

**华安升级主题混合型证券投资基金**  
**2018 年半年度报告**  
**2018 年 6 月 30 日**

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年八月二十四日

## 1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 22 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。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示 .....	2
<b>2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	5
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	8
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 .....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	11
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 .....	11
<b>5 托管人报告</b> .....	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	11
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 .....	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	12
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	12
6.1 资产负债表 .....	12
6.2 利润表 .....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	14
6.4 报表附注 .....	15
<b>7 投资组合报告</b> .....	30
7.1 期末基金资产组合情况 .....	30
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	39
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 .....	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	39
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 .....	39
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 .....	39
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	39
7.12 投资组合报告附注 .....	40
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	40

8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	41
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 .....	41
<b>9</b>	<b>开放式基金份额变动 .....</b>	<b>41</b>
<b>10</b>	<b>重大事件揭示 .....</b>	<b>41</b>
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	41
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 .....	41
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	41
10.4	基金投资策略的改变 .....	42
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	42
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 .....	42
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	42
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 .....	43
10.8	其他重大事件 .....	44
<b>11</b>	<b>备查文件目录 .....</b>	<b>45</b>
11.1	备查文件目录 .....	45
11.2	存放地点 .....	45
11.3	查阅方式 .....	46

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华安升级主题混合型证券投资基金
基金简称	华安升级主题混合
基金主代码	040020
交易代码	040020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 4 月 22 日
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	146,340,437.84 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资于受益于产业结构升级、消费升级和技术升级的行业，分享中国经济结构转型过程中的投资收益。在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略。即：采取“自上而下”的方式选择行业，挖掘并投资于集中代表整个经济发展趋势的行业或主题； 根据上述“自上而下”策略选择行业的基础上，采取“自下而上”的方法，运用基本面分析和实地调研相结合的研究方法选择个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80% + 中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金的风险与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，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。

### 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		华安基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	钱鲲	田青
	联系电话	021-38969999	010-67595096
	电子邮箱	qiankun@huaan.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		4008850099	010-67595096
传真		021-68863414	010-66275853
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区 世纪大道8号国金中心二期31 —32层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区	北京市西城区闹市口大街1号

	世纪大道8号国金中心二期31 —32层	院1号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	朱学华	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.huaan.com.cn
基金半年度报告备置地点	上海市世纪大道8号上海国金中心二期31、32层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华安基金管理有限公司	上海市世纪大道8号上海国金中心二期31、32层

## 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	-7,268,933.87
本期利润	-17,178,488.63
加权平均基金份额本期利润	-0.1125
本期加权平均净值利润率	-9.15%
本期基金份额净值增长率	-9.71%
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	16,972,208.66
期末可供分配基金份额利润	0.1160
期末基金资产净值	163,312,646.50
期末基金份额净值	1.116
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	61.92%

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（例如：封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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	-6.69%	1.51%	-5.96%	1.02%	-0.73%	0.49%
过去三个月	-9.12%	1.22%	-7.60%	0.91%	-1.52%	0.31%
过去六个月	-9.71%	1.33%	-9.72%	0.92%	0.01%	0.41%
过去一年	2.67%	1.24%	-3.18%	0.76%	5.85%	0.48%
过去三年	-9.59%	2.10%	-17.12%	1.19%	7.53%	0.91%
自基金合同生效起至今	61.92%	1.74%	5.60%	1.17%	56.32%	0.57%

#### 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

华安升级主题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

(2011年4月22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

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20 号文批准于 1998 年 6 月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本 1.5 亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为国泰君安投资管理股份有限公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和国泰君安创新投资有限公司。公司在北京、上海、沈阳、成都、广州等地设有分公司，在香港和上海设有子公司—华安（香港）资产管理有限公司、华安未来资产管理有限公司。截至 2018 年 6 月 30 日，公司旗下共管理华安创新混合、华安 MSCI 中国 A、华安现金富利货币、华安稳定收益债券、华安黄金易 ETF、华安沪港深外延增长混合、华安全球美元收益债券等 103 只开放式基金，管理资产规模达到 2,460.80 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		
饶晓鹏	本基金的基金经理	2015-09-07	-	10 年	硕士，10 年基金行业从业经验，曾任银河基金管理有限公司研究员、国联安基金基金经理。2015 年 5 月加入华安基金管理有限公司，2015 年 9 月起同时担任本基金及华安安信消费服务混合型证券投资基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

### 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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理

有限公司公平交易管理制度》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部共同的 iwind 群，发布询价需求和结果，做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标，则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在风险管理部投资监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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（日内、3日内、5日内）的本年度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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间

的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的次数为 3 次，未出现异常交易。

#### 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

上半年市场整体下跌。餐饮旅游、医药、食品饮料、家电、计算机等较强，电力设备、通信、有色、机械等较弱。整体风格上消费品和计算机比较强。风格上创业板略强与主板。华安升级主题上半年收率-9.71%。上半年替换了部分消费和成长行业持仓个股，更加注重持续成长性和行业地位。对产业升级供给侧改革相关行业的投资中，减持了部分盈利不及预期的行业。

##### 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 1.116 元，本报告期份额净值增长率为-9.71%，同期业绩比较基准增长率为-9.72%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年，经济运行整体平稳，经济景气的持续时间和韧性远超市场预期。通胀水平不高。

上半年去杠杆和防风险主导了二级市场的运行逻辑。金融去杠杆和中美贸易摩擦交替影响市场的风险偏好。虽然长期看去杠杆有利于中国经济健康发展，贸易摩擦在一定程度上也有利于加大改革开放力度和产业升级。但短期看金融市场和实体经济不可避免会受到影响，如五六月份社融增速放缓等。上半年二级市场风险偏好明显下降，部分消费板块的估值溢价达到历史较高水平。另一方面，市场对公司质地的容忍度降低，部分公司估值持续回落，个股和板块分化明显。展望下半年，随着部分风险因素的释放，二级市场可能摆脱二季度以来极度悲观的预期，经济、金融体系也有望维持平稳。我们注意到，“三大攻坚战”不但影响宏观运行，其每一项都在深刻影响未来的产业和消费格局。如污染防治可能导致部分龙头企业可能获得更好地发展而质地较差的企业则可能面临淘汰、精准扶贫可能导致一些大众消费热点的变化。消费升级和产业升级将贯穿整个高质量发展阶段。整体来说，下半年机遇大于风险。我们将积极把握消费、服务和产业升级带来的机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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。

本基金管理人设有估值委员会，负责在证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值；同时将采用的估值方法以及采用该方法对相关证券的估值与基金的托管银行进行沟通。估值委员会成员由投资总监、研究总监、固定收益部总监、指数投资部总监、基金运营部总经理、风险管理部总监等人员组成，具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可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。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的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

本报告期不进行收益分配。

#### 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

本基金报告期内不存在基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，报告期内，本基金未实施利润分配。

### 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

本托管人复核审查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。

## 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：华安升级主题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
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	40,714,551.88	19,244,179.88
结算备付金		2,249,350.32	2,729,611.84
存出保证金		219,954.82	296,640.29
交易性金融资产	6.4.7.2	134,682,602.37	184,143,106.88
其中：股票投资		134,682,602.37	184,143,106.88
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,327,890.41	6,072,102.38
应收利息	6.4.7.5	4,891.82	5,014.21
应收股利		-	-
应收申购款		54,704.57	141,325.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>179,253,946.19</b>	<b>212,631,981.47</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		12,814,247.04	4,997,244.03
应付赎回款		124,446.28	264,733.16

应付管理人报酬		211,952.61	261,097.00
应付托管费		35,325.43	43,516.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,586,454.75	1,673,191.66
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	168,873.58	355,500.43
<b>负债合计</b>		<b>15,941,299.69</b>	<b>7,595,282.44</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	146,340,437.84	165,857,969.75
未分配利润	6.4.7.10	16,972,208.66	39,178,729.28
<b>所有者权益合计</b>		<b>163,312,646.50</b>	<b>205,036,699.03</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>179,253,946.19</b>	<b>212,631,981.47</b>

## 6.2 利润表

会计主体：华安升级主题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
<b>一、收入</b>		<b>-11,122,677.86</b>	<b>-14,455,231.39</b>
1.利息收入		103,615.59	290,196.95
其中：存款利息收入	6.4.7.11	103,615.59	290,196.95
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,341,519.42	-25,129,544.70
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,716,475.04	-26,555,835.08
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,374,955.62	1,426,290.38
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-9,909,554.76	9,729,865.07
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	24,780.73	654,251.29

<b>减：二、费用</b>		<b>6,055,810.77</b>	<b>15,790,097.26</b>
1. 管理人报酬		1,394,394.92	4,579,849.68
2. 托管费		232,399.13	763,308.31
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	4,255,977.82	10,245,295.56
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	6.4.7.19	173,038.90	201,643.71
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-17,178,488.63</b>	<b>-30,245,328.65</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-17,178,488.63</b>	<b>-30,245,328.65</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华安升级主题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）	165,857,969.75	39,178,729.28	205,036,699.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-17,178,488.63	-17,178,488.63
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）	-19,517,531.91	-5,028,031.99	-24,545,563.90
其中：1.基金申购款	11,611,621.43	2,809,825.46	14,421,446.89
2.基金赎回款	-31,129,153.34	-7,837,857.45	-38,967,010.79
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）	146,340,437.84	16,972,208.66	163,312,646.50
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）	728,317,546.40	86,808,108.03	815,125,654.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-30,245,328.65	-30,245,328.65

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）	-484,351,740.68	-35,389,510.38	-519,741,251.06
其中：1.基金申购款	17,818,579.08	1,470,389.40	19,288,968.48
2.基金赎回款	-502,170,319.76	-36,859,899.78	-539,030,219.54
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）	243,965,805.72	21,173,269.00	265,139,074.72

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：朱学华，主管会计工作负责人：赵敏，会计机构负责人：陈林

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

华安升级主题混合型证券投资基金(原名为华安升级主题股票型证券投资基金，以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]317号《关于核准华安升级主题股票型证券投资基金募集的批复》核准，由华安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《华安升级主题股票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基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 4,118,599,416.41 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 134 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 4 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,119,090,620.47 份基金份额，其中认购资金利息折合 491,204.06 份基金份额。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，华安升级主题股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 6 日公告后更名为华安升级主题混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安升级主题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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金股票资产的投资比例占基金资产的 60%-95%，其中投资于战略性新兴产业、消费升级行业 and 传统行业中的技术升级相关行业的比例不低于股票投资的 80%；债券、权证、现金、货币市场工具和资产支持证券的投资比例占基金资产的 5%-40%；权证的投资比例占基金资产净值的 0-3%；现金或

者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为： $80\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 20\% \times \text{中国债券总指数收益率}$ 。

本财务报表由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司于 2018 年 8 月 23 日批准报出。

#### 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》、《华安升级主题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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年上半年度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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年度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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 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。

##### 6.4.5.2 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。

##### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，股权的股息、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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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。

(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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	40,714,551.88
定期存款	-
其他存款	-
合计	40,714,551.88

**6.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	140,036,624.08	134,682,602.37	-5,354,021.71
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	140,036,624.08	134,682,602.37	-5,354,021.71

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

无余额。

**6.4.7.4 买入返售金融资产**

**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

无余额。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	3,891.74
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	910.98
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-

应收黄金合约拆借孳息	-
其他	89.10
合计	4,891.82

#### 6.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,586,454.75
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,586,454.75

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	272.08
预提审计费	29,752.78
预提信息披露费	138,848.72
合计	168,873.58

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	165,857,969.75	165,857,969.75
本期申购	11,611,621.43	11,611,621.43
本期赎回（以“-”号填列）	-31,129,153.34	-31,129,153.34
本期末	146,340,437.84	146,340,437.84

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
----	-------	-------	---------

上年度末	115,049,296.66	-75,870,567.38	39,178,729.28
本期利润	-7,268,933.87	-9,909,554.76	-17,178,488.63
本期基金份额交易产生的变动数	-14,294,810.81	9,266,778.82	-5,028,031.99
其中：基金申购款	8,474,638.63	-5,664,813.17	2,809,825.46
基金赎回款	-22,769,449.44	14,931,591.99	-7,837,857.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	93,485,551.98	-76,513,343.32	16,972,208.66

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	83,084.90
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	18,395.89
其他	2,134.80
合计	103,615.59

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,420,763,331.09
减：卖出股票成本总额	1,423,479,806.13
买卖股票差价收入	-2,716,475.04

#### 6.4.7.13 债券投资收益

无。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

无。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,374,955.62
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,374,955.62

## 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1.交易性金融资产	-9,909,554.76
——股票投资	-9,909,554.76
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-9,909,554.76

## 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	24,780.73
合计	24,780.73

注：基金赎回费收入含赎回费收入和转换费收入。本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。基金之间的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

## 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	4,255,977.82
银行间市场交易费用	-
合计	4,255,977.82

## 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	138,848.72
银行汇划费用	4,437.40
合计	173,038.90

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

无。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

无。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 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
华安基金管理有限公司(“华安基金公司”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构

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。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

无。

**6.4.10.1.2 权证交易**

无。

**6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

无。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	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
当期发生的基金应支付的管理费	1,394,394.92	4,579,849.68
其中：支付销售机构的客户维护费	542,987.56	638,655.15

注：支付基金管理人华安基金管理有限公司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 × 1.5% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	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
当期发生的基金应支付的托管费	232,399.13	763,308.31

注：支付基金托管人中国建设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 × 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.10.4.2 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。

#### 6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	40,714,551.88	83,084.90	16,096,255.79	237,370.69

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

**6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.11 利润分配情况**

无。

**6.4.12 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**

**6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
603105	芯能科技	2018-06-29	2018-07-09	网下中签	4.83	4.83	3,410.00	16,470.30	16,470.30	-
603693	江苏新能	2018-06-25	2018-07-03	网下中签	9.00	9.00	5,384.00	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018-06-29	2018-07-09	网下中签	13.09	13.09	1,765.00	23,103.85	23,103.85	-

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

**6.4.13 金融工具风险及管理**

本基金为混合型基金，基金的风险与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，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，本基金重点投资于受益于产业结构升级、消费升级和技术升级的行业，分享中国经济结构转型过程中的投资收益。在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部等相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理和投资风险、绩效评估等。监察稽核部和风险管理部对公司督察长负责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具，通过特定的风险量化指标、模型，形成常规的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国建设银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2018 年 06 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2017 年 12 月 31 日： 同)。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持全部证券在证券交易所上市，因此除附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2018 年 06 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司

可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### **6.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### **6.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	40,714,551.88	-	-	-	40,714,551.88
结算备付金	2,249,350.32	-	-	-	2,249,350.32
存出保证金	219,954.82	-	-	-	219,954.82
交易性金融资产	-	-	-	134,682,602.37	134,682,602.37
应收证券清算款	-	-	-	1,327,890.41	1,327,890.41
应收利息	-	-	-	4,891.82	4,891.82
应收申购款	-	-	-	54,704.57	54,704.57
资产总计	43,183,857.02	-	-	136,070,089.17	179,253,946.19
负债					
应付证券清算款	-	-	-	12,814,247.04	12,814,247.04
应付赎回款	-	-	-	124,446.28	124,446.28
应付管理人报酬	-	-	-	211,952.61	211,952.61
应付托管费	-	-	-	35,325.43	35,325.43
应付交易费用	-	-	-	2,586,454.75	2,586,454.75
其他负债	-	-	-	168,873.58	168,873.58
负债总计	-	-	-	15,941,299.69	15,941,299.69
利率敏感度缺口	43,183,857.02	-	-	120,128,789.48	163,312,646.50
上年度末 2017 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	19,244,179.88	-	-	-	19,244,179.88
结算备付金	2,729,611.84	-	-	-	2,729,611.84
存出保证金	296,640.29	-	-	-	296,640.29
交易性金融资产	-	-	-	184,143,106.88	184,143,106.88
应收证券清算款	-	-	-	6,072,102.38	6,072,102.38
应收利息	-	-	-	5,014.21	5,014.21
应收申购款	-	-	-	141,325.99	141,325.99
资产总计	22,270,432.01	-	-	190,361,549.46	212,631,981.47
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,997,244.03	4,997,244.03
应付赎回款	-	-	-	264,733.16	264,733.16
应付管理人报酬	-	-	-	261,097.00	261,097.00

应付托管费	-	-	-	43,516.16	43,516.16
应付交易费用	-	-	-	1,673,191.66	1,673,191.66
其他负债	-	-	-	355,500.43	355,500.43
负债总计	-	-	-	7,595,282.44	7,595,282.44
利率敏感度缺口	22,270,432.01	-	-	182,766,267.02	205,036,699.03

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于 2018 年 6 月 30 日未持有债券资产，且持有的银行存款均为活期存款，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、个券选择以及组合风险管理全过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 60%-95%，债券、权证、现金、货币市场工具和资产支持证券为 5%-40%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	134,682,602.37	82.47	184,143,106.88	89.81
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	134,682,602.37	82.47	184,143,106.88	89.81

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
	2. 业绩比较基准上升 5%	增加约 1,038	增加约 1,017
	1. 业绩比较基准下降 5%	减少约 1,038	减少约 1,017

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

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	134,682,602.37	75.14
	其中：股票	134,682,602.37	75.14
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	42,963,902.20	23.97
8	其他各项资产	1,607,441.62	0.90
9	合计	179,253,946.19	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	1,590,003.48	0.97
B	采矿业	3,362,680.00	2.06
C	制造业	72,234,577.95	44.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.04
E	建筑业	5,804,398.63	3.55
F	批发和零售业	2,403,284.70	1.47
G	交通运输、仓储和邮政业	5,637,375.00	3.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,959,594.12	17.73
J	金融业	6,652,876.00	4.07
K	房地产业	3,868,976.00	2.37
L	租赁和商务服务业	4,016,050.50	2.46
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-

R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	134,682,602.37	82.47

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300383	光环新网	648,200	8,692,362.00	5.32
2	000858	五 粮 液	106,500	8,094,000.00	4.96
3	002439	启明星辰	314,000	6,663,080.00	4.08
4	600585	海螺水泥	178,600	5,979,528.00	3.66
5	000961	中南建设	919,873	5,804,398.63	3.55
6	600801	华新水泥	372,600	5,600,178.00	3.43
7	600104	上汽集团	159,600	5,584,404.00	3.42
8	600596	新安股份	299,141	4,837,109.97	2.96
9	601398	工商银行	896,700	4,770,444.00	2.92
10	002027	分众传媒	419,650	4,016,050.50	2.46
11	300271	华宇软件	218,689	3,866,421.52	2.37
12	000932	华菱钢铁	454,500	3,863,250.00	2.37
13	300532	今天国际	221,000	3,860,870.00	2.36
14	600352	浙江龙盛	305,900	3,655,505.00	2.24
15	601012	隆基股份	210,400	3,511,576.00	2.15
16	600782	新钢股份	594,529	3,317,471.82	2.03
17	300017	网宿科技	306,200	3,279,402.00	2.01
18	603808	歌力思	138,149	3,109,733.99	1.90
19	002120	韵达股份	56,700	3,007,935.00	1.84
20	603056	德邦股份	96,000	2,629,440.00	1.61
21	001979	招商蛇口	117,920	2,246,376.00	1.38
22	600711	盛屯矿业	245,600	2,217,768.00	1.36
23	600438	通威股份	314,800	2,172,120.00	1.33
24	601336	新华保险	43,900	1,882,432.00	1.15
25	002460	赣锋锂业	47,050	1,815,189.00	1.11
26	601233	桐昆股份	102,900	1,771,938.00	1.08
27	300274	阳光电源	197,100	1,767,987.00	1.08
28	000338	潍柴动力	185,500	1,623,125.00	0.99
29	600048	保利地产	133,000	1,622,600.00	0.99
30	002234	民和股份	137,306	1,590,003.48	0.97
31	002366	台海核电	110,200	1,571,452.00	0.96
32	300078	思创医惠	130,100	1,233,348.00	0.76
33	300396	迪瑞医疗	65,500	1,205,200.00	0.74

34	002368	太极股份	40,900	1,188,963.00	0.73
35	600667	太极实业	160,000	1,177,600.00	0.72
36	002640	跨境通	76,614	1,150,742.28	0.70
37	600188	兖州煤业	87,800	1,144,912.00	0.70
38	600486	扬农化工	16,800	939,624.00	0.58
39	002727	一心堂	27,900	905,355.00	0.55
40	300059	东方财富	63,200	832,976.00	0.51
41	000651	格力电器	17,600	829,840.00	0.51
42	603515	欧普照明	17,700	827,298.00	0.51
43	603877	太平鸟	24,400	813,252.00	0.50
44	601138	工业富联	43,800	807,672.00	0.49
45	002042	华孚时尚	107,400	799,056.00	0.49
46	002832	比音勒芬	21,570	798,090.00	0.49
47	002475	立讯精密	31,900	719,026.00	0.44
48	000063	中兴通讯	54,400	708,832.00	0.43
49	000547	航天发展	83,900	655,259.00	0.40
50	603387	基蛋生物	11,400	578,892.00	0.35
51	603678	火炬电子	19,400	483,448.00	0.30
52	300316	晶盛机电	27,943	371,362.47	0.23
53	600337	美克家居	59,247	347,187.42	0.21
54	002456	欧菲科技	20,700	333,891.00	0.20
55	600845	宝信软件	9,976	262,867.60	0.16
56	600703	三安光电	12,534	240,903.48	0.15
57	300750	宁德时代	3,206	230,703.76	0.14
58	300287	飞利信	18,800	135,172.00	0.08
59	603369	今世缘	4,300	98,169.00	0.06
60	300377	赢时胜	7,000	95,130.00	0.06
61	300188	美亚柏科	4,500	82,350.00	0.05
62	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.05
63	603587	地素时尚	1,436	59,321.16	0.04
64	603693	江苏新能	5,384	48,456.00	0.03
65	002396	星网锐捷	1,600	32,752.00	0.02
66	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.01
67	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.01

#### 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	601398	工商银行	29,425,961.98	14.35

2	601336	新华保险	25,938,084.55	12.65
3	600383	金地集团	25,207,158.00	12.29
4	601288	农业银行	23,786,521.00	11.60
5	000858	五 粮 液	23,593,451.97	11.51
6	300271	华宇软件	21,455,491.02	10.46
7	002146	荣盛发展	20,326,238.00	9.91
8	601988	中国银行	19,172,850.00	9.35
9	600585	海螺水泥	18,199,440.12	8.88
10	600740	山西焦化	17,765,116.24	8.66
11	000932	华菱钢铁	17,485,778.00	8.53
12	600519	贵州茅台	17,282,239.30	8.43
13	300070	碧水源	16,982,734.69	8.28
14	002120	韵达股份	16,501,951.60	8.05
15	600048	保利地产	16,255,505.20	7.93
16	600340	华夏幸福	16,194,171.65	7.90
17	600030	中信证券	15,947,294.50	7.78
18	002110	三钢闽光	15,736,938.91	7.68
19	300383	光环新网	15,157,515.00	7.39
20	300339	润和软件	13,942,112.01	6.80
21	601328	交通银行	13,822,351.00	6.74
22	600596	新安股份	13,402,454.94	6.54
23	601699	潞安环能	13,005,963.00	6.34
24	000961	中南建设	12,733,499.73	6.21
25	002027	分众传媒	12,577,420.00	6.13
26	600900	长江电力	11,787,230.00	5.75
27	601818	光大银行	11,740,704.06	5.73
28	600028	中国石化	11,727,224.04	5.72
29	001979	招商蛇口	11,653,075.21	5.68
30	600985	雷鸣科化	11,653,065.14	5.68
31	000002	万 科 A	11,557,706.34	5.64
32	300137	先河环保	11,505,417.55	5.61
33	601599	鹿港文化	11,344,582.00	5.53
34	000488	晨鸣纸业	11,248,386.42	5.49
35	000776	广发证券	10,954,013.27	5.34
36	601318	中国平安	10,149,021.63	4.95
37	600606	绿地控股	10,067,255.67	4.91
38	300203	聚光科技	10,030,537.24	4.89
39	600282	南钢股份	9,861,768.55	4.81
40	601003	柳钢股份	9,693,582.05	4.73
41	601601	中国太保	9,596,235.36	4.68
42	600782	新钢股份	9,381,954.00	4.58
43	002573	清新环境	9,352,963.82	4.56
44	600201	生物股份	9,339,287.40	4.55
45	300113	顺网科技	9,118,695.16	4.45

46	600188	兖州煤业	8,938,054.84	4.36
47	002439	启明星辰	8,827,417.00	4.31
48	300618	寒锐钴业	8,796,306.69	4.29
49	601111	中国国航	8,792,860.76	4.29
50	002508	老板电器	8,687,454.50	4.24
51	600352	浙江龙盛	8,533,066.00	4.16
52	002460	赣锋锂业	8,495,568.17	4.14
53	600029	南方航空	8,423,483.90	4.11
54	600801	华新水泥	8,195,878.50	4.00
55	601688	华泰证券	8,173,967.31	3.99
56	002440	闰土股份	8,052,124.13	3.93
57	000825	太钢不锈	8,045,074.34	3.92
58	300136	信维通信	8,005,284.72	3.90
59	600466	蓝光发展	7,969,473.00	3.89
60	000060	中金岭南	7,790,143.43	3.80
61	000725	京东方 A	7,761,958.00	3.79
62	600236	桂冠电力	7,723,043.83	3.77
63	601899	紫金矿业	7,712,529.00	3.76
64	300036	超图软件	7,659,966.44	3.74
65	002696	百洋股份	7,418,835.97	3.62
66	600104	上汽集团	7,358,252.20	3.59
67	600057	厦门象屿	7,348,691.49	3.58
68	600711	盛屯矿业	7,007,770.69	3.42
69	603365	水星家纺	6,891,634.43	3.36
70	603626	科森科技	6,753,378.32	3.29
71	002456	欧菲科技	6,534,560.00	3.19
72	000063	中兴通讯	6,531,459.00	3.19
73	000672	上峰水泥	6,529,100.00	3.18
74	002279	久其软件	6,488,057.90	3.16
75	601985	中国核电	6,298,532.00	3.07
76	300426	唐德影视	6,246,691.50	3.05
77	600661	新南洋	6,225,298.59	3.04
78	600581	八一钢铁	6,061,810.00	2.96
79	603605	珀莱雅	6,050,870.00	2.95
80	300170	汉得信息	6,027,469.65	2.94
81	601233	桐昆股份	5,972,446.41	2.91
82	600569	安阳钢铁	5,943,901.00	2.90
83	002458	益生股份	5,799,625.00	2.83
84	002081	金螳螂	5,736,382.93	2.80
85	601225	陕西煤业	5,585,584.85	2.72
86	601668	中国建筑	5,508,007.00	2.69
87	600990	四创电子	5,478,118.62	2.67
88	603877	太平鸟	5,477,554.20	2.67
89	300027	华谊兄弟	5,365,919.60	2.62

90	002640	跨境通	5,337,878.68	2.60
91	002304	洋河股份	5,319,186.00	2.59
92	002661	克明面业	5,308,760.70	2.59
93	002127	南极电商	5,260,139.75	2.57
94	000688	国城矿业	5,233,110.00	2.55
95	000001	平安银行	5,148,943.62	2.51
96	002311	海大集团	5,032,852.22	2.45
97	000034	神州数码	5,012,450.58	2.44
98	600376	首开股份	4,862,178.25	2.37
99	601229	上海银行	4,711,242.90	2.30
100	600623	华谊集团	4,594,736.00	2.24
101	603808	歌力思	4,462,535.08	2.18
102	002368	太极股份	4,411,385.63	2.15
103	600809	山西汾酒	4,295,031.00	2.09
104	000661	长春高新	4,262,436.00	2.08
105	600754	锦江股份	4,226,741.66	2.06
106	600270	外运发展	4,219,044.20	2.06

注：本项“买入金额”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。

#### 7.4.2 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	000932	华菱钢铁	29,602,210.41	14.44
2	601288	农业银行	29,384,938.00	14.33
3	002120	韵达股份	24,846,938.14	12.12
4	600383	金地集团	24,297,168.61	11.85
5	600740	山西焦化	23,944,891.51	11.68
6	601336	新华保险	23,559,961.16	11.49
7	601398	工商银行	22,826,435.26	11.13
8	601699	潞安环能	21,255,134.77	10.37
9	600985	雷鸣科化	20,373,753.40	9.94
10	002146	荣盛发展	20,116,603.58	9.81
11	600782	新钢股份	20,072,311.93	9.79
12	300383	光环新网	19,043,893.97	9.29
13	300271	华宇软件	18,535,540.68	9.04
14	002110	三钢闽光	18,479,768.53	9.01
15	601003	柳钢股份	18,067,504.19	8.81
16	601988	中国银行	17,877,890.77	8.72
17	600340	华夏幸福	17,331,727.29	8.45
18	600519	贵州茅台	17,121,189.54	8.35

19	300070	碧水源	16,927,285.61	8.26
20	600030	中信证券	15,196,875.25	7.41
21	000858	五 粮 液	15,008,137.80	7.32
22	300339	润和软件	14,269,045.84	6.96
23	000717	韶钢松山	14,201,840.32	6.93
24	002440	闰土股份	13,885,782.79	6.77
25	600048	保利地产	13,787,815.54	6.72
26	300203	聚光科技	13,699,580.07	6.68
27	000688	国城矿业	13,576,942.80	6.62
28	601328	交通银行	12,525,828.60	6.11
29	600900	长江电力	11,792,083.50	5.75
30	300137	先河环保	11,767,284.51	5.74
31	600028	中国石化	11,725,567.06	5.72
32	600585	海螺水泥	11,114,392.03	5.42
33	601600	中国铝业	11,081,835.00	5.40
34	000776	广发证券	10,822,820.41	5.28
35	600352	浙江龙盛	10,747,635.23	5.24
36	000488	晨鸣纸业	10,712,896.69	5.22
37	601599	鹿港文化	10,640,147.11	5.19
38	000002	万 科 A	10,576,455.70	5.16
39	601818	光大银行	10,476,037.00	5.11
40	600606	绿地控股	10,395,892.00	5.07
41	601318	中国平安	10,251,439.00	5.00
42	600054	黄山旅游	9,545,294.08	4.66
43	603566	普莱柯	9,379,968.77	4.57
44	601601	中国太保	9,342,995.00	4.56
45	002027	分众传媒	9,094,441.30	4.44
46	002508	老板电器	9,042,449.32	4.41
47	600282	南钢股份	9,036,883.02	4.41
48	002573	清新环境	8,943,457.84	4.36
49	600138	中青旅	8,924,829.93	4.35
50	601111	中国国航	8,750,816.96	4.27
51	300113	顺网科技	8,714,774.26	4.25
52	300136	信维通信	8,643,828.40	4.22
53	600029	南方航空	8,462,484.00	4.13
54	600201	生物股份	8,394,272.38	4.09
55	600188	兖州煤业	8,379,081.26	4.09
56	300036	超图软件	8,361,416.72	4.08
57	600596	新安股份	8,240,077.09	4.02
58	300618	寒锐钴业	8,071,658.76	3.94
59	600466	蓝光发展	8,023,894.90	3.91
60	600497	驰宏锌锗	7,959,116.21	3.88
61	001979	招商蛇口	7,944,144.53	3.87
62	000825	太钢不锈	7,837,808.00	3.82

63	601899	紫金矿业	7,762,080.00	3.79
64	000725	京东方 A	7,713,440.99	3.76
65	601688	华泰证券	7,526,394.00	3.67
66	600236	桂冠电力	7,497,217.97	3.66
67	603626	科森科技	7,341,603.00	3.58
68	600057	厦门象屿	7,292,265.12	3.56
69	603365	水星家纺	7,189,026.17	3.51
70	002279	久其软件	7,019,843.91	3.42
71	002696	百洋股份	6,965,709.29	3.40
72	000060	中金岭南	6,801,927.34	3.32
73	600581	八一钢铁	6,450,209.00	3.15
74	600569	安阳钢铁	6,395,235.97	3.12
75	000961	中南建设	6,316,996.78	3.08
76	600661	新南洋	6,298,914.87	3.07
77	000703	恒逸石化	6,261,519.97	3.05
78	002456	欧菲科技	6,113,909.86	2.98
79	300170	汉得信息	6,099,388.00	2.97
80	002458	益生股份	6,062,528.07	2.96
81	000672	上峰水泥	5,938,921.35	2.90
82	601225	陕西煤业	5,874,745.37	2.87
83	600388	龙净环保	5,855,893.00	2.86
84	300426	唐德影视	5,849,813.11	2.85
85	603605	珀莱雅	5,787,199.90	2.82
86	600990	四创电子	5,769,451.08	2.81
87	002081	金螳螂	5,667,291.07	2.76
88	000063	中兴通讯	5,657,418.88	2.76
89	601668	中国建筑	5,585,508.00	2.72
90	002661	克明面业	5,577,487.34	2.72
91	601985	中国核电	5,560,921.30	2.71
92	002460	赣锋锂业	5,542,671.74	2.70
93	000001	平安银行	5,516,574.20	2.69
94	002311	海大集团	5,284,304.32	2.58
95	300027	华谊兄弟	5,227,797.99	2.55
96	002304	洋河股份	5,114,002.00	2.49
97	002127	南极电商	4,948,114.45	2.41
98	600623	华谊集团	4,801,690.95	2.34
99	600376	首开股份	4,733,788.14	2.31
100	601229	上海银行	4,622,608.50	2.25
101	601233	桐昆股份	4,595,224.90	2.24
102	603877	太平鸟	4,370,355.37	2.13
103	600270	外运发展	4,295,224.00	2.09
104	600754	锦江股份	4,141,195.00	2.02

注：本项“卖出金额”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。

**7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,383,928,856.38
卖出股票的收入（成交）总额	1,420,763,331.09

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”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所有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**

本基金本报告期没有投资股指期货。

**7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

无。

**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**

无。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期没有投资国债期货。

**7.11.3 本期国债期货投资评价**

无。

**7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

**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	219,954.82
2	应收证券清算款	1,327,890.41
3	应收股利	-
4	应收利息	4,891.82
5	应收申购款	54,704.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,607,441.62

**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存在流通受限情况的股票。

**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	持有人结构
----------	-------	-------

	基金份额	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
8,842	16,550.60	494,101.15	0.34%	145,846,336.69	99.66%

### 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	49,413.23	0.03%

### 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

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0。

本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011 年 4 月 22 日）基金份额总额	4,119,090,620.47
本报告期期初基金份额总额	165,857,969.75
本报告期基金总申购份额	11,611,621.43
减：本报告期基金总赎回份额	31,129,153.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	146,340,437.84

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

2018 年 2 月 13 日，基金管理人发布了《华安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，翁启森先生、姚国平先生、谷媛媛女士新任本基金管理人的副总经理。

2、本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

无。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

#### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

#### 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改聘为基金审计的会计师事务所。

#### 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

本报告期内无管理人、托管人及其高级管理人员受证券监管部门稽查或处罚等情况。

#### 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	
国信证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	3	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
联讯证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	583,065,965.17	20.79%	531,350.96	20.54%	-
广发证券	1	363,670,103.88	12.97%	338,684.33	13.09%	-
兴业证券	1	327,861,210.72	11.69%	305,336.04	11.81%	-
中信证券	1	312,314,503.52	11.14%	290,857.44	11.25%	-
长江证券	2	270,001,136.25	9.63%	249,071.69	9.63%	-
银河证券	1	173,898,413.54	6.20%	161,951.08	6.26%	-
天风证券	2	149,824,137.99	5.34%	137,337.29	5.31%	-
中信建投	1	147,149,684.02	5.25%	137,040.55	5.30%	-

瑞银证券	1	125,512,316.08	4.48%	114,379.43	4.42%	-
方正证券	1	115,603,784.21	4.12%	105,350.32	4.07%	-
中泰证券	1	109,501,557.25	3.91%	99,789.04	3.86%	-
国泰君安	1	81,444,686.90	2.90%	74,220.29	2.87%	-
东北证券	1	44,117,398.92	1.57%	41,086.29	1.59%	-

注：1、券商专用交易单元选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券买卖专用，选择标准为：

- (1) 内部管理规范、严谨；具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (2) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能够针对本基金业务需要，提供高质量的研究报告和较为全面的服务；
- (3) 具有战略规划和定位，能够积极推动多边业务合作，最大限度地调动整体资源，为基金投资赢取机会；
- (4) 其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

2、券商专用交易单元选择程序：

(1) 对交易单元候选券商的综合服务进行评估

由相关部门牵头并组织有关人员依据上述交易单元选择标准和《券商服务评价办法》，对候选交易单元的券商服务质量和综合实力进行评估。

(2) 填写《新增交易单元申请审核表》

牵头部门汇总对各候选交易单元券商的综合评估结果，择优选出拟新增单元，填写《新增交易单元申请审核表》，对拟新增交易单元的必要性和合规性进行阐述。

(3) 候选交易单元名单提交分管领导审批

公司分管领导对相关部门提交的《新增交易单元申请审核表》及其对券商综合评估的结果进行审核，并签署审批意见。

(4) 协议签署及通知托管人

基金管理人与被选择的券商签订《证券交易单元租用协议》，并通知基金托管人。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

2018 年 4 月完成租用托管在建设银行的财通证券深圳 006004 交易单元

#### 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

无。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华安基金管理有限公司关于旗下产品实施增值税政策的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-01-03
2	关于旗下部分基金增加大河财富为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-01-09
3	关于旗下部分基金增加电盈基金为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-01-16
4	华安基金关于参加大泰金石优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-01-18
5	关于旗下部分基金增加国金证券为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-01-20
6	华安基金关于参加北京展恒优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-01-27
7	关于旗下部分基金参加华信证券费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-02-08
8	华安基金管理有限公司关于旗下基金持有的“恒逸石化”、“中粮生化”股票估值调整的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-02-10
9	华安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-02-13
10	关于基金电子交易平台延长工行直联结算方式费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-03-14
11	关于电子直销平台开展“微钱宝”账户交易费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-03-21
12	关于旗下公开募集证券投资基金根据流动性风险管理规定修改基金合同的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-03-24
13	华安升级主题混合型证券投资基金基金合同修改前后对照表	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-03-24
14	关于旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-03-29
15	华安基金关于参加中国银行优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-04-11
16	华安基金关于参加华安证券优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-04-12
17	华安基金关于参加浙商银行优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-04-13
18	华安基金管理有限公司关于暂停上海华信证券有限责任公司销售旗下基金业务公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-04-13
19	关于旗下部分基金增加鑫鼎盛为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-04-14
20	关于旗下部分基金增加唐鼎耀华为销售机	《上海证券报》、《证券时报》、	2018-04-20

	构的公告	《中国证券报》和公司网站	
21	华安基金关于参加中经北正优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-04-26
22	关于旗下部分基金增加钜派为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-05-18
23	关于旗下部分基金增加扬州国信嘉利为销售机构的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-06-01
24	关于基金电子交易平台汇付天天盈渠道关闭基金支付服务的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-06-11
25	关于华安暂停与浙江金观诚开展基金销售合作业务的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-06-12
26	关于华安暂停与苏州财路开展基金销售合作业务的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-06-13
27	关于基金电子交易平台延长工行直联结算方式费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-06-15
28	关于旗下部分基金增加嘉实财富为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-06-26
29	关于电子直销平台延长“微钱宝”账户交易费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-06-27
30	关于基金电子交易平台调整微钱宝快速取现服务限额的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站	2018-06-27

注：前款所涉重大事件已作为临时报告在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和公司网站 [www.huaan.com.cn](http://www.huaan.com.cn) 上披露。

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、《华安升级主题混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安升级主题混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安升级主题混合型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会批准华安升级主题混合型证券投资基金设立的文件
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则

### 11.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn>。

### 11.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司  
二〇一八年八月二十四日