

华宝海外中国成长混合型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	7
2.5 信息披露方式.....	7
2.6 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
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.....	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
§7 投资组合报告.....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	43
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	44
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	44
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	47
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	49
7.7 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.....	49
7.8 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.....	50
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金融衍生品投资明细.....	50
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细.....	50
7.11 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
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.....	52
§9 开放式基金份额变动.....	53
§10 重大事件揭示.....	54
10.1 基金份额持有人大会决议.....	54
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.....	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
10.4 基金投资策略的改变.....	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
11.1 影响投资者决策的其他重要信息.....	59

§12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录.....	60
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝海外中国成长混合型证券投资基金
基金简称	华宝海外中国混合
基金主代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 5 月 7 日
基金管理人	华宝基金管理有限公司
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	307,789,565.72 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于海外上市的中国公司的股票，在全球资本市场分享中国经济增长，追求资本长期增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。本基金各类资产配置的比例范围为：股票占基金资产总值的 60%-95%，债券和其他资产占基金资产总值的 5%-40%。
业绩比较基准	中证海外内地股指数。
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	田青
	联系电话	021-38505888	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588、 021-38924558	010-67595096

传真	021-38505777	010-66275853
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	孔祥清	田国立

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	-	纽约梅隆银行
注册地址		-	One Wall Street New York, NY10286
办公地址		-	One Wall Street New York, NY10286
邮政编码		-	NY10286

2.5 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》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金半年度报告备置地点	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	15,211,152.98
本期利润	-33,186,196.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0941
本期加权平均净值利润率	-5.03%
本期基金份额净值增长率	-5.72%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	-55,132,315.54
期末可供分配基金份额利润	-0.1791
期末基金资产净值	542,503,826.88
期末基金份额净值	1.763
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	76.30%

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、期末可供分配利润采用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、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

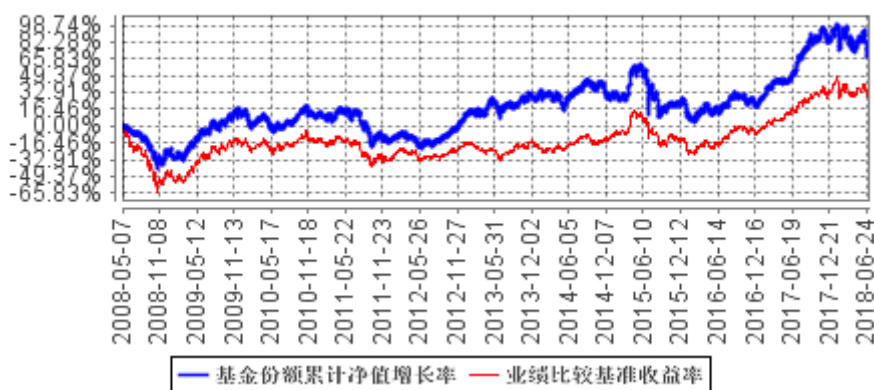
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-4.44%	1.86%	-1.58%	1.21%	-2.86%	0.65%
过去三个月	-2.16%	1.61%	1.36%	1.03%	-3.52%	0.58%
过去六个月	-5.72%	1.69%	-0.10%	1.26%	-5.62%	0.43%
过去一	16.22%	1.44%	16.18%	1.11%	0.04%	0.33%

年						
过去三年	21.67%	1.47%	28.94%	1.25%	-7.27%	0.22%
自基金合同生效日起至今	76.30%	1.41%	32.64%	1.69%	43.66%	-0.28%

注：净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照基金合同的约定，自基金合同生效之日起不超过 6 个月内完成建仓，截至 2008 年 11 月 6 日，本基金已经达到基金合同规定的资产配置比例。

§ 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

基金管理人是在 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2018 年 6 月 30 日），所管理的证券投资基金包括宝康系列基金、华宝多策略基金、华宝现金宝货币市场基金、华宝动力组合基金、华宝收益增长基金、华宝先进成长基金、华宝行业精选基金、华宝海外中国成长基金、华宝大盘精选基金、华宝增强收益基金、华宝中证 100 基金、上证 180 价值 ETF、华宝上证 180 价值 ETF 联接基金、华宝新兴产业基金、华宝可转债基金、上证 180 成长 ETF、华宝上证 180 成长 ETF 联接基金、华宝油气基金、华宝医药生物基金、华宝资源优选基金、华宝添益货币市场基金、华宝服务优选基金、华宝创新优选基金、华宝生态中国基金、华宝量化对冲基金、华宝高端制造基金、华宝品质生活基金、华宝稳健回报基金、华宝事件驱动基金、华宝国策导向基金、华宝新价值基金、华宝新机遇基金、华宝医疗分级基金、华宝中证 1000 分级基金、华宝万物互联基金、华宝转型升级基金、华宝核心优势基金、华宝美国消费基金、华宝宝鑫纯债基金、华宝香港中小盘基金、华宝中证全指证券公司 ETF、华宝中证军工 ETF、华宝新活力基金、华宝沪深 300 指数增强基金、华宝未来主导产业基金、华宝新起点基金、华宝红利基金、华宝新飞跃基金、华宝新优选基金、华宝香港大盘基金、华宝智慧产业基金、华宝第三产业基金、华宝新优享基金、华宝银行 ETF、华宝价值发现基金、华宝香港本地基金、华宝中证 500 指数增强基金、华宝香港精选基金、华宝券商 ETF 联接基金，所管理的证券投资基金资产净值合计 153,280,039,194.92 元。

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		
周欣	本基金基金经理、华宝香港精选混合基金经理	2009 年 12 月 31 日	-	19 年	北京大学经济学硕士、耶鲁大学商学院工商管理硕士，曾在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券资产管理部从事证券研究投资工

					作。2009 年 12 月加入华宝基金管理有限公司，曾任海外投资管理部总经理。2009 年 12 月至今担任华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金经理，2015 年 9 月至 2017 年 8 月任华宝中国互联网股票型证券投资基金基金经理，2018 年 6 月任华宝港股通香港精选混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与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的 5%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

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

2018 年上半年港股市场在美股市场波动加剧、中美爆发贸易战阴影笼罩、中国金融去杠杆政策深化造成流动性紧缩、人民币兑美元贬值压力加大等利空因素综合作用下先冲高后回落。按照人民币计价，恒生指数下跌 1.9%，恒生国企指数下跌 4.1%，中证海外内地指数下跌 0.1%。年初中国多个二线城市宣布吸引人才落户政策，市场将之解读为地产限购政策的放松，同时住建部工作会议确定房地产调控分城施策的方针，且年度棚改房计划超出市场预期，因此刺激港股中资地产股大涨，并带动银行保险类股上涨。二月初美国一月薪资统计数据超出市场预期，市场担心通胀压力上升可能导致美国国债收益率加速上行，引发美国股市剧烈调整，国际投资者风险偏好下降引发港股市场大幅调整，其后随美股市场情绪缓和而跌幅收窄。3 月下旬美国突然宣布对价值 500 亿美元的中国进口商品加征惩罚性特别关税，可能两个月之内生效，中国随即强烈抗议并宣布对应的反制措施。市场担心世界上最大的两个经济体爆发大规模的贸易战，对两国经济增长、贸易、就业带来巨大冲击，因此港股市场再次大幅调整。5 月下旬中美发布关于贸易问题的联合声明，市场解读为中美爆发全面贸易战的风险显著下降，港股市场情绪有所恢复，市场出现反弹。然而 6 月中旬美国政策立场出现反复，宣布仍将对 500 亿美元中国商品加征 25%关税。另外欧洲央行近期的货币政策表态偏于鸽派，因此美元指数快速爬升，人民币兑美元贬值速度加快，香港投资者风险偏好下降带动港股走低。上半年中国实行金融去杠杆政策，出台资管新规，造成市场流动性紧缩，市场担心未来房地产、汽车消费和基建投资受影响而放缓增速，也影响了市场情绪。

按照人民币计价调整之后的 MSCI 分类指数表现来看，上半年表现最好的是受益于新药审批加速和鼓励创新药研发政策的医疗保健类股，上涨 20.6%。其次是受益于国际原油价格上涨的能源板块，上涨 14.8%；公用事业板块因天然气使用率上升带动城市燃气板块盈利前景改善而上涨 14.5%。跌幅最大的是电信服务板块，下跌 9.3%，主要原因是移动通信资费标准可能进一步下调。工业板块因市场流动性收紧影响需求面因而下跌 9.0%。此外由于市场担心房地产板块在中国收紧棚户区改造贷款发放后销售增速放缓以及中国金融去杠杆政策将压缩银行业盈利空间，因此金融

板块下跌 6.4%。我们认为目前港股市场的估值已经反映了关于中国经济和人民币汇率过于悲观的预期，我们上半年增持了业绩增速比较确定的中盘地产类股，增持了受益于国家鼓励政策的环保类股，增持了发电利用持续改善的风电运营商和火力发电类股，减持了估值较高的美国中概股成长股，减持了缺乏催化剂的汽车零部件股和部分豪华汽车类股，减持了油价上升压缩盈利空间的航空类股。上半年由于投资组合中汽车、原材料、地产、银行等板块显著回调，因此投资组合跑输业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为-5.72%，同期业绩比较基准收益率为-0.10%，基金表现落后业绩比较基准 5.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年港股市场在国内和国际宏观层面的双重影响下可能呈现震荡反弹的走势。国内方面，中国下半年货币和财政政策有微调的空间，全年仍大概率取得 6.5% 的 GDP 增速。近期中国的宏观经济政策开始出现转向更加积极的政策措施的迹象。最新公布的资管新规和理财新规细则比原先市场预期更加宽松，将会有助于市场流动性的改善。同时政策主管部门表示未来货币供应将保证稳定充裕。7 月国务院常务会议显示未来财政政策也将转向积极。这将稳定下半年社会融资增速和基建投资增速，有利于整体市场的估值修复和周期类股价表现。国际方面，中美贸易摩擦的争议和对立仍将对中国的出口增速和人民币汇率构成压力，并压制市场情绪。对于美国宣称的将在三个月内对可能确定 2000 亿中国进口商品加征 10% 关税的威胁，中国暂时没有立即宣布反制措施。中美贸易摩擦可能短期内保持目前的僵持状态而不会立即继续升级，也将有利于市场情绪逐渐稳定下来。7-8 月港股上市公司进入半年报业绩披露期，那些业绩超预期的上市公司股价可能因此受到提振。但是，在美国国会中期选举结束之前，中美贸易摩擦可能不会立即出现根本缓和，因此市场反弹的空间受到一定限制。11 月美国国会中期选举结束后，中美贸易谈判可能出现一定转机。虽然下半年中美贸易摩擦可能仍可能持续，但考虑到经济全球化条件下，两国经济上相互依赖程度较深，两国全面爆发贸易战的可能性较低。目前港股市场的估值水平位于其历史区间的低位，已经反映了关于中国经济增速和人民币汇率较为悲观的预期，进一步下行的空间有限。我们将重点挖掘依靠国内需求驱动，盈利增长前景确定且估值合理的互联网、教育、环保、新能源、地产等板块的成长机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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。

本基金管理人设有估值委员会，定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。

(1) 日常估值流程

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

(2) 特殊业务估值流程

根据中国证券监督管理委员会[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》相关规定，中国证券投资基金业协会《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》的有关规定及本公司的估值制度，对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况，量化投资部根据估值委员会对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法（比如：指数收益法）进行估值，并在估值时兼顾考虑行业研究员提供的根据上市公司估值模型计算的结果所提出的建议或意见。必要时基金经理就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见，但由估值委员会做最终决策。

上述参与估值流程的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损，未有应分未分的利润。

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

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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：华宝海外中国成长混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	86,557,384.71	256,766,856.81
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	461,795,535.17	518,302,354.46
其中：股票投资		461,795,535.17	518,302,354.46
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	9,495,456.44
应收利息	6.4.7.5	4,342.01	40,421.69
应收股利		4,796,473.69	108,800.00
应收申购款		2,219,044.44	4,408,775.64
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		555,372,780.02	789,122,665.04
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,817,502.12	15.17
应付赎回款		7,742,624.99	18,094,820.64
应付管理人报酬		871,104.19	1,149,817.34
应付托管费		169,381.35	223,575.58
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	134,823.11	54,581.49

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	133,517.38	337,917.20
负债合计		12,868,953.14	19,860,727.42
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	307,789,565.72	411,338,631.89
未分配利润	6.4.7.10	234,714,261.16	357,923,305.73
所有者权益合计		542,503,826.88	769,261,937.62
负债和所有者权益总计		555,372,780.02	789,122,665.04

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.763 元，基金份额总额 307,789,565.72 份。

6.2 利润表

会计主体：华宝海外中国成长混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-24,815,612.78	40,833,658.21
1.利息收入		199,355.86	33,291.17
其中：存款利息收入	6.4.7.11	199,355.86	33,291.17
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		21,251,521.99	13,831,742.80
其中：股票投资收益	6.4.7.12	12,378,159.88	11,502,779.99
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14.2	-	-
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	8,873,362.11	2,328,962.81
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-48,397,349.72	27,975,642.61
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,433,334.99	-1,193,822.11

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	697,524.10	186,803.74
减：二、费用		8,370,583.96	2,942,714.49
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	5,885,331.25	1,885,664.99
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,144,369.94	366,657.13
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.20	1,250,490.03	605,512.78
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		365.64	-
7. 其他费用	6.4.7.21	90,027.10	84,879.59
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-33,186,196.74	37,890,943.72
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,186,196.74	37,890,943.72

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝海外中国成长混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	411,338,631.89	357,923,305.73	769,261,937.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-33,186,196.74	-33,186,196.74
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）	-103,549,066.17	-90,022,847.83	-193,571,914.00
其中：1.基金申购款	188,020,330.26	167,975,613.56	355,995,943.82
2. 基金赎回款	-291,569,396.43	-257,998,461.39	-549,567,857.82

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）	307,789,565.72	234,714,261.16	542,503,826.88
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	110,287,844.89	23,540,703.43	133,828,548.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	37,890,943.72	37,890,943.72
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）	13,009,947.68	2,342,434.57	15,352,382.25
其中：1.基金申购款	113,336,245.64	47,016,737.69	160,352,983.33
2.基金赎回款	-100,326,297.96	-44,674,303.12	-145,000,601.08
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）	123,297,792.57	63,774,081.72	187,071,874.29

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：

黄小慧

基金管理人负责人

向辉

主管会计工作负责人

张幸骏

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华宝海外中国成长混合型证券投资基金(原名为华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金、

华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金，以下简称“本基金”）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[2007]第 333 号《关于同意华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金募集的批复》核准，由华宝基金管理有限公司（原华宝兴业基金管理有限公司，已于 2017 年 10 月 17 日办理完成工商变更登记）依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 462,646,980.69 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 052 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 5 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 462,709,489.02 份基金份额，其中认购资金利息折合 62,508.33 份基金份额。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为纽约梅隆银行股份有限公司(The Bank of New York Mellon Corporation)。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金于 2015 年 7 月 22 日公告后更名为华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金。

根据《华宝基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》，华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金于 2017 年 12 月 30 日起更名为华宝海外中国成长混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为股票、固定收益证券、银行存款和法律法规允许的其他投资工具，其中股票投资范围包括香港证交所上市的所有股票和在新加坡、美国上市的中国公司，中国公司指收入的 50%以上来源于中国大陆的公司；固定收益证券投资范围为具有标准普尔评级为“A”以上或同等评级的发行人在中国证监会认可的中国大陆以外市场(包括香港、新加坡、美国)发行的固定收益证券，在流动性充足的情况下，主要投资香港债券市场。本基金各类资产配置的比例范围是：股票占基金资产总值的 60%-95%，债券和其他资产占基金资产总值的 5%-40%。本基金的业绩比较基准原为 MSCI China Free 指数(以人民币计算)；自 2017 年 8 月 23 日起，本基金的业绩比较基准变更为中证海外内地股指数。

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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税

[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及[适用于有国债、地方政府债类境内投资的 QDII 基金]金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(b) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(c) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(d) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	86,557,384.71

定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	86,557,384.71

于 2018 年 6 月 30 日，活期存款包括人民币活期存款 15,163,467.71 元，港元活期存款 84,647,603.3 元(折合人民币 71,382,110.87 元)和美元活期存款 1,784.32 元(折合人民币 11,806.13)。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	448,162,433.57	461,795,535.17	13,633,101.60
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	448,162,433.57	461,795,535.17	13,633,101.60

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	4,342.01
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	-
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	4,342.01

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	134,823.11
银行间市场应付交易费用	-
合计	134,823.11

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	27,722.78
预提费用	105,794.60
合计	133,517.38

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	411,338,631.89	411,338,631.89
本期申购	188,020,330.26	188,020,330.26
本期赎回(以“-”号填列)	-291,569,396.43	-291,569,396.43
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	307,789,565.72	307,789,565.72

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	-91,040,336.93	448,963,642.66	357,923,305.73
本期利润	15,211,152.98	-48,397,349.72	-33,186,196.74
本期基金份额交易产生的变动数	20,696,868.41	-110,719,716.24	-90,022,847.83
其中：基金申购款	-36,427,116.80	204,402,730.36	167,975,613.56
基金赎回款	57,123,985.21	-315,122,446.60	-257,998,461.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-55,132,315.54	289,846,576.70	234,714,261.16

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	190,601.98
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	7,556.97
其他	1,196.91
合计	199,355.86

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	278,064,876.86
减：卖出股票成本总额	265,686,716.98
买卖股票差价收入	12,378,159.88

6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.14 债券投资收益

6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.14.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

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

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	8,873,362.11
基金投资产生的股利收益	-
合计	8,873,362.11

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-48,397,349.72
——股票投资	-48,397,349.72
——债券投资	-
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-48,397,349.72

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	697,524.10
合计	697,524.10

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,250,490.03
银行间市场交易费用	-
合计	1,250,490.03

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
审计费用	29,752.78
信息披露费	46,041.82
银行汇划费	100.00
其他	14,132.50
合计	90,027.10

6.4.7.22 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无其它需作披露的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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
华宝基金管理有限公司(“华宝基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构、
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
纽约梅隆银行股份有限公司(“纽约梅隆银行”)(The Bank of New York Mellon)	境外资产托管人

Corporation)	
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
华平资产管理有限合伙(Warburg Pincus Asset Management, L.P.)	基金管理人的股东
中国宝武钢铁集团有限公司(“宝武集团”)	华宝信托的最终控制人
华宝证券有限责任公司(“华宝证券”)	受宝武集团控制的公司
华宝投资有限公司(“华宝投资”)	受宝武集团控制的公司
宝钢集团财务有限责任公司(“宝钢财务”)	受宝武集团控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内与上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6 月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	5,885,331.25	1,885,664.99
其中：支付销售机构的客户维护费	1,347,345.57	211,287.83

注：支付基金管理人华宝基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.8% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.8% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6 月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30 日
----	--------------------------------	-------------------------------------

	月 30 日	日
当期发生的基金应支付的托管费	1,144,369.94	366,657.13

注：支付基金托管人 中国建设银行 的托管费按前一日基金资产净值 0.35%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.35% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

该基金没有销售服务费用。

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

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2008 年 5 月 7 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	2,594,043.39	2,594,043.39
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	2,594,043.39	2,594,043.39
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.8400%	2.1000%

注：基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

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

注：本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
-------	---------------------------------------	--

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
纽约梅隆银行	54,525,489.05	42.15	19,698,685.38	-
中国建设银行	32,031,895.66	190,559.83	3,140,822.31	30,707.69

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人纽约梅隆银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

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（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
940 HK	中国动物保健品	2015年3月30日	重大事项	0.92	-	-	518,000	2,298,221.28	476,135.96	-

注：本基金截至 2018 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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

本基金是一只混合型的证券投资基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、督察长、监察稽核部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司在经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。督察长向董事会负责，总管公司的内控事务并独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在督察长指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；监察稽核部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和监察稽核部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和监察稽核部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估

测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而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金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行以及境外托管行纽约梅隆银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资 (2017 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理

人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2018 年 6 月 30 日，除附注中列示的卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评

估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现

金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	86,557,384.71	-	-	-	86,557,384.71
交易性金融资产	-	-	-	461,795,535.17	461,795,535.17
应收利息	-	-	-	4,342.01	4,342.01
应收股利	-	-	-	4,796,473.69	4,796,473.69
应收申购款	-	-	-	2,219,044.44	2,219,044.44
资产总计	86,557,384.71	-	-	468,815,395.31	555,372,780.02
负债					
应付证券清算款	-	-	-	3,817,502.12	3,817,502.12
应付赎回款	-	-	-	7,742,624.99	7,742,624.99
应付管理人报酬	-	-	-	871,104.19	871,104.19
应付托管费	-	-	-	169,381.35	169,381.35
应付交易费用	-	-	-	134,823.11	134,823.11
其他负债	-	-	-	133,517.38	133,517.38
负债总计	-	-	-	12,868,953.14	12,868,953.14
利率敏感度缺口	86,557,384.71	-	-	-455,946,442.17	542,503,826.88
上年度末 2017 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	256,766,856.81	-	-	-	256,766,856.81
交易性金融资产	-	-	-	518,302,354.46	518,302,354.46
应收证券清算款	-	-	-	9,495,456.44	9,495,456.44
应收利息	-	-	-	40,421.69	40,421.69
应收股利	-	-	-	108,800.00	108,800.00
应收申购款	37,096.35	-	-	4,371,679.29	4,408,775.64
资产总计	256,803,953.16	-	-	532,318,711.88	789,122,665.04
负债					
应付证券清算款	-	-	-	15.17	15.17
应付赎回款	-	-	-	18,094,820.64	18,094,820.64
应付管理人报酬	-	-	-	1,149,817.34	1,149,817.34
应付托管费	-	-	-	223,575.58	223,575.58
应付交易费用	-	-	-	54,581.49	54,581.49
其他负债	-	-	-	337,917.20	337,917.20
负债总计	-	-	-	19,860,727.42	19,860,727.42

利率敏感度缺口	256,803,953.16	-	-512,457,984.46	769,261,937.62
---------	----------------	---	-----------------	----------------

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2017 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	11,806.13	71,382,110.87	-	71,393,917.00
交易性金融资产	347,868.01	461,447,667.16	-	461,795,535.17
应收股利	-	3,212,443.13	-	3,212,443.13
应收利息	0.40	46.21	-	46.61
资产合计	359,674.54	536,042,267.37	-	536,401,941.91
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	3,817,489.81	-	3,817,489.81
负债合计	-	3,817,489.81	-	3,817,489.81
资产负债表外汇风险敞口净额	359,674.54	532,224,777.56	-	532,584,452.10
项目	上年度末 2017 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	11,615.13	78,487,876.50	-	78,499,491.63
交易性金融资产	42,757,273.02	475,545,081.44	-	518,302,354.46
应收利息	0.20	10.89	-	11.09
应收证券清算款	-	9,495,456.44	-	9,495,456.44
其它资产	-	-	-	-
资产合计	42,768,888.35	563,528,425.27	-	606,297,313.62

以外币计价的负债				
其它负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	42,768,888.35	563,528,425.27	-	606,297,313.62

6.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	26,820,097.10	30,314,865.68
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-26,820,097.10	-30,314,865.68

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票占基金资产总值的 60%-95%，债券和其他资产占基金资产总值的 5%-40%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at

Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	461,795,535.17	85.12	518,302,354.46	67.38
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	461,795,535.17	85.12	518,302,354.46	67.38

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018 年 6 月 30 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	28,015,255.67	33,747,336.58
2. 业绩比较基准下降 5%	-28,015,255.67	-33,747,336.58	

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 461,319,399.21 元，属于第三层次的余额为 476,135.96 元，无属于第二层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 517,830,414.09 元，属于第三层次的余额为 471,940.37 元，无属于第二层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的相关信息如下：

于 2018 年 6 月 30 日，本基金持有的属于第三层次的股票投资采用净资产法进行估值，不可观察输入值为每股净资产。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允

价值相差很小。

§ 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	461,795,535.17	83.15
	其中:普通股	461,447,667.16	83.09
	存托凭证	347,868.01	0.06
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	86,557,384.71	15.59
8	其他各项资产	7,019,860.14	1.26
9	合计	555,372,780.02	100.00

7.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
香港	461,447,667.16	85.06
美国	347,868.01	0.06
合计	461,795,535.17	85.12

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
房地产	127,450,080.96	23.50
非日常生活消费品	117,819,001.35	21.72
工业	4,404,955.30	0.82
公用事业	11,626,699.98	2.15
金融	62,176,009.03	11.47
信息技术	82,993,413.04	15.30
医疗保健	476,135.96	0.09
原材料	54,849,239.55	10.12
合计	461,795,535.17	85.13

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	IND & COMM BK OF CHINA-H	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	香港	香港	9,548,000	47,263,429.57	8.71
2	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	龙光地产	3380 HK	香港	香港	4,462,000	39,960,305.81	7.37
3	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	中国金茂	817 HK	香港	香港	11,266,000	37,431,798.06	6.90
4	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	吉利汽车	175 HK	香港	香港	2,038,000	34,973,839.58	6.45
5	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	碧桂园	2007 HK	香港	香港	2,787,000	32,433,272.85	5.98
6	CHINA YONGDA AUTOMOBILES SER	永达汽车	3669 HK	香港	香港	4,912,500	31,939,760.99	5.89

7	SUNNY OPTICAL TECH	舜宇 光学 科技	2382 HK	香港	香港	251,000	30,903,046.67	5.70
8	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	中国 东方 集团	581 HK	香港	香港	5,860,000	27,327,346.77	5.04
9	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯 控股 有限 公司	700 HK	香港	香港	78,500	26,068,742.91	4.81
10	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL COLTD	中国 建材	3323 HK	香港	香港	3,646,000	23,889,793.93	4.40
11	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	华晨 中国 汽车 控股 有限 公司	1114 HK	香港	香港	1,496,000	17,863,623.93	3.29
12	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LIMITED	中升 控股	881 HK	香港	香港	891,500	17,704,635.07	3.26
13	KWG PROPERTY HOLDING LIMITED	合景 泰富	1813 HK	香港	香港	2,064,000	17,161,740.41	3.16
14	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	中国 软件 国际	354 HK	香港	香港	3,090,000	15,947,206.65	2.94
15	CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	中国 太平	966 HK	香港	香港	532,000	11,013,816.82	2.03
16	CHINA ZHENGTONG AUTO SERVICE	正通 汽车	1728 HK	香港	香港	2,296,500	10,128,446.98	1.87
17	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	北控 水务 集团	371 HK	香港	香港	2,486,000	8,972,626.99	1.65
18	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	瑞声 科技 控股 有限	2018 HK	香港	香港	59,500	5,544,392.46	1.02

		公司						
19	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	广汽 集团	2238 HK	香港	香港	744,800	4,817,367.21	0.89
20	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	信义 光能	968 HK	香港	香港	2,200,000	4,471,100.62	0.82
21	CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	重庆 农村 商业 银行	3618 HK	香港	香港	990,000	3,898,762.64	0.72
22	CHINA EVERBRIGHT GREENTECH L	中国 光大 绿色 环保	1257 HK	香港	香港	365,000	2,523,954.01	0.47
23	CPMC HOLDINGS	中粮 包装	906 HK	香港	香港	570,000	2,331,263.24	0.43
24	Country Garden Services Holding	碧桂 园服 务	6098 HK	香港	香港	262,873	2,230,070.96	0.41
25	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	南方 航空	1055 HK	香港	香港	418,000	2,174,884.34	0.40
26	MAANSHAN IRON & STEEL-H	马钢 股份	323 HK	香港	香港	442,000	1,300,835.61	0.24
27	CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	中国 动物 保健 品	940 HK	香港	香港	518,000	476,135.96	0.09
28	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	融创 中国 控股 有限 公司	1918 HK	香港	香港	20,000	462,963.83	0.09
29	CHINA LODGING GROUP-SPON ADS	华住 酒店 集团 有限 公司	HTHT US	纳斯 达克	美国	1,040	288,944.28	0.05
30	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	新奥 能源	2688 HK	香港	香港	2,000	130,118.98	0.02
31	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	阿里 巴巴 集团	BABA US	纽约	美国	48	58,923.73	0.01

		控 股 有 限 公 司						
32	MINTH GROUP LTD	敏实集团	425 HK	香港	香港	2,000	55,909.84	0.01
33	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	银河娱乐	27 HK	香港	香港	700	35,860.72	0.01
34	SANDS CHINA LTD	金沙中国有限公司	1928 HK	香港	香港	300	10,612.75	0.00

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	817 HK	43,828,754.81	5.70
2	IND & COMM BK OF CHINA-H	1398 HK	38,706,600.21	5.03
3	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2007 HK	35,210,999.47	4.58
4	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1055 HK	24,082,996.20	3.13
5	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	3380 HK	23,284,342.62	3.03
6	AIR CHINA LIMITED	00753 HKCG	22,115,566.36	2.87
7	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LIMITED	00881 HKCG	11,027,537.85	1.43
8	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	968 HK	9,054,012.98	1.18
9	CHINA RESOURCES LAND LTD	1109 HK	7,112,432.12	0.92
10	KWG PROPERTY HOLDING LIMITED	01813 HKCG	6,967,279.82	0.91
11	TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	6,780,623.25	0.88
12	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	2688 HK	6,409,697.62	0.83
13	SUNNY OPTICAL TECH	2382 HK	6,287,870.14	0.82
14	CHINA RAILWAY SIGNAL &	3969 HK	6,142,697.24	0.80

	COM-H			
15	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	2238 HK	4,370,150.56	0.57
16	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	ZTO US	3,468,203.46	0.45
17	CHINA EVERBRIGHT GREENTECH L	1257 HK	2,304,204.57	0.30
18	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	1918 HK	420,231.16	0.05

注：买入金额不包括相关交易费用。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	2018 HK	26,512,554.69	3.45
2	AIR CHINA LIMITED	00753 HKCG	21,339,532.22	2.77
3	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1055 HK	20,076,375.68	2.61
4	SUNNY OPTICAL TECH	2382 HK	16,919,999.93	2.2
5	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	2688 HK	14,723,689.91	1.91
6	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US	13,343,523.70	1.73
7	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	1114 HK	12,080,228.33	1.57
8	CHINA LODGING GROUP-SPON ADS	HTHT US	11,595,019.86	1.51
9	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL COLTD	03323 HKCG	11,331,295.74	1.47
10	PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LTD	02328 HKCG	11,286,676.46	1.47
11	MINTH GROUP LTD	425 HK	11,012,701.29	1.43

12	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	EDU US	9,745,574.81	1.27
13	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	3380 HK	9,051,943.22	1.18
14	GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	2869 HK	8,895,208.23	1.16
15	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	2007 HK	8,548,616.02	1.11
16	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2318 HK	8,532,267.10	1.11
17	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED	00323 HKCG	7,637,013.91	0.99
18	CHINA RESOURCES LAND LTD	1109 HK	6,511,854.67	0.85
19	KWG PROPERTY HOLDING LIMITED	01813 HKCG	6,348,460.43	0.83
20	CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	3969 HK	5,626,214.25	0.73

注：卖出金额不包括相关交易费用。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	258,670,586.08
卖出收入（成交）总额	278,064,876.86

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

7.11.2

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。

7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,796,473.69
4	应收利息	4,342.01
5	应收申购款	2,219,044.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,019,860.14

7.11.4 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。

7.11.5 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 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
77,984	3,946.83	22,372,999.53	7.27%	285,416,566.19	92.73%

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	1,734,507.82	0.5635%

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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2008 年 5 月 7 日) 基金份额总额	462,709,489.02
本报告期期初基金份额总额	411,338,631.89
本报告期基金总申购份额	188,020,330.26
减:本报告期基金总赎回份额	291,569,396.43
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	307,789,565.72

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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

1、基金管理人的重大人事变动

2018 年 4 月 11 日, 经公司董事会审议通过, 聘任李慧勇为公司副总经理。该事项经中国证券投资基金业协会备案, 并在指定媒体上披露。

2、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, 基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为: 本基金合同生效之日(2008 年 5 月 7 日)起至本报告期末。

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

本报告期内, 管理人、托管人及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位: 人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
China International Capital Corporation HK Securities Ltd	-	118,024,491.07	22.03%	236,048.98	32.78%	-
Nomura International (HK) Ltd	-	109,362,932.08	20.42%	62,078.94	8.62%	-
光大证券	-	67,931,325.44	12.68%	101,897.00	14.15%	-
海通证券	-	64,977,131.55	12.13%	53,914.29	7.49%	-
申万	-	55,080,283.94	10.28%	110,160.75	15.30%	-
BOCI Securities Ltd	-	46,408,904.22	8.66%	69,613.36	9.67%	-
Goldman Sachs Asia LLC	-	38,529,002.29	7.19%	57,793.50	8.03%	-
中金国际上海	-	35,325,006.40	6.59%	28,546.02	3.96%	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	-	-	-	-	-	-
Daiwa Securities SMBC Singapore Ltd	-	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：财力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，并能为本基金提供全面的信息服；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

(2) 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

2、本报告期租用的证券公司交易单元新增：中金国际上海。

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		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
China International Capital Corporation HK Securities Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Nomura International (HK) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万	-	-	-	-	-	-	-	-
BOCI Securities Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Asia LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
中金国际上海	-	-	-	-	-	-	-	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Daiwa Securities SMBC Singapore Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-

本基金本报告期内未租用证券公司交易单元进行其它证券投资。

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	华宝基金公司关于旗下海外中国成长基金参加中投证券基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 1 月 3 日
2	华宝兴业海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书摘要（更新）	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 1 月 9 日
3	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加南京苏宁基金销售有限公司为代销机构及费率优惠的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 1 月 17 日
4	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加上海基煜基金销售有限公司为代销机构及费率优惠的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 1 月 17 日
5	华宝海外中国成长混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 1 月 22 日
6	关于华宝现金宝 E 货币基金转换、赎回转申购业务费率优惠公告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 1 月 24 日
7	关于华宝现金宝 E 基金定期转换、定期赎回转申购业务费率优惠公告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 3 月 16 日
8	华宝基金公司关于旗下部分基金增加西南证券为代销机构的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 3 月 19 日
9	华宝海外中国成长混合型证券投资基金 2017 年度报告（摘要）	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 3 月 27 日
10	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加北京汇成基金销售有限公司为代销机构及费率优惠的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 3 月 27 日
11	华宝基金管理有限公司关于旗下基金修订基金合同有关条款的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 3 月 28 日
12	华宝海外中国成长混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告	上海证券报、中国证券报、证券时报以及基金管理人网站	2018 年 4 月 21 日
13	华宝海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书摘要（更新）	上海证券报、中国证券报、证券时报以及	2018 年 6 月 16 日

		基金管理人网站	
--	--	---------	--

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于 2018 年 3 月 28 日发布《华宝基金管理有限公司关于旗下基金修订基金合同有关条款的公告》，公司根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》，对旗下部分基金基金合同有关条款进行修订并相应修订了托管协议，具体修订内容详见公司公告，请投资者予以关注。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金合同；
华宝海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书；
华宝海外中国成长混合型证券投资基金托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

12.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2018 年 8 月 24 日