

华夏军工安全灵活配置混合型

证券投资基金

2018 年半年度报告摘要

2018 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 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	华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华夏军工安全混合
基金主代码	002251
交易代码	002251
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 3 月 22 日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	289,259,432.34 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	精选军工、安全相关行业的上市公司，在控制风险前提下力求实现基金资产的长期增值。
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，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	中证国防指数收益率*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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	郭明
	联系电话	400-818-6666	010-66105798
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-818-6666	95588
传真		010-63136700	010-66105799
注册地址		北京市顺义区天竺空港工业区A区	北京市西城区复兴门内大街55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	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		100033	100140
法定代表人		杨明辉	易会满

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	-16,166,242.49
本期利润	-28,581,142.80
加权平均基金份额本期利润	-0.1168
本期加权平均净值利润率	-12.74%
本期基金份额净值增长率	-10.79%
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	-45,286,940.85
期末可供分配基金份额利润	-0.1566
期末基金资产净值	243,972,491.49
期末基金份额净值	0.843
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	-15.70%

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	-4.75%	2.13%	-3.80%	1.05%	-0.95%	1.08%
过去三个月	-15.45%	1.80%	-9.14%	0.90%	-6.31%	0.90%
过去六个月	-10.79%	1.80%	-7.77%	0.91%	-3.02%	0.89%
过去一年	-15.53%	1.50%	-10.67%	0.81%	-4.86%	0.69%
自基金合同生效起至今	-15.70%	1.23%	-16.81%	0.78%	1.11%	0.45%

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

华夏军工安全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 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		
王晓李	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2016-03-22	-	10 年	复旦大学产业经济学硕士。曾任东方证券股份有限公司分析师等。2011 年 5 月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理、华夏领先股票型证券投资基金基金经理（2015 年 9 月 1 日至 2016

					年 9 月 14 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，主要发达经济体仍处于增长扩张期，持续加息亦难挡美国经济强劲向好；而与此同时，中国国内制造业投资低位震荡，出口受贸易战冲击较大，基建地产投资虽有小幅回升但在去杠杆大背景下持续性堪忧。虽近期人民币大幅贬值应对关税冲击、资管新规力度有所缓解、货币环境逐步改善，但国内经济实际增速下行趋势仍趋于明朗，这与年初市场对经济复苏的持续乐观形成了鲜明对比。

在此宏观背景下，A 股上半年先扬后抑，高点最大回撤超过 22%。确定性仍为市场的主流偏好，业绩增长稳定、不受贸易战影响、无涉金融去杠杆的板块表现突出，餐饮旅游、医药生物、食品饮料均获得了正收益；而受到贸易战影响冲击较大的通信、电子，受到去杠杆影响较大的金融、地产、公用事业，受政府财政支出紧缩的光伏风电等板块调整幅度均较大。中小市值公司因其较高估值、较大业绩不确定性、股权质押等问题遭到投资人的回避，中证 1000 跌幅超过 20%，跑输沪深 300

指数 7 个百分点以上。而军工板块具有明显的成长属性和中小市值属性，故上半年表现相对不佳。虽在 2 月中旬至 4 月中旬伴随创业板反弹，但在 5 月之后的金融去杠杆冲击下受挫惨重并创出了 3 年以来新低。

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 0.843 元，本报告期份额净值增长率为-10.79%，同期业绩比较基准增长率为-7.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，中美在经贸等诸多领域的碰撞将成为常态。坚定改革、不走“老路”的高层表态，无疑应打消“去杠杆”进程逆转的侥幸；近期的政策关怀是去杠杆过程中的节奏微调，而不是新一轮“放水”老路的开端。在经济稳中略降，避免发生系统性风险的同时，发展科技产业、高端制造产业成为新的引擎应当是最为确定的方向。

国防军工和信息安全、自主可控领域，受贸易战的影响微乎其微；而其科技含量高、产业链长，拉动效应巨大，可以在经济承压阶段替代基建、地产成为拉动内需、产业升级的重要引擎。在过去半年内，从政治顶层设计到行业政策改革，再到微观基本面，国防军工和信息安全领域都发生了重大的变化：

长期格局变数呼唤大国相称的硬实力—美《国防战略》宣誓战略中心从反恐调整为应对大国竞争；《国家安全战略》将中国定位为“地缘政治竞争对手”；特朗普上台后，美军费取消预算上限，2018 年达 7000 亿美元，同比增长 13%；贸易战明确打压《中国制造 2025》，国之重器更须靠加大投入自力更生；

顶层设计确保国家实力长期提升—修宪确立了国家领袖的长期稳定领导，为完成祖国统一、中华复兴提供了制度保障，为改革的持续深化、战略布局的顺利推进提供了执行力基础；

行业政策确保国防发展布局—军民融合委员会明确了军民融合、定价机制等多领域的立法和改革进程；中央军委改革武警编制；国务院组建退役军人事务部；军工科研院所改革试点方案陆续批复；人大批准 2018 年军费开支增速 8.1%，扭转下行通道长期拐点出现；国家级军民融合基金挂牌引导资本力量助推行业发展；

基本面逐步验证景气逻辑—军改告一段落后企业订单已经逐步恢复，叠加五年计划订单的周期规律，行业收入将从过去两年的低增长转变为未来三年 20% 以上的增速；国改混改、科研院所、军品定价机制、军民融合等改革的落实，盈利能力提升逻辑可能兑现；重研发，轻列装向重列装、重实战转变，实际需求增加规模效应凸显，生产部门占产业链价值分配比例有望提升；

估值已在较低区间，海内外横向比较亦有投资价值—三年持续下跌后，板块估值已经居于历史

底部 20% 区间附近，1/3 个股已进入动态 30 倍左右估值区间；因机制原因，与海外同行使用 PS 估值法相对可比，而目前主要主机公司的 PS 已经相仿甚至低于海外同类公司。

因而，从长期角度看，军工安全板块战略配置的时机已经到来；而流动性和市场风险偏好有所扭转，行业将在短期内获得更为明显的超额收益。本基金将在下半年保持较高仓位，配置上仍坚持不可替代的核心资产，如飞机整机、发动机整机、关键材料等，提升主机厂及其主力分系统、零配件独供应商的配置比例；保持低估值的中上游零配件公司持股权重；相对增加优质民参军类标的配置以获取更好的反弹收益。

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

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，本基金托管人在对华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金的管理人——华夏基金管理有限公司在华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华夏基金管理有限公司编制和披露的华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华夏军工安全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		24,220,622.21	19,161,943.54
结算备付金		620,309.03	389,710.73
存出保证金		94,191.49	105,875.41
交易性金融资产		219,996,798.68	173,468,286.97
其中：股票投资		219,996,798.68	173,468,286.97
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		10,000,000.00	8,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		5,275.31	5,779.64
应收股利		-	-
应收申购款		758,238.11	595,035.58
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		255,695,434.83	201,726,631.87

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		-	-
应付证券清算款		10,000,000.00	8,000,000.00
应付赎回款		742,388.24	677,155.27
应付管理人报酬		299,444.34	245,930.77
应付托管费		49,907.42	40,988.48
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		565,891.62	493,235.01
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		65,311.72	50,361.08
负债合计		11,722,943.34	9,507,670.61
所有者权益：		-	-
实收基金		289,259,432.34	203,480,988.97
未分配利润		-45,286,940.85	-11,262,027.71
所有者权益合计		243,972,491.49	192,218,961.26
负债和所有者权益总计		255,695,434.83	201,726,631.87

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.843 元，基金份额总额 289,259,432.34 份。

6.2 利润表

会计主体：华夏军工安全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		-25,763,241.18	-10,414,149.04
1.利息收入		94,708.95	172,044.94
其中：存款利息收入		82,073.10	89,259.67
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		12,635.85	82,785.27
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-14,339,214.36	2,543,176.11
其中：股票投资收益		-14,927,935.87	1,961,189.37

基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		588,721.51	581,986.74
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-12,414,900.31	-13,485,570.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		896,164.54	356,200.25
减：二、费用		2,817,901.62	2,195,152.11
1.管理人报酬		1,658,871.45	1,322,265.58
2.托管费		276,478.56	220,377.58
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		807,289.37	577,994.95
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		75,262.24	74,514.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-28,581,142.80	-12,609,301.15
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-28,581,142.80	-12,609,301.15

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏军工安全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）	203,480,988.97	-11,262,027.71	192,218,961.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-28,581,142.80	-28,581,142.80
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）	85,778,443.37	-5,443,770.34	80,334,673.03
其中：1.基金申购款	275,018,336.11	-16,871,194.24	258,147,141.87
2.基金赎回款	-189,239,892.74	11,427,423.90	-177,812,468.84
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）	289,259,432.34	-45,286,940.85	243,972,491.49
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）	138,125,429.83	7,909,139.63	146,034,569.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-12,609,301.15	-12,609,301.15
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）	87,777,839.96	4,278,210.31	92,056,050.27
其中：1.基金申购款	173,400,675.78	9,547,601.84	182,948,277.62
2.基金赎回款	-85,622,835.82	-5,269,391.53	-90,892,227.35
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）	225,903,269.79	-421,951.21	225,481,318.58

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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	503,229,338.37	78.77%	265,176,062.80	56.50%

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中信证券	110,000,000.00	100.00%	112,500,000.00	44.00%

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	368,012.46	79.87%	182,596.33	65.03%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期	占当期佣金	期末应付佣金余额	占期末应付佣金

	佣金	总量的比例		总额的比例
中信证券	193,923.46	56.02%	186,590.75	42.76%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

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	1,658,871.45	1,322,265.58
其中：支付销售机构的客户维护费	413,162.05	261,115.32

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 1.5%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×1.5%/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	276,478.56	220,377.58

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 0.25%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×0.25%/当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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
中国工商银行活期存款	24,220,622.21	75,795.16	31,152,603.95	83,788.17

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

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

金额单位：人民币元

6.4.5.1.1 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
603693	江苏新能	2018-06-25	2018-07-03	新发流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603105	芯能科技	2018-06-29	2018-07-09	新发流通受限	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-

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

无。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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 219,996,798.68 元，第二层次的余额为 0 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 173,468,286.97 元，第二层次的余额为 0 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	219,996,798.68	86.04
	其中：股票	219,996,798.68	86.04
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	10,000,000.00	3.91
	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	24,840,931.24	9.72
8	其他各项资产	857,704.91	0.34
9	合计	255,695,434.83	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	217,894,842.68	89.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,456.00	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,053,500.00	0.84
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	219,996,798.68	90.17

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	000768	中航飞机	985,000	15,405,400.00	6.31
2	600967	内蒙一机	1,120,000	14,268,800.00	5.85
3	600760	中航沈飞	390,000	14,055,600.00	5.76
4	600879	航天电子	1,900,000	13,357,000.00	5.47
5	002025	航天电器	570,000	13,167,000.00	5.40
6	002013	中航机电	1,700,000	12,869,000.00	5.27
7	002179	中航光电	314,030	12,247,170.00	5.02
8	600372	中航电子	779,974	10,186,460.44	4.18
9	300424	航新科技	518,400	10,067,328.00	4.13
10	600990	四创电子	190,000	9,370,800.00	3.84

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	600967	内蒙一机	16,932,436.00	8.81
2	002829	星网宇达	14,361,819.15	7.47
3	603678	火炬电子	14,008,209.09	7.29
4	600416	湘电股份	12,493,783.06	6.50
5	000801	四川九洲	12,019,344.96	6.25
6	300101	振芯科技	11,976,420.14	6.23
7	300053	欧比特	11,336,456.44	5.90
8	600990	四创电子	11,131,170.00	5.79
9	300159	新研股份	10,519,148.00	5.47
10	002025	航天电器	10,445,654.79	5.43
11	600862	中航高科	10,029,208.48	5.22
12	600038	中直股份	9,958,339.98	5.18
13	600562	国睿科技	9,816,665.40	5.11
14	300114	中航电测	9,808,743.69	5.10
15	000547	航天发展	9,726,882.00	5.06
16	300719	安达维尔	9,541,331.10	4.96
17	603308	应流股份	9,235,286.02	4.80
18	000932	华菱钢铁	8,217,805.00	4.28
19	000768	中航飞机	7,791,068.43	4.05

20	600501	航天晨光	7,269,376.00	3.78
21	300346	南大光电	7,177,530.84	3.73
22	002049	紫光国微	7,014,584.13	3.65
23	000818	航锦科技	6,927,058.00	3.60
24	600685	中船防务	6,872,887.00	3.58
25	600879	航天电子	6,762,037.00	3.52
26	600583	海油工程	6,720,487.21	3.50
27	601989	中国重工	6,255,148.80	3.25
28	000738	航发控制	6,110,610.48	3.18
29	300045	华力创通	5,904,718.00	3.07
30	600262	北方股份	5,394,192.00	2.81
31	300699	光威复材	5,140,783.00	2.67
32	600760	中航沈飞	5,021,245.00	2.61
33	601899	紫金矿业	3,988,578.00	2.08
34	300065	海兰信	3,859,208.00	2.01

注：“买入金额”按买入成交金额（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	002829	星网宇达	14,745,646.04	7.67
2	603678	火炬电子	13,821,885.50	7.19
3	600501	航天晨光	13,507,646.74	7.03
4	600967	内蒙一机	11,222,315.03	5.84
5	300045	华力创通	11,143,063.00	5.80
6	300053	欧比特	11,109,253.50	5.78
7	600038	中直股份	10,840,958.86	5.64
8	002366	台海核电	9,835,472.31	5.12
9	300114	中航电测	9,082,933.38	4.73
10	300159	新研股份	8,926,968.20	4.64
11	000932	华菱钢铁	8,769,133.00	4.56
12	000547	航天发展	8,213,376.85	4.27
13	603308	应流股份	7,956,030.60	4.14
14	600416	湘电股份	7,818,996.44	4.07
15	600990	四创电子	7,559,209.00	3.93
16	002465	海格通信	7,233,132.36	3.76
17	600482	中国动力	7,206,727.00	3.75
18	600583	海油工程	7,007,199.00	3.65
19	600562	国睿科技	6,629,108.00	3.45
20	600685	中船防务	6,541,310.00	3.40
21	600072	中船科技	6,192,516.00	3.22
22	000818	航锦科技	6,167,644.02	3.21

23	002049	紫光国微	6,127,965.00	3.19
24	600262	北方股份	5,979,704.00	3.11
25	601989	中国重工	5,568,790.00	2.90
26	002025	航天电器	5,019,556.97	2.61
27	000519	中兵红箭	4,606,696.00	2.40
28	300424	航新科技	4,287,574.01	2.23
29	601899	紫金矿业	3,867,392.00	2.01

注：“卖出金额”按卖出成交金额（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	357,282,336.40
卖出股票的收入（成交）总额	283,410,988.51

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

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	94,191.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,275.31
5	应收申购款	758,238.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	857,704.91

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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
15,058	19,209.68	46,394,357.46	16.04%	242,865,074.88	83.96%

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	392,991.27	0.14%

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
本基金基金经理持有本开放式基 金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年3月22日）基金份额总额	545,739,683.08
本报告期期初基金份额总额	203,480,988.97
本报告期基金总申购份额	275,018,336.11
减：本报告期基金总赎回份额	189,239,892.74
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	289,259,432.34

§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

本基金管理人于 2018 年 4 月 28 日发布公告，杨明辉先生代任华夏基金管理有限公司总经理，汤晓东先生不再担任华夏基金管理有限公司总经理。

本基金管理人于 2018 年 5 月 19 日发布公告，李一梅女士担任华夏基金管理有限公司总经理。

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无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	2	503,229,338.37	78.77%	368,012.46	78.77%	-
中泰证券	2	85,696,584.12	13.41%	62,670.03	13.41%	-
东北证券	1	49,947,482.69	7.82%	36,526.69	7.82%	-

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除本表列示外，本基金还选择了方正证券、国金证券、国泰君安证券、上海证券、天风证券、新时代证券、信达证券、兴业证券、银河证券、长江证券、中金公司、中投证券、中信建投证券、中银国际证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

④在上述租用的券商交易单元中，方正证券的交易单元为本基金本期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

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

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
中信证券	-	-	110,000,000.00	100.00%
中泰证券	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

华夏基金管理有限公司

二〇一八年八月二十五日