
创金合信优选回报灵活配置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:创金合信基金管理有限公司

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 29 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28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	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
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	10
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	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
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	16
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	35
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	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	39
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	39
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	39
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	39
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	39
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	39
7.12 投资组合报告附注	39
§8 基金份额持有人信息	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	41

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	41
§9 开放式基金份额变动	41
§10 重大事件揭示	42
10.1 基金份额持有人大会决议	42
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	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	42
10.4 基金投资策略的改变	42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	42
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	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	42
10.8 其他重大事件	46
§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	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	创金合信优选回报混合
基金主代码	005076
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年09月27日
基金管理人	创金合信基金管理有限公司
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	436,066,028.47份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，追求基金资产净值的长期稳健增长。
投资策略	<p>在大类资产配置上，本基金将通过对宏观经济环境、财政政策、货币政策、产业政策分析和预测，判断宏观经济所处的经济周期及运行趋势，结合对资金供求状况、股票债券市场的估值水平以及市场情绪的分析，评估各类别资产的风险收益特征，并加以分析比较，采用定性和定量相结合的方法，形成对不同类别资产表现的预测，确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等资产类别间的配置比例。</p> <p>本基金将密切关注市场整体风险的变化以及各类别资产的风险收益的相对变化趋势，在严格控制基金风险敞口的前提下，根据敞口大小和资产风险水平动态调整各大类资产之间的配置比例，力争提高基金收益。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率*30%+中债综合指数收益率*70%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。

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		创金合信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	梁绍锋	郭明
	联系电话	0755-23838908	010-66105798
	电子邮箱	liangshaofeng@cjhxfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-868-0666	95588
传真		0755-25832571	010-66105799
注册地址		深圳市前海深港合作区前湾一路1号201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	北京市西城区复兴门内大街5号
办公地址		深圳市福田区福华一路115号投行大厦15层	北京市西城区复兴门内大街5号
邮政编码		518000	100140
法定代表人		刘学民	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、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.cjhxfund.com
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区福华一路115号投行大厦15层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	创金合信基金管理有限公司	深圳市福田区福华一路115号投行大厦15层

§ 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	-6,651,226.14
本期利润	-34,206,076.80
加权平均基金份额本期利润	-0.0686
本期加权平均净值利润率	-6.99%
本期基金份额净值增长率	-7.48%
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	-31,985,635.79
期末可供分配基金份额利润	-0.0734
期末基金资产净值	404,080,392.68
期末基金份额净值	0.9266
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	-7.34%

注：1. 上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. 期末可供分配利润是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。

4. 本基金合同生效日为2017年9月27日，无上年度可比期间。

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	-3.12%	0.52%	-2.09%	0.38%	-1.03%	0.14%
过去三个	-5.65%	0.41%	-2.32%	0.34%	-3.33%	0.07%

月						
过去六个月	-7.48%	0.39%	-2.44%	0.34%	-5.04%	0.05%
自基金合同生效起至今	-7.34%	0.32%	-1.60%	0.31%	-5.74%	0.01%

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



§ 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

创金合信基金管理有限公司于2014年7月2日获得中国证监会批复，2014年7月9日正式注册设立，注册地为深圳市。公司由第一创业证券股份有限公司、深圳市金合信投资合伙企业（有限合伙）共同出资设立。公司注册资本1.7亿元人民币，股东出资情况为：第一创业证券股份有限公司出资11,900万元，占公司注册资本的70%；深圳市金合信投资合伙企业（有限合伙）出资5,100万元，占公司注册资本的30%。

公司始终坚持“客户利益至上”，致力于为客户实现长期稳定的投资回报，做客户投资理财的亲密伙伴。

报告期内，本公司共发行11只公募基金。截至2018年6月30日，本公司共管理39只公募基金，其中混合型产品14只、指数型产品8只、债券型产品10只、股票型产品6只、货币型产品1只；管理的公募基金规模约147.33亿元。

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		
陈玉辉	本基金 基金经 理、投 资一部 总监	2017-09 -27	-	15年	陈玉辉先生，中国国籍，经济学硕士，2003年6月加入新疆证券有限责任公司，从事石化行业研究；2005年度获中央电视台、中国证券报联合评选的首届“全国十佳证券分析师”。2006年1月加入东方证券股份有限公司研究所，任化工行业研究员。2008年3月加入招商基金管理有限公司，历任研究部副总监、总监，并于2012年11月14日至2015年4月10日担任招商大盘蓝筹股票型证券投资基金的基金经理。2015年7月任创金合信基金管理有限公司投资一部总监、基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、

《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本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，未发现损害基金持有人利益的行为。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

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年市场消费、指标股强势，中小市值、周期股继续弱势，组合偏周期配置表现相对落后。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信优选回报混合基金份额净值为0.9266元，本报告期内，基金份额净值增长率为-7.48%，同期业绩比较基准收益率为-2.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年上半年市场呈现短暂冲高后大幅下跌走势，中小市值弱流动性股票继续领跌，大盘指标股和周期股下跌加速，维持市场热度的中盘消费白马股在季度末也开始进入调速。

大、小市值二分法分析框架下，全市场100只左右白马蓝筹指标股集中了市场绝大部分交易金额，是机构资金持仓重点。在另一个极端，市值排名市场后三分之一的1000只个股总市值只占全市场4%，后三分之二的2000只个股只占全市场总市值12%。当前市场交易的3300只个股市值中位数46亿元，市净率2.5倍，市盈率中位数33倍，总市值20亿以下个股已经达到300只。大盘指标股和中盘白马股历史涨幅显著，涨幅中估值拉升占据了较大因素，一定程度上透支了未来价值空间；占市场数量绝大部分的中小

市值个股跌幅中位数连续三年达到20%左右，一定程度上消化了2008年后累计上涨形成的估值泡沫。

中国经济伴随工业化过程经历长期快速信用扩张期后，信用杠杆派生的资产泡沫迟早要消化，宏观经济未来将处于三年去杠杆的历史进程中，宽货币、紧信用、风险暴露拉大信用利差的金融政策将导致社会资产负债表由被动压缩逐步向自发信用收缩转变。中美贸易争端短期难以解决，可能将长期影响增内外产业、金融资本流向，港股风险暴露相对更大。经济L形是由人口、资本等生产要素投入增速趋势性下降决定，但财政政策空间可以阶段性对冲维稳。

上半年减持了部分银行股，保留了低市净率、低市值国企股配置。未来投资中仍然坚持底线思维，将风险和回撤控制放在重要位置，预防市场趋势陷阱、估值陷阱和流动性陷阱。以相对低仓位控制系统性风险和预留逢低买入的仓位机会，组合策略上采取大/小市值、高/低贝塔结合的哑铃型策略，个股方面坚持“三低”选股策略，采取逢低买入向下风险小、低估值、低涨幅个股的类看涨期权补仓策略，重点关注国企尽快降杠杆政策导向下国企改革个性化基本面反转机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配，符合合同约定。

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

本基金本报告期未出现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，本基金托管人在对创金合信优选回报灵活配置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，创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金的管理人——创金合信基金管理有限公司在创金合信优选回报灵活配置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，创金合信优选回报灵活配置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

本托管人依法对创金合信基金管理有限公司编制和披露的创金合信优选回报灵活配置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：创金合信优选回报灵活配置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	134,400,649.01	61,590,100.75
结算备付金		17,455,708.70	54,294,336.79
存出保证金		82,452.01	24,715.24
交易性金融资产	6.4.7.2	93,766,692.14	117,591,348.03
其中：股票投资		93,766,692.14	117,591,348.03
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	160,000,000.00	410,000,000.00
应收证券清算款		136,548.39	-
应收利息	6.4.7.5	-9,822.11	-153,271.05
应收股利		-	-
应收申购款		399.52	505.24
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		405,832,627.66	643,347,735.00
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		-	9,230,599.44
应付赎回款		981,279.88	623,118.00
应付管理人报酬		513,644.05	823,810.36
应付托管费		85,607.33	137,301.75
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	31,010.49	77,536.54
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	140,693.23	136,563.55
负债合计		1,752,234.98	11,028,929.64
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	436,066,028.47	631,378,610.11

未分配利润	6.4.7.1 0	-31,985,635.79	940,195.25
所有者权益合计		404,080,392.68	632,318,805.36
负债和所有者权益总计		405,832,627.66	643,347,735.00

注：1. 报告截止日2018年6月30日，基金份额净值0.9266元，基金份额总额436,066,028.47份。

2. 本基金合同生效日为2017年9月27日，无上年度可比期间。

6.2 利润表

会计主体：创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年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
一、收入		-29,435,282.49
1. 利息收入		4,337,805.05
其中：存款利息收入	6.4.7.11	705,260.49
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		3,632,544.56
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-6,600,467.10
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-7,084,035.27
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	483,568.17
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-27,554,850.66
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	382, 230. 22
减：二、费用		4, 770, 794. 31
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	3, 639, 482. 80
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	606, 580. 44
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	-
4. 交易费用	6. 4. 7. 18	385, 685. 35
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6. 4. 7. 19	139, 045. 72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-34, 206, 076. 80
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-34, 206, 076. 80

本基金合同生效日为2017年9月27日，无上年度可比期间。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年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(基金净值)	631, 378, 610. 11	940, 195. 25	632, 318, 805. 36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-34, 206, 076. 80	-34, 206, 076. 80
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）	-195, 312, 581. 64	1, 280, 245. 76	-194, 032, 335. 88

)			
其中：1. 基金申购款	1,513,470.30	1,631.50	1,515,101.80
2. 基金赎回款	-196,826,051.94	1,278,614.26	-195,547,437.68
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）	436,066,028.47	-31,985,635.79	404,080,392.68

本基金合同生效日为2017年9月27日，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6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

苏彦祝

黄越岷

安兆国

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

创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1742号《关于准予创金合信港股通香港内地股50指数证券投资基金注册的批复》和关于将基金变更注册为本基金的证监许可[2017]1258号《关于准予创金合信港股通香港内地股50指数证券投资基金变更注册的批复》核准，由创金合信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《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币822,731,554.84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(2017)第324号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2017年9月27日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为822,948,446.55份基金份额，其中认购资金利息折合216,891.71份基金份额。本基金的基金管理人为创金合信基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括创业板、中小板以及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券等)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具(包括同业存单等)、金融衍生品(包括权证、股指期货、股票期权、国债期货等)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)。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×30%+中债综合指数收益率×70%。

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》、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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本报告期末的财务状况以及本报告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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号

《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、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。

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	134,400,649.01
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	134,400,649.01

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	125,380,642.13	93,766,692.14	-31,613,949.99
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	125,380,642.13	93,766,692.14	-31,613,949.99

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

单位：人民币元

项目	本期末2018年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
交易所市场	160,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	160,000,000.00	-

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	27,801.82
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	7,855.10
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-45,516.13
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	37.10
合计	-9,822.11

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	31,010.49
银行间市场应付交易费用	-
合计	31,010.49

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	1,844.51
预提费用	138,848.72
合计	140,693.23

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	631,378,610.11	631,378,610.11
本期申购	1,513,470.30	1,513,470.30
本期赎回（以“-”号填列）	-196,826,051.94	-196,826,051.94
本期末	436,066,028.47	436,066,028.47

注：申购含红利再投、转换入份(金)额，赎回含转换出份(金)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	4,557,722.28	-3,617,527.03	940,195.25
本期利润	-6,651,226.14	-27,554,850.66	-34,206,076.80
本期基金份额交易产生的变动数	-1,522,841.08	2,803,086.84	1,280,245.76
其中：基金申购款	12,928.98	-11,297.48	1,631.50
基金赎回款	-1,535,770.06	2,814,384.32	1,278,614.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,616,344.94	-28,369,290.85	-31,985,635.79

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	514,343.73

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	190,267.49
其他	649.27
合计	705,260.49

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	159,214,319.87
减：卖出股票成本总额	166,298,355.14
买卖股票差价收入	-7,084,035.27

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
股票投资产生的股利收益	483,568.17
基金投资产生的股利收益	-
合计	483,568.17

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	-27,554,850.66
——股票投资	-27,554,850.66
——债券投资	-
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-27,554,850.66

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	380,856.57
转换费收入	1,373.65
合计	382,230.22

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	385,685.35
银行间市场交易费用	-
合计	385,685.35

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	39,671.58
信息披露费	99,177.14
汇划手续费	197.00
合计	139,045.72

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期不存在重大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
创金合信基金管理有限公司	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(“工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司(“第一创业证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
深圳市金合信投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东

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

6.4.10.1.1 股票交易

本基金于本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金于本报告期未通过关联方交易单元 进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金于本报告期末无应付关联方的佣金。

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
当期发生的基金应支付的管理费	3,639,482.80
其中：支付销售机构的客户维护费	2,133,324.34

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	606,580.44

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场债券（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**

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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 2018年01月01日至2018年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	134,400,649.01	514,343.73

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业存款利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况—非货币市场基金

本基金于本期未进行利润分配。

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
603693	江苏新能	2018-06-25	2018-07-03	新发流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018-06-29	2018-07-09	新发流通受限	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-
603105	芯能科技	2018-06-29	2018-07-09	新发流通受限	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-

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
600796	钱江生化	2018-05-02	重大事项停牌	5.70	-	-	648,000	4,995,292.02	3,693,600.00	-
600784	鲁银投资	2018-01-11	重大事项停牌	3.83	2018-07-09	5.24	440,000	2,682,543.00	1,685,200.00	-

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

截至本报告期末2018年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止，本基金从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0，无抵押债券。

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涉及的财务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奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风控与审计委员会为核心的、由督察长、风险控制办公会、监察稽核部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

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。

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

于2018年6月30日本基金未持有的债券资产(2017年12月31日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

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

于2018年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即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时间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。于2018年6月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值为382,864,653.25元，超过经确认的当日净赎回金额。于2018年6月30日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为1.35%，未超过15%。

同时，本基金的基金管理人合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度。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。

注：流动性受限资产、7个工作日可变现资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》第四十条。

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、存出保证金及买入返售金融资产投资等。

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	134,400,649.01	-	-	-	134,400,649.01
结算备付金	17,455,708.70	-	-	-	17,455,708.70
存出保证金	82,452.01	-	-	-	82,452.01
交易性金融资产	-	-	-	93,766,692.14	93,766,692.14
买入返售金融资产	160,000,000.00	-	-	-	160,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	136,548.39	136,548.39
应收利息	-	-	-	-9,822.11	-9,822.11

应收申购款	-	-	-	399.52	399.52
资产总计	311,938,809.72	-	-	93,893,817.94	405,832,627.66
负债					
应付赎回款	-	-	-	981,279.88	981,279.88
应付管理人报酬	-	-	-	513,644.05	513,644.05
应付托管费	-	-	-	85,607.33	85,607.33
应付交易费用	-	-	-	31,010.49	31,010.49
其他负债	-	-	-	140,693.23	140,693.23
负债总计	-	-	-	1,752,234.98	1,752,234.98
利率敏感度缺口	311,938,809.72	-	-	92,141,582.96	404,080,392.68
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	61,590,100.75	-	-	-	61,590,100.75
结算备付金	54,294,336.79	-	-	-	54,294,336.79
存出保证金	24,715.24	-	-	-	24,715.24
交易性金融资产	-	-	-	117,591,348.03	117,591,348.03
买入返售金融资产	410,000,000.00	-	-	-	410,000,000.00
应收利	-	-	-	-153,271.05	-153,271.05

息					
应收申购款	-	-	-	505.24	505.24
资产总计	525,909,152.78	-	-	117,438,582.22	643,347,735.00
负债					
应付证券清算款	-	-	-	9,230,599.44	9,230,599.44
应付赎回款	-	-	-	623,118.00	623,118.00
应付管理人报酬	-	-	-	823,810.36	823,810.36
应付托管费	-	-	-	137,301.75	137,301.75
应付交易费用	-	-	-	77,536.54	77,536.54
其他负债	-	-	-	136,563.55	136,563.55
负债总计	-	-	-	11,028,929.64	11,028,929.64
利率敏感度缺口	525,909,152.78	-	-	106,409,652.58	632,318,805.36

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,本基金未持有债券资产(2017年12月31日:同),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，采用“自上而下”的策略，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。

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	93,766,692.14	23.20	117,591,348.03	18.60
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
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	93,766,692.14	23.20	117,591,348.03	18.60

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

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
	比较基准上涨5%资产净值变动	4,777,344.90	3,848,919.17
	比较基准下降5%资产净值变动	-4,777,344.90	-3,848,919.17

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6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88,299,861.99元，第二层次的余额为5,466,830.15元，无属于第三层次的余额(2017年12月31日：第一层次117,575,204.83元，第二层次16,143.20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6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) 增值税

根据财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布的财税[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》的规定，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。

根据财政部、国家税务总局于2017年6月30日颁布的财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，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。

此外，财政部、国家税务总局于2017年12月25日颁布的财税[2017]90号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自2018年1月1日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

(3) 除公允价值和增值税外，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	93,766,692.14	23.10
	其中：股票	93,766,692.14	23.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	160,000,000.00	39.43

	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	151,856,357.71	37.42
8	其他各项资产	209,577.81	0.05
9	合计	405,832,627.66	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	48,149,862.53	11.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,984,500.32	3.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,832,286.50	1.44
G	交通运输、仓储和邮政业	10,041,088.60	2.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,538,000.00	0.63
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	12,454,528.05	3.08
S	综合	1,685,200.00	0.42
	合计	93,766,692.14	23.20

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	600509	天富能源	2,888,801	12,912,940.47	3.20
2	600757	长江传媒	2,188,845	12,454,528.05	3.08
3	000521	长虹美菱	2,088,802	8,020,999.68	1.99
4	600731	湖南海利	1,468,000	7,281,280.00	1.80
5	601333	广深铁路	1,400,000	5,950,000.00	1.47
6	600861	北京城乡	848,950	5,832,286.50	1.44
7	000698	沈阳化工	1,088,867	4,660,350.76	1.15
8	600089	特变电工	648,705	4,495,525.65	1.11
9	000778	新兴铸管	1,039,947	4,450,973.16	1.10
10	600192	长城电工	888,805	4,141,831.30	1.03
11	000731	四川美丰	788,000	4,137,000.00	1.02
12	600125	铁龙物流	488,780	4,091,088.60	1.01
13	600796	钱江生化	648,000	3,693,600.00	0.91
14	600883	博闻科技	380,000	2,546,000.00	0.63
15	600746	江苏索普	399,936	2,279,635.20	0.56
16	000565	渝三峡 A	478,806	2,274,328.50	0.56
17	600784	鲁银投资	440,000	1,685,200.00	0.42
18	601166	兴业银行	100,000	1,440,000.00	0.36
19	601818	光大银行	300,000	1,098,000.00	0.27
20	603587	地素时尚	2,442	100,879.02	0.02
21	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.02
22	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.01
23	603693	江苏新能	5,384	48,456.00	0.01
24	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.01
25	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	601166	兴业银行	23,636,752.78	3.74
2	600089	特变电工	22,817,464.73	3.61
3	600000	浦发银行	20,226,314.10	3.20
4	000778	新兴铸管	15,329,045.85	2.42
5	600757	长江传媒	10,727,838.88	1.70
6	000521	长虹美菱	8,898,420.16	1.41
7	600861	北京城乡	7,703,219.14	1.22
8	601169	北京银行	7,369,929.48	1.17
9	600509	天富能源	7,059,816.83	1.12
10	601818	光大银行	6,165,000.00	0.97
11	601333	广深铁路	5,267,203.00	0.83
12	600731	湖南海利	5,054,453.00	0.80
13	600125	铁龙物流	4,664,396.94	0.74
14	000069	华侨城 A	4,362,000.00	0.69
15	600746	江苏索普	3,278,929.80	0.52
16	600796	钱江生化	3,202,168.00	0.51
17	600192	长城电工	3,130,364.44	0.50
18	000565	渝三峡 A	2,930,339.78	0.46
19	600642	申能股份	2,868,510.00	0.45
20	000731	四川美丰	1,449,253.00	0.23

注：本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

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	601169	北京银行	26,971,778.84	4.27
2	601166	兴业银行	21,328,119.00	3.37
3	600089	特变电工	19,465,127.89	3.08
4	601818	光大银行	19,143,242.00	3.03
5	600015	华夏银行	18,439,429.77	2.92
6	600000	浦发银行	17,081,249.56	2.70
7	601998	中信银行	8,974,942.76	1.42
8	000778	新兴铸管	8,836,467.00	1.40
9	600642	申能股份	6,541,687.00	1.03
10	000069	华侨城 A	3,925,015.24	0.62
11	600429	三元股份	2,374,261.00	0.38
12	600757	长江传媒	1,883,814.00	0.30
13	600858	银座股份	720,428.00	0.11
14	603259	药明康德	587,884.00	0.09
15	601828	美凯龙	297,476.60	0.05
16	600901	江苏租赁	271,542.15	0.04
17	600861	北京城乡	252,600.00	0.04
18	601066	中信建投	213,813.60	0.03
19	601838	成都银行	207,727.77	0.03
20	603156	养元饮品	187,902.54	0.03

注：本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

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	170,028,549.91
卖出股票收入（成交）总额	159,214,319.87

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额填列，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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 长江出版传媒股份有限公司（以下简称“长江传媒”）于 2017 年 8 月 3 日收到湖北证监局《关于对长江出版传媒股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（中国证券监督管理委员会湖北监管局行政监管措施决定书 [2017] 19 号）（以下简称“《决定书》”），在监管中发现公司存在以下违规事实：2015 年 6 月 8 日，你公司全资子公司武汉德锦投资有限责任公司与公司部分关联自然人共同出资成立武汉丰荟股权投资基金合伙企业，该关联交易未及时履行相应的审议程序和信息披露义务，直至 2017 年 6 月 2 日才追加了相应的审议程序并予以披露。你公司的上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第四十八条的规定。

本基金投研人员分析认为，在受到处罚后，长江传媒立即回复将按照湖北省证监局的要求，严格加强关联关系及关联交易的识别，切实做好关联交易的信息披露工作。该事件发生后该公司经营状况正常，处罚对业绩影响无直接影响。该公司作为出版行业龙头之一，目前估值处于历史底部，维持持有评级。本基金基金经理依据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对长江传媒进行了投资。

7.12.2 本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	82,452.01
2	应收证券清算款	136,548.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-9,822.11
5	应收申购款	399.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	209,577.81

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的情况。

§ 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
4,131	105,559.44	-	-	436,066,028.47	100.00%

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	158,240.11	0.04%

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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2017年09月27日)基金份额总额	822,948,446.55
本报告期期初基金份额总额	631,378,610.11
本报告期基金总申购份额	1,513,470.30
减：本报告期基金总赎回份额	196,826,051.94
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	436,066,028.47

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

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

本报告期内基金管理人、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

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

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，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

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	
东兴证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
西藏东方财富证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
国泰君安证券	2	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
第一创业证券	2	-	-	-	-	-

华安 证券	2	-	-	-	-	-
天风 证券	2	-	-	-	-	-
华泰 证券	2	-	-	-	-	-
广州 证券	2	-	-	-	-	-
兴业 证券	2	-	-	-	-	-
中泰 证券	2	28,670,973.26	8.75%	20,869.14	10.57%	-
申万 宏源	2	-	-	-	-	-
江海 证券	2	42,834,240.86	13.07%	18,284.53	9.26%	-
光大 证券	2	-	-	-	-	-
方正 证券	2	15,881,146.27	4.84%	6,849.34	3.47%	-
国信 证券	2	-	-	-	-	-
广发 证券	2	-	-	-	-	-
中银 国际 证券	2	-	-	-	-	-
东吴 证券	2	-	-	-	-	-
招商 证券	2	-	-	-	-	-
长江 证券	2	-	-	-	-	-

中投证券	2	24,433,862.42	7.45%	10,386.59	5.26%	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-
恒泰证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	4	-	-	-	-	-
安信证券	4	54,941,115.31	16.76%	23,425.88	11.87%	-
银河证券	4	161,085,702.42	49.13%	117,571.60	59.56%	-

注：交易单元的选择标准和程序：

(1) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告及其它专门报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；

(2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

(3) 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

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

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元，并与被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

本基金报告期内新增方正证券、中金公司、江海证券、恒泰证券4家券商的8个交易单元，退租金元证券的2个交易单元。

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
东兴证	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
平安证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
西藏东 方财富 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君 安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创 业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
广州证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	3,040,000,000.00	13.73%	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-	-	-
江海证 券	-	-	2,758,000,000.00	12.46%	-	-	-	-
光大证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	2,593,500,000.00	11.72%	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国 际证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中投证 券	-	-	3,682,000,000.00	16.64%	-	-	-	-
中信建 投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
恒泰证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证 券	-	-	-	-	-	-	-	-

安信证 券	-	-	4,478,000,000.00	20.23%	-	-	-	-
银河证 券	-	-	5,582,000,000.00	25.22%	-	-	-	-

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	创金合信基金管理有限公司旗下基金资产净值公告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-01-02
2	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金2017年第4季度报告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-01-19
3	创金合信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加苏宁金融为代销机构的公告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-01-29
4	创金合信基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-02-02
5	创金合信基金管理有限公司关于创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金修订基金合同、托管协议部分条款的公告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-03-28
6	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2018年3月修订）	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-03-28
7	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2018年3月修订）	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-03-28
8	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（2018年3月修订）	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-03-28
9	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金2017年	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-03-31

	年度报告摘要		
10	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金2017年年度报告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-03-31
11	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金2018年第1季度报告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-04-19
12	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金（2018年第1号）招募说明书（更新）	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-05-10
13	创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2018年第1号）	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-05-10
14	创金合信基金管理有限公司关于旗下开放式基金参与银河证券费率优惠活动的公告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-05-18
15	创金合信基金管理有限公司关于公司旗下部分基金估值调整情况的公告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-05-19
16	创金合信基金管理有限公司关于旗下开放式基金参与第一创业证券费率优惠活动的公告	公司官网、中国证券报、证券时报	2018-05-24

§ 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

本基金在报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信优选回报灵活配置混合型证券投资基金2018年半年度报告原文。

12.2 存放地点

深圳市福田区福华一路115号投行大厦15层

12.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司
二〇一八年八月二十九日