

泓德泓益量化混合型证券投资基金

2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2018 年 08 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年01月01日起至2018年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作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	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告(未经审计)	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	15
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	42
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	42
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43
§8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	45
§10 重大事件揭示.....	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	47
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德泓益量化混合型证券投资基金
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04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	369,611,384.14份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	<p>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。</p>
投资策略	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>

	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	010-66105798
	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	010-66105799
注册地址		西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1206室	北京市西城区复兴门内大街5号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	北京市西城区复兴门内大街5号
邮政编码		100088	100140
法定代表人		王德晓	易会满

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2018年01月01日- 2018年06月30日）
本期已实现收益	-5,888,873.12
本期利润	-42,581,148.72
加权平均基金份额本期利润	-0.1144
本期加权平均净值利润率	-9.24%
本期基金份额净值增长率	-9.02%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2018年06月30日）
期末可供分配利润	47,745,649.70
期末可供分配基金份额利润	0.1292
期末基金资产净值	424,916,356.28
期末基金份额净值	1.150
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2018年06月30日）
基金份额累计净值增长率	15.00%

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）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-6.88%	1.49%	-6.38%	1.11%	-0.50%	0.38%
过去三个月	-6.88%	1.27%	-8.64%	0.92%	1.76%	0.35%
过去六个月	-9.02%	1.24%	-10.41%	0.93%	1.39%	0.31%
过去一年	-1.88%	1.03%	-4.87%	0.77%	2.99%	0.26%

自基金合同生效起至今	15.00%	0.83%	4.63%	0.70%	10.37%	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。中证综合债券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。

§ 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：王德晓先生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2018年6月30日，公司总资产管理规模为361.11亿元，其中公募基金管理规模194.95亿元，专户产品管理规模166.16亿元。2018年上半年，公司新发行1只混合型公募基金产品。公司自成立起至2018年6月30日，公司累计发行了21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7只，具体包括泓德裕泰债券、泓德裕康债券、泓德裕荣纯债、泓德裕和纯债、泓德裕祥债券、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫一年定开债券；货币基金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		
郭堃	现任泓德战略转型股票、泓德泓信混合、泓德泓汇混合、泓德泓华混合基金的基金经理。	2016-04-26	2017-06-06	7年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司研究部研究员，阳光资产管理股份有限公司研究部新能源&家电行业分析师、制造业研究组组长。
苏昌景	量化投资部副总监，现任泓德泓益量化混合	2016-04-29	-	9年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司研究部研究员，国都证券股份有限公司资产管理总部总经理助理、投资经理、研究所金融工程研究员。

	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

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。

本报告期内，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）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，国内去杠杆背景下资管新规的推出以及外部中美贸易摩擦不断使得大家对经济预期不确定性增加。2月份以来整个市场出现一定程度的调整，上证综指相继突破3000、2900和2800点。

报告期内，本基金按照一贯的经过实证检验的基本面量化策略进行投资管理。由于期间股票持仓一直维持在90%以上，资产配置实现负的超额收益；量化选股模型运行平稳有效，个券选择实现正的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，泓德泓益量化混合基金份额净值为1.150元；本报告期内，基金份额净值增长率为-9.02%，同期业绩比较基准收益率为-10.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，上市公司盈利是否具有可持续性A股估值能否维持在当前水平的核心决定因素。我们认为当前经济增长有一定韧性，供给侧改革后产能过剩已基本出清，盈利将优于2005年，预计估值难以跌破2005年熊市20倍的估值底。而且，针对目前去杠杆背景下的资金紧张，监管层已经在释放政策微调的迹象，我们预计大方向不变的前提下，政策较上半年会出现阶段性微调，我们相对看好下半年的市场行情。

新的报告期内，我们将一如既往按照经过实证检验的基本面量化策略，选取并持有预期收益较好

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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06月30日，期末可供分配利润为47,745,649.70元，其中：未分配利润已实现部分为47,745,649.70元，未分配利润未实现部分为7,559,322.44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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人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2018年半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：泓德泓益量化混合型证券投资基金

报告截止日：2018年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	2,719,817.29	6,524,203.84
结算备付金		660,614.85	4,427,192.38
存出保证金		68,929.36	4,271,500.04

交易性金融资产	6.4.7.2	421,965,814.44	437,226,901.40
其中：股票投资		396,825,661.04	414,969,801.40
基金投资		-	-
债券投资		25,140,153.40	22,257,100.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	20,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	511,462.98	563,811.59
应收股利		-	-
应收申购款		76,682.90	20,354.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		426,003,321.82	473,033,964.10
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年06月30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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	789,632.88
应付赎回款		87,038.44	23,982.55
应付管理人报酬		546,463.21	591,780.09
应付托管费		72,861.81	78,904.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	301,041.47	265,237.38
应交税费		0.90	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	79,559.71	60,056.92
负债合计		1,086,965.54	1,809,593.83
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	369,611,384.14	372,686,645.56
未分配利润	6.4.7.10	55,304,972.14	98,537,724.71
所有者权益合计		424,916,356.28	471,224,370.27
负债和所有者权益总计		426,003,321.82	473,033,964.10

注：报告截止日2018年06月30日，基金份额净值1.150元，基金份额总额369,611,384.14份。

6.2 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：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2018年01月 01日至2018年06 月30日	上年度可比期间 2017年01月01日至201 7年06月30日
一、收入		-37,434,760.76	39,043,889.65
1. 利息收入		461,622.98	1,007,797.30
其中：存款利息收入	6.4.7.11	26,901.79	94,276.00
债券利息收入		408,855.51	557,520.38
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		25,865.68	356,000.92
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-1,222,951.51	5,303,119.89
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-5,065,802.00	1,444,245.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	257,539.59	-840,251.65
资产支持证券投资收益		-	-

贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-279,400.00	1,507,920.00
股利收益	6.4.7.15	3,864,710.90	3,191,206.38
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	-36,692,275.60	32,667,509.37
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	18,843.37	65,463.09
减：二、费用		5,146,387.96	4,579,579.46
1. 管理人报酬		3,420,937.65	3,109,016.35
2. 托管费		456,125.06	414,535.43
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,169,925.40	956,123.27
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		1.60	-
7. 其他费用	6.4.7.19	99,398.25	99,904.41
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-42,581,148.72	34,464,310.19
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-42,581,148.72	34,464,310.19

6.3 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：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益	372,686,645.56	98,537,724.71	471,224,370.27

(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-42,581,148.72	-42,581,148.72
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)	-3,075,261.42	-651,603.85	-3,726,865.27
其中：1. 基金申购款	7,327,400.35	1,718,304.75	9,045,705.10
2. 基金赎回款	-10,402,661.77	-2,369,908.60	-12,772,570.37
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)	369,611,384.14	55,304,972.14	424,916,356.28
项 目	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	386,817,772.83	31,543,422.24	418,361,195.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	34,464,310.19	34,464,310.19
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)	-16,637,008.95	-2,198,985.29	-18,835,994.24
其中：1. 基金申购款	7,854,346.34	795,598.82	8,649,945.16
2. 基金赎回款	-24,491,355.29	-2,994,584.11	-27,485,939.40
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)	370,180,763.88	63,808,747.14	433,989,511.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

王德晓

王德晓

李娇

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泓德泓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:中证800指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指

引》、《泓德泓益量化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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年1月1日至2018年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况以及2018年1月1日至2018年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局[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》、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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	
	2018年06月30日	
活期存款	2,719,817.29	
定期存款	-	
其中：存款期限1个月以内	-	
存款期限1-3个月	-	
存款期限3个月以上	-	
其他存款	-	
合计	2,719,817.29	

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2018年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	392,525,723.22	396,825,661.04	4,299,937.82
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	133,000.00	127,653.40
	银行间市场	24,810,375.00	25,012,500.00
			-5,346.60
			202,125.00

	合计	24,943,375.00	25,140,153.40	196,778.40
	资产支持证券	-	-	-
	基金	-	-	-
	其他	-	-	-
	合计	417,469,098.22	421,965,814.44	4,496,716.22

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应收活期存款利息	486.37
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	267.57
应收债券利息	510,681.14
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	27.90
合计	511,462.98

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
交易所市场应付交易费用	301,041.47
银行间市场应付交易费用	-
合计	301,041.47

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	218.36
预提费用	79,341.35
合计	79,559.71

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	372,686,645.56	372,686,645.56
本期申购	7,327,400.35	7,327,400.35
本期赎回（以“-”号填列）	-10,402,661.77	-10,402,661.77
本期末	369,611,384.14	369,611,384.14

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	54,067,772.73	44,469,951.98	98,537,724.71
本期利润	-5,888,873.12	-36,692,275.60	-42,581,148.72
本期基金份额交易产生的变动数	-433,249.91	-218,353.94	-651,603.85

其中：基金申购款	997,363.24	720,941.51	1,718,304.75
基金赎回款	-1,430,613.15	-939,295.45	-2,369,908.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	47,745,649.70	7,559,322.44	55,304,972.14

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日
活期存款利息收入	19,562.01
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	6,663.66
其他	676.12
合计	26,901.79

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
卖出股票成交总额	405,165,846.35
减：卖出股票成本总额	410,231,648.35
买卖股票差价收入	-5,065,802.00

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	24,137,852.23
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	23,268,790.75
减：应收利息总额	611,521.89

买卖债券差价收入	257,539.59
----------	------------

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内未进行权证投资。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2018年01月01日至2018年06月30日
股指期货投资收益	-279,400.00

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
股票投资产生的股利收益	3,864,710.90
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,864,710.90

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
1. 交易性金融资产	-37,307,315.60
——股票投资	-37,405,616.25
——债券投资	98,300.65
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-

2. 衍生工具	615,040.00
——权证投资	-
——期货投资	615,040.00
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-36,692,275.60

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
基金赎回费收入	17,092.28
基金转换费收入	1,751.09
合计	18,843.37

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

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
交易所市场交易费用	1,169,712.90
银行间市场交易费用	212.50
合计	1,169,925.40

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	49,588.57
汇划手续费	1,456.90

账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	99,398.25

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司(以下简称“泓德基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国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、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,420,937.65	3,109,016.35
其中：支付销售机构的客户维护费	7,679.76	13,363.59

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 × 1.50% / 当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年01月01日至2018年06月30日	2017年01月01日至2017年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	456,125.06	414,535.43

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0.20%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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人于本基金本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

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。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2018年01月01日至2018年06月30日		2017年01月01日至2017年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	2,719,817.29	19,562.01	8,584,842.22	37,051.04

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期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。

6.4.10.7 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。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2018年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603156	养元饮品	2018-02-02	2019-02-12	新股锁定	78.73	54.86	52,804	2,969.45	2,896.82	(1)
300713	英可瑞	2017-10-23	2018-11-01	新股锁定	40.29	39.07	12,614	282,352.32	492,828.98	(2)
002892	科力尔	2017-08-10	2018-08-17	新股锁定	17.56	29.90	11,000	193,160.00	328,900.00	-
603693	江苏新能	2018-06-25	2018-07-03	新股未上市	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018-06-29	2018-07-09	新股未上市	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-
603105	芯能科技	2018-06-29	2018-07-09	新股未上市	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-

注：1、基金可作为特定投资者，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。

2、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。

(2) 该股票于2018年6月19日实施权益分派方案：每10股派1.00元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增8股。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	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 (股)	期末成本 总额	期末估值 总额	备注
002739	万达电影	2017-07-04	重大资产重组	37.99	-	-	22,000	1,155,594.00	835,780.00	-

注：本基金截至2018年06月30日止持有以上因公布的重大资产重组可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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

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

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的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。本基金的活期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。

于2018年06月30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0.03%（2017年12月31日：0.48%）。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

于2018年6月30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付息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不付息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自2017年10月1日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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上市公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制），本基金

与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%。

本基金所持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，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度，根据质押品的资质确定质押率水平，持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额。并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金持有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、债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2018年06月 30日	1年以内	1-5年	5年 以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,719,817.29	-	-	-	2,719,817.29
结算备付金	660,614.85	-	-	-	660,614.85
存出保证金	68,929.36	-	-	-	68,929.36
交易性金融资产	25,140,153.40	-	-	396,825,661.04	421,965,814.44
应收利息	-	-	-	511,462.98	511,462.98
应收申购款	-	-	-	76,682.90	76,682.90
资产总计	28,589,514.90	-	-	397,413,806.92	426,003,321.82
负债					
应付赎回款	-	-	-	87,038.44	87,038.44
应付管理人报酬	-	-	-	546,463.21	546,463.21
应付托管费	-	-	-	72,861.81	72,861.81
应付交易费用	-	-	-	301,041.47	301,041.47
应交税费	-	-	-	0.90	0.90
其他负债	-	-	-	79,559.71	79,559.71
负债总计	-	-	-	1,086,965.54	1,086,965.54
利率敏感度缺口	28,589,514.90	-	-	396,326,841.38	424,916,356.28
上年度末2017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	6,524,203.84	-	-	-	6,524,203.84
结算备付金	1,099,416.41	-	-	3,327,775.97	4,427,192.38
存出保证金	97,036.04	-	-	4,174,464.00	4,271,500.04
交易性金融资产	22,257,100.00	-	-	414,969,801.40	437,226,901.40
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收利息	-	-	-	563,811.59	563,811.59
应收申购款	-	-	-	20,354.85	20,354.85
资产总计	49,977,756.29	-	-	423,056,207.81	473,033,964.10
负债					
应付证券清算款	-	-	-	789,632.88	789,632.88
应付赎回款	-	-	-	23,982.55	23,982.55
应付管理人报酬	-	-	-	591,780.09	591,780.09
应付托管费	-	-	-	78,904.01	78,904.01

应付交易费用	-	-	-	265,237.38	265,237.38
其他负债	-	-	-	60,056.92	60,056.92
负债总计	-	-	-	1,809,593.83	1,809,593.83
利率敏感度缺口	49,977,756.29	-	-	421,246,613.98	471,224,370.27

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2018年6月30日，本基金持有交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为5.92%(2017年12月31日：4.72%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017年12月31日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日

	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	396,825,661.04	93.39	414,969,801.40	88.06
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	396,825,661.04	93.39	414,969,801.40	88.06

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
	业绩比较基准上升5%	23,066,259.30	22,350,357.70
	业绩比较基准下降5%	-23,066,259.30	-22,350,357.70

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(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06月30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392,310,947.87元，属于第二层次的余额为29,654,866.57元，无属于第三层次的余额(2017年12月31日：第一层次408,880,508.05元，第二层次28,346,393.35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2018年06月30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。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	396,825,661.04	93.15
	其中：股票	396,825,661.04	93.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,140,153.40	5.90
	其中：债券	25,140,153.40	5.90
	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	3,380,432.14	0.79
8	其他各项资产	657,075.24	0.15
9	合计	426,003,321.82	100.00

7.2 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	1,865,900.00	0.44
B	采矿业	3,834,754.00	0.90
C	制造业	214,454,815.93	50.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.02
E	建筑业	1,814,970.00	0.43
F	批发和零售业	17,679,528.80	4.16
G	交通运输、仓储和邮政业	12,221,750.00	2.88
H	住宿和餐饮业	1,632,808.32	0.38
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,501,595.00	4.12
J	金融业	76,399,179.00	17.98
K	房地产业	12,016,000.00	2.83
L	租赁和商务服务业	11,812,950.00	2.78
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,373,206.14	1.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,070,320.84	1.43
R	文化、体育和娱乐业	15,076,323.16	3.55
S	综合	-	-
	合计	396,825,661.04	93.39

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	419,000	24,545,020.00	5.78
2	600036	招商银行	614,900	16,257,956.00	3.83
3	601939	建设银行	2,212,900	14,494,495.00	3.41
4	002142	宁波银行	699,100	11,388,339.00	2.68
5	600196	复星医药	208,944	8,648,192.16	2.04
6	002027	分众传媒	900,000	8,613,000.00	2.03
7	002475	立讯精密	311,100	7,012,194.00	1.65
8	002415	海康威视	180,000	6,683,400.00	1.57
9	603260	合盛硅业	83,000	5,857,310.00	1.38
10	000333	美的集团	110,000	5,744,200.00	1.35
11	002672	东江环保	436,000	5,707,240.00	1.34
12	000963	华东医药	115,000	5,548,750.00	1.31
13	300567	精测电子	69,000	5,492,400.00	1.29
14	603515	欧普照明	116,000	5,421,840.00	1.28
15	601688	华泰证券	326,200	4,883,214.00	1.15
16	300558	贝达药业	87,000	4,843,290.00	1.14
17	600030	中信证券	291,500	4,830,155.00	1.14
18	600048	保利地产	350,000	4,270,000.00	1.00
19	000568	泸州老窖	70,000	4,260,200.00	1.00
20	002126	银轮股份	471,300	4,251,126.00	1.00
21	600887	伊利股份	150,000	4,185,000.00	0.98
22	600885	宏发股份	139,808	4,183,055.36	0.98
23	002180	纳思达	151,318	4,155,192.28	0.98
24	600585	海螺水泥	124,000	4,151,520.00	0.98
25	600741	华域汽车	175,000	4,151,000.00	0.98
26	300059	东方财富	300,000	3,954,000.00	0.93

27	000002	万 科 A	160,000	3,936,000.00	0.93
28	002271	东方雨虹	229,499	3,903,777.99	0.92
29	600529	山东药玻	160,000	3,892,800.00	0.92
30	300188	美亚柏科	210,000	3,843,000.00	0.90
31	001979	招商蛇口	200,000	3,810,000.00	0.90
32	603883	老百姓	45,200	3,758,832.00	0.88
33	600029	南方航空	430,000	3,633,500.00	0.86
34	603517	绝味食品	85,082	3,611,730.90	0.85
35	300124	汇川技术	110,000	3,610,200.00	0.85
36	601111	中国国航	400,000	3,556,000.00	0.84
37	002120	韵达股份	65,000	3,448,250.00	0.81
38	300015	爱尔眼科	104,996	3,390,320.84	0.80
39	603096	新经典	40,022	3,353,043.16	0.79
40	600563	法拉电子	65,000	3,216,850.00	0.76
41	002050	三花智控	170,000	3,204,500.00	0.75
42	002008	大族激光	59,600	3,170,124.00	0.75
43	603288	海天味业	41,400	3,048,696.00	0.72
44	300308	中际旭创	50,000	3,002,000.00	0.71
45	600276	恒瑞医药	39,000	2,954,640.00	0.70
46	603579	荣泰健康	42,000	2,938,320.00	0.69
47	000661	长春高新	12,800	2,914,560.00	0.69
48	603156	养元饮品	52,804	2,896,827.44	0.68
49	603466	风语筑	110,000	2,887,500.00	0.68
50	600779	水井坊	52,000	2,871,960.00	0.68
51	000681	视觉中国	100,000	2,870,000.00	0.68
52	603826	坤彩科技	260,000	2,836,600.00	0.67
53	002557	洽洽食品	180,000	2,745,000.00	0.65
54	002223	鱼跃医疗	140,000	2,728,600.00	0.64
55	002709	天赐材料	70,000	2,697,800.00	0.63
56	603882	金城医学	100,000	2,680,000.00	0.63
57	600426	华鲁恒升	150,060	2,639,555.40	0.62

58	600132	重庆啤酒	94,992	2,630,328.48	0.62
59	603338	浙江鼎力	56,028	2,599,699.20	0.61
60	600028	中国石化	400,000	2,596,000.00	0.61
61	300408	三环集团	110,000	2,585,000.00	0.61
62	300144	宋城演艺	110,000	2,585,000.00	0.61
63	002376	新北洋	154,999	2,563,683.46	0.60
64	300251	光线传媒	250,000	2,545,000.00	0.60
65	601012	隆基股份	150,000	2,503,500.00	0.59
66	600519	贵州茅台	3,400	2,486,964.00	0.59
67	603589	口子窖	40,000	2,458,000.00	0.58
68	300036	超图软件	120,000	2,446,800.00	0.58
69	002035	华帝股份	100,000	2,443,000.00	0.57
70	601233	桐昆股份	140,000	2,410,800.00	0.57
71	603708	家家悦	108,120	2,377,558.80	0.56
72	603228	景旺电子	48,000	2,373,120.00	0.56
73	600309	万华化学	50,000	2,271,000.00	0.53
74	002812	创新股份	45,600	2,240,328.00	0.53
75	601799	星宇股份	37,000	2,215,930.00	0.52
76	000826	启迪桑德	126,000	2,202,480.00	0.52
77	002470	金正大	320,000	2,201,600.00	0.52
78	002202	金风科技	171,100	2,162,704.00	0.51
79	300070	碧水源	150,000	2,089,500.00	0.49
80	603989	艾华集团	91,000	2,044,770.00	0.48
81	002419	天虹股份	139,968	2,043,532.80	0.48
82	600201	生物股份	117,000	1,999,530.00	0.47
83	002024	苏宁易购	141,925	1,998,304.00	0.47
84	601888	中国国旅	30,000	1,932,300.00	0.45
85	002466	天齐锂业	38,050	1,886,899.50	0.44
86	002081	金螳螂	179,700	1,814,970.00	0.43
87	002311	海大集团	85,000	1,793,500.00	0.42
88	300271	华宇软件	100,000	1,768,000.00	0.42

89	603308	应流股份	136,000	1,759,840.00	0.41
90	002460	赣锋锂业	45,000	1,736,100.00	0.41
91	300607	拓斯达	28,000	1,683,360.00	0.40
92	300166	东方国信	111,500	1,642,395.00	0.39
93	600258	首旅酒店	60,096	1,632,808.32	0.38
94	600233	圆通速递	120,000	1,584,000.00	0.37
95	603799	华友钴业	16,000	1,559,520.00	0.37
96	601933	永辉超市	200,000	1,528,000.00	0.36
97	002831	裕同科技	30,500	1,525,000.00	0.36
98	002439	启明星辰	70,000	1,485,400.00	0.35
99	603788	宁波高发	59,960	1,477,414.40	0.35
100	603365	水星家纺	60,000	1,458,600.00	0.34
101	600406	国电南瑞	90,000	1,422,000.00	0.33
102	600019	宝钢股份	180,000	1,402,200.00	0.33
103	000338	潍柴动力	160,000	1,400,000.00	0.33
104	600438	通威股份	200,000	1,380,000.00	0.32
105	002798	帝欧家居	44,895	1,328,892.00	0.31
106	002078	太阳纸业	133,100	1,289,739.00	0.30
107	002127	南极电商	135,000	1,267,650.00	0.30
108	601225	陕西煤业	150,700	1,238,754.00	0.29
109	600176	中国巨石	120,096	1,228,582.08	0.29
110	002396	星网锐捷	59,700	1,222,059.00	0.29
111	002714	牧原股份	25,000	1,111,500.00	0.26
112	601966	玲珑轮胎	70,000	1,103,900.00	0.26
113	002563	森马服饰	75,000	1,072,500.00	0.25
114	600398	海澜之家	73,900	941,486.00	0.22
115	002912	中新赛克	10,000	940,000.00	0.22
116	600298	安琪酵母	25,000	892,000.00	0.21
117	002739	万达电影	22,000	835,780.00	0.20
118	000998	隆平高科	40,000	754,400.00	0.18
119	002832	比音勒芬	20,000	740,000.00	0.17

120	300750	宁德时代	10,261	738,381.56	0.17
121	300713	英可瑞	12,614	492,828.98	0.12
122	603900	莱绅通灵	21,080	424,551.20	0.10
123	002892	科力尔	11,000	328,900.00	0.08
124	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.03
125	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.02
126	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.01
127	603693	江苏新能	5,384	48,456.00	0.01
128	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.01
129	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002142	宁波银行	11,974,547.00	2.54
2	002415	海康威视	10,555,017.60	2.24
3	601939	建设银行	8,813,820.00	1.87
4	600028	中国石化	7,525,897.92	1.60
5	002672	东江环保	6,945,553.00	1.47
6	600036	招商银行	6,801,627.50	1.44
7	002027	分众传媒	6,633,148.00	1.41
8	600196	复星医药	6,206,751.80	1.32
9	000333	美的集团	6,052,281.00	1.28
10	000651	格力电器	5,960,715.00	1.26
11	603260	合盛硅业	5,919,901.00	1.26
12	600519	贵州茅台	5,652,010.00	1.20
13	600030	中信证券	5,396,085.00	1.15
14	603515	欧普照明	5,395,685.00	1.15
15	300558	贝达药业	5,308,308.00	1.13

16	002271	东方雨虹	5,203,803.00	1.10
17	601166	兴业银行	4,939,340.00	1.05
18	002475	立讯精密	4,728,092.05	1.00
19	600886	国投电力	4,580,261.50	0.97
20	603989	艾华集团	4,540,410.00	0.96

7.4.2 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	601166	兴业银行	9,401,399.64	2.00
2	601288	农业银行	8,702,064.00	1.85
3	000001	平安银行	8,594,715.00	1.82
4	002142	宁波银行	6,464,786.24	1.37
5	002294	信立泰	6,260,604.00	1.33
6	000651	格力电器	6,115,545.20	1.30
7	002310	东方园林	5,593,364.55	1.19
8	002583	海能达	5,373,100.00	1.14
9	002456	欧菲科技	5,156,736.00	1.09
10	300203	聚光科技	5,090,311.00	1.08
11	002027	分众传媒	4,740,174.00	1.01
12	603355	莱克电气	4,730,794.32	1.00
13	600028	中国石化	4,637,623.00	0.98
14	600886	国投电力	4,568,035.00	0.97
15	603589	口子窖	4,007,372.00	0.85
16	603993	洛阳钼业	3,823,605.00	0.81
17	000537	广宇发展	3,796,493.00	0.81
18	300433	蓝思科技	3,690,484.00	0.78
19	600340	华夏幸福	3,626,076.00	0.77
20	002415	海康威视	3,583,143.99	0.76

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	429,493,124.24
卖出股票收入（成交）总额	405,165,846.35

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,012,500.00	5.89
	其中：政策性金融债	25,012,500.00	5.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	127,653.40	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,140,153.40	5.92

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	080220	08国开20	250,000	25,012,500.00	5.89
2	113509	新泉转债	1,330	127,653.40	0.03

注：本基金本报告期末只持有两只债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-279,400.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					615,040.00

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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，我们投资了一定比例的贴水股指期货合约，一方面获取比较确定的超额收益，另一方面提升了组合流动性。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券除招商银行（证券代码：600036.SH）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据2018年5月4日中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表（银保监银罚【2018】1号），该证券发行人因内控管理严重违反审慎经营规则等14项违法违规事实被中国银行保险监督管理委员会处以罚款，并责令改正。在上述公告公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	68,929.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	511,462.98
5	应收申购款	76,682.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	657,075.24

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,086	177,186.67	352,899,896.69	95.48%	16,711,487.45	4.52%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	193,806.43	0.0524%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
----	-------------------

本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年04月26日)基金份额总额	309,604,858.37
本报告期期初基金份额总额	372,686,645.56
本报告期基金总申购份额	7,327,400.35
减：本报告期基金总赎回份额	10,402,661.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	369,611,384.14

注：总申购份额含转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金基金管理人未发生重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期，无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券	2	502,629,199.20	60.61%	458,046.22	66.35%	-
太平洋证券	2	137,759,713.88	16.61%	97,987.32	14.19%	-
首创证券	3	57,937,182.85	6.99%	41,210.96	5.97%	-
国金证券	2	49,144,945.25	5.93%	34,956.31	5.06%	-
平安证券	2	44,375,144.27	5.35%	31,563.32	4.57%	-
长江证券	1	37,408,590.91	4.51%	26,608.97	3.85%	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
安信证券	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，并能为本公司基金提供全面的信息服。

2、本公司租用券商交易单元的程序

(1) 研究机构提出服务意向，并提供相关研究报告；

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

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

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

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

用的交易单元；

(6) 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

3、本基金租用证券公司交易单元均为共用交易单元。

10.7.2 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
中信建投证券	2,124,200.00	47.13%	35,800,000.00	74.90%	-	-	-	-
太平洋证券	2,236,021.00	49.61%	6,000,000.00	12.55%	-	-	-	-
首创证券	146,960.00	3.26%	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	6,000,000.00	12.55%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下基金参与银河证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司官网、中国证券报	2018-05-18
2	关于旗下部分基金增加工商银行作为销售机构及开通定投业务并参与其费率优惠的公告	公司官网、中国证券报	2018-05-08
3	关于旗下部分基金增加中经北证（北京）资产管理有限公司为销售机构的公告	公司官网、中国证券报	2018-04-21
4	关于泓德泓益量化混合型证券投资基金修改基金合同、托管协议及招募说明书的公告	公司官网、中国证券报	2018-03-31
5	关于旗下基金增加北京蛋卷基金销售有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠的公告	公司官网、中国证券报	2018-03-05
6	泓德基金管理有限公司关于旗下	公司官网、中国证券报	2018-02-06

	基金调整长期停牌股票估值方法的提示性公告		
7	关于泓德泓益量化混合型证券投资基金参与中信建投证券股份有限公司费率优惠活动的公告	公司官网、中国证券报	2018-01-11

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018/01/01-2018/06/30	99,999,000.00	0.00	0.00	99,999,000.00	27.06%
	2	2018/01/01-2018/06/30	200,008,000.00	0.00	0.00	200,008,000.00	54.11%
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。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德泓益量化混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德泓益量化混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德泓益量化混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德泓益量化混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

12.3 查阅方式

- 1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- 2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888
- 3、投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.hongdefund.com

泓德基金管理有限公司
二〇一八年八月二十五日