

华夏平稳增长混合型证券投资基金

2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年八月二十六日

§1 重要提示及目录

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

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.....	4
§4 管理人报告.....	5
§5 托管人报告.....	8
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	9
6.1 资产负债表.....	9
6.2 利润表.....	10
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	11
6.4 报表附注.....	12
§7 投资组合报告.....	26
7.1 期末基金资产组合情况.....	26
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	26
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.....	27
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	29
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	31
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.....	31
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.....	31
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.....	31
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.....	31
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	31
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	31
7.12 投资组合报告附注.....	31
§8 基金份额持有人信息.....	32
§9 开放式基金份额变动.....	33
§10 重大事件揭示.....	33
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	35
§12 备查文件目录.....	35

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏平稳增长混合型证券投资基金
基金简称	华夏稳增混合
基金主代码	519029
交易代码	519029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 8 月 9 日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	957,729,233.62 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在运用 TIPP 投资组合保险策略进行风险预算管理的基础上，通过实施主动资产配置、精选证券投资、金融衍生工具投资等多种积极策略，追求基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	本基金将基于对宏观经济/政策、证券市场估值/趋势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置。运用 TIPP 策略（时间不变性投资组合保险策略），对股票资产配置的风险进行监控。以价值投资理念为基础，通过严谨、深入的基本面分析，追求具有健康、可持续增长潜力的股票；同时结合估值水平分析和技术面分析，追求合理买入价格和最佳买卖时机，从而在控制风险的基础上实现较高的回报。债券投资采取多种积极管理策略，通过严谨的研究发现价值被低估的债券和市场投资机会，为组合增加收益。本基金将在严格控制风险的前提下，主动进行权证投资。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为富时中国 A600 指数，债券投资的业绩比较基准为中债综合指数（财富）。基准收益率=富时中国 A600 指数收益率×50%+中债综合指数（财富）收益率×50%。
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	林葛
	联系电话	400-818-6666	010-66060069
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-818-6666	95599
传真		010-63136700	010-68121816
注册地址		北京市顺义区天竺空港工业区 A 区	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		北京市西城区金融大街 33 号通	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯

	泰大厦B座8层	晨世贸中心东座F9
邮政编码	100033	100031
法定代表人	杨明辉	周慕冰

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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-5,504,423.16
本期利润	16,944,931.31
加权平均基金份额本期利润	0.0173
本期加权平均净值利润率	0.98%
本期基金份额净值增长率	0.91%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	735,415,155.70
期末可供分配基金份额利润	0.7679
期末基金资产净值	1,693,144,389.32
期末基金份额净值	1.768
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	212.65%

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	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去一个月	6.31%	0.91%	2.97%	0.31%	3.34%	0.60%
过去三个月	-0.56%	1.02%	2.09%	0.33%	-2.65%	0.69%
过去六个月	0.91%	0.89%	3.75%	0.30%	-2.84%	0.59%
过去一年	-0.67%	0.89%	6.00%	0.35%	-6.67%	0.54%
过去三年	20.03%	2.34%	37.09%	0.87%	-17.06%	1.47%
自基金转型以 来至今	212.65%	1.76%	127.55%	0.93%	85.10%	0.83%

3.2.2 自基金转型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

华夏平稳增长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

(2006 年 8 月 9 日至 2017 年 6 月 30 日)



注：自 2006 年 8 月 9 日起，由《兴业证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》生效。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管

理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司，在香港、深圳、上海设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司，以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至 2017 年 6 月 30 日数据），华夏大盘精选混合在 137 只普通偏股型基金（A 类）中排名第 5；华夏消费升级混合 A 在 256 只灵活配置型基金（股票上下限 0-95%+基准股票比例 30%-60%）（A 类）中排名第 2；华夏回报混合 A 和华夏回报二号混合分别在 172 只绝对收益目标基金（A 类）中排名第 2 和第 3；华夏全球股票(QDII)在 56 只 QDII 股票型基金（A 类）中排名第 3；华夏安康债券 C 在 126 只普通债券型基金（二级非 A 类）中排名第 9；华夏可转债增强债券 A 在 17 只可转换债券型基金（A 类）中排名第 3。

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

在客户服务方面，2017 年上半年，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）下调旗下开放式基金在直销机构及华夏财富的申购、赎回等业务最低数量限制，更好地满足客户理财需求；（2）新增开通华夏财富宝货币、华夏薪金宝货币网上交易快速赎回业务，并且将单日单账户快速赎回份额上调至 50 万份，更好地满足了投资者的流动性需求；（3）网上交易上线中信银行和广发银行快捷支付业务，并与花旗银行、青岛农商银行、国美基金等代销机构合作，拓宽客户交易渠道，提高客户交易便利性；（4）开展“华夏基金 19 周年司庆”、“4 月万物生长，定投让理财生花”、“知识就是红包”等多项客户活动，为客户提供多样化的投资者教育和关怀服务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
彭海伟	本基金的基金经理、股票投资部总监	2015-02-09	-	13 年	中国科学院管理科学与工程硕士。2004 年 9 月加入原中信基金，曾任研究员，华夏基金研究员、基金经理助理，华夏红利混合型证券投资基金基金经理（2014 年 1 月 17 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合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，市场整体呈现出震荡走势。1 季度，受经济持续回暖影响，上证指数上涨 3.83%；4、5 月份，监管机构出台一系列强监管措施，市场出现一定幅度的调整；6 月份，A 股成功纳入 MSCI 新兴市场指数，相关的权重股票出现较大幅度上涨。分板块来看，业绩稳定增长、分红率相对较高的食品饮料、家电行业涨幅相对较大，而估值相对较高的计算机、传媒、军工等行业则持续消化估值，出现一定幅度的下跌。

报告期内，本基金维持了较高仓位，并对行业配置进行了一定幅度的调整。具体而言，维持了相对较高的高端装备、节能环保、医药等行业配置，降低了计算机、传媒行业配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.768 元，本报告期份额净值增长率为 0.91%，同期业绩比较基准增长率为 3.75%。

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，虽然经济继续向上的动能不足，但也无需过分悲观，中国经济依然体现出较强的韧性。微观层面，国内市场竞争和供给侧结构性改革促使行业内集中度提高，龙头 ROE 逐步提升。金融去杠杆价格维度基本到位，量的维度可能还需要半年的时间。基于上述背景，预计股市在下半年大幅向下的风险不大，存在结构性行情。

下半年，本基金将重点关注以下几个方向：（1）新能源车、苹果产业链板块未来 1-2 年趋势相对确定，本基金将在板块中精选个股；（2）供给收缩和价格长期在底部两个因素叠加，部分化工品将在较长一段时间内受益，本基金将在供给端收缩明确的子板块中选择标的；（3）本基金将加大对前期回调幅度较大的信息科技、文化传媒、节能环保等行业的持续跟踪研究，寻找业绩超市场预期且估值合理的个股；（4）业绩稳定、估值相对较低的消费类股票预计会持续得到市场关注，本基金将精选部分确定性较强的优质公司长期持有。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括主管基金运营的公司领导或其授权人、督察长、投资风控工作负责人、证券研究工作负责人、合规负责人及基金会计工作负责人等，以上人员具有丰富的风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—华夏基金管理有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,华夏基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,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真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,华夏基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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：华夏平稳增长混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	109,605,585.58	35,814,357.53
结算备付金		2,227,585.87	2,338,855.63
存出保证金		469,548.13	606,905.90
交易性金融资产	6.4.7.2	1,597,291,289.84	1,748,477,072.81
其中：股票投资		1,597,291,289.84	1,645,282,967.21
基金投资		-	-
债券投资		-	103,194,105.60
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	23,824.43	2,419,571.54
应收股利		-	-
应收申购款		22,292.88	190,687.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,709,640,126.73	1,789,847,450.45
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	14,008,577.79
应付赎回款		5,165,033.00	1,110,677.28
应付管理人报酬		2,030,069.99	2,279,963.42
应付托管费		338,344.98	379,993.91
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	7,825,221.50	10,177,276.39
应交税费		538,826.10	538,826.10
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	598,241.84	600,542.93
负债合计		16,495,737.41	29,095,857.82
所有者权益:		-	-
实收基金	6.4.7.9	957,729,233.62	1,005,249,408.56
未分配利润	6.4.7.10	735,415,155.70	755,502,184.07
所有者权益合计		1,693,144,389.32	1,760,751,592.63
负债和所有者权益总计		1,709,640,126.73	1,789,847,450.45

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.768 元，基金份额总额 957,729,233.62 份。

6.2 利润表

会计主体：华夏平稳增长混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
----	-----	----	---------

		2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		37,523,424.16	-602,831,850.94
1.利息收入		961,294.60	1,307,828.64
其中：存款利息收入	6.4.7.11	411,714.17	369,508.62
债券利息收入		549,580.43	938,320.02
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）		14,074,776.49	33,144,008.40
其中：股票投资收益	6.4.7.12	5,294,798.02	26,655,857.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-2,560.00	100,420.00
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	8,782,538.47	6,387,731.17
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	22,449,354.47	-637,405,156.68
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	37,998.60	121,468.70
减：二、费用		20,578,492.85	17,419,269.21
1.管理人报酬		12,787,794.86	13,744,352.27
2.托管费		2,131,299.06	2,290,725.37
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.20	5,540,970.08	1,269,987.38
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.21	118,428.85	114,204.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,944,931.31	-620,251,120.15
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,944,931.31	-620,251,120.15

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏平稳增长混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基	1,005,249,408.56	755,502,184.07	1,760,751,592.63

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	16,944,931.31	16,944,931.31
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)	-47,520,174.94	-37,031,959.68	-84,552,134.62
其中：1.基金申购款	24,647,134.28	18,251,862.83	42,898,997.11
2.基金赎回款	-72,167,309.22	-55,283,822.51	-127,451,131.73
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)	957,729,233.62	735,415,155.70	1,693,144,389.32
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,029,001,218.90	1,425,771,398.50	2,454,772,617.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-620,251,120.15	-620,251,120.15
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)	32,937,290.59	23,103,527.54	56,040,818.13
其中：1.基金申购款	112,421,036.21	84,219,010.95	196,640,047.16
2.基金赎回款	-79,483,745.62	-61,115,483.41	-140,599,229.03
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)	1,061,938,509.49	828,623,805.89	1,890,562,315.38

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

根据原兴业证券投资基金（以下简称“原基金兴业”）基金份额持有人大会审议通过的《关于兴业证券投资基金转型有关事项的议案》，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证

监基金字[2006]144 号《关于核准兴业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》及上海证券交易所上证债字[2006]74 号《关于〈关于申请兴业证券投资基金提前终止上市的报告〉的批复》的同意，原基金兴业于 2006 年 8 月 8 日进行终止上市权利登记，2006 年 8 月 9 日终止上市。原《兴业证券投资基金基金合同》于终止上市日起失效，《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》于同日起生效，同时原基金兴业更名为华夏平稳增长混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）。原基金兴业于基金合同失效前一日经审计的基金资产净值为 534,162,080.44 元，于本基金基金合同生效日转入本基金，基金合同生效日的基金份额总额为 500,000,000.00 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》等有关规定，本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行、上市的股票、权证、债券、资产支持证券及中国证监会批准的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。

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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间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。

6.4.5 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[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》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营业税或增值税征收范围，不征收营业税或增值税。
- 2、基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税或增值税，暂不征收企业所得税。
- 3、存款利息收入不征收增值税。
- 4、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。
- 5、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。
- 6、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。
- 7、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。
- 8、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。

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 2017 年 6 月 30 日
活期存款	109,605,585.58
定期存款	-
其他存款	-
合计	109,605,585.58

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,472,688,910.17	1,597,291,289.84	124,602,379.67
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	1,472,688,910.17	1,597,291,289.84	124,602,379.67

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 2017 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	22,610.73
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	1,002.40
应收债券利息	-
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	211.30
合计	23,824.43

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 2017 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	7,825,221.50
银行间市场应付交易费用	-
合计	7,825,221.50

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	8,981.69
预提费用	89,260.15
合计	598,241.84

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,005,249,408.56	1,005,249,408.56
本期申购	24,647,134.28	24,647,134.28
本期赎回（以“-”号填列）	-72,167,309.22	-72,167,309.22
本期末	957,729,233.62	957,729,233.62

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	1,080,094,720.01	-324,592,535.94	755,502,184.07
本期利润	-5,504,423.16	22,449,354.47	16,944,931.31
本期基金份额交易产生的变动数	-51,690,039.83	14,658,080.15	-37,031,959.68
其中：基金申购款	26,590,265.79	-8,338,402.96	18,251,862.83
基金赎回款	-78,280,305.62	22,996,483.11	-55,283,822.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,022,900,257.02	-287,485,101.32	735,415,155.70

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	380,592.77
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	25,960.06
其他	5,161.34
合计	411,714.17

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,976,420,899.83
减：卖出股票成本总额	1,971,126,101.81
买卖股票差价收入	5,294,798.02

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	105,867,384.32
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	103,106,560.00
减：应收利息总额	2,763,384.32
买卖债券差价收入	-2,560.00

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	8,782,538.47
基金投资产生的股利收益	-
合计	8,782,538.47

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	22,449,354.47
——股票投资	22,536,900.07
——债券投资	-87,545.60
——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	-
合计	22,449,354.47

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	37,998.60
合计	37,998.60

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	5,540,970.08

银行间市场交易费用	-
合计	5,540,970.08

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	39,671.58
银行间账户维护费	18,000.00
银行费用	10,568.70
其他	600.00
合计	118,428.85

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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	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。

6.4.10 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 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	12,787,794.86	13,744,352.27
其中：支付销售机构的客户维护费	1,992,603.18	2,143,040.89

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,131,299.06	2,290,725.37

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。

6.4.10.3 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

份额单位：份

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
----	----------------------------	---------------------------------

期初持有的基金份额	680,706.00	680,706.00
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	680,706.00	680,706.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.07%	0.06%

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 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行活期存款	109,605,585.58	380,592.77	150,616,979.73	355,891.23

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国农业银行保管，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。

6.4.11 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（2017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
002879	长缆科技	2017-06-05	2017-07-07	新发流通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017-06-15	2017-07-17	新发流通	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-

				受限						
603933	睿能科技	2017-06-28	2017-07-06	新发 流通 受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017-06-30	2017-07-10	新发 流通 受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
300670	大烨智能	2017-06-26	2017-07-03	新发 流通 受限	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-
300672	国科微	2017-06-30	2017-07-12	新发 流通 受限	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
603331	百达精工	2017-06-27	2017-07-05	新发 流通 受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
300671	富满电子	2017-06-27	2017-07-05	新发 流通 受限	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-
603617	君禾股份	2017-06-23	2017-07-03	新发 流通 受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000403	ST 生化	2017-06-22	重大事项	30.93	-	-	1,817,621.00	55,824,550.53	56,219,017.53	-
300145	中金环境	2017-06-28	重大事项	16.92	-	-	2,376,020.00	36,939,127.82	40,202,258.40	-
600643	爱建集团	2017-04-17	重大事项	16.31	2017-08-02	16.48	2,150,000.00	26,994,409.80	35,066,500.00	-
300267	尔康制药	2017-05-10	重大事项	11.46	-	-	706,457.00	9,170,711.12	8,095,997.22	-

注：上述股票的复牌日期及复牌开盘单价更新截至本财务报表批准日。

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之内。

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，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。

6.4.13.4 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。截至本期末，本基金未持有债券资产，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大

影响。

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。

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股票价格实施监控，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 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 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	1,597,291,289.84	94.34	1,645,282,967.21	93.44
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	1,597,291,289.84	94.34	1,645,282,967.21	93.44

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，股票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 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
	+5%	87,587,467.88	87,578,412.34
	-5%	-87,587,467.88	-87,578,412.34

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 2017 年 6 月 30 日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层次的余额为 1,562,224,789.84 元，第二层次的余额为 35,066,500.00 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2016 年 12 月 31 日止，第一层次的余额为 1,634,623,803.21 元，第二层次的余额为 113,853,269.60 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。

6.4.14.5 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的

增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,597,291,289.84	93.43
	其中：股票	1,597,291,289.84	93.43
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	111,833,171.45	6.54
7	其他各项资产	515,665.44	0.03
8	合计	1,709,640,126.73	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	40,287,020.46	2.38
C	制造业	863,699,136.82	51.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	123,086,840.00	7.27
E	建筑业	19,006,728.24	1.12
F	批发和零售业	98,490,606.00	5.82
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	116,703,006.39	6.89
J	金融业	35,254,443.49	2.08
K	房地产业	105,350,480.33	6.22
L	租赁和商务服务业	16,920,247.12	1.00

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	95,526,196.25	5.64
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	82,966,584.74	4.90
S	综合	-	-
	合计	1,597,291,289.84	94.34

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	600529	山东药玻	3,872,586	95,149,438.02	5.62
2	600116	三峡水利	6,578,908	73,749,558.68	4.36
3	601801	皖新传媒	4,730,167	65,370,907.94	3.86
4	000403	ST 生化	1,817,621	56,219,017.53	3.32
5	002690	美亚光电	2,687,222	51,540,917.96	3.04
6	600390	五矿资本	4,227,401	51,193,826.11	3.02
7	600122	宏图高科	4,557,000	50,582,700.00	2.99
8	000997	新大陆	1,934,856	43,901,882.64	2.59
9	000968	蓝焰控股	2,786,101	40,287,020.46	2.38
10	300145	中金环境	2,376,020	40,202,258.40	2.37
11	002635	安洁科技	1,079,650	39,104,923.00	2.31
12	002479	富春环保	3,260,000	38,794,000.00	2.29
13	002573	清新环境	1,998,130	37,604,806.60	2.22
14	002456	欧菲光	2,019,792	36,699,620.64	2.17
15	600643	爱建集团	2,150,000	35,066,500.00	2.07
16	600201	生物股份	971,811	34,567,317.27	2.04
17	002094	青岛金王	1,509,673	32,201,325.09	1.90
18	603816	顾家家居	543,500	31,946,930.00	1.89
19	000333	美的集团	740,000	31,849,600.00	1.88
20	000049	德赛电池	607,983	31,499,599.23	1.86
21	001979	招商蛇口	1,470,000	31,399,200.00	1.85
22	000568	泸州老窖	614,100	31,061,178.00	1.83
23	601155	新城控股	1,632,300	30,262,842.00	1.79
24	002279	久其软件	2,325,034	29,179,176.70	1.72
25	000069	华侨城 A	2,699,980	27,161,798.80	1.60
26	300258	精锻科技	1,591,373	26,273,568.23	1.55
27	600153	建发股份	1,950,000	25,213,500.00	1.49
28	002314	南山控股	3,616,657	24,195,435.33	1.43
29	600594	益佰制药	1,500,000	22,890,000.00	1.35
30	002206	海利得	3,000,000	22,290,000.00	1.32

31	603179	新泉股份	470,863	20,675,594.33	1.22
32	601607	上海医药	714,000	20,620,320.00	1.22
33	300156	神雾环保	622,951	20,407,874.76	1.21
34	000823	超声电子	1,400,000	20,188,000.00	1.19
35	000537	广宇发展	2,374,300	19,493,003.00	1.15
36	603833	欧派家居	174,800	19,203,528.00	1.13
37	002051	中工国际	915,000	18,967,950.00	1.12
38	603788	宁波高发	419,923	18,065,087.46	1.07
39	600977	中国电影	939,940	17,595,676.80	1.04
40	600804	鹏博士	979,947	17,394,059.25	1.03
41	600518	康美药业	799,902	17,389,869.48	1.03
42	601888	中国国旅	560,000	16,878,400.00	1.00
43	603588	高能环境	1,069,600	16,685,760.00	0.99
44	002615	哈尔斯	1,296,764	14,653,433.20	0.87
45	300070	碧水源	754,629	14,073,830.85	0.83
46	000915	山大华特	376,905	13,896,487.35	0.82
47	002555	三七互娱	504,800	12,907,736.00	0.76
48	603188	亚邦股份	729,913	12,729,682.72	0.75
49	002241	歌尔股份	560,000	10,796,800.00	0.64
50	603566	普莱柯	442,866	10,743,929.16	0.63
51	300221	银禧科技	760,000	10,564,000.00	0.62
52	601985	中国核电	1,349,972	10,543,281.32	0.62
53	600563	法拉电子	205,000	10,129,050.00	0.60
54	000820	神雾节能	239,951	9,113,338.98	0.54
55	300267	尔康制药	706,457	8,095,997.22	0.48
56	300113	顺网科技	249,907	6,722,498.30	0.40
57	300033	同花顺	105,000	6,532,050.00	0.39
58	300433	蓝思科技	120,000	3,490,800.00	0.21
59	600690	青岛海尔	200,000	3,010,000.00	0.18
60	002662	京威股份	349,364	2,515,420.80	0.15
61	002705	新宝股份	156,000	2,344,680.00	0.14
62	600858	银座股份	251,100	2,074,086.00	0.12
63	601878	浙商证券	11,049	187,943.49	0.01
64	603980	吉华集团	3,449	91,846.87	0.01
65	002880	卫光生物	998	75,548.60	0.00
66	300599	雄塑科技	3,155	55,843.50	0.00
67	300657	弘信电子	1,021	48,089.10	0.00
68	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.00
69	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.00
70	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.00
71	300662	科锐国际	1,656	41,847.12	0.00
72	603326	我乐家居	1,452	40,612.44	0.00
73	603767	中马传动	1,785	39,751.95	0.00

74	603316	诚邦股份	1,824	38,778.24	0.00
75	300606	金太阳	1,228	38,080.28	0.00
76	002877	智能自控	1,436	36,302.08	0.00
77	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.00
78	603042	华脉科技	1,232	35,013.44	0.00
79	603196	日播时尚	2,083	32,682.27	0.00
80	603496	恒为科技	912	31,354.56	0.00
81	300663	科蓝软件	1,292	30,788.36	0.00
82	603879	永悦科技	1,227	28,343.70	0.00
83	300659	中孚信息	776	27,175.52	0.00
84	300655	晶瑞股份	873	25,814.61	0.00
85	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.00
86	603536	惠发股份	1,008	24,141.60	0.00
87	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.00
88	002881	美格智能	989	22,608.54	0.00
89	603679	华体科技	809	21,438.50	0.00
90	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00
91	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.00
92	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
93	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00
94	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.00
95	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	0.00
96	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.00
97	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
98	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
99	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00

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	600390	五矿资本	83,920,250.51	4.77
2	600300	维维股份	83,060,961.62	4.72
3	002314	南山控股	70,325,780.98	3.99
4	600116	三峡水利	67,666,750.16	3.84
5	300103	达刚路机	67,091,582.70	3.81
6	601801	皖新传媒	57,443,771.79	3.26
7	000403	ST 生化	55,824,550.53	3.17
8	600122	宏图高科	51,266,512.00	2.91
9	002573	清新环境	42,667,581.65	2.42
10	002479	富春环保	41,883,831.92	2.38
11	002635	安洁科技	40,564,782.61	2.30

12	000997	新大陆	38,611,562.00	2.19
13	300145	中金环境	36,939,127.82	2.10
14	000049	德赛电池	32,815,611.54	1.86
15	603609	禾丰牧业	32,407,378.51	1.84
16	600332	白云山	32,397,858.33	1.84
17	600201	生物股份	31,883,683.14	1.81
18	000968	蓝焰控股	30,650,986.66	1.74
19	002456	欧菲光	29,537,443.07	1.68
20	600109	国金证券	28,943,822.00	1.64

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	600271	航天信息	105,815,822.22	6.01
2	300070	碧水源	67,306,783.45	3.82
3	600300	维维股份	64,447,784.80	3.66
4	002690	美亚光电	63,590,295.64	3.61
5	600007	中国国贸	60,688,335.09	3.45
6	300103	达刚路机	60,476,712.64	3.43
7	600729	重庆百货	54,392,047.02	3.09
8	600896	览海投资	52,061,841.19	2.96
9	002450	康得新	51,709,330.81	2.94
10	600861	北京城乡	47,039,280.09	2.67
11	002142	宁波银行	44,550,054.77	2.53
12	601801	皖新传媒	41,898,832.16	2.38
13	601777	力帆股份	40,652,209.70	2.31
14	000930	中粮生化	38,522,818.06	2.19
15	600592	龙溪股份	37,262,987.03	2.12
16	000709	河钢股份	37,181,682.51	2.11
17	002314	南山控股	36,948,276.75	2.10
18	300202	聚龙股份	35,778,988.16	2.03
19	002230	科大讯飞	35,558,408.71	2.02
20	002551	尚荣医疗	33,924,127.13	1.93

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	1,900,597,524.37
卖出股票的收入（成交）总额	1,976,420,899.83

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 投资组合报告附注

7.12.1 2017 年 2 月 6 日 ST 生化收到了深圳证券交易所下发的《关于对振兴生化股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》。本基金投资该股票的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

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	469,548.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,824.43
5	应收申购款	22,292.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	515,665.44

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000403	ST 生化	56,219,017.53	3.32	重大事项
2	300145	中金环境	40,202,258.40	2.37	重大事项

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
86,080	11,126.04	21,888,583.28	2.29%	935,840,650.34	97.71%

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	510,638.51	0.05%

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	0

基金	
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年8月9日）基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	1,005,249,408.56
本报告期基金总申购份额	24,647,134.28
减：本报告期基金总赎回份额	72,167,309.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	957,729,233.62

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	1	1,449,059,179.14	37.41%	1,059,700.26	32.90%	-
华泰证券	1	622,901,002.69	16.08%	580,104.47	18.01%	-
中国银河证券	1	574,921,884.22	14.84%	535,423.19	16.62%	-
东吴证券	1	481,293,298.58	12.43%	351,967.72	10.93%	-
光大证券	1	388,353,975.96	10.03%	361,674.15	11.23%	-
长江证券	1	356,578,300.91	9.21%	332,081.81	10.31%	-

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、高华证券、国海证券、国泰君安证券、国信证券、海通证券、华西证券、申万宏源证券、西部证券、中投证券、中信建投证券和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本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总	成交金额	占当期回购成交总

		额的比例		额的比例
广发证券	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-
中国银河证券	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-

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在直销机构及华夏财富调整旗下部分开放式基金申购、赎回等业务数量限制的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-01-16
2	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海联泰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	2017-02-16
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肯特瑞财富投资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	2017-03-17
4	华夏基金管理有限公司关于华夏平稳增长混合型证券投资基金在广发银行股份有限公司开通定期定额申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-05-05
5	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在财通证券股份有限公司开通定期定额申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-05-17
6	华夏基金管理有限公司关于青岛分公司营业场所变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-06-03
7	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在上海华夏财富投资管理有限公司网上交易平台开通定期定额申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-06-16
8	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增浙江金观诚财富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	2017-06-29

§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 中国证监会核准基金募集的文件；
- 12.1.2 《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》；
- 12.1.3 《华夏平稳增长混合型证券投资基金托管协议》；
- 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

二〇一七年八月二十六日