

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型)

2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年八月二十五日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国光大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。

华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金于 2018 年 5 月 21 日公告以通讯方式召开基金份额持有人大会，审议《关于华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型为华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金有关事项的议案》，会议议案于 2018 年 6 月 21 日获得通过，大会决议自同日起生效。自 2018 年 6 月 29 日起，“华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金”正式转型为“华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金”。

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。

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金报告期自 2018 年 6 月 29 日起至 2018 年 6 月 30 日止，原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 28 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	4
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	8
§5 托管人报告.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金.....	13
6.1.1 资产负债表.....	13
6.1.2 利润表.....	14
6.1.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.1.4 报表附注.....	16
6.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金.....	32
6.2.1 资产负债表.....	32
6.2.2 利润表.....	34
6.2.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	35
6.2.4 报表附注.....	36
§7 投资组合报告.....	50
7.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金.....	50
7.1.1 期末基金资产组合情况.....	50
7.1.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	51
7.1.3 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.....	51
7.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	51
7.1.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
7.1.6 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.....	52
7.1.7 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.....	52
7.1.8 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.....	52
7.1.9 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.....	52
7.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	52
7.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.1.12 投资组合报告附注.....	53
7.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金.....	53
7.2.1 期末基金资产组合情况.....	53
7.2.2.1 期末按行业分类的股票投资组合.....	54
7.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	54
7.2.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54
7.2.6 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.....	55
7.2.7 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.....	55
7.2.8 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.....	55
7.2.9 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.....	55
7.2.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	55
7.2.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	56

7.2.12 投资组合报告附注.....	56
§8 基金份额持有人信息.....	57
8.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金.....	57
8.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金.....	57
§9 开放式基金份额变动.....	58
§10 重大事件揭示.....	58
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	62
§12 备查文件目录.....	63

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

#### 2.1.1 华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金

基金名称	华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金
基金简称	华夏恒利3个月定开债券
基金主代码	002552
交易代码	002552
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年6月29日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	505,465,178.88份
基金合同存续期	不定期

注：原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金于 2018 年 6 月 29 日转型为华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金。

#### 2.1.2 原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金

基金名称	华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金
基金简称	华夏恒利定开债券
基金主代码	002552
交易代码	002552
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月29日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	505,465,178.88份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

#### 2.2.1 华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求持续、稳定的收益。
投资策略	本基金主要通过采取债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债券投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	中债综合指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。

### 2.2.2 原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金

投资目标	在控制风险的前提下，追求较高的绝对回报。
投资策略	本基金主要通过采取债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债券投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	中债综合指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	华夏基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬
	联系电话	400-818-6666
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com
客户服务电话	400-818-6666	95595
传真	010-63136700	010-63639132
注册地址	北京市顺义区天竺空港工业区A区	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址	北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
邮政编码	100033	100033
法定代表人	杨明辉	李晓鹏

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《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.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华夏基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	转型后 报告期(2018年6月29日至 2018年6月30日)	转型前 报告期(2018年1月1日 至2018年6月28日)
本期已实现收益	54,905.04	-2,162,356.72
本期利润	431,019.54	23,729,801.25
加权平均基金份额本期利润	0.0009	0.0309
本期加权平均净值利润率	0.08%	2.98%
本期基金份额净值增长率	0.10%	2.75%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	报告期末(2018年6月28日)
期末可供分配利润	14,282,396.98	14,227,491.94
期末可供分配基金份额利润	0.0283	0.0281
期末基金资产净值	530,387,111.59	529,956,092.05
期末基金份额净值	1.049	1.048
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)	报告期末(2018年6月28日)
基金份额累计净值增长率	0.10%	4.80%

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

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

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

④自2018年6月29日起，由《华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》生效。

## 3.2 基金净值表现

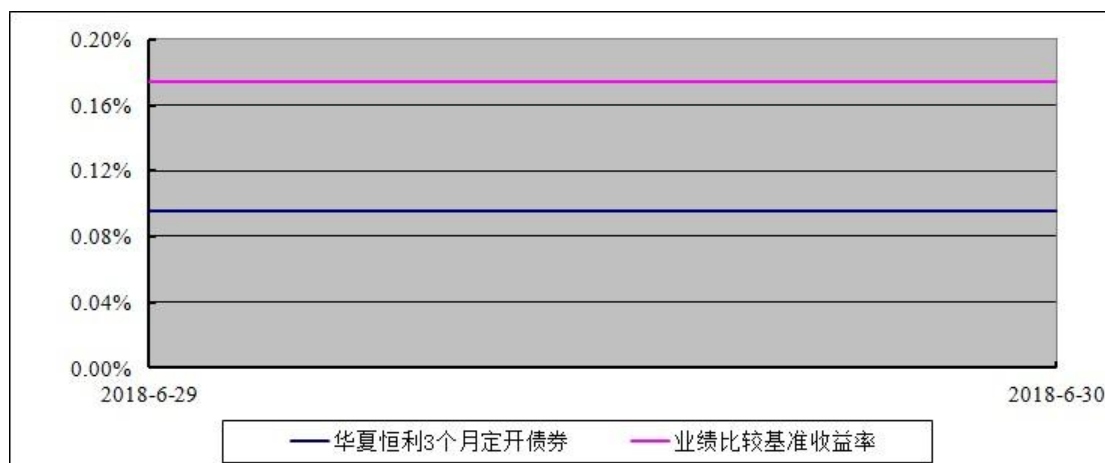
### 3.2.1 华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金

#### 3.2.1.1 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
自基金转型 起至今	0.10%	0.07%	0.17%	0.12%	-0.07%	-0.05%

3.2.1.2 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

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
 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  
 (2018 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 30 日)



注：①自 2018 年 6 月 29 日起，原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型为华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金。

②根据华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”的有关约定。

### 3.2.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

#### 3.2.2.1 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	0.10%	0.06%	0.17%	0.05%	-0.07%	0.01%
过去三个月	0.96%	0.08%	0.83%	0.10%	0.13%	-0.02%
过去六个月	2.75%	0.07%	1.98%	0.08%	0.77%	-0.01%
过去一年	2.95%	0.07%	0.65%	0.06%	2.30%	0.01%
自基金合同生效起至转型前	4.80%	0.08%	-3.35%	0.08%	8.15%	0.00%

#### 3.2.2.2 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

原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金  
 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



(2016年3月29日至2018年6月28日)



## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司，在香港、深圳、上海设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人，以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至 2018 年 6 月 30 日数据），华夏经济转型股票在“股票基金-标准股票型基金-标准股票型基金(A 类)”中排序 3/154；华夏医疗健康混合(A 类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(A 类)”中排序 2/152；华夏医药 ETF、华夏消费 ETF、华夏沪港通恒生 ETF 在“股票基金-指数股票型基金-股票 ETF 基金”中分别排序 2/115、8/115、9/115。

上半年，公司及旗下基金荣膺由基金评价机构颁发的多项奖项。在《中国证券报》评奖活动中，公司荣获“中国基金业 20 周年卓越贡献公司”和“被动投资金牛基金公司”两大奖项，旗下华夏回报混合荣获“2017 年度开放式混合型金牛基金”称号，华夏安康债券荣获“2017 年

度开放式债券型金牛基金”称号。在《证券时报》评奖活动中，旗下华夏永福混合和华夏回报混合荣获“三年持续回报绝对收益明星基金”称号，华夏安康债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”称号，华夏消费升级混合荣获“2017年度平衡混合型明星基金”称号。在《上海证券报》举行的2018中国基金业峰会暨第十五届“金基金”颁奖评选中，华夏基金荣获公募基金20周年“金基金”TOP基金公司大奖、华夏沪深300ETF获得第十五届“金基金”指数基金奖（一年期）、华夏上证50ETF获得第十五届“金基金”指数基金奖（三年期）。在《证券时报》的评奖活动中，华夏永福混合和华夏回报混合荣获“三年持续回报绝对收益明星基金”称号，华夏安康债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”称号，华夏消费升级混合荣获“2017年度平衡混合型明星基金”称号。

在客户服务方面，2018年上半年，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）华夏基金电子交易平台开展华夏财富宝货币A、华夏薪金宝货币转换业务优惠活动，为客户提供了更便捷和优惠的基金投资方式；（2）微信服务号上线随存随取业务实时通知功能，方便客户及时了解交易变动的情况；华夏基金网上交易平台上线手机号码登录功能，为客户登录网上交易平台提供了更便捷的方式；（3）与中原银行、长城华西银行、西安银行等代销机构合作，拓宽了客户交易的渠道，提高了交易便利性；（4）开展“四大明星基金有奖寻人”、“华夏基金20周年司庆感恩二十年”、“华夏基金20周年献礼，华夏基金户口本”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

##### 4.1.2.1 华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳万军	本基金的基金经理、固定收益部总监	2018-06-29	-	11年	中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任中国人民银行上海总部副主任科员、泰康资产固定收益部投资经理、交银施罗德基金固定收益部基金经理助理等。2013年6月加入华夏基金管理有限公司，曾任固定收益部研究员，华夏货币市场基金基金经理（2013年12月31日至2017年8月7日期间）、华夏薪金宝货币市场基金基金经理（2014年5月26日至2017年8月7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。

#### 4.1.2.1 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳万军	本基金的基金经理、固定收益部总监	2016-03-28	2018-06-28	11 年	中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任中国人民银行上海总部副主任科员、泰康资产固定收益部投资经理、交银施罗德基金固定收益部基金经理助理等。2013 年 6 月加入华夏基金管理有限公司，曾任固定收益部研究员，华夏货币市场基金基金经理（2013 年 12 月 31 日至 2017 年 8 月 7 日期间）、华夏薪金宝货币市场基金基金经理（2014 年 5 月 26 日至 2017 年 8 月 7 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,全球经济增长整体保持了平稳势头,但结构分化和隐忧也逐步体现。美国经济增长势头维持强劲,美联储6月再次加息,且对后续加息预期维持相对鹰派;欧元区政局动荡,增长边际小幅走弱,欧央行维持相对鸽派,预期年底退出QE。美债收益率在3%附近震荡,收益率曲线平坦化抬升,美元指数2季度上涨4%以上,对全球资产价格尤其是新兴市场产生一定的压力。国内方面,上半年经济走势整体维持平稳,增长环比小幅走弱,通胀维持平稳。货币政策稳健中性,边际取向偏松,推动金融市场流动性整体维持在合理充裕水平;金融监管方面,资管新规正式落地,细则等稳步推进。在经济边际趋弱、政策边际宽松、宏观信用收缩的背景下,上半年债券市场出现了利率、信用分化格局,中长端利率债表现较好,收益率曲线平坦化下行,信用债则受违约事件等冲击,信用利差有所走阔。受经济走势偏弱和风险情绪受挫影响,股市结构分化,整体走弱,可转债指数跟随股市明显下跌。

报告期内,本基金在维持基本持仓的基础上,保持了一定的杠杆水平,适当参与了转债的波段操作。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

转型前,截至2018年6月28日,华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金份额净值为1.048,2018年1月1日至6月28日期间份额净值增长率为2.75%,同期业绩比较基准收益率为1.98%;转型后,截至2018年6月30日,华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金份额净值为1.049,2018年6月29日至6月30日期间份额净值增长率为0.10%,同期业绩比较基准收益率为0.17%。

#### 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,贸易战仍将持续扰动市场,但预期相对充分;前期宏观信用收缩对经济下行压力仍将持续体现,内外压力之下政策取向维持宽松,财政、监管等政策的微调,有利于信用环境的改善,对下半年债券市场持中性判断,曲线有望陡峭化。随着稳增长的边际体现,有利于风险情绪改善,预计转债将呈现震荡略偏强走势。

下半年,在维持基本信用持仓的基础上,本基金将保持一定的杠杆水平,适当参与长端利率债和可转债的波段操作,组合久期总体将维持中性。

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

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人为准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，建立了估值委员会，使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。会计师事务所对估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在本基金托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

#### 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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——华夏基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律

法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

### 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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——华夏基金管理有限公司编制的本基金半年度报告进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

#### 6.1.1 资产负债表

会计主体：华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

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
<b>资产：</b>		
银行存款	6.1.4.7.1	33,762,998.02
结算备付金		12,920,004.73
存出保证金		34,922.80
交易性金融资产	6.1.4.7.2	722,937,699.20
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		721,265,699.20
资产支持证券投资		1,672,000.00
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.1.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.1.4.7.4	-
应收证券清算款		1,083,710.80
应收利息	6.1.4.7.5	7,006,844.77
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.1.4.7.6	-
资产总计		777,746,180.32
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末</b>

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018 年半年度报告

		2018 年 6 月 30 日
<b>负债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.1.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		247,000,000.00
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		130,529.17
应付托管费		43,509.73
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.1.4.7.7	3,544.83
应交税费		89,236.03
应付利息		17,865.21
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.1.4.7.8	74,383.76
负债合计		247,359,068.73
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	6.1.4.7.9	505,465,178.88
未分配利润	6.1.4.7.10	24,921,932.71
所有者权益合计		530,387,111.59
负债和所有者权益总计		777,746,180.32

注：①自 2018 年 6 月 29 日起，原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型为华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金。

②报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.049 元，基金份额总额 505,465,178.88 份。

#### 6.1.2 利润表

会计主体：华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2018 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		678,211.75
1.利息收入		133,027.12
其中：存款利息收入	6.1.4.7.11	2,516.44

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018 年半年度报告

债券利息收入		130,261.63
资产支持证券利息收入		249.05
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
<b>2.投资收益（损失以“-”填列）</b>		<b>169,070.13</b>
其中：股票投资收益	6.1.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.1.4.7.13	169,070.13
资产支持证券投资收益	6.1.4.7.14	-
贵金属投资收益	6.1.4.7.15	-
衍生工具收益	6.1.4.7.16	-
股利收益	6.1.4.7.17	-
<b>3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）</b>	6.1.4.7.18	<b>376,114.50</b>
<b>4.汇兑收益（损失以“-”号填列）</b>		<b>-</b>
<b>5.其他收入（损失以“-”号填列）</b>	6.1.4.7.19	<b>-</b>
<b>减：二、费用</b>		<b>247,192.21</b>
1.管理人报酬		8,714.80
2.托管费		2,904.93
3.销售服务费		-
4.交易费用	6.1.4.7.20	225.00
5.利息支出		234,154.41
其中：卖出回购金融资产支出		234,154.41
6.税金及附加		371.15
7.其他费用	6.1.4.7.21	821.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>431,019.54</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>431,019.54</b>

6.1.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 6 月 29 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	505,465,178.88	24,490,913.17	529,956,092.05



值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	431,019.54	431,019.54
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)	-	-	-
其中: 1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	505,465,178.88	24,921,932.71	530,387,111.59

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1.1 至 6.1.4 财务报表由下列负责人签署:

<u>杨明辉</u>	<u>汪贵华</u>	<u>汪贵华</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

#### 6.1.4 报表附注

##### 6.1.4.1 基金基本情况

根据原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金(以下简称“华夏恒利定开债券”)基金份额持有人大会审议通过的《关于华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型为华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金有关事项的议案》以及相关法律法规的规定,并向中国证券监督管理委员会备案,华夏恒利定开债券于 2018 年 6 月 29 日转型为华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本基金基金合同的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券(包括国债、央行票据、金融债、次级债、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、国债期货、债券回购、银行存款、货币市场工具(含同业存单)以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

基金不直接投资于股票、权证等权益类资产,但可持有因可转债转股所形成的股票、因

持有该股票所派发的权证以及因投资分离交易可转债而产生的权证等。因上述原因持有的股票和权证等资产，基金将在其可交易之日起的10个交易日内卖出。

#### 6.1.4.2 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6.1.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.1.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况以及2018年6月29日(基金合同生效日)至2018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。

#### 6.1.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.1.4.4.1 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。本会计报表的实际编制期间为2018年6月29日(基金合同生效日)至2018年6月30日。

##### 6.1.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.1.4.4.3 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外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外以交易性金融资产列示。

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

产。

## 2、金融负债的分类

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

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

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

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

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

### 6.1.4.4.5 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。

#### 6.1.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 6.1.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。对于已开放转换业务的基金，上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.1.4.4.8 损益平准金

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

#### 6.1.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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

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

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

#### 6.1.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

#### 6.1.4.4.11 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。

#### 6.1.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

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

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

结果确定公允价值。

#### 6.1.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.1.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.1.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.1.4.5.3 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。

#### 6.1.4.6 税项

根据财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。

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

3、基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。

4、存款利息收入不征收增值税。

5、国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。

6、资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品发生的部分金融商品转让业务，转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，

或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售  
额。

7、对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

8、对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时  
代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。基金从上市公司分配取得的股息红利  
所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，全额计入应纳税所得额，持股期限在 1 个月  
以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50% 计入应纳税所得额，持股期限超过 1 年的，暂免征收  
个人所得税。

9、基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花  
税。

10、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现  
金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

11、本基金分别按实际缴纳的增值税额的 5%、3%、2% 缴纳城市维护建设税、教育费  
附加和地方教育费附加。

#### 6.1.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.1.4.7.1 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	33,762,998.02
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	33,762,998.02

##### 6.1.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交	-	-	-

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018 年半年度报告

所黄金合约				
债券	交易所市场	409,707,980.26	401,068,699.20	-8,639,281.06
	银行间市场	321,568,264.48	320,197,000.00	-1,371,264.48
	合计	731,276,244.74	721,265,699.20	-10,010,545.54
资产支持证券		1,672,000.00	1,672,000.00	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		732,948,244.74	722,937,699.20	-10,010,545.54

6.1.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.1.4.7.4 买入返售金融资产

6.1.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.1.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.1.4.7.5 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	3,834.85
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	5,813.90
应收债券利息	6,988,714.96
应收资产支持证券利息	8,465.36
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	15.70
合计	7,006,844.77

6.1.4.7.6 其他资产

无。

6.1.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元



华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018年半年度报告

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	3,544.83
合计	3,544.83

6.1.4.7.8 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	-
预提费用	74,383.76
合计	74,383.76

6.1.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年6月29日至2018年6月30日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	505,465,178.88	505,465,178.88
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	505,465,178.88	505,465,178.88

6.1.4.7.10 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
基金合同生效日	14,227,491.94	10,263,421.23	24,490,913.17
本期利润	54,905.04	376,114.50	431,019.54
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,282,396.98	10,639,535.73	24,921,932.71

6.1.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月29日至2018年6月30日
活期存款利息收入	1,350.52
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	1,162.78
其他	3.14
合计	2,516.44

#### 6.1.4.7.12 股票投资收益

无。

#### 6.1.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月29日至2018年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	30,753,190.68
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	30,000,000.00
减：应收利息总额	584,120.55
买卖债券差价收入	169,070.13

#### 6.1.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

#### 6.1.4.7.15 贵金属投资收益

##### 6.1.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

无。

##### 6.1.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

##### 6.1.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

##### 6.1.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

#### 6.1.4.7.16 衍生工具收益

##### 6.1.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.1.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.1.4.7.17 股利收益

无。

6.1.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	376,114.50
——股票投资	-
——债券投资	376,114.50
——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	376,114.50

6.1.4.7.19 其他收入

无。

6.1.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	-
银行间市场交易费用	225.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	225.00

6.1.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月29日至2018年6月30日
审计费用	383.56
信息披露费	438.36
银行费用	-
其他	-
合计	821.92

#### 6.1.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.1.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

##### 6.1.4.8.2 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。

#### 6.1.4.9 关联方关系

##### 6.1.4.9.1 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。

##### 6.1.4.9.2 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
中国光大银行股份有限公司("中国光大银行")	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。

#### 6.1.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.1.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.1.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 6.1.4.10.1.2 权证交易

无。

###### 6.1.4.10.1.3 债券交易

无。

###### 6.1.4.10.1.4 债券回购交易

无。

###### 6.1.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

#### 6.1.4.10.2 关联方报酬

##### 6.1.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,714.80

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 0.30%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×0.30%/当年天数。

##### 6.1.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,904.93

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 0.1%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×0.1%/当年天数。

#### 6.1.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.1.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.1.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.1.4.10.4.2 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。

#### 6.1.4.10.5 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 6 月 29 日至 2018 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国光大银行活期存款	33,762,998.02	1,350.52

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.1.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.1.4.10.7 其他关联交易事项的说明

##### 6.1.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.1.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 6.1.4.12 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.1.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.1.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.1.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.1.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.1.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 247,000,000.00 元，于 2018 年 7 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.1.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.1.4.13.1 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。

#### 6.1.4.13.2 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。

#### 6.1.4.13.3 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“6.1.4.12 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。

##### 6.1.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

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

#### 6.1.4.13.4 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。

#### 6.1.4.13.4.1 利率风险

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

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.1.4.13.4.1.1 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	合计
银行存款	33,762,998.02	-	-	33,762,998.02
结算备付金	12,920,004.73	-	-	12,920,004.73
结算保证金	34,922.80	-	-	34,922.80
债券投资	424,695,697.70	296,570,001.50	-	721,265,699.20
资产支持证券	-	1,672,000.00	-	1,672,000.00
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	247,000,000.00	-	-	247,000,000.00

注:本表所示为本基金生息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。

##### 6.1.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有利率敏感性固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。	
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点,其他市场变量均不发生变化。	
	3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。	
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)
	利率下降 25 个基点	2,322,364.76
	利率上升 25 个基点	-2,309,768.19

#### 6.1.4.13.4.2 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。

#### 6.1.4.13.4.3 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。本基金主要投资于利率敏感性固定收益类金融资产，主要风险为利率风险和信用风险，其他的市场因素对本基金资产净值无重大影响。

#### 6.1.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.1.4.14.1 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。

##### 6.1.4.14.2 各层级金融工具公允价值

截至 2018 年 6 月 30 日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层次的余额为 8,107,493.70 元，第二层次的余额为 714,830,205.50 元，第三层次的余额为 0 元。

##### 6.1.4.14.3 公允价值所属层级间的重大变动

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。

##### 6.1.4.14.4 第三层级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。

## 6.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

### 6.2.1 资产负债表

会计主体：原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 28 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 28 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.2.4.7.1	3,034,122.04	3,082,332.25

华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018年半年度报告

结算备付金		12,920,004.73	4,615,572.49
存出保证金		34,922.80	14,641.75
交易性金融资产	6.2.4.7.2	752,561,584.70	1,294,283,897.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		750,889,584.70	1,201,680,497.00
资产支持证券投资		1,672,000.00	92,603,400.00
贵金属投资			-
衍生金融资产	6.2.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.2.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.2.4.7.5	7,454,226.68	22,257,657.74
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.2.4.7.6	-	-
资产总计		776,004,860.95	1,324,254,101.23
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018年6月28日</b>	<b>上年度末 2017年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.2.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		245,700,000.00	306,900,000.00
应付证券清算款		24,314.70	35,062.99
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		121,814.37	258,859.50
应付托管费		40,604.80	86,286.51
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.2.4.7.7	3,319.83	3,889.94
应交税费		85,153.36	-
应付利息		-	339,227.46
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.2.4.7.8	73,561.84	150,000.00
负债合计		246,048,768.90	307,773,326.40
<b>所有者权益：</b>			

华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018年半年度报告

实收基金	6.2.4.7.9	505,465,178.88	996,131,561.14
未分配利润	6.2.4.7.10	24,490,913.17	20,349,213.69
所有者权益合计		529,956,092.05	1,016,480,774.83
负债和所有者权益总计		776,004,860.95	1,324,254,101.23

注：①自2018年6月29日起，原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金转型为华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金。

②报告截止日2018年6月28日，基金份额净值1.048元，基金份额总额505,465,178.88份。

### 6.2.2 利润表

会计主体：原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月28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28日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
<b>一、收入</b>		30,269,545.05	23,781,953.90
1.利息收入		21,736,774.08	54,464,837.74
其中：存款利息收入	6.2.4.7.11	148,951.16	320,606.32
债券利息收入		20,996,517.68	48,986,706.73
资产支持证券利息收入		460,009.18	4,347,442.23
买入返售金融资产收入		131,296.06	810,082.46
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-17,359,432.06	-52,336,232.34
其中：股票投资收益	6.2.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.2.4.7.13	-16,762,156.72	-46,066,348.64
资产支持证券投资收益	6.2.4.7.14	-597,275.34	-6,269,883.70
贵金属投资收益	6.2.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.2.4.7.16	-	-
股利收益	6.2.4.7.17	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.2.4.7.18	25,892,157.97	21,653,348.50
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.2.4.7.19	45.06	-
<b>减：二、费用</b>		6,539,743.80	15,687,827.50
1.管理人报酬		1,182,071.26	4,443,845.65

华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018年半年度报告

2.托管费		394,023.78	1,110,961.40
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.2.4.7.20	7,900.84	15,630.26
5.利息支出		4,805,342.98	10,024,406.43
其中: 卖出回购金融资产支出		4,805,342.98	10,024,406.43
6.税金及附加		58,243.10	-
7.其他费用	6.2.4.7.21	92,161.84	92,983.76
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		23,729,801.25	8,094,126.40
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		23,729,801.25	8,094,126.40

### 6.2.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期: 2018年1月1日至2018年6月28日

单位: 人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月28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)	996,131,561.14	20,349,213.69	1,016,480,774.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	23,729,801.25	23,729,801.25
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)	-490,666,382.26	-19,588,101.77	-510,254,484.03
其中: 1.基金申购款	9,637,966.67	423,747.39	10,061,714.06
2.基金赎回款	-500,304,348.93	-20,011,849.16	-520,316,198.09
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)	505,465,178.88	24,490,913.17	529,956,092.05
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)	2,972,337,818.97	34,293,123.93	3,006,630,942.90

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,094,126.40	8,094,126.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,487,409,101.11	-16,362,513.17	-1,503,771,614.28
其中：1.基金申购款	201,310.20	2,268.45	203,578.65
2.基金赎回款	-1,487,610,411.31	-16,364,781.62	-1,503,975,192.93
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）	1,484,928,717.86	26,024,737.16	1,510,953,455.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.2.1 至 6.2.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>杨明辉</u>	<u>汪贵华</u>	<u>汪贵华</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.2.4 报表附注

### 6.2.4.1 基金基本情况

华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2016]446 号《关于准予华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金自 2016 年 3 月 21 日至 2016 年 3 月 25 日期间共募集 2,003,040,218.46 元（不含认购资金利息），业经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）德师报（验）字（16）第 0173 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 3 月 29 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,003,400,958.87 份基金份额，其中认购资金利息折合 360,740.41 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏恒利 6 个月定期开放债券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具有良好流动性的金融工具，包括国内依

法发行上市的债券、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

本基金主要投资于国债、央行票据、金融债、次级债、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、国债期货、债券回购、银行存款、大额可转让存单等固定收益类资产。基金不直接投资于股票、权证等权益类资产，但可持有因可转债转股所形成的股票、因持有该股票所派发的权证以及因投资分离交易可转债而产生的权证等。因上述原因持有的股票和权证等资产，基金将在其可交易之日起的 10 个交易日内卖出。

#### 6.2.4.2 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 6.2.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.2.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 28 日的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 6 月 28 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.2.4.4 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。

#### 6.2.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.2.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.2.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.2.4.5.3 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。

#### 6.2.4.6 税项

根据财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1

号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。

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

3、基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。

4、存款利息收入不征收增值税。

5、国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。

6、资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品发生的部分金融商品转让业务，转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

7、对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

8、对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，全额计入应纳税所得额，持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50% 计入应纳税所得额，持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。

9、基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

10、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

11、本基金分别按实际缴纳的增值税额的 5%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

#### 6.2.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.2.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 28 日
活期存款	3,034,122.04
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	3,034,122.04

##### 6.2.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2018年6月28日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	409,707,980.26	400,677,584.70	-9,030,395.56
	银行间市场	351,568,264.48	350,212,000.00	-1,356,264.48
	合计	761,276,244.74	750,889,584.70	-10,386,660.04
资产支持证券		1,672,000.00	1,672,000.00	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		762,948,244.74	752,561,584.70	-10,386,660.04

##### 6.2.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

##### 6.2.4.7.4 买入返售金融资产



6.2.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.2.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.2.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 28 日
应收活期存款利息	2,484.33
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	4,651.12
应收债券利息	7,438,869.84
应收资产支持证券利息	8,208.83
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	12.56
合计	7,454,226.68

6.2.4.7.6 其他资产

无。

6.2.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 28 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	3,319.83
合计	3,319.83

6.2.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 28 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	73,561.84

华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018年半年度报告

合计	73,561.84
----	-----------

6.2.4.7.9 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28日	
	基金份额	账面金额
上年度末	996,131,561.14	996,131,561.14
本期申购	9,637,966.67	9,637,966.67
本期赎回（以“-”号填列）	-500,304,348.93	-500,304,348.93
本期末	505,465,178.88	505,465,178.88

6.1.4.7.10 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	26,623,992.37	-6,274,778.68	20,349,213.69
本期利润	-2,162,356.72	25,892,157.97	23,729,801.25
本期基金份额交易产生的变动数	-10,234,143.71	-9,353,958.06	-19,588,101.77
其中：基金申购款	213,663.41	210,083.98	423,747.39
基金赎回款	-10,447,807.12	-9,564,042.04	-20,011,849.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,227,491.94	10,263,421.23	24,490,913.17

6.2.4.7.11 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28日
	活期存款利息收入
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	77,155.36
其他	294.08
合计	148,951.16

6.2.4.7.12 股票投资收益

无。

6.2.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018 年半年度报告

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 28 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	950,312,242.68
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	949,551,266.80
减：应收利息总额	17,523,132.60
买卖债券差价收入	-16,762,156.72

6.2.4.7.14 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月28日
卖出资产支持证券成交总额	91,076,101.37
减：卖出资产支持证券成本总额	91,506,317.81
减：应收利息总额	167,058.90
资产支持证券投资收益	-597,275.34

6.2.4.7.15 贵金属投资收益

6.2.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.2.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.2.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.2.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.2.4.7.16 衍生工具收益

6.2.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.2.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.2.4.7.17 股利收益

无。

6.2.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018 年半年度报告

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 28 日
1.交易性金融资产	25,892,157.97
——股票投资	-
——债券投资	25,317,240.16
——资产支持证券投资	574,917.81
——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	25,892,157.97

6.2.4.7.19 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28日
基金赎回费收入	45.06
合计	45.06

6.2.4.7.20 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 28 日
交易所市场交易费用	1,775.84
银行间市场交易费用	6,125.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	7,900.84

6.2.4.7.21 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28日
审计费用	34,328.62
信息披露费	39,233.22
银行间账户维护费	18,000.00
银行费用	-
其他	600.00
合计	92,161.84

#### 6.2.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.2.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

##### 6.2.4.8.2 资产负债表日后事项

华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金于2018年5月21日公告以通讯方式召开基金份额持有人大会，审议《关于华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金转型为华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金有关事项的议案》，会议议案于2018年6月21日获得通过，大会决议自同日起生效。自2018年6月29日起，“华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金”正式转型为“华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金”。

#### 6.2.4.9 关联方关系

##### 6.2.4.9.1 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。

##### 6.2.4.9.2 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
中国光大银行股份有限公司("中国光大银行")	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。

#### 6.2.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.2.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.2.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 6.2.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 6.2.4.10.1.3 债券交易

无。

#### 6.2.4.10.1.4 债券回购交易

无。

#### 6.2.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

#### 6.2.4.10.2 关联方报酬

##### 6.2.4.10.2.1 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 28 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	1,182,071.26	4,443,845.65

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 0.30% 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 × 0.30% / 当年天数。

##### 6.2.4.10.2.2 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 28 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托管费	394,023.78	1,110,961.40

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 0.10% 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 × 0.10% / 当年天数。

#### 6.2.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.2.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.2.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.2.4.10.4.2 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。

6.2.4.10.5 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 28 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
中国光大银行 活期存款	3,034,122.04	71,501.72	3,176,204.89	184,746.66

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

6.2.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.2.4.10.7 其他关联交易事项的说明

6.2.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.2.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

6.2.4.12 期末（2018 年 6 月 28 日）本基金持有的流通受限证券

6.2.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.2.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.2.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.2.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.2.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 6 月 28 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 245,700,000.00 元，于 2018 年 6 月 29 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.2.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.2.4.13.1 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。

##### 6.2.4.13.2 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。

##### 6.2.4.13.3 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“6.2.4.12 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。

##### 6.2.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

在资产端,本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、交易集中度等涉及资产流动性水平的风险指标,并



定期开展压力测试, 详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

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

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

#### 6.2.4.13.4 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。

##### 6.2.4.13.4.1 利率风险

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

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控, 并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.2.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位: 人民币元

本期末 2018 年 6 月 28 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	3,034,122.04			3,034,122.04
结算备付金	12,920,004.73			12,920,004.73
结算保证金	34,922.80			34,922.80
债券投资	454,700,587.50	296,188,997.20	-	750,889,584.70
资产支持证券	-	1,672,000.00	-	1,672,000.00
买入返售金融资产	-			-
应收直销申购款				-
卖出回购金融资产款	245,700,000.00			245,700,000.00
上年度末 2017 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	3,082,332.25	-	-	3,082,332.25
结算备付金	4,615,572.49	-	-	4,615,572.49
结算保证金	14,641.75	-	-	14,641.75

债券投资	267,225,917.00	934,454,580.00	-	1,201,680,497.00
资产支持证券	89,555,000.00	3,048,400.00	-	92,603,400.00
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	306,900,000.00	-	-	306,900,000.00

注：本表所示为本基金生息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。

#### 6.2.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有利率敏感性固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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 28 日)	上年度末 (2017 年 12 月 31 日)
	利率下降 25 个基点	2,417,528.51	5,422,476.00
	利率上升 25 个基点	-2,404,415.77	-5,378,323.12

#### 6.2.4.13.4.2 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。

#### 6.2.4.13.4.3 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。本基金主要投资于利率敏感性固定收益类资产，主要风险为利率风险和信用风险，其他的市场因素对本基金资产净值无重大影响。

#### 6.2.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.2.4.14.1 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。

#### 6.2.4.14.2 各层级金融工具公允价值

截至 2018 年 6 月 28 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 8,005,489.20 元，第二层次的余额为 744,556,095.50 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2017 年 12 月 31 日止：第一层次的余额为 53,214,964.00 元，第二层次的余额为 1,241,068,933.00 元，第三层次的余额为 0 元。）

#### 6.2.4.14.3 公允价值所属层级间的重大变动

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。

#### 6.2.4.14.4 第三层级公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

## §7 投资组合报告

### 7.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

（报告期末为 2018 年 6 月 30 日，报告期间为 2018 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 30 日）

#### 7.1.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	722,937,699.20	92.95
	其中：债券	721,265,699.20	92.74
	资产支持证券	1,672,000.00	0.21
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-

	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	46,683,002.75	6.00
8	其他各项资产	8,125,478.37	1.04
9	合计	777,746,180.32	100.00

#### 7.1.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.1.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.1.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

##### 7.1.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

##### 7.1.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.1.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位: 人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中: 政策性金融债	-	-
4	企业债券	424,868,205.50	80.11
5	企业短期融资券	100,324,000.00	18.92
6	中期票据	189,638,000.00	35.75
7	可转债(可交换债)	6,435,493.70	1.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	721,265,699.20	135.99
----	----	----------------	--------

7.1.6 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	136417	16 万达 02	522,250	50,940,265.00	9.60
2	101651003	16 太不锈 MTN001	500,000	49,980,000.00	9.42
3	136449	16 油服 01	500,000	49,370,000.00	9.31
4	136436	16 远洋 01	500,000	49,325,000.00	9.30
5	136455	16 银河 G1	500,000	49,295,000.00	9.29

7.1.7 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	142297	PR 一 A2	40,000.00	1,672,000.00	0.32

7.1.8 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。

7.1.9 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。

7.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.1.10.1 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。

7.1.10.2 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。

7.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.1.11.1 本期国债期货投资策略

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.1.11.2 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。

7.1.11.3 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。

### 7.1.12 投资组合报告附注

7.1.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.1.12.2 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。

#### 7.1.12.3 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	34,922.80
2	应收证券清算款	1,083,710.80
3	应收股利	-
4	应收利息	7,006,844.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,125,478.37

#### 7.1.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110033	国贸转债	3,100,094.00	0.58

#### 7.1.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.1.12.6 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。

## 7.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

(报告期末为 2018 年 6 月 28 日，报告期间为 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 28 日)

### 7.2.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018 年半年度报告

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	752,561,584.70	96.98
	其中：债券	750,889,584.70	96.76
	资产支持证券	1,672,000.00	0.22
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	15,954,126.77	2.06
8	其他各项资产	7,489,149.48	0.97
9	合计	776,004,860.95	100.00

#### 7.2.2 期末按行业分类的股票投资组合

##### 7.2.2.1 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

##### 7.2.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

##### 7.2.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.2.5 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 (%)
----	------	------	---------------

华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金  
(原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型) 2018 年半年度报告

1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	424,579,095.50	80.12
5	企业短期融资券	130,477,000.00	24.62
6	中期票据	189,500,000.00	35.76
7	可转债（可交换债）	6,333,489.20	1.20
8	其他	-	-
9	合计	750,889,584.70	141.69

7.2.6 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	136417	16 万达 02	522,250	50,961,155.00	9.62
2	101651003	16 太不锈 MTN001	500,000	49,975,000.00	9.43
3	136449	16 油服 01	500,000	49,335,000.00	9.31
4	136436	16 远洋 01	500,000	49,330,000.00	9.31
5	136455	16 银河 G1	500,000	49,300,000.00	9.30

7.2.7 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	142297	PR 一 A2	40,000.00	1,672,000.00	0.32

7.2.8 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。

7.2.9 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。

7.2.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.2.10.1 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。

7.2.10.2 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。



7.2.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.2.11.1 本期国债期货投资策略

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.2.11.2 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。

7.2.11.3 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。

7.2.12 投资组合报告附注

7.2.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.2.12.2 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。

7.2.12.3 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	34,922.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,454,226.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,489,149.48

7.2.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110033	国贸转债	3,024,104.00	0.57

7.2.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.2.12.6 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 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

##### 8.1.1 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
215	2,351,000.83	504,575,657.49	99.82%	889,521.39	0.18%

##### 8.1.2 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	12,242.12	0.00%

##### 8.1.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总额区间的情况

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	0
本基金基金经理持有本开放式 基金	0

#### 8.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

##### 8.2.1 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
215	2,351,000.83	504,575,657.49	99.82%	889,521.39	0.18%

##### 8.2.2 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	12,242.12	0.00%

##### 8.2.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总额区间的情况

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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

### §9 开放式基金份额变动

#### 9.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	505,465,178.88
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	505,465,178.88

注：自 2018 年 6 月 29 日起，由《华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》生效。

#### 9.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

单位：份

基金合同生效日（2016年3月29日）基金份额总额	2,003,400,958.87
本报告期期初基金份额总额	996,131,561.14
报告期基金总申购份额	9,637,966.67
减：报告期基金总赎回份额	500,304,348.93
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	505,465,178.88

### §10 重大事件揭示

#### 10.1 基金份额持有人大会决议

华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金于 2018 年 5 月 21 日公告以通讯方式召开基金份额持有人大会，审议《关于华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金转型为华夏

恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金有关事项的议案》，会议议案于 2018 年 6 月 21 日获得通过，大会决议自同日起生效。自 2018 年 6 月 29 日起，“华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金”正式转型为“华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金”。

#### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2018 年 4 月 28 日发布公告，杨明辉先生代任华夏基金管理有限公司总经理，汤晓东先生不再担任华夏基金管理有限公司总经理。

本基金管理人于 2018 年 5 月 19 日发布公告，李一梅女士担任华夏基金管理有限公司总经理。

2018 年 5 月 7 日，中国光大银行股份有限公司聘任张博先生担任投资与托管业务部总经理职务。

#### 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

##### 10.7.1.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中国银河证券	1	-	-	-	-	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv 有较强的研究能力,能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告,并能根据基金投资的特殊要求,提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序:

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估,确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议,并通知基金托管人。

③本基金合同于 2018 年 6 月 29 日生效,除本表列示外,本基金还选择了中金公司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。

10.7.1.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中国银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

注: ①为了贯彻中国证监会的有关规定,我公司制定了选择券商的标准,即:

i 经营行为规范,在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度,在业内有良好的声誉。

iv 有较强的研究能力,能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告,并能根据基金投资的特殊要求,提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序:

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估,确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议,并通知基金托管人。

③除本表列示外, 本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

##### 10.7.2.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

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
中国银河证券	-	-	247,000,000.00	100.00%

##### 10.7.2.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

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
中国银河证券	378,945,196.30	91.57%	11,088,800,000.00	100.00%
中金公司	34,878,654.98	8.43%	-	-

#### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华夏基金管理有限公司关于杭州分公司营业场所变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-01-31
2	华夏基金管理有限公司关于根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》修订旗下开放式基金基金合同的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-23
3	华夏基金管理有限公司关于根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》对短期投资行为收取短期赎回费的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-23
4	华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-26
5	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-04-28
6	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-05-19
7	华夏基金管理有限公司关于以通讯方式召开华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-05-21
8	华夏基金管理有限公司关于以通讯方式召开	中国证监会指定报刊	2018-05-22

	华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	及网站	
9	华夏基金管理有限公司关于以通讯方式召开华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-05-23
10	华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-06-22
11	华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-06-22

### §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

##### 11.1.1 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018-06-29 至 2018-06-30	494,998,071.28	-	-	494,998,071.28	97.93%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形, 在市场流动性不足的情况下, 如遇投资者巨额赎回或集中赎回, 基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产, 有可能对基金净值产生一定的影响, 甚至可能引发基金的流动性风险。</p> <p>在特定情况下, 若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金, 可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平, 面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

##### 11.1.2 原华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018-01-01 至 2018-06-28	994,998,071.28	-	500,000,000.00	494,998,071.28	97.93%
产品特有风险							

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形, 在市场流动性不足的情况下, 如遇投资者巨额赎回或集中赎回, 基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产, 有可能对基金净值产生一定的影响, 甚至可能引发基金的流动性风险。

在特定情况下, 若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金, 可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平, 面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 中国证监会准予华夏恒利定开债券基金注册的文件;
- 12.1.2 中国证监会核准华夏恒利定开债券基金转型的文件;
- 12.1.3 《华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
- 12.1.4 《华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
- 12.1.5 《华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
- 12.1.6 《华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
- 12.1.7 法律意见书;
- 12.1.8 基金管理人业务资格批件、营业执照;
- 12.1.9 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 12.3 查阅方式

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

华夏基金管理有限公司

二〇一八年八月二十五日