

**华夏养老目标日期 2040 三年持有期混合型**

**基金中基金（FOF）**

**2019 年半年度报告摘要**

**2019 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：二〇一九年八月二十九日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 27 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 2019 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	华夏养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）
基金简称	华夏养老 2040 三年持有混合（FOF）
基金主代码	006289
交易代码	006289
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 9 月 13 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	392,587,243.51 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险的前提下，通过资产配置、基金优选，力求基金资产稳定增值。
投资策略	本基金属于养老目标日期基金。本基金资产根据华夏目标日期型基金下滑曲线模型进行动态资产配置，随着投资人生命周期的延续和目标日期的临近，基金的投资风格相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，权益类资产比例逐步下降，而非权益类资产比例逐步上升。下滑曲线模型的设计理念为以替代率的形式估算投资者的养老资金需求，力争提高投资者退休后的生活水平。该模型采用动态最优化方法，综合考虑目标日期、投资标的风险收益特征、人力资本价值等多种因素，在海外成熟的多时期资产投资理论基础上，运用随机动态规划技术，对跨生命周期的投资、消费进行了优化求解，并结合国内法规约束和投资工具范围作了本土化改进。本基金将根据华夏目标日期型基金下滑曲线模型，在下滑曲线基础上，控制基金相对回撤，精细挑选符合本基金投资目标的标的基金，构建投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准： $X \times \text{沪深 300 指数收益率} + (1-X) \times \text{上证国债指数收益率}$ 。目标日期 2040 年 12 月 31 日之前（含当日），X 取值范围如下：2018 年-2020 年，X=50%；2021 年-2025 年，X=50%；2026 年-2030 年，X=50%；2031 年-2035 年，X=45%；2036 年-2040 年，X=26%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金（FOF），是目标日期型基金，风险与收益高于债券基金与货币市场基金，低于股票基金，属于中等风险的品种。本基金的资产配置策略，随着投资人生命周期的延续和目标日期的临近，基金的投资风格相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，权益类资产比例逐步下降。

### 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

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（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	1,124,282.73
本期利润	7,671,719.89
加权平均基金份额本期利润	0.0211
本期加权平均净值利润率	2.07%
本期基金份额净值增长率	2.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	3,962,572.32
期末可供分配基金份额利润	0.0101
期末基金资产净值	402,428,727.82
期末基金份额净值	1.0251
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	2.57%

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

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	2.21%	0.40%	2.92%	0.59%	-0.71%	-0.19%
过去三个月	-0.67%	0.47%	-0.06%	0.77%	-0.61%	-0.30%
过去六个月	2.18%	0.35%	14.27%	0.78%	-12.09%	-0.43%
自基金合同生效起至今	2.57%	0.28%	12.16%	0.78%	-9.59%	-0.50%

### 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

华夏养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（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

（2018 年 9 月 13 日至 2019 年 6 月 30 日）



注：①本基金合同于 2018 年 9 月 13 日生效。

②根据华夏养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（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、首批公募养老目标基金管理人、境内首批中日互通 ETF 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。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验，目前旗下管理华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏野村日经 225ETF、华夏中证 500ETF、华夏中小板 ETF、华夏创业板 ETF、华夏中证央企 ETF、华夏中证四川国改 ETF、华夏战略新兴成指 ETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏创蓝筹 ETF、华夏创成长 ETF、华夏快线货币 ETF 及华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、A 股市场指数、海外市场指数及信用债指数等较为完整的产品线。

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 2019 年 6 月 30 日数据），华夏移动互联混合（QDII）在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金（A 类）”中排序 9/34；华夏稳增混合在“混合基金-股债平衡型基金-股债平衡型基金（A 类）”中排序 8/27；华夏回报混合(H 类)在“混合基金-绝对收益目标基金-绝对收益目标基金（非 A 类）”中排序 8/89；华夏鼎沛债券(A 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（二级）（A 类）”中排序 1/228；华夏理财 30 天债券(A 类)在“债券基金-短期理财债券型基金-短期理财债券型基金（摊余成本法）（A 类）”中排序 10/40；华夏恒融定开债券在“债券基金-定期开放式普通债券型基金-定期开放式普通债券型基金（二级）（A 类）”中排序 7/19；华夏上证 50AH 优选指数（LOF）（A 类）在“股票基金-标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金（A 类）”中排序 8/29；华夏上证 50AH 优选指数（LOF）（C 类)在“标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金（非 A 类）”中排序 4/11；华夏上证 50ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基金”中排序 6/61；华夏消费 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行业指数股票 ETF 基金”中排序 3/31；华夏沪深 300ETF 联接(C 类)在“股票基金-股票 ETF 联接基金-规模指数股票 ETF

联接基金（非 A 类）”中排序 9/34。

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。在由《证券时报》举办的第十四届中国基金业明星基金奖颁奖典礼上，华夏安康债券、华夏收益债券（QDII）和华夏鼎茂债券分别荣获五年持续回报积极债券型明星基金、三年持续回报 QDII 明星基金和 2018 年度普通债券型明星基金。在中国证券报举办的第十六届中国基金业金牛奖评选活动中，华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”奖，华夏鼎茂债券（004042）荣获“2018 年度开放式债券型金牛基金”奖，华夏中小板 ETF（159902）荣获“2018 年度开放式指数型金牛基金”奖。

在客户服务方面，2019 年上半年度，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）华夏基金客服电话系统上线智能语音功能，客户直接说出需求即可查询账户交易记录和基金信息，同时系统还可以进行身份信息认证，主动告知业务办理进度，为客户提供全面、准确、便捷的服务，提升客户体验；（2）直销电子交易平台开通华夏惠利货币 A 的快速赎回业务，为广大投资者的资金使用提供便利；（3）与微众银行、华融湘江银行、紫金农商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“你的今年收益知否？知否？”、“你的户口本更新了”、“户龄”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		
许利明	本基金的基金经理、资产配置部总监	2018-09-13	-	21 年	经济学硕士。曾任北京国际信托投资公司投资银行总部项目经理，湘财证券有限责任公司资产管理总部总经理助理等，北京鹿苑天闻投资顾问有限责任公司首席投资顾问，天弘基金管理有限公司投资部副总经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理（2007 年 7 月 27 日至 2009 年 3 月 30 日期间）等，中国国际金融有限公司投资经理等。2011 年 6 月加入华夏基金管理有限公司，曾任机构投资部投资经理，华夏成长证券投资基金基金经理（2015 年 9 月 1 日至 2017 年 3 月 28 日期间）、华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016

					年 3 月 22 日至 2017 年 3 月 28 日期间)、华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理 (2016 年 3 月 25 日至 2018 年 1 月 17 日期间) 等。
李铨汶	本基金的基金经理、资产配置部总监	2018-09-13	-	12 年	管理学硕士。曾任易方达基金研究员等。2010 年 3 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, 华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理 (2015 年 2 月 9 日至 2016 年 3 月 29 日期间)、华夏成长证券投资基金基金经理 (2014 年 3 月 17 日至 2017 年 1 月 13 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合规守信情况的说明

报告期内, 本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同, 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, 本基金出现 1 次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, 为 ETF 联接基金因投资目标基金而被动跟踪标的指数和本基金发生的反向交易。



#### 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

1 季度，全球经济增长结构性放缓，美联储持续释放鸽派言论，甚至开始探讨提前结束缩表，市场对 2019 年加息次数预期大幅下降；全球风险资产受金融条件改善刺激全面反弹，美元走弱，由于全球经济周期逐步趋同，全球资产相关性增强。国内经济数据进一步回落，PMI 下行突破景气线，社融数据出现企稳迹象。稳经济政策不断推出。中美贸易摩擦边际在缓和，但是中长期博弈关系难解。中国国内信用宽松信号逐步出现，权益风险资产出现迅速上涨，避险资产小幅上涨。

2 季度，国内经济数据不及预期，货币政策也并未如市场预期一样，继续保持 1 季度的宽松水平，A 股市场在经历 1 季度的快速上涨后出现回调，但美国突然打破贸易谈判格局，贸易战局势恶化，导致 A 股快速下跌，国债市场出现反弹。

而黄金成为 2 季度表现最好的资产，金价创出六年新高，一方面是因为贸易战、美伊关系等问题导致避险情绪迅速提升，另一方面则是因为美国逐渐从加息周期转为降息周期。

报告期内，本基金综合考虑国内外诸多不确定性因素，结合本产品投资目标和资金属性的特殊性，依照 cppi 策略，在满足合同约定的权益仓位下限比例的约束下，努力保持绝对收益，同时利用市场底部震荡时机，进一步优化仓位和结构。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.0251 元，本报告期份额净值增长率为 2.18%，同期业绩比较基准增长率为 14.27%。

#### 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，中美贸易战可能会出现长期胶着反复的局面，难以短期结束，但对市场的影响将逐渐边际弱化，市场的关注点可能会更多转移到国内中长期经济发展趋势和企业盈利上来，组合将更多关注具有较强选股能力的底层基金。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 4.6 管理人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，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：华夏养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
----	-----	------------------------	--------------------------

<b>资产：</b>		-	-
银行存款		25,238,936.44	37,630,803.31
结算备付金		306,858.22	677,270.99
存出保证金		116,563.87	4,555.11
交易性金融资产		376,066,157.39	165,323,193.48
其中：股票投资		-	-
基金投资		357,624,148.19	165,323,193.48
债券投资		18,442,009.20	-
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		-	123,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		238,410.14	205,855.20
应收股利		77,688.72	4,953.02
应收申购款		702,758.51	832,421.26
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		402,747,373.29	327,679,052.37
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019年6月30日</b>	<b>上年度末 2018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		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		182,761.46	211,307.68
应付托管费		54,158.17	43,918.52
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		187.50	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	195,746.47
递延所得税负债		-	-
其他负债		81,538.34	50,000.00
负债合计		318,645.47	500,972.67
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金		392,587,243.51	326,145,729.07
未分配利润		9,841,484.31	1,032,350.63
所有者权益合计		402,428,727.82	327,178,079.70
负债和所有者权益总计		402,747,373.29	327,679,052.37

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0251 元，基金份额总额 392,587,243.51 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华夏养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		9,980,999.83
1.利息收入		487,366.85
其中：存款利息收入		133,168.93
债券利息收入		212,839.72
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		141,358.20
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,943,393.80
其中：股票投资收益		-
基金投资收益		-1,599,126.24
债券投资收益		-203,707.80
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		4,746,227.84
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		6,547,437.16
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		2,802.02
<b>减：二、费用</b>		2,309,279.94
1.管理人报酬		1,234,582.89
2.托管费		283,582.45
3.销售服务费		-
4.交易费用		672,510.45
5.利息支出		10,363.54
其中：卖出回购金融资产支出		10,363.54
6.税金及附加		8,833.14
7.其他费用		99,407.47
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		7,671,719.89
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		7,671,719.89

## 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	326,145,729.07	1,032,350.63	327,178,079.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,671,719.89	7,671,719.89
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）	66,441,514.44	1,137,413.79	67,578,928.23
其中：1.基金申购款	66,441,514.44	1,137,413.79	67,578,928.23
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	392,587,243.51	9,841,484.31	402,428,727.82

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：朱威，会计机构负责人：朱威

#### 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.4.1.1 股票交易

无。

###### 6.4.4.1.2 权证交易

无。

###### 6.4.4.1.3 债券交易

无。

###### 6.4.4.1.4 债券回购交易

无。

###### 6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

无。

##### 6.4.4.2 关联方报酬

###### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,234,582.89
其中：支付销售机构的客户维护费	296,435.55

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 0.90%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×0.90%/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 2019年1月1日至2019年6月30日	
	当期发生的基金应支付的托管费	283,582.45

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×0.20%/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

份额单位：份

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	期初持有的基金份额	50,002,055.56
期间申购/买入总份额	-	
期间因拆分变动份额	-	
减：期间赎回/卖出总份额	-	
期末持有的基金份额	50,002,055.56	
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	12.74%	

##### 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 2019年1月1日至2019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	25,238,936.44	101,075.44

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。

##### 6.4.4.6 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

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 150,610,561.36 元，占本基金资产净值的比例为 37.43%。

6.4.4.7.2 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
	2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	37,477.87
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	6,041.99
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	290,315.39
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	80,467.69
当期交易基金产生的交易费（元）	5,259.30

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。

6.4.5 期末（2019 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

无。

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 2019 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 357,624,148.19 元，第二层次的余额为 18,442,009.20 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2018 年 12 月 31 日止，第一层次的余额为 165,323,193.48 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	357,624,148.19	88.80
3	固定收益投资	18,442,009.20	4.58
	其中：债券	18,442,009.20	4.58
	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	25,545,794.66	6.34
8	其他各项资产	1,135,421.24	0.28
9	合计	402,747,373.29	100.00

注：截止本报告期末，本基金实际投资与预设的下滑曲线不存在差异。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	13,010,583.20	3.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,431,426.00	1.35

	其中：政策性金融债	5,431,426.00	1.35
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	18,442,009.20	4.58

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	019611	19 国债 01	130,210	13,010,583.20	3.23
2	108901	农发 1801	54,260	5,431,426.00	1.35
3	-	-	-	-	-
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	519062	海富通阿尔法对冲混合	契约型开放式	31,222,228.00	39,277,562.82	9.76%	否
2	001011	华夏希望债券 A	契约型开放式	28,225,230.90	32,346,114.61	8.04%	是
3	004042	华夏鼎茂债券 A	契约型开放式	21,418,167.81	23,868,406.21	5.93%	是
4	000186	华泰柏瑞季季红债券	契约型开放式	22,711,951.22	23,513,683.10	5.84%	否
5	160314	华夏行业混合 (LOF)	契约型开放式	21,766,116.30	21,091,366.69	5.24%	是
6	159915	易方达创业板 ETF	交易型开放式	10,522,609.00	15,331,441.31	3.81%	否
7	002604	华夏新起点混合	契约型开放式	13,447,461.54	15,155,289.16	3.77%	是
8	160324	华夏磐晟混合 (LOF)	契约型开放式	15,633,729.41	15,113,126.22	3.76%	是
9	510050	华夏上证 50ETF	交易型开放式	4,901,900.00	14,470,408.80	3.60%	是
10	001018	易方达新经济混合	契约型开放式	8,697,013.99	13,402,098.56	3.33%	否
11	270002	广发稳健增长混合	契约型开放式	8,053,112.86	10,995,720.30	2.73%	否
12	240022	华宝资源优选混合	契约型开放式	7,916,756.06	10,901,373.09	2.71%	否
13	110037	易方达纯债债券 A	契约型开放式	7,838,838.19	8,983,308.57	2.23%	否
14	510500	南方中证 500ETF	交易型开放式	1,253,400.00	6,683,128.80	1.66%	否
15	005765	中欧明睿新常态混合 C	契约型开放式	5,252,592.07	6,486,951.21	1.61%	否

16	002021	华夏回报二号混合	契约型开放式	4,495,112.59	5,654,851.64	1.41%	是
17	519005	海富通股票混合	契约型开放式	8,686,175.44	5,619,955.51	1.40%	否
18	003358	易方达中债 7-10 年期国开债指数	契约型开放式	4,985,632.15	5,202,008.59	1.29%	否
19	001021	华夏亚债中国债券指数 A	契约型开放式	4,186,516.90	5,166,161.85	1.28%	是
20	000936	博时产业新动力混合 A	契约型开放式	3,326,029.22	5,088,824.71	1.26%	否
21	001811	中欧明睿新常态混合 A	契约型开放式	4,067,307.69	5,080,067.30	1.26%	否
22	001928	华夏消费升级混合 C	契约型开放式	3,090,234.86	5,046,353.53	1.25%	是
23	002865	广发安泽短债债券 C	契约型开放式	4,716,536.18	5,009,904.73	1.24%	否
24	070009	嘉实超短债债券	契约型开放式	4,759,642.78	5,007,144.20	1.24%	否
25	510330	华夏沪深 300ETF	交易型开放式	1,280,900.00	4,948,116.70	1.23%	是
26	450001	国富中国收益混合	契约型开放式	5,000,000.00	4,802,000.00	1.19%	否
27	005206	南方优选成长混合 C	契约型开放式	1,427,469.13	3,801,350.29	0.94%	否
28	518880	华安黄金易(ETF)	交易型开放式	1,172,700.00	3,645,924.30	0.91%	否
29	400001	东方龙混合	契约型开放式	3,675,780.00	3,554,479.26	0.88%	否
30	002001	华夏回报混合 A	契约型开放式	2,368,421.05	3,545,526.31	0.88%	是
31	512980	广发中证传媒 ETF	交易型开放式	4,430,200.00	3,216,325.20	0.80%	否
32	512800	华宝中证银行 ETF	交易型开放式	2,909,800.00	3,104,756.60	0.77%	否
33	518800	国泰黄金	交易型开	1,000,000.00	3,082,000.00	0.77%	否

		ETF	放式				
34	159939	广发中证全指信息技术 ETF	交易型开放式	3,260,400.00	3,077,817.60	0.76%	否
35	110011	易方达中小盘混合	契约型开放式	566,005.08	2,812,026.44	0.70%	否
36	510300	华泰柏瑞沪深 300ETF	交易型开放式	670,300.00	2,586,687.70	0.64%	否
37	512880	国泰中证全指证券公司 ETF	交易型开放式	2,189,000.00	2,167,110.00	0.54%	否
38	002229	华夏经济转型股票	契约型开放式	1,737,156.04	2,091,535.87	0.52%	是
39	512010	易方达沪深 300 医药 ETF	交易型开放式	1,267,100.00	2,071,708.50	0.51%	否
40	004043	华夏鼎茂债券 C	契约型开放式	1,794,043.77	2,008,432.00	0.50%	是
41	162605	景顺长城鼎益混合 (LOF)	契约型开放式	1,232,800.00	1,988,506.40	0.49%	否
42	110038	易方达纯债债券 C	契约型开放式	454,416.44	518,943.57	0.13%	否
43	001374	华夏现金增利货币 B	契约型开放式	97,166.23	97,166.23	0.02%	是
44	288101	华夏货币 A	契约型开放式	7,705.54	7,705.54	0.00%	是
45	511990	华宝添益货币 A	契约型开放式	7.00	700.04	0.00%	否
46	505888	嘉实元和混合	封闭式	79.00	78.13	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	116,563.87

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	77,688.72
4	应收利息	238,410.14
5	应收申购款	702,758.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,135,421.24

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

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
125,867	3,119.06	63,980,161.77	16.30%	328,607,081.74	83.70%

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	42,063,385.12	10.71%

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018 年 9 月 13 日）基金份额总额	211,524,386.38
本报告期期初基金份额总额	326,145,729.07
本报告期基金总申购份额	66,441,514.44
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	392,587,243.51

## §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 2019 年 3 月 2 日发布公告，李彬女士担任华夏基金管理有限公司督察长，周璇女士不再担任华夏基金管理有限公司督察长。

本基金托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

### 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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

### 10.6 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。

### 10.7 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。

### 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.8.1 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	
华泰证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	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，本基金还选择了东方证券、国信证券、海通证券、中信建投证券、申万宏源证券、广州证券、招商证券、中信证券、方正证券、高华证券、东莞证券、长城证券、华创证券、国盛证券、万和证券、东兴证券、天风证券、光大证券和安信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上述租用的券商交易单元中，东方证券和中信证券的部分交易单元为本基金本期新增的交易单元。民族证券的交易单元为本基金本期剔除的交易单元。

#### 10.8.2 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

华泰证券	30,499,027.00	84.89%	931,600,000.00	100.00%	419,147,256.63	78.48%
平安证券	5,427,958.36	15.11%	-	-	114,911,073.64	21.52%

## §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

二〇一九年八月二十九日