47
3	应收股利	—
4	应收利息	2,832,635.38



5	应收申购款	2,170.14
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	9,413,985.51

**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
204	2,933,423.7	595,011,344.9 6	99.43%	3,407,090.26	0.57%

**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	144,928.63	0.0242%

**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	10~50

本基金基金经理持有本开放式基金	0
-----------------	---

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年8月24日)基金份额总额	604,810,317.17
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	858,828.95
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	7,250,710.90
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	598,418,435.22

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

本报告期内本基金管理人、基金托管人的专门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

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内本基金未更换会计师事务所，本报告期应支付给该会计师事务所的报酬64,000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等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 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	
安信证券	2	348,870,459.12	34.83%	248,152.41	31.10%	
长江证券	1	147,392,975.97	14.72%	104,841.13	13.14%	
首创证券	1	77,335,546.60	7.72%	55,008.57	6.89%	
中信建投证券	2	427,999,667.65	42.73%	390,036.17	48.87%	
民生证券	2	—	—	—	—	
申万宏源证券	2	—	—	—	—	

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	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例
安信证券	22,735,279.40	24.13%	608,000,000.00	40.86%	—	—
长江证券	—	—	—	—	—	—
首创证券	—	—	—	—	—	—
中信建投证券	71,479,873.05	75.87%	880,000,000.00	59.14%	—	—
民生证券	—	—	—	—	—	—
申万宏源证券	—	—	—	—	—	—

注：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) 资质雄厚，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。

11.8 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	泓德基金管理有限公司关于旗下基金开通转换业务并在直销机构实行申购补差费率优惠的公告	证券日报、公司网站	2015-09-17
2	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海陆金所资产管理有限公司为销售机构并参与其费率优惠的公告	证券日报、公司网站	2015-09-17
3	泓德基金管理有限公司关于旗下基金在北京银行股份有限公司开通定投业务的公告	证券日报、公司网站	2015-09-22
4	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加北京乐融多源投资咨询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	证券日报、公司网站	2015-09-22
5	泓德基金管理有限公司关于旗下	证券日报、公司网站	2015-10-13

	部分基金增加长江证券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 泓德基金管理有限公司关于旗下调整长期停牌股票估值方法的提示性公告		
6	关于旗下基金增加钱景财富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	证券日报、公司网站	2015-10-15
7	关于旗下基金增加上海长量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	证券日报、公司网站	2015-10-30
8	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证券日报、公司网站	2015-10-30
9	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证券日报、公司网站	2015-11-13
10	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证券日报、公司网站	2015-11-25
11	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证券日报、公司网站	2015-12-03
12	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证券日报、公司网站	2015-12-04
13	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证券日报、公司网站	2015-12-18
14	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	证券日报、公司网站	2015-12-25

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准泓德远见回报混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 《泓德远见回报混合型证券投资基金基金合同》

- (3) 《泓德远见回报混合型证券投资基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 泓德远见回报混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

## 12.2 存放地点

基金管理人、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  
二〇一六年三月二十八日