泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:泓德基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2019年08月28日

§1 重要提示及目录

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年01月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泓德臻远回报混合
基金主代码	005395
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月04日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	376,455,232.01份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过合理的资产配置,综合运用多种投资策略,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济未来长期运行趋势及调控政策规律,结合对股票、债券等大类资产运行趋势、风险收益对比及估值情况等进行的综合分析,进行本基金资产在股票、债券等大类资产的配置。 在A股投资方面,本基金主要采取自上而下和自下而上相结合的方法进行股票投资。在行业投资层面,本基金选择长期成长行业进行重点投资。在个股投资层面,本基金重点投资于长期成长行业中具有竞争优势的上市公司。在港股通标的股票投资层面,在对A、H股溢价水平进行重点分析和趋势预测的前提下,本基金管理人将优选香港市场与国内A股在部分行业形成有效互补的行业和上市公司。 本基金债券投资采取适当的久期策略、信用策略、时机策略和可转换债券投资策略相结合的方法。 本基金本着谨慎原则,从风险管理角度出发,适度参与股指期货、国债期货投资。权证投资以控制风险和锁定收益为主要目的。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证综合债券指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的品种,其长期预期风险与预期收益特征低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。本基金除了投资于A股市场优质企业外,还可在法律法规规定的范围内投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险,包括港股市场股价波动较大的风险(港股市场实行T+0回转交易,且对个股不设涨跌幅限制,港股股价可能表现出比A股更为剧烈的股价波动)、汇率风险(汇率波动可能对基金的投资收益造成损失)、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险(在内地开市香港休市的情形下,港股通不能正常交易,港股不能及时卖出,可能带来一定的流动性风险)等。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓春	张燕
	联系电话	010-59850177	0755-83199084
	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4009-100-888	95555
传真		010-59322130	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.hongdefund.com
基金半年度报告备置地点	北京市西城区德胜门外大街125号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年01月01日-2019年06月30日)
本期已实现收益	14,605,305.49
本期利润	101,349,224.74
加权平均基金份额本期利润	0.2453
本期基金份额净值增长率	28.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0162
期末基金资产净值	402,743,852.06
期末基金份额净值	1.0698

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

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

3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.61%	1.24%	4.18%	0.87%	-1.57%	0.37%
过去三个月	-1.60%	1.48%	-0.61%	1.14%	-0.99%	0.34%
过去六个月	28.80%	1.49%	20.61%	1.16%	8.19%	0.33%
过去一年	9.81%	1.55%	8.81%	1.14%	1.00%	0.41%
自基金合同生效起至今	6.98%	1.48%	2.93%	1.11%	4.05%	0.37%

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*75%+中证综合债券指数收益率*25%

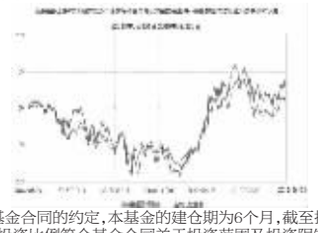
基准指数的构建原则如下:

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

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

(3)由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求,基准指数每日按照75%、25%的比例采取再平衡,再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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



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

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为泓德基金管理有限公司 (以下简称"公司"),成立于2015 年3月3日,是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的我国第一家由专业人士发起设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币14300万元,公司注册地拉萨市。目前,公司股东及其出资比例为:王德晓先生25.91%,阳光资产管理股份有限公司20.98%,泓德基业控股股份有限公司20.00%,珠海市基业长青股权投资基金(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%。

截至2019年6月30日,公司总资产管理规模为511.65亿元,其中公募基金管理规模263.72亿元,专户产品管理规模247.93亿元。2019年上半年,公司新发行2只公募基金产品,均为混合型基金。自成立起至2019年6月30日,公司累计发行了24只公募基金产品:其中混合型基金13只,具体包括泓德优选成长混合、泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德泓业混合、泓德泓益量化混合、泓德泓信混合、泓德泓汇混合、泓德泓华混合、泓德优势领航混合、泓德致远混合、泓德臻远回报混合、泓德三年封闭丰泽混合、泓德研究优选混合;股票型基金1只,具体为泓德战略转型股票;债券型基金8只,具体包括泓德裕泰债券、泓德裕康债券、泓德裕荣纯债、泓德裕和纯债、泓德裕祥债券、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕丰中短债;货币基金2只,具体为泓德泓利货币、泓德添利货币。同时,公司管理多只特定客户资产管理计划。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
邹传耀	公司副总经理、事业二部总监,泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德泓业混合、泓德致远混合、泓德臻远回报混合、泓德三年封闭丰泽混合基金经理	2018-05-04	-	5年	硕士研究生,具有基金从业资格,资管行业从业经验19年,曾任幸福人寿保险股份有限公司总裁助理兼投资管理中心总经理,阳光保险集团股份有限公司资产投资管理中心投资负责人,阳光财产保险股份有限公司资金运用部总经理助理,光大永明人寿保险公司投资部投资分析主管,光大证券股份有限公司研究所分析师,华泰财产保险公司投资管理中心基金部副经理。

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遵规守信情况的说明

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、《泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年上半年,外围美国特朗普政府对中国的贸易战一季度较为平稳,二季度突然朝不利方向发展,上半年末出现缓和迹象。国内方面随着宏观经济继续呈现预期内的放缓趋势,调控政策继续温和偏松,减税降费等实质性政策逐步落实。本基金继续坚定地坚持长线思维,从劳动力和技术进步两个长期经济原动力出发,长期看好在人口老龄化和新技术、新管理、新商业模式背景下的国内经济转型,认为养老服务产业链和新技术、新管理、新商业模式创新等相关产业具备长期向好的强劲的内在基础。具体行业方面长期看好创新药产业链、高端内容层面的传媒子行业、电子、新能源、云计算产业链和智能零售等六个方向。

2019年上半年,金融市场资金状况继续出现好转,股票市场和可转债市场经历了先扬后抑、再扬的过程,整体表现符合年初预期,出现了强劲反弹。HS300指数和创业板指数在上半年分别上涨27.07%和20.87%。大消费和农业两个方向表现突出。

整个上半年,面对表现相对较好的的市场,本基金坚定地坚持长期回报的理念;在股票估值仍然较为便宜的时候坚定地坚持高比例的股票配置比例和偏长期成长股票的配置结构。同时维持个股组合结构的相对稳定性,只是在对少数上市公司管理和治理情况反复考证的情况下进行微幅调整。上半年本基金绝大部分时间用于多维度考证持仓股票和潜在投资对象的管理能力方面,备选股票名单继续得到有效扩充。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德臻远回报混合基金份额净值为1.0698元,本报告期内,基金份额净值增长率为28.80%,同期业绩比较基准收益率为20.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.5.1 宏观经济和行业展望

管理层出于经济长期稳定的正确考虑,对房地产调控继续保持了合适的力度,宏观经济出现了符合正常预期的走弱的压力,实体经济结构调整趋势不变。适度放松的调控政策似乎呼之欲出。

本基金对于强周期行业将长期保持谨慎的预期,坚定看好符合经济结构调整趋势的创新药产业链、高端内容层面的传媒子行业、电子、新能源、云计算产业链和智能零售等六个方向。

4.5.2 证券市场展望

2019年上半年债券市场走势平稳,利率债的收益率处于较低水平,且就绝对收益水平相对于优质股票而言,其吸引力远远不够。可转债的估值水平有所抬升。

考虑到2018年A股市场调整力度过大,本基金展望未来两三年A股市场指数将表现得较为平稳。在此背景下长期增长潜力较大的上市公司股票的表现将明显超过指数。

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、投研总监、固定收益部、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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定,本基金本报告期内未实施利润分配。

本基金截至2019年6月30日,期末可供分配利润为6,102,317.80元,其中:未分配利润已实现部分为6,102,317.80元,未分配利润未实现部分20,186,302.25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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度,我行在履行托管职责中,严格遵守有关法律法规、托管协议的规定,尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款,对托管产品的投资行为进行监督,并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则,独立地设置、登录和保管本产品的全套账册,进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本半年度报告中利润分配情况真实、准确。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2019年06月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:		
银行存款	5,952,566.57	3,317,648.28
结算备付金	138,327.85	76,462.11
存出保证金	91,750.26	81,484.72
交易性金融资产	397,638,392.00	352,050,586.67
其中:股票投资	362,315,628.58	324,282,694.99
基金投资	-	-
债券投资	35,322,763.42	27,767,891.68
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	-	-
应收证券清算款	-	4,594,326.27
应收利息	207,104.50	587,677.45
应收股利	117,392.00	-
应收申购款	115,282.36	11,878.59
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	404,260,815.54	360,720,064.09
负债和所有者权益	**本期末 2019年06月30日**	**上年度末 2018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	-	1,000,000.00
应付证券清算款	4.45	-
应付赎回款	686,224.45	90,209.65
应付管理人报酬	487,611.20	471,415.34
应付托管费	81,268.53	78,569.23
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	171,332.28	25,928.25
应交税费	135.41	129.06
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	90,387.16	54,339.97
负债合计	1,516,963.48	1,720,591.50
所有者权益:		
实收基金	376,455,232.01	432,217,774.48
未分配利润	26,288,620.05	-73,218,301.89
所有者权益合计	402,743,852.06	358,999,472.59
负债和所有者权益总计	404,260,815.54	360,720,064.09

注:1.报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.0698元,基金份额总额376,455,232.01份。

2.本基金合同于2018年05月04日生效,上年度财务报表实际编制期间为2018年05月04日至2018年12月31日止期间。

6.2 利润表

会计主体:泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2019年01月01日至2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间 2018年05月04日(基金合同生效日)至2018年06月30日
一,收入	105,634,228.18	-9,524,039.05
1.利息收入	447,609.73	633,009.53
其中:存款利息收入	49,471.81	73,969.21
债券利息收入	396,589.15	518,575.28
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,548.77	40,465.04
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	17,984,856.69	1,965,103.80
其中:股票投资收益	14,729,755.73	153,811.27
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-66,000.00	354,091.51
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,321,100.96	1,457,201.02
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	86,743,919.25	-12,122,152.38
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	457,842.51	-
减:二,费用	4,285,003.44	1,712,177.33
1. 管理人报酬	3,092,287.09	1,017,513.43
2. 托管费	515,381.18	169,585.57
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	567,270.51	234,770.83
5. 利息支出	8,233.91	258,176.19
其中:卖出回购金融资产支出	8,233.91	258,176.19
6. 税金及附加	106.43	1,428.25
7. 其他费用	101,724.32	30,703.06
三,利润总额(亏损总额以"-"号填列)	101,349,224.74	-11,236,216.38
减:所得税费用	-	-
四,净利润(净亏损以"-"号填列)	101,349,224.74	-11,236,216.38

注: 本基金合同生效日为2018年05月04日, 上年度可比区间是指2018年05月04日至2018年06月30日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2019年01月01日至2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2019年01月01日至2019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)	432,217,774.48	-73,218,301.89	358,999,472.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	101,349,224.74	101,349,224.74
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)	-55,762,542.47	-1,842,302.80	-57,604,845.27
其中:1.基金申购款	146,898,029.25	8,439,688.77	155,337,718.02
2.基金赎回款	-202,660,571.72	-10,281,991.57	-212,942,563.29
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	376,455,232.01	26,288,620.05	402,743,852.06
项 目	**上年度可比期间 2018年05月04日(基金合同生效日)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)	436,072,293.94	-	436,072,293.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-11,236,216.38	-11,236,216.38
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	436,072,293.94	-11,236,216.38	424,836,077.56

注: 本基金合同生效日为2018年05月04日, 上年度可比区间是指2018年05月04日至2018年06月30日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

王德晓	王德晓	李娇
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泓德臻远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"中国证监会")证监许可[2017]2027号《关于准予泓德臻远回报灵活配置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《泓德臻远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435,864,010.53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(2018)第0319号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年5月4日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为436,072,293.94份,其中认购资金利息折合208,283.41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,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要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核准上市的股票)、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(以下简称"港股通标的股票")、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、中小企业私募债、证券公司短期公司债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、权证、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)。本基金的投资组合比例:股票投资占基金资产的比例为0%-95%,其中投资于港股通标的股票占股票投资的比例为0%-50%。本基金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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)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×75%+中证综合债券指数收益率×25%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2019年1月1日至2019年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况以及2019年1月1日至2019年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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]127号《财政部 国家税务总局 证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务, 以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利,H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称"中国结算")提出申请, 由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册,H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利,由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票,按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 关联方关系

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

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司(以下简称"泓德基金")	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")	基金托管人、基金销售机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 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无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间 2018年05月04日(基金合同生效日)至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,092,287.09	1,017,513.43
其中:支付销售机构的客户维护费	1,158,734.56	443,266.38

注:支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率每日计提,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 × 1.50%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间 2018年05月04日(基金合同生效日)至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	515,381.18	169,585.57

注: 支付基金托管人招商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,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 × 0.25%/当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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

6.4.8.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.8.5 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 2019年01月01日至2019年06月30日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2018年05月04日(基金合同生效日)至2018年06月30日 期末余额	当期利息收入
招商银行	5,962,566.57	45,368.67	6,506,203.70	68,861.65

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.9 期末(2019年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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

6.4.9.1 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
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-06	新股上市	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
300078	中信出版	2019-06-27	2019-07-06	新股未上市	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

6.4.9.2 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。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 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。

6.4.9.3.2 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。

6.4.10 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2019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377,369,415.46元,属于第二层次的余额为20,268,976.54元,无属于第三层次的余额(2018年12月31日:第一层次331,912,440.87元,第二层次20,138,145.80元,无第