

# 华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金(FOF)

## 2018 年半年度报告

### 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：二〇一八年八月二十五日

## §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 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。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	7
§5 托管人报告.....	10
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	11
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	13
6.4 报表附注.....	14
§7 投资组合报告.....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	33
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.....	33
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.....	33
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.....	34
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.....	34
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.....	34
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.....	34
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	34
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	34
7.13 投资组合报告附注.....	41
§8 基金份额持有人信息.....	41
§9 开放式基金份额变动.....	42
§10 重大事件揭示.....	42
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	45
§12 备查文件目录.....	45

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）	
基金简称	华夏聚惠 FOF	
基金主代码	005218	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 3 日	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
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	1,761,178,131.21 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华夏聚惠 FOF(A)	华夏聚惠 FOF(C)
下属分级基金的交易代码	005218	005219
报告期末下属分级基金的份额总额	1,508,286,925.62 份	252,891,205.59 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险的前提下，通过主动的资产配置、基金优选，力求基金资产稳定增值。
投资策略	本基金定位为风险策略基金，基金的资产配置通过结合风险预算模型与宏观基本面分析确定，同时随着市场环境的变化引入战术资产配置对组合进行适时调整。在确定资产配置方案后通过定性与定量相结合的方法对基金数据进行分析，得出适合投资目标的备选基金，并通过最优算法得出基金配置比例，构建基金组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金（FOF），是目标风险系列 FOF 产品中风险较低的（目标风险系列根据不同风险程度划分为五档，分别是收入、稳健、均衡、积极、进取）。本基金以风险控制为产品主要导向，通过限制股票、股票型基金、混合型基金的投资比例在 0-30% 之内控制产品风险，定位为较为稳健的 FOF 产品，适合追求较低风险的投资人。本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	田青
	联系电话	400-818-6666	010-67595096
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-6666	010-67595096
传真		010-63136700	010-66275853

注册地址	北京市顺义区天竺空港工业区A区	北京市西城区金融大街25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	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	100033	100033
法定代表人	杨明辉	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》
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

#### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华夏基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 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）	
	华夏聚惠 FOF(A)	华夏聚惠 FOF(C)
本期已实现收益	-2,453,700.17	-879,897.51
本期利润	-14,030,504.55	-3,204,984.65
加权平均基金份额本期利润	-0.0072	-0.0075
本期加权平均净值利润率	-0.71%	-0.74%
本期基金份额净值增长率	-0.97%	-1.16%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
	华夏聚惠 FOF(A)	华夏聚惠 FOF(C)
期末可供分配利润	-5,135,537.54	-1,525,948.26
期末可供分配基金份额利润	-0.0034	-0.0060
期末基金资产净值	1,503,151,388.08	251,365,257.33
期末基金份额净值	0.9966	0.9940
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)	
	华夏聚惠 FOF(A)	华夏聚惠 FOF(C)
基金份额累计净值增长率	-0.34%	-0.60%

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。

④本基金 T 日的基金份额净值在 T+3 日内公告。

### 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

##### 华夏聚惠 FOF(A)

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	-1.00%	0.34%	-1.20%	0.26%	0.20%	0.08%
过去三个月	-0.90%	0.27%	-0.82%	0.23%	-0.08%	0.04%
过去六个月	-0.97%	0.28%	-0.38%	0.23%	-0.59%	0.05%
自基金合同生效起至今	-0.34%	0.25%	-0.17%	0.22%	-0.17%	0.03%

##### 华夏聚惠 FOF(C)

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	-1.04%	0.34%	-1.20%	0.26%	0.16%	0.08%
过去三个月	-1.00%	0.27%	-0.82%	0.23%	-0.18%	0.04%
过去六个月	-1.16%	0.28%	-0.38%	0.23%	-0.78%	0.05%
自基金合同生效起至今	-0.60%	0.25%	-0.17%	0.22%	-0.43%	0.03%

#### 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

##### 华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

##### 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

（2017 年 11 月 3 日至 2018 年 6 月 30 日）

##### 华夏聚惠 FOF(A)



华夏聚惠 FOF(C)



注：①本基金合同于 2017 年 11 月 3 日生效。

②根据华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）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、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		
郑铮	本基金的基金经理、资产配置部高级副总裁	2017-11-03	-	17 年	对外经济贸易大学经济学硕士。曾任国泰君安证券有限公司分析师、通联万达科技有限公司财务总监、长盛基金管理有限公司基金经理助理、阳光资产管理股份有限公司宏观研究员等。2014 年 2 月加入华夏基金管理有限公司，曾任投资研究部研究员、基金经理助理，资产配置部研究员等。

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遵规守信情况的说明

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

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，全球宏观经济都处在复苏进程中，中国的经济景气度相对 17 年有所回弱，但是整体仍然保有韧性，从 PMI 看仍在扩张区间。由于中央对去杠杆的决心，上半年有一系列政策围绕如何去金融风险展开，市场的关注点在资管新规会如何影响市场，以及持续出现的信用事件会对信用市场产生何种影响。但是从库存的角度来看，全社会的库存水平都处在较健康的区间，尤其过去几年对房地产库存的消化，使得经济的表现较为平稳，为金融防风险，去杠杆创造了条件。唯一令市场比较意外的是全球范围内贸易摩擦的升级，尤其美国单方面挑起了一系列贸易争端，对全球贸易环境都造成了影响，也为经济的复苏制造了隐忧。

在这样的宏观背景下，权益市场、债券市场也出现了相应的波动。首先权益市场波动率增大，市场风格的切换轮动也在加快。从年初的白马价值，到春节后的成长，再到贸易争端升级后的消费食品饮料，市场风格在每一次下跌和反弹中都在切换。固定收益方面，1 季度初由于担心资管新规的冲击，利率延续了去年的上行走势，之后在定向降准的利好刺激下，10 年期国债收益率从 3.75 下行到 3.58 附近。但是利率下行的过程并不平稳，在 4 月中旬定向降准政策出台前后收益率在两个交易日内从 3.65 下行到 3.5，之后开始反弹，5 月 9 日回到 3.7 的水平，在第二次宣布降准后收益率再次下行。此外，市场的信用利差开始扩大，投资者开始担心低等级信用债和城投债的信用问题，对应收益率开始蚕食 1 季度的降幅。因此固定收益市场的表现也是波动加大。

报告期内，本基金维持了相对保守的操作。权益部分，仍然保持了较为平衡的配置策略，组合中消费价值和成长风格相对平衡，同时更加注意对灵活型基金产品的配置。固定收益部分，本基金增加了利率债和高等级信用债基金产品的配置。由于我们认为今年债券市场的收益会优于货币基金的配置，因此本基金较大幅度减少了货币基金的配置，增加了债券基金的配置。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 6 月 30 日，华夏聚惠 FOF（A）基金份额净值为 0.9966 元，本报告期份额净值增长率-0.97%；华夏聚惠 FOF（C）基金份额净值为 0.9940 元，本报告期份额净值增长率-1.16%，同期业绩比较基准增长率为-0.38%。

#### 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，资管新规细则和理财新规细则的出台，市场担忧的情绪将会得到部分释放。另外，国务院常务会的召开扭转了市场过于悲观的情绪，但我们认为国务院常务会的部署并非政策方向的转向，而是阶段性改变一下斜率，整体控制金融风险和稳定整体杠杆的目标方向并未改变。另一方面，中美贸易战的冲突在美方的挑衅下不断升级，未来市场的核心矛盾会从内部转移向外部。一些事件的演变值得投资者后续持续关注，例如欧日达成零关税协议、欧盟去美国谈关税问题、美国总统再次威胁中国要提高关税征收范围等等。

下半年，在投资策略上，我们仍认为债券市场要好于股票市场。在权益市场我们会坚持较为均衡的配置，除了维持成长和消费价值的风格平衡外，我们还会利用部分仓位进行一些 ETF 的头寸暴露，以满足部分资产配置因子的暴露需求。同时在基金产品选择构成上，我们除了某些特定行业基金之外也会增加配置一些灵活基金产品的头寸暴露。在固定收益市场，我们短期会降低利率产品的配置，增加信用产品的配置，待到信用利差修复结束，我们会重新锚定高等级信用债产品和工具型利率债产品。在风险控制上，我们也会努力控制组合的整体波动率不超过 7%，并在波动率控制指引下把握组合的回撤幅度。

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，本基金管理人作为准确、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，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，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

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：华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

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	67,901,442.78	75,820,515.81
结算备付金		499,850.45	4,054,545.45
存出保证金		112,442.78	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,692,518,029.40	3,048,687,164.96
其中：股票投资		-	-
基金投资		1,612,505,029.40	2,929,746,164.96
债券投资		80,013,000.00	118,941,000.00
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		11,784,204.00	71,078,904.11
应收利息	6.4.7.5	2,088,910.54	975,032.30

应收股利		10,976.44	3,393,957.47
应收申购款		329,562.59	5,295,339.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,775,245,418.98	3,209,305,459.78
<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		-	-
应付赎回款		19,613,229.92	64,731,574.64
应付管理人报酬		738,167.98	139,039.12
应付托管费		203,421.18	266,403.80
应付销售服务费		93,139.17	393,722.12
应付交易费用	6.4.7.7	1,250.00	750.00
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	79,565.32	33,465.58
负债合计		20,728,773.57	65,564,955.26
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	1,761,178,131.21	3,124,276,332.77
未分配利润	6.4.7.10	-6,661,485.80	19,464,171.75
所有者权益合计		1,754,516,645.41	3,143,740,504.52
负债和所有者权益总计		1,775,245,418.98	3,209,305,459.78

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，华夏聚惠 FOF（A）基金份额净值 0.9966 元，华夏聚惠 FOF（C）基金份额净值 0.9940 元；华夏聚惠 FOF 份额总额 1,761,178,131.21 份（其中 A 类 1,508,286,925.62 份，C 类 252,891,205.59 份）。

## 6.2 利润表

会计主体：华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

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
一、收入		-8,066,505.88
1.利息收入		3,098,261.75

其中：存款利息收入	6.4.7.11	694,108.31
债券利息收入		2,404,153.44
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）		705,689.50
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益	6.4.7.13	-28,400,162.63
债券投资收益	6.4.7.14	733,130.00
资产支持证券投资	6.4.7.15	-
贵金属投资收益	6.4.7.16	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-
股利收益	6.4.7.18	28,372,722.13
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-13,901,891.52
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	2,031,434.39
<b>减：二、费用</b>		9,168,983.32
1.管理人报酬		4,556,996.32
2.托管费		1,494,916.06
3.销售服务费		858,079.71
4.交易费用	6.4.7.21	2,154,028.64
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	6.4.7.22	104,962.59
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-17,235,489.20
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-17,235,489.20

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）

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）	3,124,276,332.77	19,464,171.75	3,143,740,504.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利	-	-17,235,489.20	-17,235,489.20

润)			
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)	-1,363,098,201.56	-8,890,168.35	-1,371,988,369.91
其中：1.基金申购款	133,919,925.68	1,145,218.27	135,065,143.95
2.基金赎回款	-1,497,018,127.24	-10,035,386.62	-1,507,053,513.86
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）	1,761,178,131.21	-6,661,485.80	1,754,516,645.41

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 基金基本情况

华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）（以下简称“本基金”）已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2017]1631 号《关于准予华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）注册的批复》，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金自 2017 年 9 月 26 日至 2017 年 10 月 31 日共募集 4,688,891,317.91 元（不含认购资金利息），业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2017）验字第 60739337\_A30 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）基金合同》于 2017 年 11 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,691,023,618.75 份基金份额，其中认购资金利息折合 2,132,300.84 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本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，包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（包括 QDII 基金）、国内依法发行上市的股票（包括创业板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具（含同业存单）、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。

##### 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 日及其后颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《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>》和中国证监会、中国基金业协会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 1、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### 2、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债及衍生金融负债等。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

##### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认



金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利、债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

1、存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

2、当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

3、如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日

或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。对于已开放转换业务的基金，上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别内的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红权益再投资日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类

别对应的可分配收益有所不同。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

1、对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金参考《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

2、于2017年12月28日前，对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》进行估值；自2017年12月28日起，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》进行估值。

3、对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场交易的固定收益品种，按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 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

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 税项

根据财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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政策的补充通知》、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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。
- 2、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。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。
- 3、基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。
- 4、存款利息收入不征收增值税。
- 5、国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。
- 6、资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品发生的部分金融商品转让业务，转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。
- 7、对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- 8、对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，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，减按50%计入应纳税所得额，持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。
- 9、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。
- 10、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- 11、本基金分别按实际缴纳的增值税额的5%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地

方教育费附加。

#### 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	67,901,442.78
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	67,901,442.78

##### 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	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	79,329,940.00	80,013,000.00	683,060.00
	合计	79,329,940.00	80,013,000.00	683,060.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	1,627,634,142.36	1,612,505,029.40	-15,129,112.96	
其他	-	-	-	
合计	1,706,964,082.36	1,692,518,029.40	-14,446,052.96	

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

##### 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。

###### 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	14,350.10
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	224.90
应收债券利息	2,074,284.94
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	50.60
合计	2,088,910.54

#### 6.4.7.6 其他资产

无。

#### 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	-
银行间市场应付交易费用	1,250.00
合计	1,250.00

#### 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	222.16
预提费用	79,343.16
合计	79,565.32

#### 6.4.7.9 实收基金

华夏聚惠 FOF(A)

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	账面金额
上年度末	2,423,775,171.24	2,423,775,171.24

本期申购	93,109,657.82	93,109,657.82
本期赎回（以“-”号填列）	-1,008,597,903.44	-1,008,597,903.44
本期末	1,508,286,925.62	1,508,286,925.62

## 华夏聚惠 FOF(C)

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	账面金额
上年度末	700,501,161.53	700,501,161.53
本期申购	40,810,267.86	40,810,267.86
本期赎回（以“-”号填列）	-488,420,223.80	-488,420,223.80
本期末	252,891,205.59	252,891,205.59

注：本基金自 2017 年 9 月 26 日至 2017 年 10 月 31 日期间公开发售，共募集有效净认购资金 4,688,891,317.91 元。根据《华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）招募说明书》的规定，本基金的认购资金在募集期间产生的利息 2,132,300.84 元在本基金合同生效后，折算为 2,132,300.84 份基金份额，计入基金份额持有人账户。

## 6.4.7.10 未分配利润

## 华夏聚惠 FOF(A)

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	15,290,185.31	165,738.81	15,455,924.12
本期利润	-2,453,700.17	-11,576,804.38	-14,030,504.55
本期基金份额交易产生的变动数	-5,290,294.35	-1,270,662.76	-6,560,957.11
其中：基金申购款	903,401.09	-67,794.38	835,606.71
基金赎回款	-6,193,695.44	-1,202,868.38	-7,396,563.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,546,190.79	-12,681,728.33	-5,135,537.54

## 华夏聚惠 FOF(C)

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	3,960,452.93	47,794.70	4,008,247.63
本期利润	-879,897.51	-2,325,087.14	-3,204,984.65
本期基金份额交易产生的变动数	-2,485,348.17	156,136.93	-2,329,211.24
其中：基金申购款	296,792.95	12,818.61	309,611.56
基金赎回款	-2,782,141.12	143,318.32	-2,638,822.80
本期已分配利润	-	-	-

本期末	595,207.25	-2,121,155.51	-1,525,948.26
-----	------------	---------------	---------------

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	688,072.84
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	4,921.45
其他	1,114.02
合计	694,108.31

6.4.7.12 股票投资收益

无。

6.4.7.13 基金投资收益

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/赎回基金成交总额	4,359,233,042.82
减：卖出/赎回基金成本总额	4,387,633,205.45
基金投资收益	-28,400,162.63

6.4.7.14 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	81,391,223.57
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	79,248,910.00
减：应收利息总额	1,409,183.57
买卖债券差价收入	733,130.00

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.16 贵金属投资收益

6.4.7.16.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入



无。

6.4.7.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 衍生工具收益

6.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.18 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	-
基金投资产生的股利收益	28,372,722.13
合计	28,372,722.13

6.4.7.19 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	-13,901,891.52
——股票投资	-
——债券投资	661,670.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-14,563,561.52
——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	-13,901,891.52

6.4.7.20 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	1,971,103.24
其他	60,331.15
合计	2,031,434.39

#### 6.4.7.21 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	-
银行间市场交易费用	1,500.00
交易基金产生的费用	2,152,528.64
其中：申购费	100,942.53
赎回费	2,033,888.32
交易费	17,697.79
合计	2,154,028.64

#### 6.4.7.21.1 持有基金产生的费用

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	764,723.72
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	6,622,166.29
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,660,466.47

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

#### 6.4.7.22 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	39,671.58
信息披露费	39,671.58
银行费用	21,119.43
银行间账户维护费	4,500.00
其他	-
合计	104,962.59

#### 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

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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
中信证券（山东）有限责任公司（“中信证券（山东）”）	基金管理人股东控股的公司
上海华夏财富投资管理有限公司（“华夏财富”）	基金管理人的子公司
中信期货有限公司（“中信期货”）	基金管理人股东控股的公司

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 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 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
----	----

	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,556,996.32
其中：支付销售机构的客户维护费	2,741,599.75

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按本基金的管理费按前一日基金资产净值扣除基金中本基金管理人管理的基金份额所对应资产净值后剩余部分的 0.8% 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 = 前一日的基金资产净值扣除基金中本基金管理人管理的基金份额所对应资产净值后剩余部分 × 0.8 / 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。

#### 6.4.10.2.2 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
当期发生的基金应支付的托管费	1,494,916.06

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扣除基金中本基金托管人托管的基金份额所对应资产净值后剩余部分的 0.20% 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 = 前一日的基金资产净值扣除基金中本基金托管人托管的基金份额所对应资产净值后剩余部分 × 0.2% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏聚惠 FOF(A)	华夏聚惠 FOF(C)	合计
华夏基金管理有限 公司	-	34,890.47	34,890.47
中国建设银行	-	155,934.85	155,934.85
中信证券	-	185,695.74	185,695.74
中信证券（山东）	-	19,555.32	19,555.32
中期期货	-	0.33	0.33
华夏财富	-	10,905.59	10,905.59
合计	-	406,982.30	406,982.30

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额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，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：C类日基金销售服务费=前一日C类基金资产净值×0.40%/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 2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行活期存款	67,901,442.78	688,072.84

注：本基金的活期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

本基金本报告期通过中信证券买卖基金成交金额为 533,344,053.14 元，占当期基金成交总额的比例为 100%。报告期末，本基金持有基金管理人华夏基金管理有限公司所管理的基金合计 751,672,983.92 元，占本基金资产净值的比例为 42.84%。

6.4.10.7.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

项目	本期费用 2018年1月1日至2018年6月30日
当期交易基金产生的申购费（元）	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	416,898.56
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	502,265.37

当期持有基金产生的应支付管理费（元）	2,933,545.20
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	818,539.12
当期交易基金产生的交易费（元）	6,488.12

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 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

无。

##### 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

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金一贯的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律部、合规部、稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传

达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；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的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围內。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，而造成基金资产损失的可能性。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，或可在场外赎回，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、交易集中度等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，基金管理人持续监测本基金开放期内投资者历史申赎、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构及比例，预留充足现金头寸，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，基金管理人将采用本基金合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过监测组合敏感性指标来衡量市场风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控，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。截至本期末，本基金持有极少量债券资产，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

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

##### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的股票、债券和基金等各类资产损失的可能性。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人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进行风险度量和分析，以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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	1,612,505,029.40	91.91	2,929,746,164.96	93.19
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	1,612,505,029.40	91.91	2,929,746,164.96	93.19

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，类权益资产相应的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
----	---



2、假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。			
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：人民币元）	
		本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
	+5%	17,519,867.14	-
-5%	-17,519,867.14	-	

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 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 1,612,505,029.40 元，第二层次的余额为 80,013,000.00 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2017 年 12 月 31 日止：第一层次的余额为 2,929,746,164.96 元，第二层次的余额为 118,941,000.00 元，第三层次的余额为 0 元。）

6.4.14.3 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。

6.4.14.4 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	1,612,505,029.40	90.83
3	固定收益投资	80,013,000.00	4.51
	其中：债券	80,013,000.00	4.51
	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	68,401,293.23	3.85
8	其他各项资产	14,326,096.35	0.81
9	合计	1,775,245,418.98	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所有股票投资明细

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,013,000.00	4.56
	其中：政策性金融债	80,013,000.00	4.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	80,013,000.00	4.56

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	170410	17 农发 10	300,000	30,009,000.00	1.71
2	150317	15 进出 17	300,000	29,970,000.00	1.71
3	170311	17 进出 11	200,000	20,034,000.00	1.14
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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 本报告期投资基金情况

#### 7.12.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	000016	华夏纯债债券 C	契约型开放式	246,107,293.42	289,422,177.06	16.50%	是
2	001023	华夏亚债中国债券指数 C	契约型开放式	105,316,930.90	120,166,618.16	6.85%	是
3	270029	广发聚财信用债券 A	契约型开放式	73,054,194.76	83,281,782.03	4.75%	否
4	162712	广发聚利债券(LOF)	契约型开放式	38,527,334.59	56,288,435.84	3.21%	否
5	001031	华夏安康优选债券 A	契约型开放式	43,600,522.79	54,893,058.19	3.13%	是
6	217022	招商产业债券 A	契约型开放式	41,680,825.68	54,393,477.51	3.10%	否
7	000147	易方达高等信用债券 A	契约型开放式	38,879,995.04	46,150,554.11	2.63%	否
8	001011	华夏希望债券 A	契约型开放式	34,810,918.18	37,943,900.82	2.16%	是
9	160918	大成中小盘混合(LOF)	契约型开放式	19,193,490.40	36,928,275.53	2.10%	否
10	001704	国投瑞银进宝混合	契约型开放式	36,405,805.57	35,626,721.33	2.03%	否
11	050106	博时稳定价	契约	22,969,642.94	33,949,132.27	1.93%	否

		值债券 A	型开 放式				
12	233005	大摩强收益 债券	契 约 型 开 放 式	19,510,246.67	33,380,081.03	1.90%	否
13	001003	华夏债券 C	契 约 型 开 放 式	30,766,283.52	31,812,337.16	1.81%	是
14	217011	招商安心收 益债券	契 约 型 开 放 式	20,087,796.50	30,493,275.09	1.74%	否
15	001811	中欧明睿新 常态混合 A	契 约 型 开 放 式	26,779,523.44	29,055,782.93	1.66%	否
16	000194	银华信用四 季红债券	契 约 型 开 放 式	26,455,554.83	27,434,410.36	1.56%	否
17	002604	华夏新起点 混合	契 约 型 开 放 式	24,882,907.84	26,077,287.42	1.49%	是
18	164902	交银信用添 利债券(LOF)	契 约 型 开 放 式	17,930,313.80	25,461,045.60	1.45%	否
19	000127	农银行业领 先混合	契 约 型 开 放 式	10,534,947.24	25,031,034.64	1.43%	否
20	001018	易方达新经 济混合	契 约 型 开 放 式	16,366,381.94	24,565,939.29	1.40%	否
21	000186	华泰柏瑞季 季红债券	契 约 型 开 放 式	23,368,929.66	24,537,376.14	1.40%	否
22	001927	华夏消费升 级混合 A	契 约 型 开 放 式	15,123,001.20	24,332,908.93	1.39%	是
23	003562	诺德成长精 选混合 C	契 约 型 开 放 式	21,897,170.89	24,130,682.32	1.38%	否
24	004043	华夏鼎茂债 券 C	契 约 型 开 放 式	22,045,305.46	23,357,001.13	1.33%	是
25	000148	易方达高等 级信用债 券 C	契 约 型 开 放 式	18,835,108.01	22,319,602.99	1.27%	否

26	002969	易方达丰和 债券	契约 型开 放式	19,472,631.50	21,908,657.70	1.25%	否
27	000011	华夏大盘精 选混合	契约 型开 放式	1,614,438.31	21,112,009.78	1.20%	是
28	519998	长信利息收 益货币 B	契约 型开 放式	20,000,000.00	20,000,000.00	1.14%	否
29	001367	德邦新添利 债券 A	契约 型开 放式	19,626,724.75	19,956,453.73	1.14%	否
30	161505	银河通利债 券(LOF)A	契约 型开 放式	15,281,535.65	16,840,252.29	0.96%	否
31	002001	华夏回报混 合 A	契约 型开 放式	10,963,231.71	16,017,281.53	0.91%	是
32	002411	华夏新机遇 混合	契约 型开 放式	14,993,195.90	14,858,257.14	0.85%	是
33	161820	银华纯债信 用债券(LOF)	契约 型开 放式	13,544,253.18	14,641,337.69	0.83%	否
34	003095	中欧医疗健 康混合 A	契约 型开 放式	9,894,977.78	14,416,982.63	0.82%	否
35	001661	博时信用债 纯债债券 C	契约 型开 放式	13,044,335.00	13,279,133.03	0.76%	否
36	202011	南方优选价 值混合 A	契约 型开 放式	11,955,216.59	12,851,857.83	0.73%	否
37	020005	国泰金马稳 健混合	契约 型开 放式	12,681,326.17	12,567,194.23	0.72%	否
38	001868	招商产业债 券 C	契约 型开 放式	8,612,140.27	11,023,539.55	0.63%	否
39	001924	华夏国企改 革混合	契约 型开 放式	12,525,125.63	10,846,758.80	0.62%	是
40	160322	华夏港股通 精选股票	契约 型开	8,517,669.85	10,162,431.90	0.58%	是

		(LOF)	放式				
41	400030	东方添益债券	契约型开放式	9,735,176.71	10,079,801.97	0.57%	否
42	004042	华夏鼎茂债券 A	契约型开放式	9,559,315.55	10,060,223.68	0.57%	是
43	000047	华夏双债债券 A	契约型开放式	8,643,042.35	10,008,643.04	0.57%	是
44	160311	华夏蓝筹混合(LOF)	契约型开放式	7,130,942.64	9,933,403.10	0.57%	是
45	002637	广发集裕债券 C	契约型开放式	9,293,680.30	9,879,182.16	0.56%	否
46	000014	华夏聚利债券	契约型开放式	8,710,801.39	9,756,097.56	0.56%	是
47	003096	中欧医疗健康混合 C	契约型开放式	6,616,048.10	9,619,733.94	0.55%	否
48	003567	华夏行业景气混合	契约型开放式	8,707,009.14	9,023,944.27	0.51%	是
49	002441	德邦新添利债券 C	契约型开放式	7,563,786.30	8,030,471.91	0.46%	否
50	003109	光大保德信安和债券 A	契约型开放式	7,323,139.68	7,951,465.06	0.45%	否
51	002251	华夏军工安全混合	契约型开放式	8,000,000.00	6,744,000.00	0.38%	是
52	000015	华夏纯债债券 A	契约型开放式	5,409,474.36	6,507,597.66	0.37%	是
53	519683	交银双利债券 A/B	契约型开放式	5,531,569.97	6,471,936.86	0.37%	否
54	000742	国泰新经济灵活配置混合	契约型开放式	3,055,009.55	6,372,749.92	0.36%	否
55	000119	广发聚鑫债	契约	5,123,476.85	6,189,160.03	0.35%	否

		券 C	型开 放式				
56	519669	银河领先债 券	契 约 型 开 放 式	4,794,841.18	5,916,834.02	0.34%	否
57	202023	南方优选成 长混合 A	契 约 型 开 放 式	2,451,634.76	5,891,278.33	0.34%	否
58	460008	华泰柏瑞稳 健收益债券 A	契 约 型 开 放 式	3,667,571.33	5,015,403.79	0.29%	否
59	510050	华夏上证 50ETF	契 约 型 开 放 式	1,723,058.00	4,299,029.71	0.25%	是
60	000577	安信价值精 选股票	契 约 型 开 放 式	900,813.01	2,436,699.19	0.14%	否
61	001837	前海开源沪 港深蓝筹精 选混合	契 约 型 开 放 式	1,764,707.98	2,294,120.37	0.13%	否
62	001057	华夏理财 30 天债券 A	契 约 型 开 放 式	1,980,330.67	1,980,330.67	0.11%	是
63	001371	富国沪港深 价值精选灵 活配置混合	契 约 型 开 放 式	1,543,223.79	1,972,240.00	0.11%	否
64	002229	华夏经济转 型股票	契 约 型 开 放 式	1,476,325.30	1,962,036.32	0.11%	是
65	110027	易方达安心 回报债券 A	契 约 型 开 放 式	1,040,736.44	1,575,674.97	0.09%	否
66	288101	华夏货币 A	契 约 型 开 放 式	134,428.42	134,428.42	0.01%	是
67	110006	易方达货币 A	契 约 型 开 放 式	115,722.80	115,722.80	0.01%	否
68	001929	华夏收益宝 货币 A	契 约 型 开 放 式	111,874.60	111,874.60	0.01%	是
69	001374	华夏现金增 利货币 B	契 约 型 开 放 式	89,709.46	89,709.46	0.01%	是



70	003246	华泰柏瑞天添宝货币	契约型开放式	88,222.53	88,222.53	0.01%	否
71	000380	景顺长城景益货币 A	契约型开放式	83,639.28	83,639.28	0.00%	否
72	202301	南方现金增利货币 A	契约型开放式	66,588.85	66,588.85	0.00%	否
73	000343	华夏财富宝货币 A	契约型开放式	55,686.70	55,686.70	0.00%	是
74	540006	汇丰晋信大盘股票 A	契约型开放式	14,940.30	44,247.19	0.00%	否
75	000860	银华惠增利货币	契约型开放式	43,547.20	43,547.20	0.00%	否
76	000644	招商招金宝货币 A	契约型开放式	41,936.22	41,936.22	0.00%	否
77	000009	易方达天天理财货币 A	契约型开放式	37,852.66	37,852.66	0.00%	否
78	000868	国投瑞银增利宝货币 A	契约型开放式	34,403.63	34,403.63	0.00%	否
79	000988	嘉实全球互联网股票 (QDII)	契约型开放式	20,777.47	31,415.53	0.00%	否
80	511990	华宝添益货币 A	契约型开放式	311.00	31,099.38	0.00%	否
81	000645	华夏薪金宝货币	契约型开放式	3,950.71	3,950.71	0.00%	是
82	511860	博时保证金货币 ETF	契约型开放式	18.00	1,800.00	0.00%	否
83	511900	富国收益宝交易型货币 H	契约型开放式	18.00	1,800.00	0.00%	否

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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。

7.13.3 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	112,442.78
2	应收证券清算款	11,784,204.00
3	应收股利	10,976.44
4	应收利息	2,088,910.54
5	应收申购款	329,562.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,326,096.35

7.13.4 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。

7.13.5 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。

7.13.6 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

份额级别	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
华夏聚惠 FOF(A)	24,704	61,054.36	116,882,172.27	7.75%	1,391,404,753.35	92.25%
华夏聚惠 FOF(C)	32,719	7,729.19	500,018.00	0.20%	252,391,187.59	99.80%

合计	57,423	30,670.26	117,382,190.27	6.66%	1,643,795,940.94	93.34%
----	--------	-----------	----------------	-------	------------------	--------

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	华夏聚惠 FOF(A)	243,696.03	0.02%
	华夏聚惠 FOF(C)	27,533.97	0.01%
	合计	271,230.00	0.02%

### 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	华夏聚惠 FOF(A)	0~10
	华夏聚惠 FOF(C)	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏聚惠 FOF(A)	0
	华夏聚惠 FOF(C)	0
	合计	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏聚惠 FOF(A)	华夏聚惠 FOF(C)
基金合同生效日（2017 年 11 月 3 日）基金份额总额	2,669,012,477.21	2,022,011,141.54
本报告期期初基金份额总额	2,423,775,171.24	700,501,161.53
本报告期基金总申购份额	93,109,657.82	40,810,267.86
减：本报告期基金总赎回份额	1,008,597,903.44	488,420,223.80
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,508,286,925.62	252,891,205.59

## §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	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除本表列示外，本基金还选择了安信证券、东莞证券、东兴证券、方正证券、高华证券、光大证券、广州证券、国盛证券、国信证券、海通证券、华创证券、华泰证券、民族证券、平安证券、申万宏源证券、天风证券、万和证券、长城证券、招商证券和中信建投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，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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中信证券	-	-	-	-	533,344,053.14	100%

#### 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	华夏基金管理有限公司关于杭州分公司营业场所变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-01-31
2	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增华瑞保险销售有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-01
3	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增北京恒天明泽基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-09
4	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增天津万家财富资产管理有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-13
5	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中欧钱滚滚基金销售（上海）有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-20
6	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增通华财富（上海）基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-20
7	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增杭州银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-04-02
8	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中证金牛（北京）投资咨询有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-04-03
9	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式	中国证监会指定报刊及	2018-04-23

	基金新增中民财富基金销售（上海）有限公司为代销机构的公告	网站	
10	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-04-28
11	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增和耕传承基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-05-09
12	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-05-19
13	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增大同证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-06-04
14	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增西安银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-06-05
15	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增凤凰金信（银川）基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-06-29

## §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。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

12.1.1 中国证监会准予基金注册的文件；

12.1.2 《华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

12.1.3 《华夏聚惠稳健目标风险混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

12.1.4 法律意见书；

12.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

12.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇一八年八月二十五日