

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

2022 年年度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

送出日期:2023 年 03 月 30 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年3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。

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

本报告期自2022年1月1日起至2022年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	5
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	6
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	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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	15
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	54
8.1 期末基金资产组合情况	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	55
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	56
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	57
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	59
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	59
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	60
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	60
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	60

8.10 本基金投资股指期货的投资政策	60
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	60
8.12 投资组合报告附注	60
§9 基金份额持有人信息	61
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	62
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	62
§10 开放式基金份额变动	62
§11 重大事件揭示	62
11.1 基金份额持有人大会决议	62
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	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	63
11.4 基金投资策略的改变	63
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	63
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	63
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
11.8 其他重大事件	64
§12 影响投资者决策的其他重要信息	66
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	66
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	67
§13 备查文件目录	67
13.1 备查文件目录	67
13.2 存放地点	67
13.3 查阅方式	67

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	泓德泓业混合
基金主代码	001695
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年08月27日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	71,734,511.20份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过科学的、谨慎的大类资产配置策略，和重点投资于具有较高安全边际证券的组合策略，力争实现绝对收益的目标。
投资策略	本基金通过研究宏观经济周期及调控政策规律，结合对股票、债券、货币等大类资产的市场变化趋势、风险收益对比、估值情况等进行的综合动态分析，主动进行本基金资产在股票、债券、货币等大类资产间的灵活配置。本基金股票投资策略主要采取自上而下和自下而上相结合的方法选择具有较高安全边际的股票进行投资，债券投资采取适当的久期策略、信用策略和时机策略，以及可转换债券投资策略相结合的方法。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+3%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高风险、较高收益的品种，其长期风险与收益特征低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	泓德基金管理有限公司		中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李晓春	王小飞
	联系电话	010-59850177	021-60637103
	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话	4009-100-888		021-60637228
传真	010-59322130		021-60635778
注册地址	西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1206室		北京市西城区金融大街25号
办公地址	北京市西城区德胜门外大街125号		北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	100088		100033
法定代表人	王德晓		田国立

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	www.hongdefund.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区德胜门外大街125号

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）	中国上海市浦东新区东育路588号前滩中心42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

3.1.1 期间数据和指	2022年	2021年	2020年
--------------	-------	-------	-------

标			
本期已实现收益	-14,886,154.78	722,047,289.52	255,882,243.89
本期利润	-38,738,666.80	-13,033,490.59	798,468,595.01
加权平均基金份额 本期利润	-0.6236	-0.0356	0.9761
本期加权平均净值 利润率	-28.21%	-1.49%	56.15%
本期基金份额净值 增长率	-16.21%	11.85%	71.26%
3.1.2 期末数据和指 标	2022年末	2021年末	2020年末
期末可供分配利润	84,623,213.12	177,943,738.74	358,106,559.10
期末可供分配基金 份额利润	1.1797	1.6014	0.3974
期末基金资产净值	156,357,724.32	289,064,154.11	2,095,816,205.19
期末基金份额净值	2.1797	2.6014	2.3257
3.1.3 累计期末指标	2022年末	2021年末	2020年末
基金份额累计净值 增长率	140.46%	186.98%	156.57%

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
过去三个月	5.58%	1.52%	1.13%	0.02%	4.45%	1.50%

过去六个月	-9.33%	1.32%	2.27%	0.01%	-11.60%	1.31%
过去一年	-16.21%	1.47%	4.50%	0.01%	-20.71%	1.46%
过去三年	60.51%	1.30%	13.51%	0.01%	47.00%	1.29%
过去五年	104.67%	1.24%	22.51%	0.01%	82.16%	1.23%
自基金合同生效起至今	140.46%	1.03%	33.13%	0.01%	107.33%	1.02%

注：业绩比较基准：一年期银行定期存款利率（税后）+3%

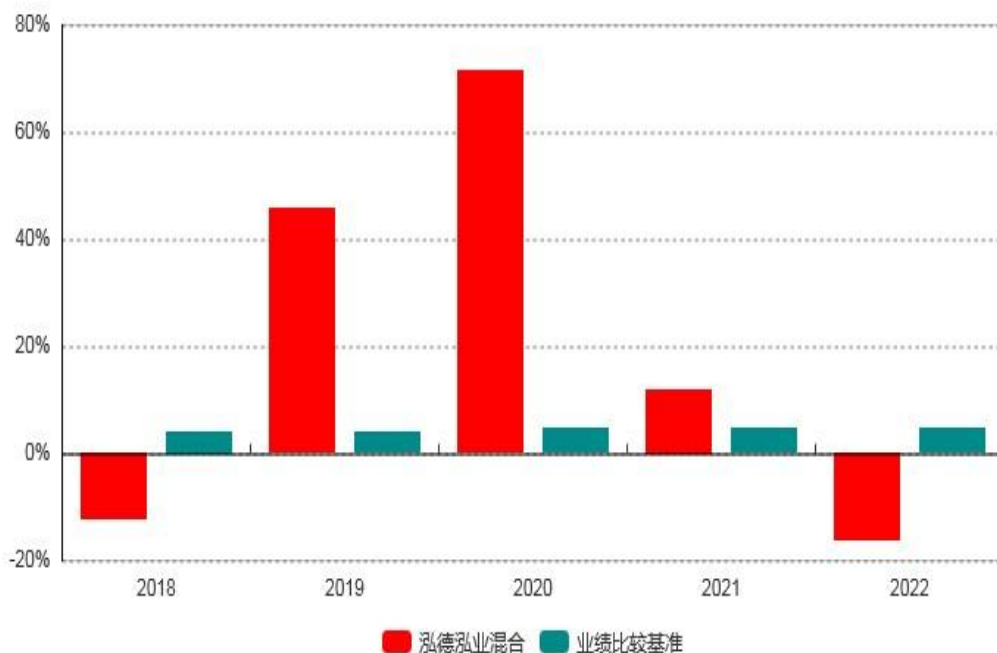
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年08月27日-2022年12月31日)



注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于2020年1月1日至2022年12月31日止会计期间未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的由专业人士发起设立的公募基金基金管理公司。公司注册资本为人民币1.43亿元，公司注册地拉萨市。目前，公司股东及其出资比例为：王德晓先生25.91%，阳光资产管理股份有限公司20.98%，泓德基业（西藏）企业管理有限公司 20.00%，珠海市基业长青投资中心（有限合伙）11.26%，南京民生租赁股份有限公司9.38%，江苏岛村实业发展有限公司9.38%，上海捷朔信息技术有限公司3.10%。

公司始终坚持“持有人利益优先”原则，聚焦主动投资管理，坚持长期价值投资，深度研究创造价值，追求长期、稳定、持续的一致性获利，致力于成为能持续为客户创造价值的、受人尊重的专业化资产管理公司。公司已覆盖从公募到专户、从股票投资到固定收益投资、从低风险到高风险等不同产品类型，公募基金产品涵盖股票型、债券型、混合型、货币型等基金品种。

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		
秦毅	本基金的基金经理、公司 副总经理、研究部总监	2017-0 6-02	-	8 年	博士研究生，具有基金从 业资格，资管行业从业经 验11年，曾任本公司特定 客户资产投资部投资经 理、研究部研究员，阳光 资产管理股份有限公司行业 研究部研究员。
操昭 煦	本基金的基金经理	2021-0 7-14	-	7 年	硕士研究生，具有基金从 业资格，资管行业从业经 验10年，曾任职于交通银 行。
苏昌 景	本基金的基金经理、量化 投资部总监	2020-1 2-02	2022-0 1-28	14 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 有限公司研究所研究员、 资产管理总部总经理助 理、投资经理。

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中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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、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，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2022年是资本市场波动幅度较大的年份。A股市场在走完前4个月的单边下跌行情后，在后三个季度走出了反弹-回落-低位波动的行情，整个2022年万得全A指数下跌18.66%。具体来说，元旦之后机构配置资金从2021年相对拥挤的赛道撤出，叠加了俄乌冲突、美国的《外国公司问责法》等事件带来的全球配置资金对新兴市场风险偏好的下降，以及4月份爆发了春季疫情对整个经济和资金信心的影响，这造成了前4个月的单边下跌行情。而进入5月以后，随着对疫情阶段性恢复的预期改善和疫情反复的变化，市场悲观预期演绎得很彻底。这一阶段，疫情背景下的宏观、微观经济预期成为市场交易的核心要素，并终于在11-12月份疫情防控措施转向后迎来了对经济预期转向乐观，疫

情、房地产、消费导向等在内的关系到2023年经济复苏动力的因素都有了一个根本性的反转。

回顾2022年市场调整的原因，我们深刻体会到：虽然短期的突发事件主导了市场的走势，并且会在情绪冲击上演绎出超出基本面变化的巨大波动，但是也应该看到，动荡的市场外部环境实际上是资本市场的常态——经济趋势向好、产业政策友好、国际政治金融环境温和、流动性宽松的“恒纪元”只会是阶段性的出现，而资本市场在大多数时间都是要面对各种黑天鹅突发情况不断出现的“乱纪元”。因此我们在做投资的过程中，无论是考虑长期方向、中期趋势还是短期因素，都应该坚持分析正反两个方面的各种影响因素，并对长、中期更着重判断未来变化的趋势，对短期更着重分析从长中期趋势关联过来的不确定性，把不确定性作为估值模型中一个重要考量因子。在此基础上，我们还需要不断地考察自己对组合中目标的认知，检验是否存在方向性判断、因素遗漏和确定性估算这三方面的问题。

泓业的投资组合一直以来都秉持着从企业业绩的持续成长中获取价值的原则，着重从“新兴成长”和“高质量成长”两个方向挖掘行业空间大、商业模式好、企业竞争能力强，且估值能与其质地匹配的投资标的。组合在2022年4季度有少量结构调整，增加了医药行业的持仓，消费板块的持仓基本维持不变，降低了新能源车、光伏行业的配置。我们认为组合中重点配置的医药和大消费两个板块内的公司在2023年仍存在非常强的估值和基本面吸引力，因此整体仓位维持了90%左右的高位运行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德泓业混合基金份额净值为2.1797元，本报告期内，基金份额净值增长率为-16.21%，同期业绩比较基准收益率为4.50%。

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 宏观经济和证券市场展望

2023年是我国经济开启新一轮复苏周期的年份，且对市场影响较大的资金面也会大体上维持偏宽松的局面。在现阶段还不够清晰的是经济复苏的强度，在2023年是出现结构性的弱复苏，还是全局性的强复苏？

分析这个问题，我们应该看到今年在外需环境大概率向下的背景下，经济复苏的成色更多的取决于内需的拉动，而这其中居民消费和地产是内需的两根核心支柱。展望全年，假如地产销售和地产链条的需求未出现趋势反转的情况，宏观经济则会表现为结构性的弱复苏；但即使在这样偏悲观预期下，我们认为经济部门中的其他板块（特别是居民消费板块）的强复苏也是可期的。三年疫情后，居民收入预期的修复、居民资产负债表的改善、居民支出结构的改变，都会促进2023年居民消费能力的释放，从而带动大消费板块的公司在今年迎来较快的盈利增长。

对于2023年的A股市场我们也整体抱有充足的信心和乐观的预期。过去长达1年多的市场调整是伴随着经济、疫情的暂时困难而来的，随着2023年开始的经济复苏、消费恢复、企业利润修复，我们也应该重视A股市场在预期和企业盈利基本面支撑下的投资机会。2023年的经济恢复也会面临着一些短期的内外部曲折波动，例如疫情有可能反复爆发，外部政治经济、贸易、科技环境有可能恶化。这些因素有的是短期因素，且对经济的冲击在快速收敛；有的则是中期趋势，但是我们也应该看到中国经济强大的内生韧性，以及在“发展与安全并举”的理念下补链强链促进产业投资带来的新增长点。在现阶段，我们不妨对中长期趋势更加乐观一点。

对应到资本市场，我们预计从2022年10月以来直到2023年全年的行情演绎，将会走出三个阶段：

第一阶段是市场修复悲观预期、建立乐观预期的过程，这一阶段到2023年2月已基本演绎充分。

第二阶段则是要看企业盈利和经济基本面的验证，特别是消费、地产等反应内需的基本面的验证。这预计将是上半年市场行情的主要演绎点。

第三阶段则是外部经济环境的变化对国内市场的影响。2023年下半年预计将出现美联储加息拐点，以及较大概率会出现发达经济体增速回落，这将影响全球央行的量价策略。外部经济环境变化一方面会改变我国外需变化的趋势，另一方面也有可能直接改变全球资产配置的风险偏好，对A股市场存在正反两方面的影响。而我们认为积极一面的影响会更大一些。

4.5.2 行业走势展望

展望2023年，我们预计消费、医疗相关企业的利润修复会在一季度就开始出现，并贯穿全年。当前A股市场的表现，特别是跟疫后复苏相关的一些行业的表现，已经反应了这样的预期；但是对2023年企业利润复苏的弹性空间还存在顾虑，对于3年疫情之下龙头企业的份额扩张也没有体现——这些都会随着2023年各个季度的上市公司财务情况而逐步得到验证，也是我们预期2023年市场有较好表现的基本面基础。

泓业的投资组合在2023年会以大消费、医药、美护、农业等几个主要依托国内市场需求的行业为配置重点，构建一个具有强壮度的投资组合。后续会积极关注：

(1) 医药板块：行业受政策影响较大，过去1个多季度已经开始了极低估值和悲观预期的修复，但行业目前仍在历史上很低的估值分位。从政策中期趋势角度判断，我们认为2022年底和2023年初出现的集采、医保谈判政策边际放缓是一次性的年度变化，不代表中长期趋势。但是这些变化给出了更加明确清晰的议价规则，让涉及政策的公司重新获得了估值锚。对于2023年，我们着重看好：1) 已经打磨出具有国际竞争力的产品的创新药、创新器械公司，这些公司有望打开利润更加丰厚的国际市场，其本质是充分利用国内的工程师红利，实现对海外的知识产权出口；2) 在国内渗透率比较空白、

国产份额低的新兴领域能实现快速国产替代的公司，特别是一些能够往医疗产业链上游延伸扎根的公司，这些公司也符合补齐产业链、强壮产业链的政策引导方向。

(2) 医美板块：受益于医美行业合规化的趋势，国内能够提供的合规注册、适应中国市场特色需求的产品仍处于蓝海状态，业内龙头企业在中期内的合规化趋势中会一直受益。且我国医美市场仍处于发育早期，是一个典型的新兴产业，未来长期渗透率仍有巨大提升空间，在其中也能够挖掘一批产品研发优秀、渠道能力强的优质标的。

(3) 食品饮料板块：在疫情期间受到较大负面冲击的餐饮链公司在今年会逐步迎来复苏，目前市场已经充分演绎了这一部分复苏的预期，但是对龙头企业在疫情期间份额扩张的预期还没有体现，需要等下半年往后的业绩验证来推动。白酒板块的公司目前估值已经恢复到合理水平，其他餐饮链公司则表现估值失真，仍未恢复到长期合理估值位置；未来随着前2个季度的业绩验证后，仍会有较好的投资机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人继续完善内部控制体系和内部控制制度，健全管理制度和业务规章，依据国家相关法律法规、内部控制制度、内部管理制度和业务规章、基金合同以及基金招募说明书对本基金的投资、销售、运营等业务中的内部控制完善程度和执行情况进行持续的监察稽核，对监察稽核中发现的问题及时提示，督促改进并跟踪改进效果。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 根据法律法规的要求，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) 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) 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) 按计划完成定期稽核工作，检查内容覆盖公司主要业务部门和业务环节，并对整改情况进行跟踪。

(5) 认真贯彻落实反洗钱各项法律法规，切实履行金融机构的反洗钱法定义务，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程。

4.7 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》、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引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。

本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，估值小组负责指导和监督整个估值流程。估值小组成员均具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、基金估值运作、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小组采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已分别与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其分别按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易或挂牌的部分债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集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，2022年度未实施利润分配。

本基金截至2022年12月31日，期末可供分配利润为84,623,213.12元，其中：未分配利润已实现部分为186,142,893.00元，未分配利润未实现部分为-101,519,679.88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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

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(2023)第21114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	泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一) 我们审计的内容 我们审计了泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"泓德泓业混合基金")的财务报表，包括2022年12月31日的资产负债表，2022年度的利润表和净资产(基金净值)变动表以及财务报表附注。(二) 我们的意见 我们认为，后附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，公允反映了泓德泓业混合基金2022年12月31日的财务状况以及2022年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>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。审计报告的"注册会计师对财务报表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于泓德泓业混合基金，并履行了职业道德方面的其</p>

	他责任。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	泓德泓业混合基金的基金管理人泓德基金管理有限公司(以下简称"基金管理人")管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、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。在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估泓德泓业混合基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算泓德泓业混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督泓德泓业混合基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风

	<p>险。(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对泓德泓业混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致泓德泓业混合基金不能持续经营。(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
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）	
注册会计师的姓名	陈熹	俞伟敏
会计师事务所的地址	中国上海市浦东新区东育路588号前滩中心42楼	
审计报告日期	2023-03-27	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2022年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
资产：			

银行存款	7.4.7.1	6,903,876.99	5,689,803.36
结算备付金		86,441.66	106,541.51
存出保证金		23,004.52	115,500.27
交易性金融资产	7.4.7.2	150,746,839.79	276,145,856.20
其中：股票投资		140,728,497.32	231,837,714.80
基金投资		-	-
债券投资		10,018,342.47	44,308,141.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	8,077,116.71
应收股利		-	-
应收申购款		6,033.33	234,132.45
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	526,667.69
资产总计		157,766,196.29	290,895,618.19
负债和净资产	附注号	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
负债：			
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		-	-
应付清算款		1,046,755.38	-
应付赎回款		1,388.18	1,302,765.86
应付管理人报酬		92,021.05	192,312.24
应付托管费		17,253.93	36,058.56
应付销售服务费		-	-

应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	251,053.43	300,327.42
负债合计		1,408,471.97	1,831,464.08
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	71,734,511.20	111,120,415.37
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	84,623,213.12	177,943,738.74
净资产合计		156,357,724.32	289,064,154.11
负债和净资产总计		157,766,196.29	290,895,618.19

注：报告截止日2022年12月31日，基金份额净值2.1797元，基金份额总额71,734,511.20份。

7.2 利润表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022年01月01日至2 022年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2 021年12月31日
一、营业总收入		-37,203,492.04	-742,171.87
1.利息收入		55,824.46	6,294,529.69
其中：存款利息收入	7.4.7.9	40,547.88	195,211.98
债券利息收入		-	6,043,721.89
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		15,276.58	55,595.82
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）		-13,607,724.08	727,088,109.36
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-14,934,272.82	723,917,714.72
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	423,945.49	-324,509.06
资产支持证券投资收 益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.12	-	-
股利收益	7.4.7.13	902,603.25	3,494,903.70
以摊余成本计量的金 融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	7.4.7.14	-23,852,512.02	-735,080,780.11
4.汇兑收益（损失以“-”号填 列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）	7.4.7.15	200,919.60	955,969.19
减：二、营业总支出		1,535,174.76	12,291,318.72
1. 管理人报酬		1,107,900.08	7,201,831.56
2. 托管费		207,731.24	1,350,343.38
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支 出		-	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		0.30	687.41
8. 其他费用	7.4.7.16	219,543.14	3,738,456.37
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）		-38,738,666.80	-13,033,490.59

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-38,738,666.80	-13,033,490.59
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-38,738,666.80	-13,033,490.59

7.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	111,120,415.37	-	177,943,738.74	289,064,154.11
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	111,120,415.37	-	177,943,738.74	289,064,154.11
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-39,385,904.17	-	-93,320,525.62	-132,706,429.79
（一）、综合收益总额	-	-	-38,738,666.80	-38,738,666.80
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值	-39,385,904.17	-	-54,581,858.82	-93,967,762.99

变动数(净值减少以“-”号填列)				
其中: 1.基金申购款	50,422,555.91	-	56,938,430.67	107,360,986.58
2.基金赎回款	-89,808,460.08	-	-111,520,289.49	-201,328,749.57
(三)、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)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	71,734,511.20	-	84,623,213.12	156,357,724.32
项目	上年度可比期间			
	2021年01月01日至2021年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	901,158,115.33	-	1,194,658,089.86	2,095,816,205.19
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	901,158,115.33	-	1,194,658,089.86	2,095,816,205.19
三、本期增减变	-790,037,699.96	-	-1,016,714,351.	-1,806,752,051.

动额(减少以“-”号填列)			12	08
(一)、综合收益总额	-	-	-13,033,490.59	-13,033,490.59
(二)、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)	-790,037,699.96	-	-1,003,680,860.53	-1,793,718,560.49
其中: 1.基金申购款	166,007,189.18	-	248,277,416.17	414,284,605.35
2.基金赎回款	-956,044,889.14	-	-1,251,958,276.70	-2,208,003,165.84
(三)、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)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	111,120,415.37	-	177,943,738.74	289,064,154.11

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

李娇

王玲

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2015]1158号《关于准予泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册,由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集811,007,625.49元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第1051号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年8月27日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为811,010,666.55份,其中认购资金利息折合3,041.06份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资目标为通过科学的、谨慎的大类资产配置策略和重点投资于具有较高安全边际证券的组合策略,力争实现绝对收益的目标。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市交易的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会准予投资的股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、可转换债券等)、银行存款(包括通知存款、定期存款、协议存款等)、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:股票投资比例为基金资产的0%-95%;保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款利率(税后)+3%。

本财务报表由本基金的基金管理人泓德基金管理有限公司于2023年3月27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、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(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<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2022年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2022年12月31日的财务状况以及2022年度的经营成果和净资产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。

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

新金融工具准则

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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主要为债券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益,在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和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。本基金持有的以摊余成本计量的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。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则,但选择不重述比较信息。因此,比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

(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和债券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。以公允价值计量且其变动计入当期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

新金融工具准则

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,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,确认为应计利息,包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债,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。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

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和债券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；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

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净资产比例计算的金额。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净资产比例计算的金额。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

新金融工具准则

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(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率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及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

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扣除按票面利率（对于贴现债为按发行价计算的利率）或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额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扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，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。

原金融工具准则(截至2021年12月31日前适用的原金融工具准则)

本基金于2022年1月1日起执行新金融工具准则，但选择不重述比较信息。因此，比较信息继续适用本基金以前年度的如下会计政策。

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及由基金管理人缴纳的增值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扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，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。

以摊余成本计量的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净资产转出。

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[2017]13号《中国证监会关于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、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附

件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称"指引"),按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的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

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号--金融资产转移》、《企业会计准则第24号--套期会计》及《企业会计准则第37号--金融工具列报》(以下合称"新金融工具准则"),财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》,公募证券投资基金自2022年1月1日起执行新金融工具准则。此外,财政部于2022年颁布了《关于印发<资产管理产品相关会计处理规定>的通知》(财会[2022]14号),中国证监会于2022年颁布了修订后的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》,本基金的基金管理人已采用上述准则及通知编制本基金2022年度财务报表,对本基金财务报表的影响列示如下:

(a) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定,本基金对于首次执行该准则的累积影响数调整2022年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额,2021年度的比较财务报表未重列。于2021年12月31日及2022年1月1日,本基金均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于2022年1月1日,本财务报表中金融资产和金融负债按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果如下:

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收利息、应收证券清算款和应收申购款,金额分别为5,689,803.36元、106,541.51元、115,500.27元、0.00元、526,667.69元、8,077,116.71元和234,132.45元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产为银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他资产-应收利息、应收清算款和应收申购款,金额

分别为5,690,907.82元、106,594.31元、115,557.36元、-2,988.91元、0.00元、8,077,116.71元和234,132.45元。

原金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为276,145,856.20元。新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益计量的金融资产为交易性金融资产，金额为276,674,298.45元。

原金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、应付交易费用和其他负债-其他应付款，金额分别为1,302,765.86元、192,312.24元、36,058.56元、79,347.47元和979.95元。新金融工具准则下以摊余成本计量的金融负债为应付赎回款、应付管理人报酬、应付托管费、其他负债-应付交易费用和其他负债-其他应付款，金额分别为1,302,765.86元、192,312.24元、36,058.56元、79,347.47元和979.95元。

于2021年12月31日，本基金持有的“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等对应的应计利息余额均列示在“应收利息”或“应付利息”科目中。于2022年1月1日，本基金根据新金融工具准则下的计量类别，将上述应计利息分别转入“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“交易性金融资产”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等科目项下列示，无期初留存收益影响。

(b) 《资产管理产品相关会计处理规定》

根据《资产管理产品相关会计处理规定》，本基金的基金管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本基金财务报表产生重大影响。

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》、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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 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 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日

活期存款	6,903,876.99	5,689,803.36
等于：本金	6,903,036.60	5,689,803.36
加：应计利息	840.39	-
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
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	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	6,903,876.99	5,689,803.36

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	140,895,343.35	-	140,728,497.32	-166,846.03
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	9,946,960.00	53,342.47	10,018,342.47
	合计	9,946,960.00	53,342.47	10,018,342.47
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	150,842,303.35	53,342.47	150,746,839.79	-148,806.03
项目	上年度末 2021年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	208,240,399.54	-	231,837,714.80	23,597,315.26
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	14,199,590.67	14,297,141.40	97,550.73
	银行间市场	30,002,160.00	30,011,000.00	8,840.00
	合计	44,201,750.67	44,308,141.40	106,390.73
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	252,442,150.21	-	276,145,856.20	23,703,705.99

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度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

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应收利息	-	526,667.69
其他应收款	-	-

待摊费用	-	-
合计	-	526,667.69

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1.44	979.95
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	191,751.99	79,347.47
其中：交易所市场	191,226.99	79,172.47
银行间市场	525.00	175.00
应付利息	-	-
预提费用	59,300.00	220,000.00
合计	251,053.43	300,327.42

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	111,120,415.37	111,120,415.37
本期申购	50,422,555.91	50,422,555.91
本期赎回（以“-”号填列）	-89,808,460.08	-89,808,460.08
本期末	71,734,511.20	71,734,511.20

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.8 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
本期期初	320,068,344.73	-142,124,605.99	177,943,738.74

本期利润	-14,886,154.78	-23,852,512.02	-38,738,666.80
本期基金份额交易产生的变动数	-119,039,296.95	64,457,438.13	-54,581,858.82
其中：基金申购款	133,018,101.72	-76,079,671.05	56,938,430.67
基金赎回款	-252,057,398.67	140,537,109.18	-111,520,289.49
本期已分配利润	-	-	-
本期末	186,142,893.00	-101,519,679.88	84,623,213.12

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
活期存款利息收入	37,255.29	186,765.54
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	2,501.19	5,374.91
其他	791.40	3,071.53
合计	40,547.88	195,211.98

7.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
卖出股票成交总额	283,274,804.21	1,694,174,699.47
减：卖出股票成本总额	297,499,973.00	970,256,984.75
减：交易费用	709,104.03	-
买卖股票差价收入	-14,934,272.82	723,917,714.72

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
债券投资收益——利息收入	148,873.21	-
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付） 差价收入	275,072.28	-324,509.06
债券投资收益——赎回差价 收入	-	-
债券投资收益——申购差价 收入	-	-
合计	423,945.49	-324,509.06

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月 31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月 31日
卖出债券（债转股 及债券到期兑付） 成交总额	55,546,580.99	640,331,358.67
减：卖出债券（债 转股及债券到期兑 付）成本总额	54,558,580.67	629,553,880.63
减：应计利息总额	711,863.22	11,101,987.10
减：交易费用	1,064.82	-
买卖债券差价收入	275,072.28	-324,509.06

7.4.7.12 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022 年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021 年12月31日
股票投资产生的股利收益	902,603.25	3,494,903.70
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	902,603.25	3,494,903.70

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年01月01日至2022年12 月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12 月31日
1.交易性金融资产	-23,852,512.02	-735,080,780.11
——股票投资	-23,764,161.29	-735,123,291.47
——债券投资	-88,350.73	42,511.36
——资产支持证券投资	-	-
——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	-23,852,512.02	-735,080,780.11

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年

	12月31日	12月31日
基金赎回费收入	200,517.59	937,528.18
基金转换费收入	402.01	18,441.01
合计	200,919.60	955,969.19

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25%的部分归入转出基金的基金资产。

7.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
审计费用	50,000.00	100,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	3,043.14	12,405.07
账户维护费	45,000.00	36,000.00
其他	1,500.00	1,200.00
交易费用	-	3,468,851.30
合计	219,543.14	3,738,456.37

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，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

2022年4月21日，公司股东“泓德基业控股股份有限公司”名称变更为“泓德基业（西藏）企业管理有限公司”，2022年12月12日，公司股东“珠海市基业长青股权投资基金（有

限合伙)”名称变更为“珠海市基业长青投资中心（有限合伙）”。以上股东对公司的出资金额、出资方式及持股比例均未发生变化。

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）	基金托管人
王德晓	基金管理人股东
阳光资产管理股份有限公司	基金管理人股东
泓德基业(西藏)企业管理有限公司	基金管理人股东
珠海市基业长青投资中心（有限合伙）	基金管理人股东
南京民生租赁股份有限公司	基金管理人股东
江苏岛村实业发展有限公司	基金管理人股东
上海捷朔信息技术有限公司	基金管理人股东

注：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

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.10.2 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 2022年01月01日至2022年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,107,900.08	7,201,831.56
其中：支付销售机构的客户维护费	39,402.80	69,670.15

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.80%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.80%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022 年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	207,731.24	1,350,343.38

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

7.4.10.3 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。

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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2022年01月01日至 2022年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至 2021年12月31日
报告期初持有的基金份额	21,530,263.17	9,136,683.07
报告期间申购/买入总份额	4,974,379.38	12,393,580.10
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	11,000,000.00	0.00
报告期末持有的基金份额	15,504,642.55	21,530,263.17
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	21.61%	19.38%

注：1、期间赎回/卖出总份额为基金转换（出）份额。

2、上年度可比期间申购/买入总份额为基金转换（入）份额。

3、基金管理人在本年度及上年度可比期间投资本基金适用的申购/转换费率按照本基金招募说明书的规定执行。

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	本期末	上年度末

称	2022年12月31日		2021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	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
泓德基业(西藏)企业管理有限公司	18,453,786.56	25.73%	7,045,844.89	6.34%

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 2022年01月01日至2022年12月31日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	6,903,876.99	37,255.29	5,689,803.36	186,765.54

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 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。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2022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	受限期	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

688503	聚和材料	2022-12-02	6个月以上	限售股	110.00	136.39	450	49,500.00	61,375.50	-
--------	------	------------	-------	-----	--------	--------	-----	-----------	-----------	---

注：根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6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

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.13 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，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。

于本报告期期末，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%(上年度末：4.95%)。

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。

于本报告期期末，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(净资产)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。

7.4.13.3.1 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》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股票不得超过该上市公司可流通股股票的15%，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股票，不得超过该上市公司可流通股股票的30%(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7.4.12。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%。于本报告期末，本基金持有流动性受限资产的市值合计未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。于本报告期末，本基金确认的净赎回申请未超过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。

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如下表所示：

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年1 2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	6,903,876.99	-	-	-	6,903,876.99
结算备付金	86,441.66	-	-	-	86,441.66
存出保证金	23,004.52	-	-	-	23,004.52
交易性金融资产	10,018,342.47	-	-	140,728,497.32	150,746,839.79
应收申购款	-	-	-	6,033.33	6,033.33
资产总计	17,031,665.64	-	-	140,734,530.65	157,766,196.29
负债					
应付清算款	-	-	-	1,046,755.38	1,046,755.38
应付赎回款	-	-	-	1,388.18	1,388.18
应付管理人报酬	-	-	-	92,021.05	92,021.05
应付托管费	-	-	-	17,253.93	17,253.93
其他负债	-	-	-	251,053.43	251,053.43
负债总计	-	-	-	1,408,471.97	1,408,471.97
利率敏	17,031,665.64	-	-	139,326,058.68	156,357,724.32

感度缺口					
上年度末 2021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	5,689,803.36	-	-	-	5,689,803.36
结算备付金	106,541.51	-	-	-	106,541.51
存出保证金	115,500.27	-	-	-	115,500.27
交易性金融资产	30,011,000.00	7,055,307.00	7,241,834.40	231,837,714.80	276,145,856.20
应收证券清算款	-	-	-	8,077,116.71	8,077,116.71
应收申购款	-	-	-	234,132.45	234,132.45
其他资产	-	-	-	526,667.69	526,667.69
资产总计	35,922,845.14	7,055,307.00	7,241,834.40	240,675,631.65	290,895,618.19
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,302,765.86	1,302,765.86
应付管理人报酬	-	-	-	192,312.24	192,312.24
应付托管费	-	-	-	36,058.56	36,058.56
其他负债	-	-	-	300,327.42	300,327.42
负债总计	-	-	-	1,831,464.08	1,831,464.08
利率敏感度缺口	35,922,845.14	7,055,307.00	7,241,834.40	238,844,167.57	289,064,154.11

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

于本报告期末，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券（若有）公允价值占基金资产净值的比例为6.41%(上年度末：15.33%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，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。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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，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 2022年12月31日		上年度末 2021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	140,728,497.32	90.00	231,837,714.80	80.20

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	140,728,497.32	90.00	231,837,714.80	80.20

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定沪深300指数变化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 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
	沪深300指数上升5%	7,833,142.17	13,209,050.37
	沪深300指数下降5%	-7,833,142.17	-13,209,050.37

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
第一层次	140,667,121.82	242,710,318.71

第二层次	10,018,342.47	30,658,365.17
第三层次	61,375.50	2,777,172.32
合计	150,746,839.79	276,145,856.20

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	2,777,172.32	2,777,172.32
当期购买	-	1,861,474.83	1,861,474.83
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	2,019,640.01	2,019,640.01
转出第三层次	-	6,650,677.68	6,650,677.68
当期利得或损失总额	-	53,766.02	53,766.02
其中：计入损益的利得或损失	-	53,766.02	53,766.02
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	61,375.50	61,375.50
期末仍持有的第三层	-	11,875.50	11,875.50

项目	上年度可比同期 2021年01月01日至2021年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益			
期初余额	-	-	-
当期购买	-	2,404,348.10	2,404,348.10
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	372,824.22	372,824.22
其中：计入损益的利得或损失	-	372,824.22	372,824.22
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	2,777,172.32	2,777,172.32
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	372,824.22	372,824.22

注：1、于2022年12月31日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。于2022年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。

2、计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	61,375.50	平均价格亚式期权模型	股价的预期年化波动率	56.95%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	2,777,172.32	平均价格亚式期权模型	股价的预期年化波动率	17.17%-27.417%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2022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(2021年12月31日：同)。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	140,728,497.32	89.20
	其中：股票	140,728,497.32	89.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,018,342.47	6.35
	其中：债券	10,018,342.47	6.35

	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	6,990,318.65	4.43
8	其他各项资产	29,037.85	0.02
9	合计	157,766,196.29	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	104,762,219.68	67.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,633,200.00	2.96
G	交通运输、仓储和邮政业	1,439,200.00	0.92
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	5,344,609.38	3.42
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	14,213,006.26	9.09
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,336,262.00	6.61
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	140,728,497.32	90.00

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(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	603259	药明康德	137,532	11,140,092.00	7.12
2	601012	隆基绿能	219,655	9,282,620.30	5.94
3	603345	安井食品	46,615	7,546,036.20	4.83
4	300003	乐普医疗	317,000	7,281,490.00	4.66
5	600519	贵州茅台	4,100	7,080,700.00	4.53
6	688029	南微医学	85,193	6,996,901.09	4.47
7	605499	东鹏饮料	37,000	6,582,300.00	4.21
8	300760	迈瑞医疗	19,701	6,224,924.97	3.98
9	300122	智飞生物	67,400	5,919,742.00	3.79
10	002311	海大集团	90,300	5,574,219.00	3.57
11	300059	东方财富	271,240	5,262,056.00	3.37
12	300725	药石科技	60,500	4,870,250.00	3.11
13	300298	三诺生物	140,000	4,722,200.00	3.02
14	000568	泸州老窖	20,900	4,687,452.00	3.00
15	600763	通策医疗	30,600	4,681,494.00	2.99
16	000963	华东医药	99,000	4,633,200.00	2.96
17	300896	爱美客	8,100	4,587,435.00	2.93
18	600132	重庆啤酒	35,089	4,469,636.82	2.86
19	603882	金域医学	54,000	4,222,800.00	2.70
20	300957	贝泰妮	25,500	3,805,620.00	2.43
21	000858	五粮液	17,400	3,144,006.00	2.01
22	603517	绝味食品	51,036	3,117,789.24	1.99
23	603596	伯特利	29,700	2,370,060.00	1.52

24	300487	蓝晓科技	33,100	2,303,429.00	1.47
25	688351	微电生理	58,976	1,561,094.72	1.00
26	688315	诺禾致源	59,014	1,557,379.46	1.00
27	688116	天奈科技	19,652	1,515,955.28	0.97
28	688046	药康生物	63,016	1,515,534.80	0.97
29	601021	春秋航空	22,400	1,439,200.00	0.92
30	002044	美年健康	233,600	1,431,968.00	0.92
31	603392	万泰生物	7,800	988,260.00	0.63
32	601136	首创证券	4,739	82,553.38	0.05
33	001301	尚太科技	1,164	68,722.56	0.04
34	688503	聚和材料	450	61,375.50	0.04

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002311	海大集团	14,020,533.00	4.85
2	603259	药明康德	12,487,991.34	4.32
3	601012	隆基绿能	10,188,319.20	3.52
4	300059	东方财富	10,074,339.00	3.49
5	603596	伯特利	10,039,531.00	3.47
6	600519	贵州茅台	9,573,057.00	3.31
7	605499	东鹏饮料	9,171,442.00	3.17
8	603345	安井食品	8,492,823.20	2.94
9	300122	智飞生物	8,426,921.00	2.92
10	300003	乐普医疗	8,244,561.00	2.85
11	603882	金域医学	7,437,326.25	2.57
12	300760	迈瑞医疗	7,045,576.00	2.44
13	688029	南微医学	6,591,192.88	2.28
14	000568	泸州老窖	6,297,401.65	2.18

15	300896	爱美客	5,561,132.00	1.92
16	600809	山西汾酒	5,532,441.00	1.91
17	002714	牧原股份	5,320,693.64	1.84
18	300298	三诺生物	5,276,350.46	1.83
19	300725	药石科技	5,175,624.00	1.79
20	600763	通策医疗	5,071,160.00	1.75

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值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	601012	隆基绿能	16,937,832.10	5.86
2	002475	立讯精密	12,891,695.41	4.46
3	300750	宁德时代	12,054,069.61	4.17
4	002142	宁波银行	11,965,274.82	4.14
5	601100	恒立液压	10,957,177.79	3.79
6	601318	中国平安	9,995,531.96	3.46
7	002714	牧原股份	8,865,105.60	3.07
8	601021	春秋航空	8,547,880.00	2.96
9	000002	万科A	8,459,057.79	2.93
10	600309	万华化学	8,431,330.00	2.92
11	603596	伯特利	8,349,018.00	2.89
12	600779	水井坊	8,316,608.40	2.88
13	300124	汇川技术	7,907,778.82	2.74
14	603517	绝味食品	7,707,758.67	2.67
15	603501	韦尔股份	7,521,272.00	2.60
16	300628	亿联网络	7,506,631.44	2.60
17	002311	海大集团	7,407,114.00	2.56
18	603345	安井食品	7,253,272.00	2.51
19	300122	智飞生物	7,054,657.00	2.44
20	603259	药明康德	6,896,993.00	2.39

21	300782	卓胜微	6,629,133.00	2.29
22	601799	星宇股份	6,457,936.68	2.23
23	600132	重庆啤酒	6,342,547.00	2.19
24	300558	贝达药业	6,143,450.58	2.13
25	300760	迈瑞医疗	5,963,595.00	2.06

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	230,154,916.81
卖出股票收入（成交）总额	283,274,804.21

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	10,018,342.47	6.41
	其中：政策性金融债	10,018,342.47	6.41
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,018,342.47	6.41

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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净
---	------	------	-------	------	--------

号					值比例(%)
1	220408	22农发08	100,000	10,018,342.47	6.41

注：本基金本报告期末仅持有一只债券。

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 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 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 报告期内本基金投资的前十名证券除22农发08（证券代码：220408）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。

2022年03月21日，22农发08（证券代码：220408）发行人中国农业发展银行因中国农业发展银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中漏报不良贷款余额EAST数据、逾期90天以上贷款余额EAST数据存在偏差、漏报贷款核销业务EAST数据、漏报抵押物价值EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款480万元。

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他分析，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。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本基金管理人投资管理制度的规定。

8.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	23,004.52
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,033.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,037.85

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中未存在流通受限的情况。

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存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(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

1,186	60,484.41	62,347,298.47	86.91%	9,387,212.73	13.09%
-------	-----------	---------------	--------	--------------	--------

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	686,226.70	0.9566%

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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年08月27日)基金份额总额	811,010,666.55
本报告期期初基金份额总额	111,120,415.37
本报告期基金总申购份额	50,422,555.91
减：本报告期基金总赎回份额	89,808,460.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	71,734,511.20

注：总申购份额含转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动

2022年6月8日本基金管理人发布《泓德基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，王克玉先生、秦毅先生、李娇女士任公司副总经理。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金基金合同生效日起普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。本报告期应支付给该会计师事务所的报酬50,000.00元，已连续为本基金提供审计服务8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

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期未发生公司及其高级管理人员被中国证监会、证券业协会、证券交易所施以重大处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

11.6.2 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，本基金托管人涉及托管业务的高级管理人员未受到监管部门的稽查和处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	2	220,121,093.23	43.69%	157,845.26	42.88%	-
国信证券	1	135,263,828.38	26.85%	96,217.45	26.14%	-
国泰君安	2	86,103,878.54	17.09%	62,107.04	16.87%	-

证券						
中信建投证券	2	36,723,929.54	7.29%	33,466.77	9.09%	-
长江证券	1	25,630,208.24	5.09%	18,487.10	5.02%	-

注：1、本公司选择证券经营机构的标准

- (1) 经营行为规范，内控制度健全，信誉良好。
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。
- (3) 研究实力较强，能及时为本公司提供高质量的研究服务。
- (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) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

3、本基金租用证券公司交易单元均为共用交易单元。

4、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

- (1) 本基金报告期内新增租用交易单元：无。
- (2) 本基金报告期内停止租用交易单元：无。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
兴业证券	87,749.22	0.59%	-	-	-	-	-	-
国信证券	14,809,843.00	99.41%	12,000,000.00	66.67%	-	-	-	-
国泰君安证券	-	-	6,000,000.00	33.33%	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	公司官网、证券日报、中国	2022-01-14

	旗下部分基金投资非公开发行股票的公告	证监会基金电子披露网站	
2	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加国盛证券有限责任公司为销售机构的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-01-19
3	泓德基金管理有限公司关于泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金解聘基金经理的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-01-28
4	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金投资非公开发行股票的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-03-16
5	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加招商银行股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-03-30
6	泓德基金管理有限公司高级管理人员变更公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-06-08
7	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加九州证券股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-06-24
8	泓德基金管理有限公司关于终止北京植信基金销售有限公司代销旗下基金业务的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-07-06
9	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华宝证券股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-07-08
10	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加国元证券股份有限公司为销售机构的	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-07-13

	公告		
11	泓德基金管理有限公司关于暂停喜鹊财富基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-07-14
12	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加济安财富（北京）基金销售有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-07-20
13	泓德基金管理有限公司关于终止乾道基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-08-19
14	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加泰信财富基金销售有限公司的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2022-11-04

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过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	2022/01/14-2022/12/31	21,530,263.17	4,974,379.38	11,000,000.00	15,504,642.55	21.61%
	2	2022/09/20-2022/10/12, 2022/12/05-2022/12/27	0.00	12,296,001.18	0.00	12,296,001.18	17.14%
	3	2022/09/06-2022/09/19, 2022/10/11-2022/12/31	7,045,844.89	11,407,941.67	0.00	18,453,786.56	25.73%
	4	2022/01/01-2022/03/07	25,628,550.68	0.00	25,628,550.68	0.00	0.00%
产品特有风险							

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。

在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德泓业灵活配置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规定报刊上披露的各项公告。

13.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

13.3 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
二〇二三年三月三十日