

华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

2017 年半年度报告摘要

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年八月二十六日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 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 | 华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金 |
| 基金简称 | 华夏恒利定开债券 |
| 基金主代码 | 002552 |
| 交易代码 | 002552 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 3 月 29 日 |
| 基金管理人 | 华夏基金管理有限公司 |
| 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 | 1,484,928,717.86 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，追求较高的绝对回报。 |
| 投资策略 | 本基金主要通过采取债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债券投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略等投资策略以实现投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。 |

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 | | 华夏基金管理有限公司 | 中国光大银行股份有限公司 |
| 信息披露 负责人 | 姓名 | 李彬 | 张建春 |
| | 联系电话 | 400-818-6666 | 010-63639180 |
| | 电子邮箱 | service@ChinaAMC.com | zhangjianchun@cebbank.com |
| 客户服务电话 | | 400-818-6666 | 95595 |
| 传真 | | 010-63136700 | 010-63639132 |

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（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日） |
| 本期已实现收益 | -13,559,222.10 |
| 本期利润 | 8,094,126.40 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0037 |
| 本期加权平均净值利润率 | 0.36% |
| 本期基金份额净值增长率 | 0.59% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2017年6月30日) |
| 期末可供分配利润 | 26,024,737.16 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0175 |
| 期末基金资产净值 | 1,510,953,455.02 |
| 期末基金份额净值 | 1.018 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2017年6月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 1.80% |

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 | 1.29% | 0.09% | 0.90% | 0.06% | 0.39% | 0.03% |
| 过去三个月 | 0.59% | 0.08% | -0.88% | 0.08% | 1.47% | 0.00% |
| 过去六个月 | 0.59% | 0.08% | -2.11% | 0.08% | 2.70% | 0.00% |
| 过去一年 | 0.30% | 0.10% | -3.50% | 0.10% | 3.80% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.80% | 0.09% | -3.97% | 0.09% | 5.77% | 0.00% |

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

华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

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 29 日至 2017 年 6 月 30 日）



注：根据华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”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

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，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 2017 年 6 月 30 日数据），华夏大盘

精选混合在 137 只普通偏股型基金（A 类）中排名第 5；华夏消费升级混合 A 在 256 只灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 30%-60%）（A 类）中排名第 2；华夏回报混合 A 和华夏回报二号混合分别在 172 只绝对收益目标基金（A 类）中排名第 2 和第 3；华夏全球股票(QDII)在 56 只 QDII 股票型基金（A 类）中排名第 3；华夏安康债券 C 在 126 只普通债券型基金（二级非 A 类）中排名第 9；华夏可转债增强债券 A 在 17 只可转换债券型基金（A 类）中排名第 3。

在《中国证券报》主办的第十四届中国基金业金牛奖的评选中，华夏基金获得“2016 年度被动投资金牛基金公司”奖。

在客户服务方面，2017 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）下调旗下开放式基金在直销机构及华夏财富的申购、赎回等业务最低数量限制，更好地满足客户理财需求；（2）新增开通华夏财富宝货币、华夏薪金宝货币网上交易快速赎回业务，并且将单日单账户快速赎回份额上调至 50 万份，更好地满足了投资者的流动性需求；（3）网上交易上线中信银行和广发银行快捷支付业务，并与花旗银行、青岛农商银行、国美基金等代销机构合作，拓宽客户交易渠道，提高客户交易便利性；（4）开展“华夏基金 19 周年司庆”、“4 月万物生长，定投让理财生花”、“知识就是红包”等多项客户活动，为客户提供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 | 2016-03-29 | - | 10 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合规守信情况的说明

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，国际方面，美国经济增长平稳，劳动力市场数据改善但通胀偏弱；特朗普政府政策兑现不及预期叠加油价下跌拖累，长期通胀预期受挫，虽然货币政策稳步回归正常化，但长端利率下行，美元指数维持弱势。欧元区经济复苏势头良好，宽松退出提上日程，但短期对国内市场影响有限。国内方面，经济增长较为平稳，通胀保持低位，PPI 涨幅缓慢回落，受美元走弱影响，人民币汇率稳中有升，贬值预期走弱，外汇占款流出有所下降。

市场方面，1 季度央行先后两次抬升政策利率，银行间市场资金利率和同业利率随之上行，债市表现不佳；2 季度起，三会掀起强有力的金融监管风暴，银行同业利率飙升，债券市场在供需失衡的冲击下出现快速调整；随后在货币政策维稳和监管协调加强下，市场悲观预期好转，债券资产有所修复并回归平稳。转债市场上半年在供给放量和流动性不佳的预期压制下表现一般，但在 5 月底流动性预期改善后表现亮眼。

报告期内，本基金对信用品种进行了少量调仓，对利率债进行了波段操作，总体维持了偏中性的久期和仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.018 元，本报告期份额净值增长率为 0.59%，同期业绩比较基准增长率为-2.11%。

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，金融强监管带来实体融资回落，对经济的负面影响会逐步显现，利率可能进入逐步筑顶回落的通道。货币政策掣肘减弱，资金利率抬升逐步传导至实体，货币政策中期延续中性偏

友好态度的概率较高。在监管协调的政策取向下，集中冲击大概率已过，金融去杠杆成效显著，监管黑天鹅再现的概率不大。本轮熊市的几个负面驱动因素影响逐步减弱，债市或将逐步转向中性偏乐观。转债层面，下半年供给进一步扩大，交易机会增强。

下半年，本基金将基本维持债券仓位，并积极参与长端利率债和可转债的交易机会。

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，本基金管理人应严格按照新准则、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。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。其中，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和执行的专门机构，组成人员包括主管基金运营的公司领导或其授权人、督察长、投资风控工作负责人、证券研究工作负责人、合规负责人及基金会计工作负责人等，以上人员具有丰富的风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金托管过程中，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、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对华夏恒利 6 个月定期开放债券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，对

发现的问题及时提出了意见和建议。同时，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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《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、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——华夏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有关法律法规的要求，各重要方面由投资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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——华夏基金管理有限公司编制的《华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金 2017 年半年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确。

§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：华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | 上年度末 2016 年 12 月 31 日 |
|------------|-----|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | - | - |
| 银行存款 | | 3,176,204.89 | 23,089,500.40 |
| 结算备付金 | | 12,260,757.73 | 16,619,492.29 |
| 存出保证金 | | 98,426.73 | 16,213.57 |
| 交易性金融资产 | | 2,015,773,580.52 | 3,474,189,810.90 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 1,878,110,580.52 | 3,142,448,810.90 |
| 资产支持证券投资 | | 137,663,000.00 | 331,741,000.00 |
| 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 | | - | - |
| 应收利息 | | 24,694,881.64 | 48,384,153.78 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 2,056,003,851.51 | 3,562,299,170.94 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | 上年度末 2016 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 | | 544,200,000.00 | 534,200,000.00 |
| 应付证券清算款 | | 135,422.40 | 20,073,390.26 |
| 应付赎回款 | | - | - |
| 应付管理人报酬 | | 493,052.91 | 1,020,629.35 |
| 应付托管费 | | 123,263.24 | 255,157.33 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 6,375.00 | 5,825.00 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | 17,899.18 | 43,226.10 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 74,383.76 | 70,000.00 |
| 负债合计 | | 545,050,396.49 | 555,668,228.04 |
| 所有者权益： | | - | - |
| 实收基金 | | 1,484,928,717.86 | 2,972,337,818.97 |
| 未分配利润 | | 26,024,737.16 | 34,293,123.93 |
| 所有者权益合计 | | 1,510,953,455.02 | 3,006,630,942.90 |
| 负债和所有者权益总计 | | 2,056,003,851.51 | 3,562,299,170.94 |

注：①报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.018 元，基金份额总额 1,484,928,717.86 份。

②本基金合同于 2016 年 3 月 29 日生效，上年度可比期间自 2016 年 3 月 29 日至 2016 年 6 月 30 日。

6.2 利润表

会计主体：华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2016 年 3 月 29 日（基金 合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|-----|--|---|
| 一、收入 | | 23,781,953.90 | 35,130,213.12 |
| 1.利息收入 | | 54,464,837.74 | 16,342,939.64 |
| 其中：存款利息收入 | | 320,606.32 | 5,541,049.52 |
| 债券利息收入 | | 48,986,706.73 | 10,796,680.27 |
| 资产支持证券利息收入 | | 4,347,442.23 | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 810,082.46 | 5,209.85 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -52,336,232.34 | 814,311.10 |
| 其中：股票投资收益 | | - | - |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | -46,066,348.64 | 814,311.10 |
| 资产支持证券投资收益 | | -6,269,883.70 | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | 21,653,348.50 | 17,972,962.38 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 减：二、费用 | | 15,687,827.50 | 4,547,257.90 |
| 1.管理人报酬 | | 4,443,845.65 | 2,044,471.98 |
| 2.托管费 | | 1,110,961.40 | 511,118.02 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | | 15,630.26 | 8,438.59 |
| 5.利息支出 | | 10,024,406.43 | 1,935,490.91 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 10,024,406.43 | 1,935,490.91 |
| 6.其他费用 | | 92,983.76 | 47,738.40 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 8,094,126.40 | 30,582,955.22 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 8,094,126.40 | 30,582,955.22 |

注：本基金合同于 2016 年 3 月 29 日生效，上年度可比期间自 2016 年 3 月 29 日至 2016 年 6 月 30 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 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） | 2,972,337,818.97 | 34,293,123.93 | 3,006,630,942.90 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 8,094,126.40 | 8,094,126.40 |
| 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） | -1,487,409,101.11 | -16,362,513.17 | -1,503,771,614.28 |
| 其中：1.基金申购款 | 201,310.20 | 2,268.45 | 203,578.65 |
| 2.基金赎回款 | -1,487,610,411.31 | -16,364,781.62 | -1,503,975,192.93 |
| 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） | 1,484,928,717.86 | 26,024,737.16 | 1,510,953,455.02 |
| 项目 | 上年度可比期间 2016 年 3 月 29 日（基金合同生效日）至 2016 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） | 2,003,400,958.87 | - | 2,003,400,958.87 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 30,582,955.22 | 30,582,955.22 |
| 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） | 2,003,400,958.87 | 30,582,955.22 | 2,033,983,914.09 |

注：本基金合同于 2016 年 3 月 29 日生效，上年度可比期间自 2016 年 3 月 29 日至 2016 年 6 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：

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 |
| 中国光大银行股份有限公司（“中国光大银行”） | 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 2017年1月1日至2017年6月 30日 | 上年度可比期间 2016年3月29日（基金合同生 效日）至2016年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 4,443,845.65 | 2,044,471.98 |

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 0.40%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×0.40%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月 30日 | 上年度可比期间 2016年3月29日（基金合同生 效日）至2016年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,110,961.40 | 511,118.02 |

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 0.10%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×0.10%/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

单位：人民币元

| 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 | | | | | | |
|---|--------|------|-------|----------|----------------|-----------|
| 银行间市场 交易的各关 联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收 入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中国光大银行 | - | - | - | - | - | - |
| 上年度可比期间 2016年3月29日（基金合同生效日）至2016年6月30日 | | | | | | |
| 银行间市场 交易的各关 联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收 入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中国光大银行 | - | - | - | - | 210,000,000.00 | 96,657.53 |

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 2017年1月1日至2017年6月30日 | | 上年度可比期间 2016年3月29日（基金合同生效日） 至2016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 |
| 中国光大银行活期存款 | 3,176,204.89 | 184,746.66 | 36,346,677.27 | 126,866.91 |

注：本基金的活期银行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。

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。

6.4.5 期末（2017 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

金额单位：人民币元

| 6.4.5.1.1 受限证券类别：债券 | | | | | | | | | | |
|---------------------|----------------|------------|------------|--------|-------|--------|----------|---------------|---------------|----|
| 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：张) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 011751058 | 17 兖州煤业 SCP003 | 2017-06-30 | 2017-07-03 | 新发流通受限 | 99.94 | 99.94 | 400,000 | 39,976,000.00 | 39,976,000.00 | - |

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 2017 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 544,200,000.00 元，分别于 2017 年 7 月 27 日前先后到期。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 2017 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 93,209,450.00 元，第二层次的余额为 1,922,564,130.52 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2016 年 12 月 31 日止：第一层次的余额为 288,237,318.40 元，第二层次的余额为 3,185,952,492.50 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。

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。

6.4.6.5 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[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》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 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。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增

值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 2,015,773,580.52 | 98.04 |
| | 其中：债券 | 1,878,110,580.52 | 91.35 |
| | 资产支持证券 | 137,663,000.00 | 6.70 |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 15,436,962.62 | 0.75 |
| 7 | 其他各项资产 | 24,793,308.37 | 1.21 |
| 8 | 合计 | 2,056,003,851.51 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末持有股票。

7.5 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 | 49,805,000.00 | 3.30 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 137,125,000.00 | 9.08 |
| | 其中：政策性金融债 | 137,125,000.00 | 9.08 |
| 4 | 企业债券 | 813,181,130.52 | 53.82 |
| 5 | 企业短期融资券 | 360,567,000.00 | 23.86 |
| 6 | 中期票据 | 482,956,000.00 | 31.96 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 5,121,450.00 | 0.34 |
| 8 | 同业存单 | 29,355,000.00 | 1.94 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,878,110,580.52 | 124.30 |

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

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 | 136455 | 16 银河 G1 | 1,300,000 | 127,179,000.00 | 8.42 |
| 2 | 101652038 | 16 希望六和 MTN001 | 1,300,000 | 126,399,000.00 | 8.37 |
| 3 | 122366 | 14 武钢债 | 987,100 | 98,729,742.00 | 6.53 |
| 4 | 136436 | 16 远洋 01 | 1,000,000 | 98,170,000.00 | 6.50 |
| 5 | 136634 | 16 黔高速 | 1,000,000 | 94,120,000.00 | 6.23 |

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

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|---------|------------|------------|---------------|--------------|
| 1 | 1589279 | 15 开元 8 优先 | 500,000.00 | 49,575,000.00 | 3.28 |
| 2 | 142371 | 中融优 A2 | 400,000.00 | 40,000,000.00 | 2.65 |
| 3 | 142919 | 汇通 10A3 | 300,000.00 | 30,000,000.00 | 1.99 |
| 4 | 142343 | 易鑫优 A | 300,000.00 | 14,088,000.00 | 0.93 |
| 5 | 142297 | 国控一 A2 | 40,000.00 | 4,000,000.00 | 0.26 |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|----|---|---|---|---|---|
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 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。

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 | 98,426.73 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 24,694,881.64 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |

| | | |
|---|------|---------------|
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,793,308.37 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 |
| 214 | 6,938,919.24 | 1,482,327,506.28 | 99.82% | 2,601,211.58 | 0.18% |

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 | 17,284.75 | 0.00% |

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 | 0~10 |

§9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2016年3月29日）基金份额总额 | 2,003,400,958.87 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 2,972,337,818.97 |
| 本报告期基金总申购份额 | 201,310.20 |

| | |
|---------------|------------------|
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,487,610,411.31 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,484,928,717.86 |

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金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，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

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

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。

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 | |
| 中国银河证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 1 | - | - | - | - | - |

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。
- ii 公司财务状况良好。

iii有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

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 | | 回购交易 | |
|--------|----------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期回购成交总额的比例 |
| 中国银河证券 | 861,021,451.01 | 95.29% | 15,916,200,000.00 | 100.00% |
| 中金公司 | 42,570,201.81 | 4.71% | - | - |

§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 | 2017-01-01 至 2017-06-30 | 2,967,476,021.28 | - | 1,485,148,515.00 | 1,482,327,506.28 | 99.82% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变 | | | | | | | |

现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。
在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于5000万元，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

华夏基金管理有限公司

二〇一七年八月二十六日