新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

基金管理人：新疆前海联合基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018年8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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本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2018年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	前海联合国民健康混合
基金主代码	003581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月29日
基金管理人	新疆前海联合基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	52,118,759.95份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于医疗健康行业证券，通过深入分析医疗健康行业的成长驱动力，把握以创新为主的核心竞争力，在合理控制风险的前提下，力争实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	我们投资操作遵循了稳健的理念，研判市场情况进行仓位管理，重点配置在有较大长期发展空间的国企改革、消费制造等行业，综合考虑公司成长性、安全性等方面精选个股。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		新疆前海联合基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王晓耕	郭明
	联系电话	0755-82780666	010-66105798
	电子邮箱	service@qhlhfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-640-0099	95588
传真		0755-82780000	010-66105799

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.qhlhfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、托管人的办公地址

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 － 2018年6月30日)
本期已实现收益	5,810,285.29
本期利润	2,889,424.58
加权平均基金份额本期利润	0.0541
本期基金份额净值增长率	4.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0913
期末基金资产净值	57,145,012.42
期末基金份额净值	1.096

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或者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。

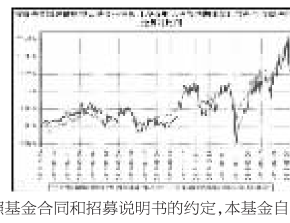
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	-6.00%	2.01%	-4.60%	1.13%	-1.40%	0.88%
过去三个月	-0.81%	1.68%	0.16%	0.97%	-0.97%	0.71%
过去六个月	4.78%	1.54%	5.49%	0.92%	-0.71%	0.62%
过去一年	4.88%	1.23%	8.51%	0.74%	-3.63%	0.49%
自基金合同生效起至今	9.60%	1.05%	13.28%	0.65%	-3.68%	0.40%

注：本基金业绩比较基准为：中证医药卫生指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%。

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：按照基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

§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

新疆前海联合基金管理有限公司（以下简称"本公司"）经中国证监会证监许可【2015】1842号文批准，于2015年8月7日成立。公司注册资本2亿元人民币，股东结构为：深圳市钜盛华股份有限公司（30%）、深圳粤商物流有限公司（25%）、深圳市深粤控股股份有限公司（25%）、凯信恒有限公司（20%）。本公司总部位于广东省深圳市，已设立上海分公司。本公司经营范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至报告期末，本公司旗下共管理16只开放式基金，包括2只货币市场基金、7只债券型基金、6只混合型基金和1只指数型基金，另管理10只专户理财产品，管理资产总规模超过200亿元人民币。

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		
林材	本基金的基金经理	2016年12月29日	–	10年	林材先生，药学硕士，10年证券基金投资研究经验。2011年10月至2015年7月任金元顺安基金经理，2008年11月至2011年10月任民生加银基金医药行业研究员、基金经理助理。2000年7月至2003年9月曾任职于广州医药集团。2015年9月加入前海联合基金，现任前海联合国民健康混合兼前海联合沪深300、前海联合泓鑫混合、前海联合新思路混合和前海联合添利债券的基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司对外公告的解聘日期；对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司对外公告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《证券投资基金法》等有关法律法规和基金合同的规定，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。基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善了相应的制度和流程，通过系统和人工等各种方式在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个业务环节保证公平交易制度的严格执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，保护投资者合法权益。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年季度A股出现比较大幅度的调整，防御性较强的食品饮料、休闲服务、医药板块明显跑赢市场。

针对当前外部不确定性，稳定内部经济成为重点。货币政策已逐渐放松，宏观经济杠杆方面，定调从"去杠杆"向"稳杠杆"转变，这意味着信贷政策及表外融资政策可能会有所调整，新的监管政策也可能后延。如果经济下行压力较大，预计财政收入和支出政策也将会做进一步调整。

医药板块多数领域受宏观去杠杆、贸易战等影响相对较小，业绩趋势的确定性相对较高。行业内部结构来看，结构变化明确，各项政策的支持和变化都有利于实力强的龙头企业，创新药、仿制药、医疗服务、药店、疫苗等龙头公司基本面持续向好。

近期市场波动加大，优先选择资产负债率及现金流健康的企业。自下而上看，优选估值性价比较高的医药龙头、医疗健康类成长龙头，同时兼顾新兴行业成长龙头和低估值蓝筹等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.096元；本报告期基金份额净值增长率为4.78%，业绩比较基准收益率为5.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年上半年国内不确定性因素较多，金融监管等去杠杆形成了经济下行压力叠加，外部中美贸易冲突不断，在暂时未找到较好解决方案的背景下，预计货币政策逐渐转为稳健灵活。

展望2018年下半年，宏观经济存在有下行的压力，中美贸易战仍有扰动，但从中期来看，目前市场估值已经接近历史底部，大幅下跌的空间有限。同时以往以投资拉动的粗放型增长模式，逐步转变为科技创新、消费升级等为主导的新发展阶段。

本基金将坚持自下而上选股，买入持有具有核心竞争力、管理优秀以及估值合理的个股，以获取长期回报，配置方向优选基本面好的成长龙头股票。

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和基金合同约定，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，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人的基金估值由基金会计负责，基金会计以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了较为丰富的知识和经验，熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务，本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种（估值处理标准另有规定的除外）的估值数据。本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策的估值委员会，由副总经理、研究发展部、风险管理部、监察稽核部、基金运营部负责人及其他指定相关人员组成，分别具有投资研究、风险管理、估值核算等方面的专业经验。基金经理对基金的估值原则和估值程序可以提出建议，但不参与最终决策和日常估值工作。

参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

无。

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

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金的管理人——新疆前海联合基金管理有限公司在新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对新疆前海联合基金管理有限公司编制和披露的新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：		
银行存款	3,692,009.20	5,598,108.35
结算备付金	460,282.26	46,942.09
存出保证金	52,648.19	12,607.46
交易性金融资产	47,793,697.21	52,831,827.20
其中：股票投资	47,793,697.21	52,831,827.20
基金投资	–	–
债券投资	–	–
资产支持证券投资	–	–
贵金属投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	–	–
应收证券清算款	5,524,434.59	–
应收利息	1,673.91	886.56
应收股利	–	–
应收申购款	1,567.70	1,492.78
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	57,526,313.06	58,491,864.44
负债和所有者权益	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负 债：		
短期借款	–	–
交易性金融负债	–	–
衍生金融负债	–	–
卖出回购金融资产款	–	–
应付证券清算款	–	1,974,340.15
应付赎回款	7,218.69	174,028.08
应付管理人报酬	71,895.80	71,532.00
应付托管费	11,982.61	11,922.04
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	210,853.72	44,548.04
应交税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	79,349.82	160,347.75
负债合计	381,300.64	2,436,718.06
所有者权益：		
实收基金	52,118,759.95	53,602,407.92
未分配利润	5,026,252.47	2,452,738.46
所有者权益合计	57,145,012.42	56,055,146.38
负债和所有者权益总计	57,526,313.06	58,491,864.44

注：报告截止日2018年6月30日，新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金份额净值1.096元；基金份额总额52,118,759.95份。

6.2 利润表

会计主体：新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入	4,003,232.30	3,942,240.54
1.利息收入	49,796.38	455,215.78
其中：存款利息收入	33,334.50	50,299.83
债券利息收入	–	–
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	16,461.88	404,915.95
其他利息收入	–	–
2.投资收益（损失以"-"填列）	6,852,883.55	-313,427.07
其中：股票投资收益	6,570,422.92	-447,450.07
基金投资收益	–	–
债券投资收益	–	–
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	282,460.63	134,023.00
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-2,920,860.71	2,651,283.32
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	–	–
5.其他收入（损失以"-"号填列）	21,413.08	1,149,168.51
减：二、费用	1,113,807.72	889,983.72
1．管理人报酬	433,110.03	468,069.57
2．托管费	72,184.98	78,011.65
3．销售服务费	–	–
4．交易费用	520,031.36	261,360.58
5．利息支出	–	–
其中：卖出回购金融资产支出	–	–
6．税金及附加	–	–
7．其他费用	88,481.35	82,541.92
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	2,889,424.58	3,052,256.82
减：所得税费用	–	–
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	2,889,424.58	3,052,256.82

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：新疆前海联合国民健康产业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6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）	53,602,407.92	2,452,738.46	56,055,146.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	2,889,424.58	2,889,424.58
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）	-1,483,647.97	-315,910.57	-1,799,558.54
其中：1.基金申购款	3,729,774.36	389,935.44	4,119,709.80
2.基金赎回款	-5,213,422.33	-705,846.01	-5,919,268.34
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）	52,118,759.95	5,026,252.47	57,145,012.42
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6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）	209,400,994.15	81,947.16	209,482,941.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	3,052,256.82	3,052,256.82
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）	-154,857,953.74	-658,804.35	-155,516,758.09
其中：1.基金申购款	573,589.57	12,669.97	586,259.54
2.基金赎回款	-155,431,543.31	-671,474.32	-156,103,017.63
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）	54,543,040.41	2,475,399.63	57,018,440.04

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 晓 耕 ______ ______ 刘 非 ______ ____黄嘉宇____

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 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

本基金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。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.2.2 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。

6.4.2.3 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。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 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
新疆前海联合基金管理有限公司（"新疆前海联合"）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司（"工商银行"）	基金托管人、基金销售机构

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	433,110.03	468,069.57
其中：支付销售机构的客户维护费	18,745.06	40,128.98

注：支付基金管理人前海联合基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	72,184.98	78,011.65

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 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

关联方名称	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017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
深圳市宝能利通资产管理有限公司	49,371,000.00	94.73%	49,371,000.00	92.11%

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	3,692,009.20	30,685.96	21,761,120.28	39,428.03

注：本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（ 2018年6月30日 ）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603939	益丰药房	2018年4月17日	重大事项停牌	53.06	2018年7月16日	65.59	19,926	1,228,808.26	1,057,273.56	–

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2018年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为46,736,423.65元，第二层次余额为1,057,273.56元，无第三层次的余额(2017年12月31日：属于第一层次的余额为50,582,027.20元，属于第二层次的余额为2,249,800.00元，无第三层次的余额)。

(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，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，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。(2017年12月31日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	47,793,697.21	83.08
	其中：股票	47,793,697.21	83.08
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	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	4,152,291.46	7.22
8	其他各项资产	5,580,324.39	9.70
9	合计	57,526,313.06	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	–	–
C	制造业	32,822,958.65	57.44
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	7,243,773.56	12.68
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,837,500.00	3.22
J	金融业	1,286,400.00	2.25
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	161,415.00	0.28
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	4,441,650.00	7.77
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	47,793,697.21	83.64

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 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	000963	华东医药	90,000	4,342,500.00	7.60
2	000538	云南白药	30,000	3,208,800.00	5.62
3	600436	片仔癀	20,000	2,238,600.00	3.92
4	002262	恩华药业	100,000	2,001,000.00	3.50
5	600276	恒瑞医药	26,000	1,969,760.00	3.45
6	300037	新宙邦	70,000	1,875,300.00	3.28
7	300595	欧普康视	39,960	1,791,007.20	3.13
8	603658	安图生物	20,000	1,649,200.00	2.89
9	300036	超图软件	80,000	1,631,200.00	2.85
10	300142	沃森生物	80,000	1,598,400.00	2.80

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www.qhlhfund.com网站的半年报报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000538	云南白药	7,777,793.00	13.88
2	603658	安图生物	4,830,505.00	8.62
3	300003	乐普医疗	4,749,476.00	8.47
4	000513	丽珠集团	4,745,291.00	8.47
5	000963	华东医药	3,966,353.00	7.08
6	603259	药明康德	3,958,508.20	7.06
7	300347	泰格医药	3,293,932.00	5.88
8	300122	智飞生物	3,293,769.80	5.88
9	600521	华海药业	3,286,255.00	5.86
10	603019	中科曙光	3,276,627.64	5.85
11	600276	恒瑞医药	3,192,908.00	5.70
12	300078	思创医惠	3,159,199.00	5.64
13	300037	新宙邦	3,154,022.00	5.63
14	600763	通策医疗	3,128,005.20	5.58
15	300365	恒华科技	2,985,366.00	5.33
16	601939	建设银行	2,972,240.00	5.30
17	600867	通化东宝	2,916,518.00	5.20
18	600436	片仔癀	2,806,266.00	5.01
19	300595	欧普康视	2,788,502.60	4.97
20	300142	沃森生物	2,755,309.00	4.92
21	300357	我武生物	2,639,439.40	4.71
22	002019	亿帆医药	2,477,479.00	4.42
23	002081	金 螳 螂	2,355,000.00	4.20
24	600498	烽火通信	2,240,800.00	4.00
25	300197	铁汉生态	2,236,500.00	3.99
26	600585	海螺水泥	2,229,768.00	3.98
27	600196	复星医药	2,218,592.00	3.96
28	600535	天士力	2,216,650.00	3.95
29	002044	美年健康	2,110,922.00	3.77
30	000858	五 粮 液	2,109,733.00	3.76
31	300015	爱尔眼科	2,029,700.75	3.62
32	002223	鱼跃医疗	1,990,803.95	3.55
33	600570	恒生电子	1,849,512.00	3.30
34	002236	大华股份	1,849,250.00	3.30
35	002262	恩华药业	1,730,100.00	3.09
36	002727	一心堂	1,667,909.00	2.98
37	601933	永辉超市	1,607,500.00	2.87
38	002422	科伦药业	1,555,444.00	2.77
39	300036	超图软件	1,526,788.00	2.72
40	300199	翰宇药业	1,518,950.00	2.71
41	600511	国药股份	1,502,673.00	2.68
42	600161	天坛生物	1,459,586.00	2.60
43	300253	卫宁健康	1,437,178.68	2.56
44	600993	马应龙	1,430,711.00	2.55
45	600557	康缘药业	1,428,138.07	2.55
46	300628	亿联网络	1,425,517.00	2.54
47	601336	新华保险	1,420,800.00	2.53
48	001979	招商蛇口	1,420,466.00	2.53
49	002460	赣锋锂业	1,385,700.00	2.47
50	603156	养元饮品	1,384,500.00	2.47
51	603127	昭衍新药	1,307,464.00	2.33
52	002294	信立泰	1,265,000.00	2.26
53	601607	上海医药	1,247,100.00	2.22
54	300601	康泰生物	1,236,824.12	2.21
55	603939	益丰药房	1,228,808.26	2.19
56	600809	山西汾酒	1,228,743.00	2.19
57	300017	网宿科技	1,174,300.00	2.09
58	601233	桐昆股份	1,165,535.00	2.08
59	300433	蓝思科技	1,149,410.00	2.05
60	000999	华润三九	1,138,368.00	2.03

注：买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	000538	云南白药	9,628,360.00	17.18
2	600436	片仔癀	6,299,323.00	11.24
3	000513	丽珠集团	5,731,096.00	10.22
4	300003	乐普医疗	4,579,894.52	8.17
5	600763	通策医疗	4,314,469.96	7.70
6	300015	爱尔眼科	4,109,158.48	7.33
7	002007	华兰生物	4,058,703.60	7.24
8	603658	安图生物	3,985,152.00	7.11
9	600196	复星医药	3,913,674.00	6.98
10	002044	美年健康	3,699,696.00	6.60
11	002019	亿帆医药	3,556,431.00	6.34
12	603259	药明康德	3,248,150.00	5.79
13	600859	王府井	3,213,873.86	5.73
14	603019	中科曙光	3,174,100.00	5.66
15	002600	江粉磁材	3,172,361.00	5.66
16	002223	鱼跃医疗	3,144,222.70	5.61
17	000423	东阿阿胶	3,000,711.00	5.35
18	601939	建设银行	2,932,310.00	5.23
19	300365	恒华科技	2,908,905.00	5.19
20	300347	泰格医药	2,888,761.00	5.15
21	601607	上海医药	2,837,800.00	5.06
22	300078	思创医惠	2,773,213.00	4.95
23	300357	我武生物	2,768,786.00	4.94
24	300122	智飞生物	2,725,347.76	4.86
25	603939	益丰药房	2,717,654.00	4.85
26	600085	同仁堂	2,355,621.14	4.20
27	002081	金 螳 螂	2,273,312.00	4.06
28	600867	通化东宝	2,223,500.00	3.97
29	600535	天士力	2,190,337.00	3.91
30	600062	华润双鹤	2,179,040.00	3.89
31	600585	海螺水泥	2,144,450.00	3.83
32	600498	烽火通信	2,128,400.00	3.80
33	000858	五 粮 液	2,061,324.00	3.68
34	600332	白云山	2,045,764.00	3.65
35	300197	铁汉生态	1,967,722.00	3.51
36	600521	华海药业	1,876,296.00	3.35
37	600566	济川药业	1,793,512.00	3.20
38	002236	大华股份	1,775,841.00	3.17
39	600570	恒生电子	1,758,157.00	3.14
40	600276	恒瑞医药	1,691,098.00	3.02
41	300253	卫宁健康	1,680,100.00	3.00
42	601933	永辉超市	1,534,500.00	2.74
43	002262	恩华药业	1,468,220.00	2.62
44	000999	华润三九	1,438,202.00	2.57
45	600993	马应龙	1,406,500.00	2.51
46	600511	国药股份	1,404,223.00	2.51
47	002460	赣锋锂业	1,404,171.09	2.50
48	300628	亿联网络	1,344,348.00	2.40
49	001979	招商蛇口	1,343,214.00	2.40
50	300037	新宙邦	1,339,648.00	2.39
51	300595	欧普康视	1,335,664.00	2.38
52	600557	康缘药业	1,309,003.31	2.34
53	603127	昭衍新药	1,284,223.00	2.29
54	603156	养元饮品	1,268,025.00	2.26
55	600809	山西汾酒	1,263,915.00	2.25
56	601233	桐昆股份	1,260,264.00	2.25
57	300142	沃森生物	1,217,500.00	2.17
58	300433	蓝思科技	1,152,300.00	2.06
59	300199	翰宇药业	1,147,433.00	2.05

注：卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	165,239,983.64
卖出股票收入（成交）总额	174,001,835.84

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有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。

7.12.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	52,648.19
2	应收证券清算款	5,524,434.59
3	应收股利	–
4	应收利息	1,673.91
5	应收申购款	1,567.70
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	5,580,324.39

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限股票。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
670	77,789.19	49,371,000.00	94.73%	2,747,759.95	5.27%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	228,943.15	0.4393%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年12月29日）基金份额总额	209,400,994.15
本报告期期初基金份额总额	53,602,407.92
本报告期基金总申购份额	3,729,774.36
减：本报告期基金总赎回份额	5,213,422.33
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	–
本报告期期末基金份额总额	52,118,759.95

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人于2018年6月26日发布公告，周明先生自2018年6月25日起担任公司总经理助理职务。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	1	191,619,497.71	56.48%	178,455.83	56.48%	–
广发证券	1	78,922,563.48	23.26%	73,500.44	23.26%	–
兴业证券	1	68,699,758.29	20.25%	63,980.57	20.25%	–
华泰证券	2	–	–	–	–	–
恒泰证券	2	–	–	–	–	–
华创证券	2	–	–	–	–	–

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了《交易单元及券商研究服务评价管理办法》：（1）券商选择标准：

1）实力雄厚，信誉良好；内部管理规范，严格；注册资本符合证监会相关要求；

2）研究实力较强，有稳定的研究机构和专业的研究人员，能及时为本公司提供高质量的研究支持与服务，包括宏观与策略报告、行业与公司分析报告、债券市场分析报告和金融衍生品分析报告等，并能根据基金投资的特定需求，提供专门研究报告；

3）券商利用其他专业研究咨询机构为公司提供研究与支持服务的，对该券商研究方面的要求按照上述第2点规定执行；

（2）券商选择程序：

1）券商研究质量与研究服务评价；

2）拟定租用对象。由研究发展部根据券商选择标准拟定备选的券商；

3）上报批准。研究发展部将拟定租用对象上报分管领导批准；

4）签约。在获得批准后，按公司签约程序代表公司与确定券商签约。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	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
安信证券	–	–	–	–	–	–
广发证券	–	–	70,000,000.00	81.40%	–	–
兴业证券	–	–	16,000,000.00	18.60%	–	–
华泰证券	–	–	–	–	–	–
恒泰证券	–	–	–	–	–	–
华创证券	–	–	–	–	–	–

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年1月1日至2018年6月30日	49,371,000.00	–	–	49,371,000.00	94.73%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，单一投资者持有基金份额比例过于集中可能引起产品的流动性风险，本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，公平对待投资者，保障中小投资者合法权益，本基金管理人拥有完全、独立的投资决策权，不受特定投资者的影响。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2018年7月21日发布公告，李华先生自2018年7月21日起离任公司督察长职务，由总经理王晓耕女士代为履行督察长职务，且代为履行职务期限自2018年7月21日起不超过 90 日。

新疆前海联合基金管理有限公司

2018年8月28日