

华夏平稳增长混合型证券投资基金

2017 年年度报告

2017 年 12 月 31 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：二〇一八年三月二十八日

§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 2018 年 3 月 26 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。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	6
§4 管理人报告.....	6
§5 托管人报告.....	10
§6 审计报告.....	11
§7 年度财务报表.....	13
7.1 资产负债表.....	13
7.2 利润表.....	14
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
§8 投资组合报告.....	34
8.1 期末基金资产组合情况.....	34
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
8.3 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.....	35
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
8.6 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.....	41
8.7 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.....	41
8.8 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.....	41
8.9 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.....	41
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
8.12 投资组合报告附注.....	42
§9 基金份额持有人信息.....	42
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
9.3 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情况.....	43
§10 开放式基金份额变动.....	43
§11 重大事件揭示.....	43
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	46
§13 备查文件目录.....	46

§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	866,928,466.45 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	贺倩
	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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	35,075,623.83	123,246,120.91	854,059,899.75
本期利润	-25,888,911.23	-647,031,657.44	1,628,484,047.87
加权平均基金份额本期利润	-0.0273	-0.6185	1.1925
本期加权平均净值利润率	-1.56%	-34.97%	54.61%
本期基金份额净值增长率	-1.94%	-26.57%	44.43%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	622,814,601.61	755,502,184.07	983,046,159.89
期末可供分配基金份额利润	0.7184	0.7516	0.9553
期末基金资产净值	1,489,743,068.06	1,760,751,592.63	2,454,772,617.40
期末基金份额净值	1.718	1.752	2.386
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	203.80%	209.82%	321.93%

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.08%	1.04%	1.60%	0.39%	-5.68%	0.65%
过去六个月	-2.83%	0.94%	4.37%	0.34%	-7.20%	0.60%
过去一年	-1.94%	0.91%	8.29%	0.32%	-10.23%	0.59%
过去三年	4.00%	2.33%	12.73%	0.85%	-8.73%	1.48%
过去五年	47.16%	1.97%	40.40%	0.77%	6.76%	1.20%
自基金转型以来至今	203.80%	1.73%	137.49%	0.91%	66.31%	0.82%

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的历史走势对比图

(2006年8月9日至2017年12月31日)

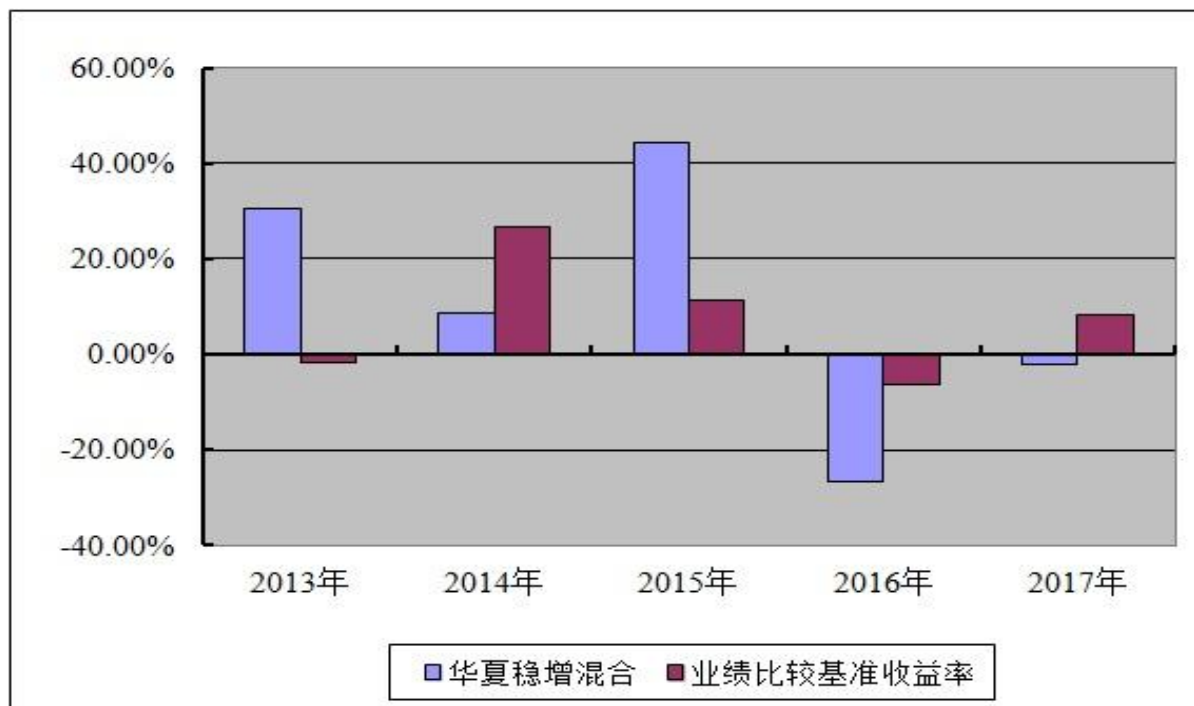


注：自 2006 年 8 月 9 日起，由《兴业证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》生效。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏平稳增长混合型证券投资基金

基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年无利润分配事项。

§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 2017 年 12 月 31 日数据），华夏大

盘精选混合在 135 只混合偏股型基金中排名第 7, 华夏消费升级混合 A 在 263 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 10; 华夏回报混合 A 和华夏回报二号混合分别在 174 只绝对收益目标基金(A 类)中排名第 3 和第 4; 华夏安康债券 A 在 177 只普通债券型基金(二级 A 类)中排名第 7; 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 5; 华夏理财 30 天债券 A 在 39 只短期理财债券型基金(A 类)中排名第 8; 华夏全球股票(QDII)在 56 只 QDII 股票型基金(A 类)中排名第 4; 华夏收益债券(QDII)A 及华夏大中华信用债券(QDII)A 分别在 15 只 QDII 债券型基金(A 类)中排名第 1 和第 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《中国基金报》主办的“中国基金业 20 年最佳产品创新评选”中, 华夏基金荣获“十大产品创新基金公司奖”, 并收获五大产品奖项, 是获奖最多的基金公司。

在客户服务方面, 2017 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) 升级华夏基金官网、微官网、APP、微信、财富社区等多个端口的在线客服系统, 进一步提升了客户的服务体验; (2) 上线基金管家 APP 固定业务自助办理功能, 为客户提供了更便捷的业务办理方式; (3) 与花旗银行、星展银行、民生证券、国美基金、嘉实财富等基金销售机构合作, 为客户提供了更多的理财渠道; (4) 开展“知识就是红包”、“华夏基金 19 周年司庆”、“FOF 基金知识大挑战”、“货家三兄弟迎新年”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学硕士。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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《华夏基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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，本基金管理人严格执行了《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。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 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

2017 年 A 股投资风格及逻辑与前几年相比发生较大变化，绩优白马蓝筹不断突破上行，相反小市值、高估值股票持续调整。背后是多个因素的共振，如增量资金的偏好（社保& QFII）、监管加强对游资题材类资金的挤出效应、经济下行阶段出现的行业集中度上升、IPO 加速等。上证综指 2017 年上涨 6.56%，从行业来看，业绩相对较好的食品饮料、家电行业上涨幅度较大；纺织服装、传媒行业跌幅相对较大，进一步消化之前较高的估值。

由于本基金比较偏好投资中小股票，与市场主流风格存在较大偏差，基金净值全年表现相对较弱。2017 年初判断股市存在结构性机会，本基金仓位维持在 90% 以上的较高水平。但在具体行业配置上存在较大失误，在高端装备、节能环保、医药等行业维持相对较高的配置，但在涨幅最好的白酒、家电上配置较少。总体上，基金保持着高仓位、行业配置权重偏离度相对较大的风格。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.718 元，本报告期份额净值增长率为-1.94%，同期业绩比较基准增长率为 8.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年预计货币政策短期将保持稳定，政策当局将在去杠杆与保稳定之间寻求谨慎平衡。金融监管有望延续“补短板”，短期不会显著放松。在美元弱势和地缘政治局势紧张等多重因素的助推下，国际油价持续上涨，通胀的压力逐步加大。纵观全年，2018 年股票市场还是存在阶段性、结构性机会。预计股票市场主线仍是价值为主，但与 2017 年集中抱团少数龙头白马股不同的是，2018 年投资风格和方向会有所扩散，其中估值匹配的优质成长股、受益行业集中度提升产品价格上涨的周期股都可能存在较大机会。

2018 年上半年，本基金将重点关注以下几个方向：（1）新能源车、苹果产业链板块今年还存在较大机会，上半年会在合适的价格布局这两个板块中的优质标的；（2）全球经济回暖带来大宗商品价格持续走高，相关板块受益明显。资源类公司在过去两年“补窟窿、扩产能”后，开始进入业绩释放期，预计相关股票会有较好表现；（3）将加大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，寻找业绩存在超市场预期且估值合理的个股。（4）先进制造业自动化、信息化是大势所趋，具有广阔的发展空间。本基金也在高端装备等板块做了重点布局。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人持续加强合规管理、风险控制和监察稽核工作。在合规管理方面，公司认真落实投资者适当性管理、非居民金融账户涉税信息尽职调查管理、合规管理办法等基金行业新规，紧密跟踪监管要求，促进公司业务合法合规；公司不断完善内部制度建设，制定了投资者适当性管理制度、合规考核制度、微博微信使用合规管理制度等多项制度，修订了反洗钱相关制度，编制了合规管理制度汇编；公司结合新颁布的法律法规，以投资研究和销售业务条线为重点，开展了多种形式的合规培训，不断提升员工的合规守法意识；强化事前事中合规风险管理，对信息披露文件严格把关，认真审核基金宣传推介材料，加强了对公司和员工使用微博、微信等新媒体进行宣传的合规管理，防范各类合规风险。在风险管理方面，公司秉承全员风险管理的理念，采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，督促投研交易业务的合规开展；在监察稽核方面，公司定期和不定期开展多项内部稽核，对投资研究、基金交易、市场

销售、后台运作等关键业务和岗位进行检查监督，促进公司业务合规运作、稳健经营。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续以风险控制为核心，坚持基金份额持有人利益优先的原则，提高监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 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 12 月 31 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 审计报告

普华永道中天审字(2018)第 21171 号

华夏平稳增长混合型证券投资基金全体基金份额持有人:

6.1 审计意见

(1) 我们审计的内容

我们审计了华夏平稳增长混合型证券投资基金(以下简称“华夏稳增混合基金”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表,2017 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

(2) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了华夏稳增混合基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于华夏稳增混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。

6.3 管理层和治理层对财务报表的责任

华夏稳增混合基金的基金管理人华夏基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估华夏稳增混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算华夏稳增混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督华夏稳增混合基金的财务报告过程。

6.4 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华夏稳增混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而未来的事项或情况可能导致华夏稳增混合基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

单峰 赵雪

上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼

2018 年 3 月 26 日

§7 年度财务报表

7.1 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 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	166,696,726.50	35,814,357.53
结算备付金		2,637,454.88	2,338,855.63
存出保证金		765,343.15	606,905.90
交易性金融资产	7.4.7.2	1,282,471,874.56	1,748,477,072.81
其中：股票投资		1,198,118,874.56	1,645,282,967.21
基金投资		-	-
债券投资		84,353,000.00	103,194,105.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	100,000,270.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	1,270,584.06	2,419,571.54
应收股利		-	-
应收申购款		147,051.35	190,687.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,553,989,304.50	1,789,847,450.45
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		50,946,863.45	14,008,577.79
应付赎回款		1,576,981.85	1,110,677.28

应付管理人报酬		1,928,324.67	2,279,963.42
应付托管费		321,387.44	379,993.91
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	8,333,220.12	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	7.4.7.8	600,632.81	600,542.93
负债合计		64,246,236.44	29,095,857.82
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	866,928,466.45	1,005,249,408.56
未分配利润	7.4.7.10	622,814,601.61	755,502,184.07
所有者权益合计		1,489,743,068.06	1,760,751,592.63
负债和所有者权益总计		1,553,989,304.50	1,789,847,450.45

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.718 元，基金份额总额 866,928,466.45 份。

7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		16,550,563.99	-608,921,168.83
1.利息收入		1,993,326.34	2,870,419.04
其中：存款利息收入	7.4.7.11	791,325.75	557,968.85
债券利息收入		1,122,947.73	2,312,450.19
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		79,052.86	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		75,443,796.86	158,286,150.23
其中：股票投资收益	7.4.7.12	62,480,500.07	148,628,175.91
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-2,560.00	100,420.00
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	12,965,856.79	9,557,554.32
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-60,964,535.06	-770,277,778.35
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	77,975.85	200,040.25
减：二、费用		42,439,475.22	38,110,488.61
1.管理人报酬		24,948,180.17	27,769,789.47
2.托管费		4,158,029.99	4,628,298.25
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.20	13,092,581.98	5,480,907.86
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.21	240,683.08	231,493.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-25,888,911.23	-647,031,657.44
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-25,888,911.23	-647,031,657.44

7.3 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	1,005,249,408.56	755,502,184.07	1,760,751,592.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-25,888,911.23	-25,888,911.23
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）	-138,320,942.11	-106,798,671.23	-245,119,613.34
其中：1.基金申购款	44,090,551.40	32,805,049.26	76,895,600.66
2.基金赎回款	-182,411,493.51	-139,603,720.49	-322,015,214.00
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）	866,928,466.45	622,814,601.61	1,489,743,068.06
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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	1,029,001,218.90	1,425,771,398.50	2,454,772,617.40

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-647,031,657.44	-647,031,657.44
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)	-23,751,810.34	-23,237,556.99	-46,989,367.33
其中：1.基金申购款	140,741,147.52	106,745,342.37	247,486,489.89
2.基金赎回款	-164,492,957.86	-129,982,899.36	-294,475,857.22
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)	1,005,249,408.56	755,502,184.07	1,760,751,592.63

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，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

7.4 报表附注

7.4.1 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。

7.4.2 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 7.4.4 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。

7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 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、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。

7.4.4.4 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。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、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。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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。

7.4.4.9 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。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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。

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。

7.4.4.12 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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
活期存款	166,696,726.50	35,814,357.53
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	166,696,726.50	35,814,357.53

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,156,722,714.22	1,198,118,874.56	41,396,160.34
贵金属投资-金交所黄	-	-	-

金合约				
债券	交易所市场	14,731,125.00	14,724,000.00	-7,125.00
	银行间市场	69,829,545.20	69,629,000.00	-200,545.20
	合计	84,560,670.20	84,353,000.00	-207,670.20
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,241,283,384.42	1,282,471,874.56	41,188,490.14
项目	上年度末 2016 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票		1,543,217,487.61	1,645,282,967.21	102,065,479.60
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	23,104,000.00	23,194,105.60	90,105.60
	银行间市场	80,002,560.00	80,000,000.00	-2,560.00
	合计	103,106,560.00	103,194,105.60	87,545.60
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,646,324,047.61	1,748,477,072.81	102,153,025.20

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场买入返售金融资产	100,000,270.00	-
合计	100,000,270.00	-
项目	上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场买入返售金融资产	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	36,809.49	7,463.41
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	1,305.48	1,157.75
应收债券利息	1,163,822.10	2,410,649.97
应收买入返售证券利息	68,268.15	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	378.84	300.41
合计	1,270,584.06	2,419,571.54

7.4.7.6 其他资产

无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	8,332,950.12	10,177,276.39
银行间市场应付交易费用	270.00	-
合计	8,333,220.12	10,177,276.39

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	500,000.00
应付赎回费	632.81	542.93
预提费用	100,000.00	100,000.00
合计	600,632.81	600,542.93

7.4.7.9 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 12 月 31 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	44,090,551.40	44,090,551.40

本期赎回（以“-”号填列）	-182,411,493.51	-182,411,493.51
本期末	866,928,466.45	866,928,466.45

7.4.7.10 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	35,075,623.83	-60,964,535.06	-25,888,911.23
本期基金份额交易产生的变动数	-151,082,857.78	44,284,186.55	-106,798,671.23
其中：基金申购款	47,805,663.89	-15,000,614.63	32,805,049.26
基金赎回款	-198,888,521.67	59,284,801.18	-139,603,720.49
本期已分配利润	-	-	-
本期末	964,087,486.06	-341,272,884.45	622,814,601.61

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
活期存款利息收入	724,848.81	525,299.59
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	56,690.20	21,990.72
其他	9,786.74	10,678.54
合计	791,325.75	557,968.85

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
卖出股票成交总额	4,797,385,243.64	1,868,674,992.50
减：卖出股票成本总额	4,734,904,743.57	1,720,046,816.59
买卖股票差价收入	62,480,500.07	148,628,175.91

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	105,867,384.32	61,620,750.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成	103,106,560.00	59,899,580.00

本总额		
减：应收利息总额	2,763,384.32	1,620,750.00
买卖债券差价收入	-2,560.00	100,420.00

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.15 贵金属投资收益

7.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

无。

7.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.16 衍生工具收益

7.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
股票投资产生的股利收益	12,965,856.79	9,557,554.32
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	12,965,856.79	9,557,554.32

7.4.7.18 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12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
1.交易性金融资产	-60,964,535.06	-770,277,778.35
——股票投资	-60,669,319.26	-769,720,151.95

——债券投资	-295,215.80	-557,626.40
——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	-60,964,535.06	-770,277,778.35

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
基金赎回费收入	77,975.85	200,040.25
其他	-	-
合计	77,975.85	200,040.25

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
交易所市场交易费用	13,092,581.98	5,480,382.86
银行间市场交易费用	-	525.00
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	13,092,581.98	5,480,907.86

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月 31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	80,000.00	80,000.00
银行费用	23,483.08	14,293.03
银行间账户维护费	36,000.00	36,000.00
其他	1,200.00	1,200.00
合计	240,683.08	231,493.03

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

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 10 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。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

7.4.9 关联方关系

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
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东
POWER CORPORATION OF CANADA	基金管理人的股东
天津海鹏科技咨询有限公司	基金管理人的股东
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	基金管理人的股东
南方工业资产管理有限责任公司	基金管理人的股东
山东省农村经济开发投资公司	基金管理人的股东

注：①根据华夏基金管理有限公司于 2017 年 9 月 29 日发布的公告，经中国证监会核准，华夏基金管理有限公司股东变更为中信证券股份有限公司（出资比例 62.2%）、POWER CORPORATION OF CANADA（出资比例 13.9%）、MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION（出资比例 13.9%）、青岛海鹏科技投资有限公司（更名为“天津海鹏科技咨询有限公司”，出资比例 10%）。

②下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	24,948,180.17	27,769,789.47
其中：支付销售机构的客户维护费	3,891,702.14	4,326,967.73

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,158,029.99	4,628,298.25

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。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月1日至2016年12月31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	680,706.00	-
期末持有的基金份额	-	680,706.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.07%

注：本基金管理人于本报告期赎回本基金，适用费率为 0%。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年12月31日		2016年1月1日至2016年12月31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	166,696,726.50	724,848.81	35,814,357.53	525,299.59

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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

7.4.12 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
300664	鹏鹞环保	2017-12-28	2018-01-05	新发流通 受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
603161	科华控股	2017-12-28	2018-01-05	新发流通 受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002923	润都股份	2017-12-28	2018-01-05	新发流通 受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
603080	新疆火炬	2017-12-25	2018-01-03	新发流通 受限	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-

7.4.12.2 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
300156	神雾 环保	2017-07-17	重大 事项	23.64	2018-01-17	21.74	622,951	21,760,269.66	14,726,561.64	-
000820	神雾 节能	2017-07-17	重大 事项	26.83	2018-01-17	26.06	239,951	9,636,302.17	6,437,885.33	-
600903	贵州 燃气	2017-12-28	重大 事项	16.86	2018-01-02	16.01	3,928	8,680.88	66,226.08	-
601619	嘉泽 新能	2017-10-31	重大 事项	7.90	-	-	6,616	8,336.16	52,266.40	-
300730	科创 信息	2017-12-25	重大 事项	41.55	2018-01-02	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣 健康	2017-12-28	重大 事项	35.26	2018-01-02	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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内。

7.4.13.2 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。

7.4.13.3 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“7.4.12 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。

7.4.13.3.1 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

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。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 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	1,198,118,874.56	80.42	1,645,282,967.21	93.44

交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
合计	1,198,118,874.56	80.42	1,645,282,967.21	93.44

7.4.13.4.3.2 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 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
	+5%	72,689,872.12	87,578,412.34
	-5%	-72,689,872.12	-87,578,412.34

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 各层次金融工具公允价值

截至 2017 年 12 月 31 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 1,176,954,427.59 元，第二层次的余额为 105,517,446.97 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。）

7.4.14.3 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。

7.4.14.4 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。

§8 投资组合报告

8.1 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	1,198,118,874.56	77.10
	其中：股票	1,198,118,874.56	77.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	84,353,000.00	5.43
	其中：债券	84,353,000.00	5.43
	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	100,000,270.00	6.44
	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	169,334,181.38	10.90
8	其他各项资产	2,182,978.56	0.14
9	合计	1,553,989,304.50	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	77,459,962.79	5.20
C	制造业	749,445,607.51	50.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	83,022,579.60	5.57
E	建筑业	63,913.55	0.00
F	批发和零售业	43,412,513.26	2.91
G	交通运输、仓储和邮政业	209,128.85	0.01
H	住宿和餐饮业	18,891,461.57	1.27
I	信息传输、软件和信息技术服务业	114,170,764.74	7.66
J	金融业	39,070,160.00	2.62

K	房地产业	41,983,970.00	2.82
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	297,105.71	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	78,591.20	0.01
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	30,013,115.78	2.01
S	综合	-	-
	合计	1,198,118,874.56	80.42

8.3 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	300309	吉艾科技	3,436,512	73,438,261.44	4.93
2	600600	青岛啤酒	1,427,000	56,123,910.00	3.77
3	000968	蓝焰控股	2,837,401	47,639,962.79	3.20
4	300145	中金环境	3,717,606	44,425,391.70	2.98
5	601155	新城控股	1,432,900	41,983,970.00	2.82
6	300316	晶盛机电	1,800,040	37,638,836.40	2.53
7	000568	泸州老窖	563,295	37,177,470.00	2.50
8	002009	天奇股份	2,185,500	36,847,530.00	2.47
9	002045	国光电器	2,034,000	34,211,880.00	2.30
10	603799	华友钴业	414,932	33,289,994.36	2.23
11	603019	中科曙光	800,000	32,192,000.00	2.16
12	600497	驰宏锌锗	4,200,000	29,820,000.00	2.00
13	300212	易华录	1,097,300	29,736,830.00	2.00
14	002368	太极股份	1,168,980	29,657,022.60	1.99
15	000681	视觉中国	1,513,500	29,513,250.00	1.98
16	600116	三峡水利	3,070,708	27,329,301.20	1.83
17	002153	石基信息	949,951	25,325,693.66	1.70
18	000546	金圆股份	1,353,500	24,159,975.00	1.62
19	300413	快乐购	800,000	23,880,000.00	1.60
20	300258	精锻科技	1,591,373	23,854,681.27	1.60
21	600011	华能国际	3,658,900	22,575,413.00	1.52
22	600167	联美控股	928,048	21,642,079.36	1.45
23	300065	海兰信	1,185,609	21,601,795.98	1.45
24	002690	美亚光电	1,068,422	20,588,491.94	1.38
25	300476	胜宏科技	839,957	20,116,970.15	1.35
26	601166	兴业银行	1,184,000	20,116,160.00	1.35
27	603686	龙马环卫	765,900	20,104,875.00	1.35
28	300097	智云股份	700,000	19,880,000.00	1.33

29	603708	家家悦	969,960	19,418,599.20	1.30
30	601336	新华保险	270,000	18,954,000.00	1.27
31	600258	首旅酒店	699,943	18,891,461.57	1.27
32	002405	四维图新	700,000	18,473,000.00	1.24
33	300415	伊之密	1,028,715	17,786,482.35	1.19
34	601996	丰林集团	3,258,104	15,769,223.36	1.06
35	300398	飞凯材料	709,600	15,008,040.00	1.01
36	300156	神雾环保	622,951	14,726,561.64	0.99
37	002456	欧菲科技	700,292	14,419,012.28	0.97
38	601717	郑煤机	2,166,200	14,253,596.00	0.96
39	603788	宁波高发	401,823	14,164,260.75	0.95
40	002384	东山精密	449,926	12,804,893.96	0.86
41	600984	建设机械	1,957,400	12,566,508.00	0.84
42	000049	德赛电池	307,983	12,193,046.97	0.82
43	002043	兔宝宝	980,000	12,014,800.00	0.81
44	300595	欧普康视	229,980	11,648,487.00	0.78
45	600452	涪陵电力	330,910	11,310,503.80	0.76
46	300036	超图软件	700,000	10,808,000.00	0.73
47	002635	安洁科技	386,050	10,072,044.50	0.68
48	300130	新国都	400,000	9,544,000.00	0.64
49	002304	洋河股份	67,000	7,705,000.00	0.52
50	002180	纳思达	247,462	6,758,187.22	0.45
51	000820	神雾节能	239,951	6,437,885.33	0.43
52	600114	东睦股份	180,000	2,849,400.00	0.19
53	002916	深南电路	3,068	267,621.64	0.02
54	002920	德赛西威	4,569	178,784.97	0.01
55	601019	山东出版	12,630	162,548.10	0.01
56	601326	秦港股份	21,442	133,798.08	0.01
57	603612	索通发展	2,338	116,736.34	0.01
58	601949	中国出版	14,559	109,338.09	0.01
59	603458	勘设股份	1,320	99,778.80	0.01
60	300708	聚灿光电	2,742	83,740.68	0.01
61	603533	掌阅科技	1,691	76,636.12	0.01
62	300683	海特生物	1,370	74,802.00	0.01
63	600933	爱柯迪	4,860	74,698.20	0.01
64	603801	志邦股份	1,406	72,662.08	0.00
65	002913	奥士康	1,442	69,172.74	0.00
66	603466	风语筑	1,247	67,612.34	0.00
67	300691	联合光电	808	66,918.56	0.00
68	603233	大参林	1,287	66,486.42	0.00
69	600903	贵州燃气	3,928	66,226.08	0.00
70	603367	辰欣药业	3,315	65,703.30	0.00
71	603359	东珠景观	1,865	63,913.55	0.00

72	300709	精研科技	865	62,565.45	0.00
73	603730	岱美股份	1,737	62,201.97	0.00
74	002906	华阳集团	2,742	61,749.84	0.00
75	603619	中曼石油	1,760	61,212.80	0.00
76	300678	中科信息	1,033	59,469.81	0.00
77	603357	设计总院	2,704	59,136.48	0.00
78	603103	横店影视	2,021	57,638.92	0.00
79	002900	哈三联	1,983	56,872.44	0.00
80	603661	恒林股份	830	56,855.00	0.00
81	002905	金逸影视	1,539	55,065.42	0.00
82	603605	珀莱雅	1,909	54,826.48	0.00
83	300735	光弘科技	3,764	54,163.96	0.00
84	002902	铭普光磁	1,270	54,000.40	0.00
85	601619	嘉泽新能	6,616	52,266.40	0.00
86	603365	水星家纺	2,111	48,785.21	0.00
87	601086	国芳集团	5,798	47,427.64	0.00
88	603277	银都股份	2,544	47,267.52	0.00
89	603181	皇马科技	1,946	46,704.00	0.00
90	300692	中环环保	1,076	46,268.00	0.00
91	300702	天宇股份	1,124	46,196.40	0.00
92	002897	意华股份	1,169	45,380.58	0.00
93	603937	丽岛新材	1,662	43,610.88	0.00
94	300675	建科院	1,535	43,302.35	0.00
95	603063	禾望电气	2,361	42,568.83	0.00
96	603916	苏博特	2,450	42,042.00	0.00
97	603083	剑桥科技	877	41,473.33	0.00
98	300718	长盛轴承	1,017	40,954.59	0.00
99	002895	川恒股份	1,461	40,177.50	0.00
100	300599	雄塑科技	3,155	38,554.10	0.00
101	002915	中欣氟材	1,085	38,181.15	0.00
102	603278	大业股份	1,624	37,498.16	0.00
103	603378	亚士创能	1,627	37,225.76	0.00
104	002903	宇环数控	928	37,138.56	0.00
105	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.00
106	002891	中宠股份	1,011	36,284.79	0.00
107	300711	广哈通信	1,347	36,220.83	0.00
108	300698	万马科技	1,350	35,923.50	0.00
109	603127	昭衍新药	643	35,705.79	0.00
110	603711	香飘飘	1,318	35,019.26	0.00
111	603535	嘉诚国际	1,340	34,706.00	0.00
112	603912	佳力图	1,226	34,609.98	0.00
113	300730	科创信息	821	34,112.55	0.00
114	603321	梅轮电梯	2,725	32,700.00	0.00

115	300664	鹏鹞环保	3,640	32,323.20	0.00
116	300712	永福股份	1,279	31,668.04	0.00
117	603848	好太太	1,377	31,244.13	0.00
118	002893	华通热力	1,176	30,646.56	0.00
119	603289	泰瑞机器	1,596	30,403.80	0.00
120	603607	京华激光	734	29,873.80	0.00
121	300693	盛弘股份	863	29,816.65	0.00
122	300686	智动力	1,288	29,237.60	0.00
123	002919	名臣健康	821	28,948.46	0.00
124	603129	春风动力	1,075	28,659.50	0.00
125	002909	集泰股份	1,298	28,517.06	0.00
126	002892	科力尔	765	28,236.15	0.00
127	603183	建研院	701	27,514.25	0.00
128	603976	正川股份	963	26,598.06	0.00
129	603557	起步股份	1,664	26,590.72	0.00
130	300655	晶瑞股份	873	26,329.68	0.00
131	603500	祥和实业	1,004	25,953.40	0.00
132	300654	世纪天鸿	865	25,526.15	0.00
133	002888	惠威科技	861	23,324.49	0.00
134	603813	原尚股份	741	22,682.01	0.00
135	603110	东方材料	847	22,420.09	0.00
136	002922	伊戈尔	1,245	22,248.15	0.00
137	603721	中广天择	796	22,136.76	0.00
138	603161	科华控股	1,239	20,753.25	0.00
139	603880	南卫股份	802	20,475.06	0.00
140	603499	翔港科技	812	20,097.00	0.00
141	603283	赛腾股份	1,349	19,614.46	0.00
142	603329	上海雅仕	1,182	17,942.76	0.00
143	002923	润都股份	954	16,227.54	0.00
144	603080	新疆火炬	1,187	16,143.20	0.00
145	300684	中石科技	827	11,528.38	0.00
146	603655	朗博科技	880	8,184.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	300309	吉艾科技	95,532,351.23	5.43
2	600390	五矿资本	83,920,250.51	4.77
3	600300	维维股份	83,060,961.62	4.72
4	601801	皖新传媒	77,100,406.93	4.38
5	002314	南山控股	70,325,780.98	3.99

6	600116	三峡水利	67,666,750.16	3.84
7	300103	达刚路机	67,091,582.70	3.81
8	000681	视觉中国	66,709,546.56	3.79
9	002009	天奇股份	63,269,972.75	3.59
10	600167	联美控股	61,557,825.60	3.50
11	601996	丰林集团	61,449,863.99	3.49
12	300145	中金环境	60,972,462.49	3.46
13	600011	华能国际	58,850,657.79	3.34
14	000403	ST 生化	55,824,550.53	3.17
15	002455	百川股份	52,614,068.60	2.99
16	600122	宏图高科	51,266,512.00	2.91
17	600029	南方航空	50,172,426.77	2.85
18	600600	青岛啤酒	50,078,269.37	2.84
19	002240	威华股份	48,434,384.52	2.75
20	002573	清新环境	42,667,581.65	2.42
21	002479	富春环保	41,883,831.92	2.38
22	300065	海兰信	41,685,823.17	2.37
23	002635	安洁科技	40,564,782.61	2.30
24	600153	建发股份	40,277,167.10	2.29
25	300212	易华录	39,999,608.10	2.27
26	000968	蓝焰控股	39,664,464.54	2.25
27	002368	太极股份	38,791,424.16	2.20
28	000997	新大陆	38,611,562.00	2.19
29	603686	龙马环卫	38,041,256.63	2.16
30	000568	泸州老窖	37,521,698.43	2.13
31	002497	雅化集团	37,354,211.00	2.12
32	000537	广宇发展	37,173,048.97	2.11
33	002045	国光电器	36,737,491.22	2.09
34	600740	山西焦化	35,960,200.96	2.04
35	603019	中科曙光	35,282,058.36	2.00
36	601166	兴业银行	35,245,906.23	2.00

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。

8.4.2 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	601801	皖新传媒	120,774,651.31	6.86
2	600271	航天信息	105,815,822.22	6.01
3	002690	美亚光电	92,768,963.61	5.27
4	600529	山东药玻	86,957,204.81	4.94
5	300070	碧水源	80,242,996.43	4.56
6	600390	五矿资本	74,178,036.34	4.21

7	600300	维维股份	64,447,784.80	3.66
8	600007	中国国贸	60,688,335.09	3.45
9	300103	达刚路机	60,476,712.64	3.43
10	000403	ST 生化	59,855,124.06	3.40
11	002314	南山控股	59,115,791.19	3.36
12	002450	康得新	56,011,373.81	3.18
13	600029	南方航空	55,107,475.91	3.13
14	600729	重庆百货	54,392,047.02	3.09
15	600167	联美控股	54,224,125.94	3.08
16	002497	雅化集团	54,111,648.00	3.07
17	600896	览海投资	52,061,841.19	2.96
18	002455	百川股份	51,996,551.59	2.95
19	600283	钱江水利	51,168,120.38	2.91
20	002635	安洁科技	50,548,311.75	2.87
21	000537	广宇发展	50,375,388.60	2.86
22	600122	宏图高科	48,571,754.52	2.76
23	002094	青岛金王	48,506,624.63	2.75
24	600861	北京城乡	47,039,280.09	2.67
25	002240	威华股份	45,817,359.89	2.60
26	002142	宁波银行	44,550,054.77	2.53
27	000997	新大陆	44,251,298.54	2.51
28	002573	清新环境	43,123,640.80	2.45
29	601777	力帆股份	40,652,209.70	2.31
30	601996	丰林集团	40,260,574.35	2.29
31	600153	建发股份	38,823,749.54	2.20
32	000930	中粮生化	38,522,818.06	2.19
33	000681	视觉中国	37,930,894.64	2.15
34	600592	龙溪股份	37,262,987.03	2.12
35	000709	河钢股份	37,181,682.51	2.11
36	002479	富春环保	36,852,135.35	2.09
37	300202	聚龙股份	35,778,988.16	2.03
38	002230	科大讯飞	35,558,408.71	2.02

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,348,409,970.18
卖出股票收入（成交）总额	4,797,385,243.64

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。

8.5 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	14,724,000.00	0.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,629,000.00	4.67
	其中：政策性金融债	69,629,000.00	4.67
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	84,353,000.00	5.66

8.6 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	700,000	69,629,000.00	4.67
2	020209	17 贴债 53	150,000	14,724,000.00	0.99
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 2017 年 4 月 26 日天奇股份受到中国证券监督管理委员会立案调查。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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	765,343.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,270,584.06
5	应收申购款	147,051.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,182,978.56

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
79,649	10,884.36	21,391,272.32	2.47%	845,537,194.13	97.53%

9.2 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	778,921.53	0.09%

9.3 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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§10 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	44,090,551.40
减：本报告期基金总赎回份额	182,411,493.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	866,928,466.45

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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。

本基金托管人于 2016 年 8 月 29 日任命史静欣女士为中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理，负责管理证券投资基金托管业务。因工作需要，余晓晨先生于 2017 年 3 月 8 日不再担任中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理职务。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 100,000 元人民币。截至本报告期末，该事务所已向本基金提供 12 年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人报告期内收到中国证券监督管理委员会北京监管局（以下简称“北京证监局”）《关于对华夏基金管理有限公司采取出具警示函的决定》。公司对此高度重视，已及时完成整改并向北京证监局提交了整改报告，同时完善了相应制度与流程。

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	2,695,946,498.24	29.50%	1,971,550.36	26.34%	-
东吴证券	1	2,438,124,669.28	26.68%	1,782,996.17	23.82%	-
长江证券	1	1,516,084,643.47	16.59%	1,411,930.97	18.86%	-
光大证券	1	883,744,307.24	9.67%	823,030.98	11.00%	-
华泰证券	1	622,901,002.69	6.82%	580,104.47	7.75%	-
中国银河证券	1	574,921,884.22	6.29%	535,423.19	7.15%	-
国信证券	1	225,071,514.03	2.46%	209,609.52	2.80%	-
海通证券	1	173,409,143.18	1.90%	161,498.53	2.16%	-
国泰君安证券	1	8,926,631.00	0.10%	8,313.28	0.11%	-

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、华西证券、申万宏源证券、西部证券、中投证券、中信建投证券、中银国际证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

④本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
广发证券	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-
中国银河证券	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-
国泰君安证券	-	-	-	-

11.8 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	中国证监会指定报刊及	2017-05-05

	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	网站	
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
9	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增民生证券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	2017-08-01
10	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	2017-09-07
11	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-09-29
12	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挖财金融信息服务有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-10-13
13	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增嘉实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	2017-11-07
14	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华信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	2017-11-16
15	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基煜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	2017-11-28

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 13.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 13.1.2 《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》；
- 13.1.3 《华夏平稳增长混合型证券投资基金托管协议》；
- 13.1.4 法律意见书；
- 13.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 13.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

13.2 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。

13.3 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

二〇一八年三月二十八日