

华夏平稳增长混合型证券投资基金

礼,华夏基金“口本”等活动,为客户提供多样化的投资者教育和客户服务。

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	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王亚伟	本基金基金经理	2018-02-09	—	—	14年	中国科学院物理学与工学硕士,2004年8月加入中国证监会,曾任研究员,基金经理等职。现任华夏基金基金经理,华夏平稳增长混合型证券投资基金(2014年1月17日至2016年9月14日)基金经理。

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》、基金合同及其他有关法律、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所有基金和客户,制定并严格执行相应的制度和流程,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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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 管理人报告期内本基金的投资策略和业绩比较基准的情况

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

上半年国内GDP增长6.8%,其中二、三季度增长6.7%,略低于一季度的6.8%。二季度经济数据总体偏暖,房地产和制造业投资略有回升,但两者难以完全抵消基建投资的拖累。上半年金融杠杆导致社融规模增速急剧下降,整个经济体系面临较大压力。中美贸易摩擦持续升温,对国内经济的影响进一步体现。基于上述环境,上半年A股指数出现较大幅度下跌,上证综指下跌13.9%。行业方面,偏消费类的休闲服务、医药生物、食品饮料涨幅相对较大;受“中兴通讯事件”影响通信行业下跌27%,受光伏补贴政策影响电气设备行业下跌25%。

报告期内,本基金仓位维持在90%以上,在高端装备、信息技术、食品饮料等行业上增持了相对较强的配置,虽然没有超越到上半年涨幅最高的行业,但是在所配置的行业中也取得了较好的超额收益。

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1.492元,本报告期份额净值增长率为-13.15%,同期业绩比较基准增长率为-5.36%。

4.5 管理人宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,中美贸易摩擦持续升级,中美货币政策走势分化也将给汇率走势带来不确定性。7月央行和银保监会发布了资管业务的有关决定,一定程度上缓解了非标和委外下滑的压力。国务院常务会议要求财政更加积极,预计基建投资增速可能触底反弹。但整体去杠杆的政策方向还没有变,只是调整了节奏和力度,就股票市场而言,预计下半年难有大的上涨,但是结构性机会依然存在。与上半年集中抱团少数消费龙头白马股不同的是,下半年投资风格和方向会有所扩散,其中代表新经济领域的科技、估值匹配的优质成长股都可能存在较大机会。

2018年下半年,本基金将重点关注以下几个方面:第一,先进制造自动化、信息化是大势所趋,具有广阔的发展空间,本基金已在高端装备等板块做了重点布局。第二,预计自主可控、云计算板块今年下半年还存在较大机会,中国大力发展自主创新,未来的社会资源都会向这些领域集中,相关的龙头企业将做大做强。第三,将加大对前期回调幅度较大的文化传媒、节能环保等行业的持续跟踪研究,寻找业绩超预期且估值合理的个股进行投资。

珍誉基金份额持有人的每一份投资和每一份信任,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,本基金管理人作为估值、业务管理主体,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。本基金托管人审慎履行本基金管理人采用的估值原则及程序,并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。会计师事务所作为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。

4.7 管理人报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

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

在托管本基金的过程中,华夏基金管理人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—华夏基金管理有限公司2018年1月1日至2018年6月30日基金的投资运作,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,没有从事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本基金的投资运作、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相关内容的真实、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本基金半年度报告中的财务指标、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,未发现有关基金持有人利益的行为。

5.4 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:华夏平稳增长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	期末	上期末
	2018年6月30日	2017年12月31日
货币资金	896,296,228.61	186,098,228.61
结算备付金	1,000,000.00	2,527,854.88
存出保证金	508,062.18	796,343.15
应收利息	1,559,220.33	1,282,471,874.64
应收股利	—	—
其他应收款	1,089,204,900.97	1,198,118,074.64
总资产	2,497,092,412.09	2,576,815,577.92
负债	—	—
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	—	—
其他负债	—	—
总负债	—	—
所有者权益	2,497,092,412.09	2,576,815,577.92
实收资本	1,239,443,366.16	1,239,443,366.16
未分配利润	1,257,649,045.93	1,337,372,211.76
所有者权益合计	2,497,092,412.09	2,576,815,577.92
基金份额持有人权益合计	2,497,092,412.09	2,576,815,577.92
基金份额持有人数量	1,239,443,366.16	1,239,443,366.16

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.492元,基金份额总额82,732,112.70份。

6.2 利润表

会计主体:华夏平稳增长混合型证券投资基金

报告期间:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本期	上期
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、营业收入	1,687,903.62	2,131,290.08
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-17,491,693.21	-22,449,364.47
投资收益(损失以“-”号填列)	622,814,013.11	600,700.00
其他业务收入(损失以“-”号填列)	—	—
其他收益	—	—
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,572,211.41	-21,718,374.39
三、营业外收入(损失以“-”号填列)	—	—
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,572,211.41	-21,718,374.39
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,572,211.41	-21,718,374.39
归属于母公司股东的净利润	1,572,211.41	-21,718,374.39
归属于少数股东的净利润	—	—
六、综合收益总额	1,572,211.41	-21,718,374.39
归属于母公司股东的综合收益总额	1,572,211.41	-21,718,374.39
归属于少数股东的综合收益总额	—	—

注:上述数据的复核日期及复核开单方式更新至本财务报表批准

4.1.1 基金管理人

基金管理人:华夏基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

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、基金托管人、基金销售机构在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。

基金托管人中国农业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,保证报告真实、不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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先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	华夏平稳增长混合型证券投资基金
基金简称	华夏平稳混合
基金代码	519029
交易代码	519029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月9日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	830,732,112.70份
报告期末基金份额持有人数量	1,239,443,366.16
基金的投资目标	不同

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金投资于证券市场中的低风险股票、债券等资产,通过积极主动的资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将基于宏观经济周期、证券市场估值、利率的综合分析,主动调整资产配置,进行科学的资产配置,力争在控制风险的前提下实现基金资产的长期增值。本基金将采用自上而下的资产配置策略,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。本基金将采用自上而下的资产配置策略,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+中证500指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金,风险水平低于股票型基金,高于债券型基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	华夏基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
名称简称	华夏基金	华夏银行
办公地址	北京市西城区金融大街33号	北京市西城区金融大街23号
负责人	李一男	李春林
电子邮箱	hxfund@hxfund.com.cn	hxfund@hxfund.com.cn
客户服务电话	95018	95599
传真	010-63007070	010-63007188
注册地址	北京市西城区金融大街33号	北京市西城区金融大街23号
办公地址	北京市西城区金融大街33号	北京市西城区金融大街23号
邮政编码	100033	100033
法定代表人	李一男	李春林

2.4 信息披露方式

本基金半年度报告正文的披露网站	www.ChinaAMC.com
基金管理人基金信息披露网站	www.ChinaAMC.com

§ 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
本期净利润	-	-197,088,000.00
本期公允价值变动损益	-	-107,088,000.00
加权平均基金份额本期利润	-	-0.2220
本期加权平均基金份额增长率	-	-13.15%
本基金份额净值增长率	-	-13.15%
业绩比较基准增长率	-	-5.36%
3.1.2 自基金合同生效以来	报告期	2008年9月9日至2018年6月30日
基金份额净值增长率	-	803.384,380.00
业绩比较基准增长率	-	403.0,821.00
本基金基金份额净值增长率	-	1,239,500,510.07
业绩比较基准增长率	-	612,500,510.07
3.1.3 累计净值增长率	报告期	2008年9月9日至2018年6月30日
基金份额净值增长率	-	103.64%

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损益。

③本期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。

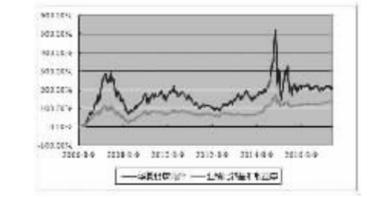
3.2 基金净值表现

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	业绩比较基准收益率	份额净值增长率-业绩比较基准收益率
过去一个月	-6.03%	1.27%	-7.30%
过去三个月	-10.50%	1.67%	-12.17%
过去六个月	-13.15%	1.60%	-14.75%
过去一年	-18.61%	1.22%	-19.83%
过去三年	-40.37%	2.17%	-42.54%
自基金合同生效以来	103.64%	1.72%	101.92%

3.2.2 自基金转型以来基金份额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

华夏平稳增长混合型证券投资基金基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图(2006年8月9日至2018年6月30日)



注:自2006年8月9日起,由《兴业证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》生效。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1 基金管理人

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ODII基金管理人、境内首只ETP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、保险资金投资管理、香港子公司是首批ROFII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,为投资者谋求良好的回报。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荣誉。在《中国证券报》评选活动中,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》评选活动中,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“三年持续回报绝对收益明星基金”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(三年期)、华夏上证50ETF获得第十五届“金基金”指数基金(三年期)。在《证券时报》的评选活动中,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“三年持续回报绝对收益明星基金”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,为客户提供更便捷和优惠的基金投资方式;(2)微信服务网上线增值存储服务实时通知功能,方便客户及时了解交易变动情况;华夏基金网上交易平台上线手机扫码登录功能,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“四大明星基金有奖客户”、“华夏基金20周年司庆感恩二十年”、“华夏基金20周年献

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	期初	本期	上期
	2018年1月1日至2018年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入	-	1,687,903.62	2,131,290.08
1.利息收入	-	179,449,501.62	37,523,434.10
其中:存款利息收入	-	1,644,530.97	961,250.00
债券利息收入	-	1,428,599.68	649,500.00
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-17,491,693.21	-22,449,364.47
投资收益(损失以“-”号填列)	-	622,814,013.11	600,700.00
其他业务收入	-	—	—
其他收益	-	—	—
二、费用	-	1,019,000.00	1,019,000.00
1.销售费用	-	620.00	-2,600.00
2.管理费用	-	5,449,771.02	6,762,536.47
3.托管费用	-	—	—
4.其他费用	-	—	—
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-	668,903.62	1,112,289.08
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-	668,903.62	1,112,289.08
归属于母公司股东的净利润	-	668,903.62	1,112,289.08
归属于少数股东的净利润	-	—	—
五、综合收益总额	-	668,903.62	1,112,289.08
归属于母公司股东的综合收益总额	-	668,903.62	1,112,289.08
归属于少数股东的综合收益总额	-	—	—

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华夏平稳增长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	2018年1月1日	本期	2018年6月30日	上期	2017年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	896,296,466.65	622,814,013.11	1,499,110,479.76	1,019,743,000.00	1,019,743,000.00
二、本期经营活动产生的基金资产变动(本期利润)	-	-107,088,000.00	-107,088,000.00	-	-
三、本期基金份额变动产生的基金资产变动(净值减少以“-”号填列)	-46,196,363.67	-31,861,212.73	-78,057,576.40	-	-
其中:1.基金申购/赎回	28,296,316.64	15,227,000.00	43,523,316.64	-	-
2.基金转换	-11,909,693.03	-47,088,725.02	-58,998,428.05	-	-
四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金资产变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	830,732,112.70	403,864,298.00	1,234,59		