# 华夏新机遇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:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年八月二十五日

## §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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2018年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

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。

## §2 基金简介

2.1基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 华夏新机遇灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 华夏新机遇混合 |
| 基金主代码 | 002411 |
| 交易代码 | 002411 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年3月30日 |
| 基金管理人 | 华夏基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 233,800,640.72份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 在控制风险的前提下,把握市场机会,追求资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过定性分析与定量分析相结合的方法分析宏观经济和资本市场发展趋势,采用“自上而下”的分析视角,综合考量宏观经济发展前景,评估各类资产的预期收益与风险,合理确定本基金在股票、债券、现金等各类别资产上的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时做出动态调整。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合基金,风险与收益高于债券基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的品种。 |

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 | | 华夏基金管理有限公司 | 中信银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 李彬 | 方晖 |
| | 联系电话 | 400-818-6666 | 400-680-0000 |
| | 电子邮箱 | service@ChinaAMC.com | fangwei@citicbank.com |
| 客户服务电话 | | 400-818-6666 | 95558 |
| 传真 | | 010-63136700 | 010-85230024 |
| 注册地址 | | 北京市顺义区天竺空港工业区A区 | 北京市东城区朝阳门北大街9号 |
| 办公地址 | | 北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层 | 北京市东城区朝阳门北大街9号 |
| 邮政编码 | | 100033 | 100010 |
| 法定代表人 | | 杨明辉 | 李庆萍 |

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.ChinaAMC.com |
| 基金半年度报告备置地点 | 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日至2018年6月30日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 3,543,409.80 |
| 本期利润 | -9,828,917.15 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0419 |
| 本期加权平均净值利润率 | -4.00% |
| 本期基金份额净值增长率 | -3.97% |
| 3.1.2期末数据和指标 | 报告期末(2018年6月30日) |
| 期末可供分配利润 | -2,178,278.78 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0093 |
| 期末基金资产净值 | 231,622,361.94 |
| 期末基金份额净值 | 0.991 |
| 3.1.3累计期末指标 | 报告期末(2018年6月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 5.51% |

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期末可供分配利润为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。

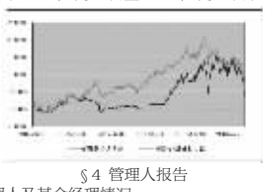
3.2基金净值表现

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 | -5.08% | 0.83% | -3.65% | 0.64% | -1.43% | 0.19% |
| 过去三个月 | -5.35% | 0.77% | -4.28% | 0.57% | -1.07% | 0.20% |
| 过去六个月 | -3.97% | 0.90% | -5.15% | 0.58% | 1.18% | 0.32% |
| 过去一年 | 4.05% | 0.69% | -0.34% | 0.48% | 4.39% | 0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | 5.51% | 0.47% | 9.32% | 0.43% | -3.81% | 0.04% |

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

华夏新机遇灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年3月30日至2018年6月30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

华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日, 是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司,在香港、深圳、上海设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人、境内首只沪港通ETF基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募FOF基金管理人,以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金以深入的投资研究为基础,尽力捕捉市场机会,为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,在基金分类排名中(截至2018年6月30日数据),华夏经济转型股票在“股票基金-标准股票型基金-标准股票型基金(A类)”中排序3/154;华夏医疗健康混合 (A类) 在 “混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(A类)”中排序2/152;华夏医药ETF、华夏消费ETF、华夏沪港通恒生ETF在 “股票基金-指数股票型基金-股票ETF基金” 中分别排序2/115、8/115、9/115。

上半年,公司及旗下基金荣膺由基金评价机构颁发的多项奖项。在《中国证券报》评奖活动中,公司荣获“中国基金业20周年卓越贡献公司”和“被动投资金牛基金公司”两大奖项,旗下华夏回报混合荣获“2017年度开放式混合型金牛基金”称号,华夏安康债券荣获“2017年度开放式债券型金牛基金”称号。在《证券时报》评奖活动中,旗下华夏永福混合和华夏回报混合荣获 “三年持续回报绝对收益明星基金”称号,华夏安康债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”称号,华夏消费升级混合荣获“2017年度平衡混合型明星基金”称号。在《上海证券报》举行的2018中国基金业峰会暨第十五届“金基金”颁奖评选中,华夏基金荣获公募基金20周年“金基金”TOP基金公司大奖、华夏沪深300ETF获得第十五届 “金基金” 指数基金奖 (一年期)、华夏上证50ETF获得第十五届“金基金”指数基金奖(三年期)。在《证券时报》的评奖活动中,华夏永福混合和华夏回报混合荣获“三年持续回报绝对收益明星基金”称号,华夏安康债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”称号,华夏消费升级混合荣获“2017年度平衡混合型明星基金”称号。

在客户服务方面,2018年上半年, 华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户使用的便利性和服务体验:(1)华夏基金电子交易平台开展华夏财富宝货币A、华夏薪金宝货币转换业务优惠活动,为客户提供了更便捷和优惠的基金投资方式;(2)微信服务号上线随存随取业务实时通知功能,方便客户及时了解交易变动的情况;华夏基金网上交易平台上线手机号码登录功能,为客户登录网上交易平台提供了更便捷的方式;(3)与中原银行、长城华西银行、西安银行等代销机构合作,拓宽了客户交易的渠道,提高了交易便利性;(4)开展“四大明星基金有奖寻人”、“华夏基金20周年司庆感恩二十年”、“华夏基金20周年献礼,华夏基金户口本”等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

| 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 | | |
| 柳万军 | 本基金的基金经理、固定收益部总监 | 2016-03-30 | - | 11年 | 中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任中国人民银行上海总部副主任科员、泰康资产固定收益部投资经理、交银施罗德基金固定收益部基金经理助理等。2013年6月加入华夏基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员,华夏新金宝货币市场基金基金经理(2014年5月26日至2017年8月7日期间)、华夏货币市场基金基金经理 (2013年12月31日至2017年8月7日期间)等。 |
| 祝灿 | 本基金的基金经理、机构债券投资部总监 | 2016-04-14 | - | 17年 | 芝加哥大学工商管理硕士。曾任中信证券投资管理部投资经理、德意志银行新加坡分行交易员等。2013年7月加入华夏基金管理有限公司, 曾任机构债券投资部投资经理,华夏鼎益债券型证券投资基金基金经理 (2016年12月27日至2017年12月28日期间)等。 |
| 董阳阳 | 本基金的基金经理、股票投资部执行总经理 | 2017-09-08 | - | 10年 | 美国波士顿学院金融学硕士、工商管理学硕士。曾任中国国际金融有限公司投行业务部经理。2009年8月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理、投资经理,华夏监筹核心混合型证券投资基金(LDF)基金经理(2013年3月11日至2017年2月24日期间)等。 |

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

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,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

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

上半年,全球延续复苏态势,但地缘政治矛盾渐起,替代全球经济增长问题,成为全球市场核心焦点。财政刺激带动美国经济进入扩张区间,反观欧洲经济,表现相对疲软,退出宽松政策预期难见落地。更为关键的是,围绕中美、美欧多国间贸易摩擦一波三折,由此可能产生的诸多不确定性后果,引发全球市场重点关注。

在不确定性丛生的海外环境下,上半年,酝酿已久的去杠杆政策初现端倪,财政支出增速相对偏弱,国内经济初现了小幅减速迹象。尽管地产销售有所回升,PPI环比历经年初以来持续下跌后,于2季度触底反弹。货币政策与财政政策之间的博弈,成为目前阶段左右中国经济走势的重点。基于社会融资总量的一度走低,与信用违约事件的集中爆发,央行通过定向降准、扩大MLF抵押品范围等,力求传递平稳去杠杆信号。在全球央行逐步转向紧缩环境下,汇率成为应对工具,人民币在上半年走出一轮先涨后跌的U型走势。

在内外经济走势与政策角力的不确定性下,上半年以来各项指数取得负收益,大部分行业板块皆走低,市场在2017年精选白马龙头的策略基础上,进一步细化筛选行业,在更严苛的选股标准下,稳健成长的白酒、医药成为市场集中配置的主力板块,而与经济相对强相关的金融、周期等板块跌幅较深。

报告期内,本基金于1季度进行部分减仓,坚守以白酒为代表的食品饮料及其他消费板块,保持了绝对收益,但6月中旬,本基金对市场走势有所误判,对航空、保险板块进行了一次不成功的加仓,导致回撤较大,在此本基金经理深表歉意。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,本基金份额净值为0.991元,本报告期份额净值增长率为-3.97%,同期业绩比较基准增长率为-5.15%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为,货币政策与财政政策之间的角力,将影响经济运行的趋势与效率。去杠杆政策下,资管新规对基建和地产的融资产生了较大的负面影响,叠加贸易战带来的不确定性,经济整体承压,后续政策组合能否有助于扭转经济主体预期,是下半年关注的核心问题。另一方面,地缘政治仍是下半年策略抉择中的重点考虑因素,中美贸易摩擦走向与结构性影响需要进一步判断。但再观指数,整体的估值已经回落至2014年以来的最低水平,继续大幅下跌的概率也不大。在宽货币、紧信用的流动性格局下,确定性成长股的机会将较为明显,其余板块和风格均将处于寻底的状态。本基金将择机均衡板块的配置,花更多的精力在“自下而上”的成长股研究和选择上。

投资策略方面,一方面,我们将采取“自下而上”的选股原则,提高甄选标准,去伪存真,努力寻找真成长股并长期持有;另一方面,我们将继续关注宏观经济和政策的走向,寻找市场的预期差,关注由此带来的潜在投资机会或风险。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

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基金合同约定, 本基金管理人为准确、及时进行基金估值和份额净值计价,制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度,建立了估值委员会,使用可靠的估值业务系统,设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术,并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。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技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §5 托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对华夏新机遇灵活配置混合型证券投资基金2018年上半年基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,华夏基金管理有限公司在华夏新机遇灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,华夏基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的2018年上半年报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

## §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:华夏新机遇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 | 附注号 | 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 | | 1,106,794.32 | 1,504,935.66 |
| 结算备付金 | | 6,762,659.96 | 10,763,665.72 |
| 存出保证金 | | 400,565.94 | 234,215.21 |
| 交易性金融资产 | | 228,774,633.28 | 137,963,597.07 |
| 其中:股票投资 | | 109,344,233.28 | 126,027,197.07 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 113,409,400.00 | 11,936,400.00 |
| 资产支持证券投资 | | 6,021,000.00 | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | - | 81,600,000.00 |
| 应收证券清算款 | | - | 8,908,759.41 |
| 应收利息 | | 1,835,948.80 | 257,508.83 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 21,489.84 | 89.87 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 238,902,092.14 | 241,232,771.77 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 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 | | 5,200,000.00 | - |
| 应付证券清算款 | | 103,441.37 | - |
| 应付赎回款 | | 9.70 | - |
| 应付管理人报酬 | | 118,594.58 | 115,784.04 |
| 应付托管费 | | 29,648.67 | 28,946.01 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 1,745,250.96 | 1,253,112.71 |
| 应交税费 | | 8,084.88 | - |
| 应付利息 | | 316.27 | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 74,383.77 | 70,000.00 |
| 负债合计 | | 7,279,730.20 | 1,467,842.76 |
| 所有者权益: | | - | - |
| 实收基金 | | 233,800,640.72 | 232,351,382.93 |
| 未分配利润 | | -2,178,278.78 | 7,413,546.08 |
| 所有者权益合计 | | 231,622,361.94 | 239,764,929.01 |
| 负债和所有者权益总计 | | 238,902,092.14 | 241,232,771.77 |

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.991元,基金份额总额233,800,640.72份。

6.2利润表

会计主体:华夏新机遇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 | 附注号 | 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 | | -6,940,429.12 | 17,431,268.69 |
| 1.利息收入 | | 2,007,116.74 | 21,781,141.26 |
| 其中:存款利息收入 | | 57,917.58 | 471,663.26 |
| 债券利息收入 | | 1,047,485.68 | 18,486,819.55 |
| 资产支持证券利息收入 | | 237,453.46 | 1,770,651.28 |
| 买入返售金融资产收入 | | 664,260.02 | 1,052,007.17 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以“-”填列) | | 4,386,900.30 | -20,452,308.92 |
| 其中:股票投资收益 | | 4,057,311.83 | 14,908,937.17 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | -19,324.93 | -34,877,261.71 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | -483,984.38 |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 348,913.40 | - |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | -13,372,326.95 | 16,101,648.53 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-”号填列) | | 37,880.79 | 787.82 |
| 减:二、费用 | | 2,888,488.03 | 6,484,070.82 |
| 1.管理人报酬 | | 730,005.84 | 2,611,677.04 |
| 2.托管费 | | 182,501.46 | 652,919.33 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | | 1,861,709.76 | 333,646.04 |
| 5.利息支出 | | 5,885.29 | 2,784,472.64 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | 5,885.29 | 2,784,472.64 |
| 6.税金及附加 | | 3,184.83 | - |
| 7.其他费用 | | 105,200.85 | 101,355.77 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | -9,828,917.15 | 10,947,197.87 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | -9,828,917.15 | 10,947,197.87 |

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华夏新机遇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) | 232,351,382.93 | 7,413,546.08 | 239,764,929.01 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -9,828,917.15 | -9,828,917.15 |
| 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) | 1,449,257.79 | 237,092.29 | 1,686,350.08 |
| 其中:1.基金申购款 | 13,513,216.03 | 743,992.34 | 14,257,208.37 |
| 2.基金赎回款 | -12,063,958.24 | -506,900.05 | -12,570,858.29 |
| 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) | 233,800,640.72 | -2,178,278.78 | 231,622,361.94 |
| 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) | 1,001,229,347.82 | 1,724,454.29 | 1,002,953,802.11 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 10,947,197.87 | 10,947,197.87 |
| 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) | -690,259,651.75 | -8,431,301.32 | -698,690,953.07 |
| 其中:1.基金申购款 | 166,286.21 | 1,477.21 | 167,763.42 |
| 2.基金赎回款 | -690,425,937.96 | -8,432,778.53 | -698,858,716.49 |
| 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) | 310,969,696.07 | 4,240,350.84 | 315,210,046.91 |

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:

基金管理人负责人:杨明辉,主管会计工作负责人:汪贵华,会计机构负责人:汪贵华

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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.2差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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

本基金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。

6.4.3.2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 |
|---|---|
| 华夏基金管理有限公司 | 基金管理人 |
| 中信银行股份有限公司(“中信银行”) | 基金托管人 |

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

6.4.4.1.1股票交易

无。

6.4.4.1.2权证交易

无。

6.4.4.1.3债券交易

无。

6.4.4.1.4债券回购交易

无。

6.4.4.1.5应支付关联方的佣金

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 | 730,005.84 | 2,611,677.04 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 1,206.29 | - |

注:①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.60%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.60%当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算,从基金管理人收取的基金管理费中列支,不属于从基金资产中列支的费用项目。

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 | 182,501.46 | 652,919.33 |

注:①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

②基金托管费计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%/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

无。

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 |
| 中信银行活期存款 | 1,106,794.32 | 6,864.53 | 19,316,481.23 | 96,598.45 |
| 中信银行定期存款 | - | - | - | 291,722.22 |

注:本基金的活期银行存款和部分定期银行存款由基金托管人中信银行保管,按银行同业利率或约定利率计息。

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

6.4.4.7.1 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

无。

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

截至本报告期末2018年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额5,200,000.00元, 于2018年7月2日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

6.4.6有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.6.1金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定,以公允价值计量的金融工具,其公允价值的计量可分为三个层次:

第一层次:对存在活跃市场报价的金融工具,可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层次:对估值日活跃市场无报价的金融工具,可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值;对估值日不存在活跃市场的金融工具, 可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层次:对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具, 可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

6.4.6.2各层次金融工具公允价值

截至2018年6月30日止,本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层次的余额为 115,365,233.28 元, 第二层次的余额 113,409,400.00 元,第三层次的余额为0元。(截至2017年12月31日止:第一层次的余额为126,027,197.07元, 第二层次的余额为11,936,400.00元,第三层次的余额为0元。)

6.4.6.3公允价值所属层次间的重大变动

对于特殊事项停牌的股票,本基金将相关股票公允价值所属层次于其进行估值调整之日起从第一层次转入第二层次或第三层次,于股票复牌能体现公允价值并恢复市价估值之日起从第二层次或第三层次转入第一层次。对于持有的非公开发行股票,本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层次列入第二层次,于限售期满并恢复市价估值之日起从第二层次转入第一层次。

6.4.6.4第三层次公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

## §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 | 109,344,233.28 | 45.77 |
| | 其中:股票 | 109,344,233.28 | 45.77 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 119,430,400.00 | 49.99 |
| | 其中:债券 | 113,409,400.00 | 47.47 |
| | 资产支持证券 | 6,021,000.00 | 2.52 |
| 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 | 7,869,454.28 | 3.29 |
| 8 | 其他各项资产 | 2,258,004.58 | 0.95 |
| 9 | 合计 | 238,902,092.14 | 100.00 |

7.2报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 61,517,113.86 | 26.56 |
| 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 | 8,443,780.00 | 3.65 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 10,533,770.00 | 4.55 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 176,375.84 | 0.08 |
| J | 金融业 | 22,351,830.08 | 9.65 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 4,351,099.50 | 1.88 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 7,032.00 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 1,963,232.00 | 0.85 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 109,344,233.28 | 47.21 |

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 | 600887 | 伊利股份 | 489,400 | 13,654,260.00 | 5.90 |
| 2 | 601336 | 新华保险 | 302,066 | 12,962,590.08 | 5.59 |
| 3 | 600029 | 南方航空 | 1,246,600 | 10,533,770.00 | 4.55 |
| 4 | 600176 | 中国巨石 | 982,100 | 10,046,883.00 | 4.34 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 160,000 | 9,372,800.00 | 4.05 |
| 6 | 002202 | 金风科技 | 630,217 | 7,965,942.88 | 3.44 |
| 7 | 000538 | 云南白药 | 70,000 | 7,487,200.00 | 3.23 |
| 8 | 002024 | 苏宁易购 | 500,000 | 7,040,000.00 | 3.04 |
| 9 | 000568 | 泸州老窖 | 115,500 | 7,029,330.00 | 3.03 |
| 10 | 000661 | 长春高新 | 29,900 | 6,808,230.00 | 2.94 |

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

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 | 601336 | 新华保险 | 36,561,692.77 | 15.25 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 35,827,980.85 | 14.94 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 21,974,457.00 | 9.17 |
| 4 | 600048 | 保利地产 | 21,840,369.37 | 9.11 |
| 5 | 002202 | 金风科技 | 20,620,349.92 | 8.60 |
| 6 | 600029 | 南方航空 | 20,026,501.32 | 8.35 |
| 7 | 601233 | 桐昆股份 | 18,011,320.16 | 7.51 |
| 8 | 002236 | 大华股份 | 16,119,835.30 | 6.72 |
| 9 | 600809 | 山西汾酒 | 14,757,524.65 | 6.15 |
| 10 | 601601 | 中国太保 | 14,402,552.58 | 6.01 |
| 11 | 600887 | 伊利股份 | 14,358,539.46 | 5.99 |
| 12 | 600702 | 舍得酒业 | 13,684,568.00 | 5.71 |
| 13 | 600115 | 东方航空 | 13,247,871.22 | 5.53 |
| 14 | 300404 | 博济医药 | 13,245,217.00 | 5.52 |
| 15 | 002195 | 二三四五 | 12,411,965.78 | 5.18 |
| 16 | 300383 | 光环新网 | 11,995,067.00 | 5.00 |
| 17 | 600176 | 中国巨石 | 10,992,255.32 | 4.58 |
| 18 | 601318 | 中国平安 | 10,321,033.00 | 4.30 |
| 19 | 600346 | 恒力股份 | 9,783,535.00 | 4.08 |
| 20 | 002142 | 宁波银行 | 9,497,152.68 | 3.96 |
| 21 | 601877 | 正泰电器 | 9,351,074.96 | 3.90 |
| 22 | 002185 | 华天科技 | 9,339,496.88 | 3.90 |
| 23 | 600487 | 亨通光电 | 8,992,060.12 | 3.75 |
| 24 | 000661 | 长春高新 | 8,802,178.02 | 3.67 |
| 25 | 300373 | 扬杰科技 | 8,492,454.97 | 3.54 |
| 26 | 002127 | 南极电商 | 8