

泓德优选成长混合型证券投资基金2016年年度报告摘要

2016年12月31日

基金管理人：泓德基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2017年3月28日

§1 重要提示

1.1 重要提示

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

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本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）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2016年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泓德优选成长混合
基金主代码	001256
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月21日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,582,388,542.33份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，通过优选具有良好成长性的上市公司的股票，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过深入分析宏观经济指标、微观经济指标、市场指标及政策变化，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，提高配置效率。本基金对股票的投资中，主要采用自下而上为主的个股优选策略，结合行业发展前景、企业盈利、经营管理能力等因素构建投资组合，并根据流动性和估值水平进行动态调整。同时，本基金将本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数×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		中国光大银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李晓春	张建春
	联系电话	010-59850177	010-63639180
	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com	zhangjianchun@cebbank.com
客户服务电话	4009-100-888	95595	
传真	010-59322130	010-63639132	

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hongdefund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年	2015年5月21日-2015年12月31日
本期已实现收益	315,479,265.60	60,680,699.27
本期利润	218,616,064.06	181,320,655.47
加权平均基金份额本期利润	0.0581	0.0784
本期基金份额净值增长率	2.05%	8.70%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.0059	0.0237
期末基金资产净值	4,637,987,497.18	2,915,482,818.07
期末基金份额净值	1.012	1.087

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数

(为期末余额, 不是当期发生数)。表中的“期末”均指本报告期最后一日, 即12月31日。

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	2.52%	0.60%	1.13%	0.58%	1.39%	0.02%
过去六个月	4.45%	0.62%	4.11%	0.61%	0.34%	0.01%
过去一年	2.05%	1.25%	-8.39%	1.12%	10.44%	0.13%
自基金合同生效日起至今(2015年05月21日-2016年12月31日)	10.93%	1.62%	-23.05%	1.65%	33.98%	-0.03%

注: 本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程:

本基金的业绩比较基准为: 沪深300指数收益率*80%+中证综合债券指数*20%

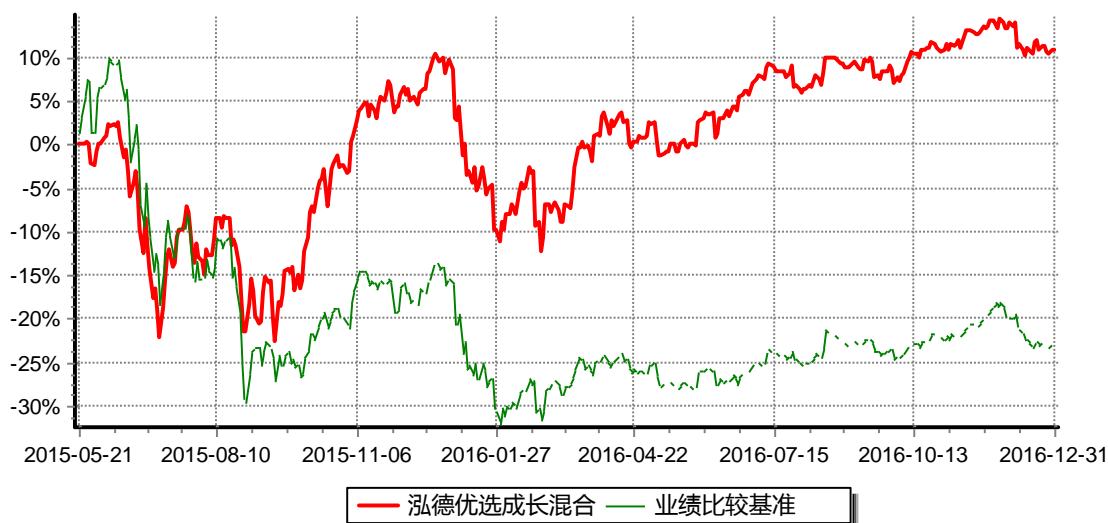
基准指数的构建原则如下:

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

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

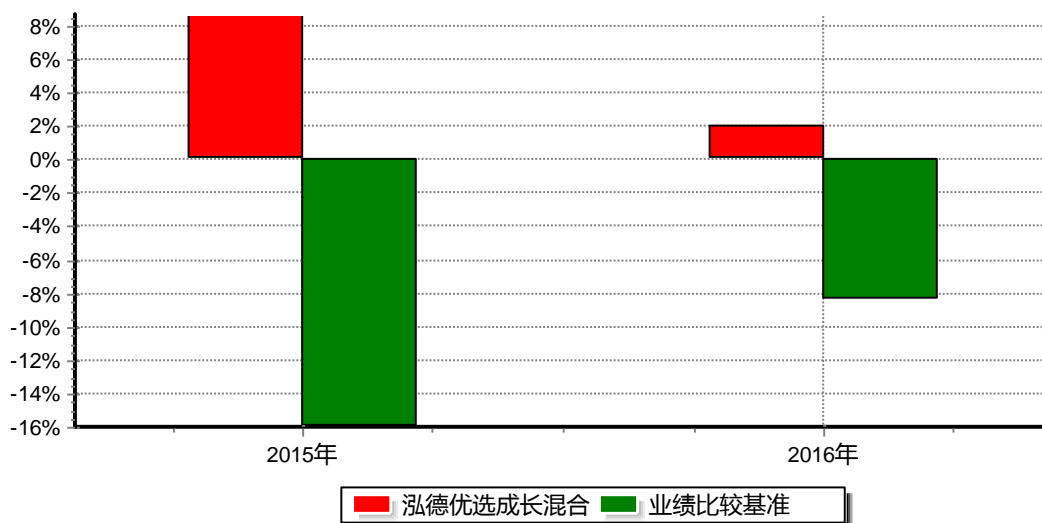
(3) 由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中, 需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求, 基准指数每日按照80%、20%的比例采取再平衡, 再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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



注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至2016年12月31日，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金基金合同于2015年5月21日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注

2016年	1.00	213,048,155.46	214,371,834.40	427,419,989.86	
2015年	—	—	—	—	
合计	1.00	213,048,155.46	214,371,834.40	427,419,989.86	

注：1、本基金于2015年5月21日（基金合同生效日）至2015年12月31日止会计期间未进行利润分配；

2、本基金于2016年1月1日至2016年12月31日止会计期间进行了一次利润分配，权益登记日和红利再投日为2016年12月12日，现金红利发放日为2016年12月14日。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的我国第一家由专业人士发起设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币12,000万元，公司注册地拉萨市。目前，公司股东及其出资比例为：王德晓26%，阳光保险集团股份有限公司25%，珠海市基业长青股权投资基金（有限合伙）16.667%，南京民生租赁股份有限公司13.875%，江苏岛村实业发展有限公司13.875%，上海捷朔信息技术有限公司4.583%。

截至2016年12月31日，公司总资产管理规模为299.98亿元，其中，公募基金管理规模179.56亿元，专户产品管理规模120.42亿元。2016年，公司发行了8只公募基金产品，包括混合型基金5只、债券型基金3只。自成立起至2016年12月31日，公司累计发行了15只公募基金产品：其中混合型基金9只，包括泓德优选成长混合、泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德泓业混合、泓德泓益量化混合、泓德泓信混合、泓德泓汇混合、泓德泓华混合、泓德优势领航混合；股票型基金1只，具体为泓德战略转型股票；债券型基金4只，具体包括泓德裕泰债券、泓德裕康债券、泓德裕荣纯债、泓德裕和纯债；货币型基金1只，具体为泓德泓利货币。同时，公司管理多只特定客户资产管理计划。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王克玉	本基金、泓德优势领航混	2015年10月9日	—	13年	曾任元大京华证券上海代表处研究员、天相投资顾问有限公司分析师、国都证券有限公司分析师、长

	合基金 经理				盛基金管理有限公司基金 经理及权益投资部副总 监。工学硕士，具有基金 从业资格。
--	-----------	--	--	--	---

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《泓德优选成长混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年市场的波动主要发生在一季度。元旦过后的第一周市场跌幅就达到12.75%，前两周累计跌幅超过20%，一月份市场跌幅达到25.67%，是历史上跌幅最大的月份之一；在经过二月份的震荡整理后，市场在三月份出现幅度达到14.63%的反弹。此后市场基本处于窄幅震荡的格局，尽管受到英国脱欧公投、金融系统流动性冲击等风险事件的影响，市场曾经在短时间内出现波动，但是时间周期拉长看基本呈现震荡上行的格局，三个季度中证流通指数分别上涨0.32%、2.37%和0.82%。但在后面三个季度，不同行业之间的表现差异极大，其中家电、建筑、食品饮料、石油石化、钢铁等低估值、高分红板块表现突出，而传媒、计算机等高估值行业叠加持续变差的基本面，使得其二级市场表现远远落后于市场整体水平。

在2016年一季度以后，市场参与者对实体经济运行和资本市场运行两方面的判断一直存在着比较明显的差异，这种差异直到年末才逐渐弥合。在年初宏观经济运行仍然处于非常低迷的状态，特别是由于中上游原材料价格的持续下跌使得工业企业经营存在很大的困难，这样的基本面叠加资本市场的大波动使得投资者对后期市场普遍保持比较谨慎的态度，这种状况直到四季度随着中上游企业盈利的大幅好转得以扭转。

在年初泓德优选成长基金的权益资产仓位较低，组合风格以中大盘偏低估值的公司为主，在市场调整后从一月下旬组合开始快速提高权益仓位，买入的主要是长期看好的医疗服务、新能源汽车、智能驾驶方向的公司；另外从前期中上游资源品价格远低于成本和历史均值的角度出发，判断商品价格可能存在由于供给和库存持续减少而带来的价格反弹，在组合中也适量买入了上游资源和化工品两个方向。从四月份开始组合逐渐调整为中性的权益资产仓位，由于过早的卖出部分强势板块，导致组合在五到七月表现一般。从八月份开始随着上市公司中报的披露，可以看到企业盈利出现明显的好转，重新对组合进行了积极的调整，权益资产仓位逐渐提高，增持的主要是经营风险较小、业绩中速增长而估值合理的中小市值公司，对部分传统行业的龙头公司也进行了重点跟踪研究。从组合实际表现来看，给组合带来贡献的主要是早期布局的化工、重卡、建筑建材等行业，而后期买入的医药、机械设备等中小市值成长股表现一般。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为1.012元，本报告期份额净值增长率为2.05%，同期业绩比较基准增长率为-8.39%。

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 对宏观经济和证券市场展望

在2017年年面临着与一年前完全不同的经济和投资市场的环境。随着市场化的供需结构调整和政策性的供给侧改革的有效推进，中上游的资源品和工业品价格在2016

年出现了显著的上涨，实体经济运行状况得到明显改善，过去众多经营压力巨大的公司的资产负债表得到显著优化，其中化工、钢铁、煤炭、造纸等行业的企业盈利实现了低基数基础上的高速增长，部分产品的价格和单位盈利已经接近历史高位水平。与之相对应的是中下游制造业快速远离了过去几年中持续的成本下降红利，家电、火电、电力设备等行业的原材料成本大幅提升，过去两年中持续的毛利率持续提高的情况将出现反转。

在2016年全国的房地产价格出现普遍的上涨，特别是北上深等一线城市和其他部分省会城市、区域中心城市房价涨幅惊人，这导致国庆长假期间众多城市同步出台严格限购限贷的措施。从长期看增加供给才是房地产价格恢复稳定的最有效手段，但在短期各类金融工具的加入使得房地产交易呈现明显的高杠杆特征的情况下，短期的管制措施将对房地产交易造成较大的影响，成交量的下滑将不可避免。此轮房地产价格的上涨对经济运行造成的影响值得我们思考，房地产价格的高企将会抑制民间普通消费支出，特别是中产阶级的消费升级将面临巨大的阻力。

金融市场面临的环境从2016年末也发生了很大的变化。随着金融系统去杠杆成为共识，过去以加杠杆为基础的众多交易行为已经失去基础。与此同时，证券市场的监管政策也发生了很大的调整，随着IPO政策的调整，资本市场对实体经济的支持力度在迅速增强；而对上市公司再融资、并购等方面的严格管理则有利于维护市场的供给环境。在实体经济价格指数快速上涨的过程中，实际利率水平将会出现一定的上涨，这将会使得今后一段时期内金融市场的流动性面临较大的压力。

4.5.2 本基金下阶段投资策略

基于当前市场的估值水平、企业盈利预期和市场运行状态，下一阶段我们倾向于将权益资产仓位保持在中性的水平，并根据市场的波动情况和估值水平做动态调整。在组合结构和方向上会进行一定程度的调整和优化，更多地基于企业技术水平的提升维持较高的盈利能力的角度出发去做标的的选择，行业上会聚焦在医药医疗、自动化装备、新材料等行业中的成长型公司。

在组合中仍然会维持部分对金融、地产等低估值资产的配置，但对半年以来依靠价格大幅上涨从而盈利迅速好转的中上游公司则需要保持一定程度的谨慎。尽管这一次受环保等压力的影响，中上游的扩产节奏跟过去会发生很大的变化，但考虑到需求的增速，中下游对价格继续上涨的承接能力是较弱的，此时基于价格上涨的预期做的盈利预测和投资判断具有较大的风险。

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条中对基金利润分配原则的约定，本基金的基金管理人于2016年12月8日发布《泓德优选成长混合型证券投资基金分红公告》，收益分配基准日为2016年12月1日，每10份基金份额发放现金红利1.00元，分配的总金额为427,419,989.86元。

本基金截至2016年12月31日，期末可供分配利润为26,901,148.72元，其中：未分配利润已实现部分为26,901,148.72元，未分配利润未实现部分为28,697,806.13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

2016年度，中国光大银行在泓德优选成长混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，

依法安全托管了基金的全部资产，对泓德优选成长混合型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督和提示，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

2016年度，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人泓德基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由基金管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行依法对基金管理人泓德基金管理有限公司编制的《泓德优选成长混合型证券投资基金2016年年度报告》进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师薛竞、赵钰于2017年3月24日对本基金2016年12月31日的资产负债表、2016年度利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注出具了普华永道中天审字(2017)第20403号无保留意见的审计报告。投资者欲查看审计报告全文，应阅读本年度报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：泓德优选成长混合型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产：		
银行存款	450,766,880.36	643,253,218.48
结算备付金	15,266,606.92	2,555,902.90
存出保证金	25,628,146.99	1,372,651.62

交易性金融资产	4,032,313,442.18	2,286,844,069.66
其中：股票投资	3,811,082,442.18	2,045,354,835.06
基金投资	—	—
债券投资	221,231,000.00	241,489,234.60
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	176,300,000.00	200,000,000.00
应收证券清算款	—	—
应收利息	6,109,222.99	5,924,412.66
应收股利	—	—
应收申购款	262,136.87	31,381,183.02
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	4,706,646,436.31	3,171,331,438.34
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2016年12月31日	2015年12月31日
负 债：		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付证券清算款	59,538,314.82	246,953,110.77
应付赎回款	673,143.51	1,936,026.14
应付管理人报酬	5,871,025.44	3,421,494.85
应付托管费	978,504.24	570,249.14
应付销售服务费	—	—
应付交易费用	1,496,596.62	2,821,126.48
应交税费	—	—
应付利息	—	—

应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	101,354.50	146,612.89
负债合计	68,658,939.13	255,848,620.27
所有者权益：		
实收基金	4,582,388,542.33	2,683,287,471.21
未分配利润	55,598,954.85	232,195,346.86
所有者权益合计	4,637,987,497.18	2,915,482,818.07
负债和所有者权益总计	4,706,646,436.31	3,171,331,438.34

注：报告截止日2016年12月31日，基金份额净值1.012元，基金份额总额4,582,388,542.33份。

7.2 利润表

会计主体：泓德优选成长混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年5月21日至2015年 12月31日
一、收入	295,132,576.15	213,110,522.99
1.利息收入	22,252,024.68	8,834,068.66
其中：存款利息收入	11,769,080.72	3,857,197.23
债券利息收入	8,766,285.69	3,367,679.90
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	1,716,658.27	1,609,191.53
其他利息收入	—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）	365,958,847.96	82,720,920.34
其中：股票投资收益	306,977,481.71	74,653,151.00
基金投资收益	—	—
债券投资收益	695,267.46	4,615.90
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—

衍生工具收益	14,015,640.00	—
股利收益	44,270,458.79	8,063,153.44
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-96,863,201.54	120,639,956.20
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	3,784,905.05	915,577.79
减：二、费用	76,516,512.09	31,789,867.52
1. 管理人报酬	58,635,162.81	20,065,183.77
2. 托管费	9,772,527.12	3,344,197.29
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	7,842,472.37	8,220,650.23
5. 利息支出	22,249.79	14,836.23
其中：卖出回购金融资产支出	22,249.79	14,836.23
6. 其他费用	244,100.00	145,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	218,616,064.06	181,320,655.47
减：所得税费用	—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	218,616,064.06	181,320,655.47

注：上年度可比期间为2015年5月21日（基金合同生效日）至2015年12月31日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泓德优选成长混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,683,287,471.21	232,195,346.86	2,915,482,818.07
二、本期经营活动产生的基	—	218,616,064.06	218,616,064.06

金净值变动数(本期利润)			
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）	1,899,101,071.12	32,207,533.79	1,931,308,604.91
其中：1.基金申购款	3,511,866,865.49	121,459,749.82	3,633,326,615.31
2.基金赎回款	- 1,612,765,794.37	-89,252,216.03	-1,702,018,010.40
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）	—	- 427,419,989.86	-427,419,989.86
五、期末所有者权益（基金净值）	4,582,388,542.33	55,598,954.85	4,637,987,497.18
项 目	上年度可比期间 2015年5月21日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,281,152,885.80	—	2,281,152,885.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	181,320,655.47	181,320,655.47
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）	402,134,585.41	50,874,691.39	453,009,276.80
其中：1.基金申购款	850,548,556.02	-439,510.19	850,109,045.83
2.基金赎回款	- 448,413,970.61	51,314,201.58	-397,099,769.03
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）	2,683,287,471.21	232,195,346.86	2,915,482,818.07

注：上年度可比期间为2015年5月21日（基金合同生效日）至2015年12月31日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王德晓	王德晓	李娇
_____	_____	_____
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泓德优选成长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]649号《关于准予泓德优选成长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《泓德优选成长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2,280,985,104.16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547号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德优选成长混合型证券投资基金基金合同》于2015年5月21日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,281,152,885.80份，其中认购资金利息折合167,781.64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，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德优选成长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在有效控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，通过优选具有良好成长性的上市公司的股票，追求基金资产的长期稳定增值。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的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会准予上市的股票）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、可转换债券等）、资产支持证券、权证、货币市场工具、股指期货、国债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（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60%-95%；现金、债券及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比例为5%-40%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人泓德基金管理有限公司于2017年3月24日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泓德优选成长混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016年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2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对

基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司（以下简称“中国光大银行”）	基金托管人、基金销售机构
王德晓	基金管理人股东
阳光保险集团股份有限公司	基金管理人股东
珠海市基业长青股权投资基金（有限合伙）	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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元发生交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月 31日	上年度可比期间 2015年5月21日至2015年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	58,635,162.81	20,065,183.77
其中：支付销售机构的客户维护费	697,387.82	559,726.29

注：1、本基金合同生效日为2015年5月21日，上年度可比区间是指2015年5月21日至2015年12月31日。

2、支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率每日计提，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年5月21日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	9,772,527.12	3,344,197.29

注：1、本基金合同生效日为2015年5月21日，上年度可比区间是指2015年5月21日至2015年12月31日。

2、支付基金托管人中国光大银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率每日计提，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2016年12月31日		2015年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
王德晓	755,142.58	0.02%	987,355.99	0.04%
南京民生租赁股份有限公司	495,049.50	0.01%	495,049.50	0.02%

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年5月21日至2015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
中国光大银行	450,766,880.36	907,947.77	643,253,218.48	2,140,172.94

注：1、本基金的活期存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

2、上年度可比期间为2015年5月21日（基金合同生效日）至2015年12月31日。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
601375	中原证券	2016-12-20	2017-01-03	新股未上市	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00
603032	德新交运	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68
603035	常熟汽饰	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04
603186	华正新材	2016-12-26	2017-01-03	新股未上市	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38
603228	景旺电子	2016-12-28	2017-01-06	新股未上市	23.16	23.16	3,491	80,851.56	80,851.56
603266	天龙股份	2016-12-30	2017-01-10	新股未上市	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06
603689	皖天然气	2016-12-30	2017-01-10	新股未上市	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66
603877	太平鸟	2016-12-29	2017-01-09	新股未上市	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00

002838	道恩股份	2016-12-28	2017-01-06	新股未上市	15.28	15.28	681	10,405.68	10,405.68
002840	华统股份	2016-12-29	2017-01-10	新股未上市	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70
300583	赛托生物	2016-12-29	2017-01-06	新股未上市	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78
300586	美联新材	2016-12-26	2017-01-04	新股未上市	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80
300587	天铁股份	2016-12-28	2017-01-05	新股未上市	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18
300588	熙菱信息	2016-12-27	2017-01-05	新股未上市	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20
300591	万里马	2016-12-30	2017-01-10	新股未上市	3.07	3.07	2,396	7,355.72	7,355.72
300370	安控科技	2016-09-13	2017-09-13	非公开发行	9.28	9.24	1,616,379	14,999,997.12	14,935,341.96
603660	苏州科达	2016-11-21	2017-12-01	新股锁定	8.03	32.22	26,007	208,836.21	837,945.54
300508	维宏股份	2016-04-12	2017-04-19	新股锁定	20.08	121.49	10,383	208,490.64	1,261,430.67
002821	凯莱英	2016-11-11	2017-11-20	新股锁定	30.53	143.49	21,409	653,616.77	3,071,977.41
603823	百合花	2016-12-09	2017-12-20	新股锁定	10.60	32.74	36,764	389,698.40	1,203,653.36

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
603986	兆易创新	2016-09-19	重大资产重组	177.97	2017-03-13	195.77	1,133	26,353.58	201,640.01
002664	信质电机	2016-12-16	重大资产重组	25.39		—	16,385	459,747.22	416,015.15
002727	一心堂	2016-12-28	重大事项	21.20	2017-01-05	21.66	951,620	20,861,485.58	20,174,344.00

注：本基金截至2016年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股

票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本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。

7.4.9.3.2 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。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2016年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 3,768,490,412.64元，属于第二层次的余额为263,823,029.54元，无属于第三层次的余额(2015年12月31日：属于第一层次的余额为1,808,295,703.29元，属于第二层次的余额为478,548,366.37元，无属于第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

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

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2016年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015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。

§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	3,811,082,442.18	80.97
	其中：股票	3,811,082,442.18	80.97
2	固定收益投资	221,231,000.00	4.70
	其中：债券	221,231,000.00	4.70
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	176,300,000.00	3.75
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	466,033,487.28	9.90
7	其他各项资产	31,999,506.85	0.68
8	合计	4,706,646,436.31	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	416,718,273.92	8.98
C	制造业	2,072,795,515.92	44.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	132,207.66	—

E	建筑业	124,438,136.76	2.68
F	批发和零售业	62,788,521.24	1.35
G	交通运输、仓储和邮政业	5,673,458.68	0.12
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	120,858,824.55	2.61
J	金融业	435,671,301.14	9.39
K	房地产业	284,264,891.56	6.13
L	租赁和商务服务业	1,315,428.60	0.03
M	科学研究和技术服务业	28,683,012.80	0.62
N	水利、环境和公共设施管理业	117,758,482.35	2.54
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	139,984,387.00	3.02
S	综合	—	—
	合计	3,811,082,442.18	82.17

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	52,611,653	284,629,042.73	6.14
2	000063	中兴通讯	11,232,980	179,166,031.00	3.86
3	000625	长安汽车	10,936,225	163,387,201.50	3.52
4	000001	平安银行	16,628,927	151,323,235.70	3.26
5	600048	保利地产	15,244,906	139,185,991.78	3.00
6	000928	中钢国际	7,033,901	123,304,284.53	2.66
7	601166	兴业银行	7,123,906	114,979,842.84	2.48
8	002262	恩华药业	5,376,138	112,361,284.20	2.42
9	600055	万东医疗	5,902,592	106,954,967.04	2.31

10	600633	浙报传媒	5,762,000	101,756,920.00	2.19
----	--------	------	-----------	----------------	------

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于<http://www.hongdefund.com>网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值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	600028	中国石化	166,580,370.05	571.00
2	000928	中钢国际	123,559,570.54	424.00
3	600048	保利地产	122,442,277.91	420.00
4	002285	世联行	110,385,708.32	379.00
5	300190	维尔利	109,674,594.67	376.00
6	002376	新北洋	100,610,753.40	345.00
7	601328	交通银行	98,478,669.45	338.00
8	000063	中兴通讯	97,876,053.10	336.00
9	000758	中色股份	94,714,127.33	325.00
10	600055	万东医疗	89,036,329.79	305.00
11	000625	长安汽车	87,283,770.46	299.00
12	300370	安控科技	85,357,373.89	293.00
13	600633	浙报传媒	83,705,146.47	287.00
14	300406	九强生物	79,793,845.00	274.00
15	000338	潍柴动力	71,807,538.41	246.00
16	600958	东方证券	71,134,107.24	244.00
17	600718	东软集团	70,068,645.82	240.00
18	603338	浙江鼎力	68,161,648.45	234.00
19	002080	中材科技	68,133,770.85	234.00
20	002736	国信证券	65,298,756.64	224.00
21	002554	惠博普	60,717,235.45	208.00

8.4.2 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	002709	天赐材料	99,827,811.29	3.42
2	600104	上汽集团	92,143,360.95	3.16
3	600048	保利地产	86,540,242.71	2.97
4	300365	恒华科技	72,837,712.07	2.50
5	002736	国信证券	70,942,871.15	2.43
6	600699	均胜电子	70,317,932.11	2.41
7	601058	赛轮金宇	70,184,996.48	2.41
8	601601	中国太保	69,955,414.41	2.40
9	600958	东方证券	68,673,399.21	2.36
10	600885	宏发股份	67,897,387.21	2.33
11	300370	安控科技	67,161,890.40	2.30
12	000333	美的集团	66,107,491.19	2.27
13	601313	江南嘉捷	58,607,590.38	2.01
14	601186	中国铁建	56,309,730.15	1.93
15	300006	莱美药业	54,773,385.93	1.88
16	000928	中钢国际	54,753,847.01	1.88
17	002554	惠博普	53,990,215.75	1.85
18	601377	兴业证券	53,540,099.18	1.84
19	600718	东软集团	50,365,574.73	1.73
20	002419	天虹商场	47,831,683.11	1.64

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	4,050,926,394.21
卖出股票的收入（成交）总额	2,502,446,108.47

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	221,231,000.00	4.77
	其中：政策性金融债	221,231,000.00	4.77
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	221,231,000.00	4.77

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	150207	15国开07	1,100,000	111,001,000.00	2.39
2	150415	15农发15	500,000	50,140,000.00	1.08
3	150212	15国开12	500,000	50,030,000.00	1.08
4	150409	15农发09	100,000	10,060,000.00	0.22

注：本基金本报告期末只持有4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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IC1706	中证500股指期 货1706合约	87	102,534,720 .00	-423,280.00	
IC1703	中证500股指期 货1703合约	13	15,809,040. 00	614,200.00	
公允价值变动总额合计(元)					190,920.00
股指期货投资本期收益(元)					14,015,640.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					190,920.00

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 基金投资的前十名股票未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	25,628,146.99
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	6,109,222.99

5	应收申购款	262,136.87
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	31,999,506.85

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未存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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
10,753	426,149.78	4,290,701,048.6 6	93.63%	291,687,493.67	6.37%

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	1,838,396.26	0.0401%

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	50~100

研究部门负责人持有本开放式基金	
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年5月21日)基金份额总额	2,281,152,885.80
本报告期期初基金份额总额	2,683,287,471.21
本报告期基金总申购份额	3,511,866,865.49
减：本报告期基金总赎回份额	1,612,765,794.37
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	4,582,388,542.33

注：总申购份额含红利再投、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

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

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

(2)基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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106,900元，已连续为本基金提供审计服务2年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

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

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东北证券	2	1,698,901,411.44	26.03%	1,208,430.20	25.45%	
东吴证券	2	162,406,931.87	2.49%	115,522.87	2.43%	
方正证券	1	626,027,196.21	9.59%	445,294.06	9.38%	
华创证券	2	2,283,969,930.24	35.00%	1,624,581.13	34.21%	
平安证券	2	348,844,715.50	5.35%	248,131.72	5.23%	
西藏同信	2	218,512,392.98	3.35%	155,428.95	3.27%	
中国民族证券	1	631,127,405.56	9.67%	448,919.25	9.45%	
中金	2	23,762,128.19	0.36%	16,902.11	0.36%	
中信建投证券	2	532,696,957.43	8.16%	485,446.87	10.22%	
湘财证券	2		—	—	—	
银河证券	2		—	—	—	

中信证券	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) 资力雄厚，信誉良好。

(3) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

(4) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚。

(5) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

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

2、本公司租用券商交易单元的程序

(1) 研究机构提出服务意向，并提供相关研究报告；

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

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

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

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

(6) 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

3、本基金租用证券公司交易单元均为共用交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例
东北证券	39,028.01	0.14%	680,000.00	22.54%	—	—
东吴证券	—	—	350,000.00	11.60%	—	—

方正证券	—	—	—	—	—	—
华创证券	22,042,947.20	77.42%	270,000,000.00	8.95%	—	—
平安证券	—	—	—	—	—	—
西藏同信	—	—	50,000,000.00	1.66%	—	—
中国民族证券	—	—	1,516,300,000.00	50.27%	—	—
中金	—	—	150,000,000.00	4.97%	—	—
中信建投证券	6,391,116.25	22.45%	—	—	—	—
湘财证券		—		—		—
银河证券		—		—		—
中信证券		—		—		—

泓德基金管理有限公司
二〇一七年三月二十八日