

# 华宸未来信用增利债券型发起式证券投资 基金 2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：华宸未来基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会及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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 22 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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |            |
|--|------------|
| <b>§1 重要提示及目录</b> .....                      | <b>2</b>   |
| 1.1 重要提示.....                                | 2          |
| 1.2 目录.....                                  | 3          |
| <b>§2 基金简介</b> .....                         | <b>6</b>   |
| 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 信息披露方式.....                              | 7          |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 7          |
| <b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....                | <b>8</b>   |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 8          |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 8          |
| 3.3 其他指标.....                                | 错误! 未定义书签。 |
| <b>§4 管理人报告</b> .....                        | <b>10</b>  |
| 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.....             | 11         |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 12         |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 12         |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 12         |
| 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.....       | 12         |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>14</b>  |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 14         |
| 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..... | 14         |
| 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.....      | 14         |
| <b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....              | <b>15</b>  |
| 6.1 资产负债表.....                               | 15         |
| 6.2 利润表.....                                 | 16         |

|  |           |
|--|-----------|
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                    | 17        |
| 6.4 报表附注.....                              | 18        |
| <b>§7 投资组合报告.....</b>                      | <b>42</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                        | 42        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                    | 42        |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....     | 43        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                   | 43        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                  | 43        |
| 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....    | 43        |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细..... | 44        |
| 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细..... | 44        |
| 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....    | 44        |
| 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....             | 44        |
| 7.11 投资组合报告附注.....                         | 44        |
| <b>§8 基金份额持有人信息.....</b>                   | <b>47</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                 | 47        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....              | 47        |
| 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.....     | 47        |
| 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....                   | 47        |
| <b>§9 开放式基金份额变动.....</b>                   | <b>48</b> |
| <b>§10 重大事件揭示.....</b>                     | <b>49</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                      | 49        |
| 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.....      | 49        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....           | 49        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                        | 49        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....                 | 49        |
| 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.....         | 49        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....                | 49        |
| 10.8 其他重大事件.....                           | 51        |
| <b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>             | <b>52</b> |

|  |           |
|--|-----------|
| 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 ..... | 52        |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                | 52        |
| <b>§12 备查文件目录.....</b>                   | <b>53</b> |
| 12.1 备查文件目录.....                         | 53        |
| 12.2 存放地点.....                           | 53        |
| 12.3 查阅方式.....                           | 53        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|              |                      |
|--------------|----------------------|
| 基金名称         | 华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金 |
| 基金简称         | 华宸信用增利               |
| 场内简称         | -                    |
| 基金主代码        | 000104               |
| 前端交易代码       | -                    |
| 后端交易代码       | -                    |
| 基金运作方式       | 契约型开放式               |
| 基金合同生效日      | 2013年8月20日           |
| 基金管理人        | 华宸未来基金管理有限公司         |
| 基金托管人        | 中国工商银行股份有限公司         |
| 报告期末基金份额总额   | 13,650,881.23份       |
| 基金合同存续期      | 不定期                  |
| 基金份额上市的证券交易所 | -                    |
| 上市日期         | -                    |

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。  |
| 投资策略   | 本基金奉行“自上而下”和“自下而上”相结合的主动式投资管理理念，采用价值分析方法，在分析和判断财政政策、货币政策、宏观经济运行指标的基础上，自上而下确定和动态调整大类资产比例和债券的组合目标久期、期限结构配置及类属配置；同时，采用“自下而上”的方法，在研究分析信用风险、流动性风险、收益率水平、市场环境等因素基础上，自下而上的精选投资品种。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价指数。  |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。   |

### 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      | 华宸未来基金管理有限公司            | 中国工商银行股份有限公司       |                     |
| 信息披露负责人 | 姓名                      | 宋小龙                | 郭明                  |
|         | 联系电话                    | 021-26066866       | 010-66105799        |
|         | 电子邮箱                    | songxl@hcmirae.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话  | 4009200699              | 95588              |                     |
| 传真      | 021-65870287            | 010-66105798       |                     |
| 注册地址    | 上海市虹口区四川北路859号中信广场1608室 | 北京市西城区复兴门内大街55号    |                     |
| 办公地址    | 上海市虹口区四川北路859号中信广场1608室 | 北京市西城区复兴门内大街55号    |                     |
| 邮政编码    | 200085                  | 100140             |                     |
| 法定代表人   | 于建琳                     | 易会满                |                     |

## 2.4 信息披露方式

|                      |   |
|----------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 《中国证券报》、《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 | <a href="http://www.hcmirae.com">http://www.hcmirae.com</a> |
| 基金半年度报告备置地点          | 基金管理人、基金托管人的办公场所  |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称                 | 办公地址                     |
|--------|--------------------|--------------------------|
| 注册登记机构 | 华宸未来基金管理有限公司       | 上海市虹口区四川北路859号中信广场1608室  |
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） | 上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50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       | -561,938.59                 |
| 本期利润          | -493,100.50                 |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.0356                     |
| 本期加权平均净值利润率   | -3.37%                      |
| 本期基金份额净值增长率   | -3.23%                      |
| 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      | 645,047.30                  |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0473                      |
| 期末基金资产净值      | 14,295,928.53               |
| 期末基金份额净值      | 1.047                       |
| 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   | 27.85%                      |

注：1、上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第1号〈主要财务指标的计算及披露〉》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。

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、以上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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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

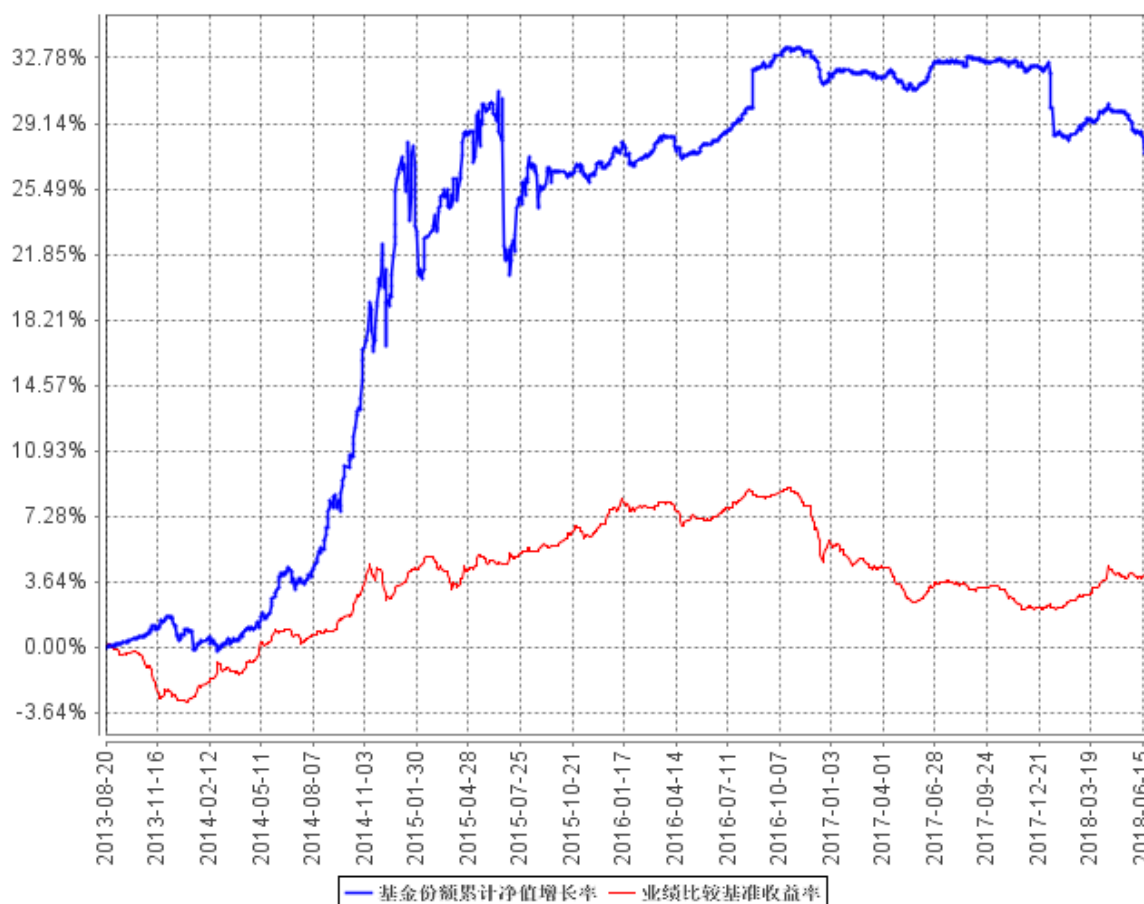
| 阶段    | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④   |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月 | -0.76%   | 0.21%       | 0.34%      | 0.06%         | -1.10% | 0.15% |
| 过去三个月 | -1.23%   | 0.14%       | 1.01%      | 0.10%         | -2.24% | 0.04% |
| 过去六个月 | -3.23%   | 0.20%       | 2.16%      | 0.08%         | -5.39% | 0.12% |



|            |        |       |        |       |        |       |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一年       | -3.50% | 0.14% | 0.83%  | 0.06% | -4.33% | 0.08% |
| 过去三年       | 4.70%  | 0.17% | -0.04% | 0.08% | 4.74%  | 0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 27.85% | 0.34% | 4.38%  | 0.09% | 23.47% | 0.25% |

### 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：1、本基金业绩比较基准为中债综合全价指数；

2、本基金成立于2013年8月20日，图示时间段为2013年8月20日至2018年6月30日。  
本基金自基金合同生效日至本报告期已满一年。

3. 本基金的建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华宸未来基金管理有限公司是经证监许可[2012]370号文批准于2012年6月20日成立。截至本报告期末，公司股东由华宸信托有限责任公司、韩国未来资产管理公司、咸阳长涛电子科技有限公司组成，公司性质为中外合资企业。公司注册资本2亿元人民币。公司秉承“规范创造价值，创新推动成长”的经营理念，贯彻投资人利益优先原则，树立长期价值投资理念，专心致力于细分市场的经营战略，从公司品牌、运行机制、企业文化和团队建设等方面构筑公司核心竞争力，努力做到“沉得下来不浮躁，专得下去不浮浅”，将公司打造成为受尊重的资产管理人。

截至本报告期末，本基金管理人管理1只开放式基金：华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金。

#### 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 |        |  |
| 应晓立 | 本基金基金经理 | 2016年2月2日       | -    | 8      | 2010年1月至2011年12月30日在中信期货公司交易部任交易员，2012年1月至2013年1月以及2014年3月至2015年6月在上海归富投资管理有限公司研究部任资深研究员及研究总监，2013年1月至2014年2月在上海紫石投资有限公司任行业研究员及专户基金经理，2015年7月加入华宸未来基金管理有限公司投研部担任行业研究员。 |

注：1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会关于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

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金基金合同》、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在参与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%的情况，且不存在其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

## 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，债市风险频发，各等级的信用债都发生了不同程度的违约，导致部分债券价格显著下跌，直到国家出台了一系列政策之后才逐步企稳，在此背景下本基金减持了部分潜在风险相对较大的债券，增配了部分流动性更佳的可转债，以期获取将来权益类市场回暖可能带来的潜在收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.047 元；本报告期基金份额净值增长率为-3.23%。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

2018 年上半年，信用违约事件的发生已经呈现愈演愈烈的趋势，整个债券市场都在担心违约的个券数量会不断地增长，展望下半年，债市的整体风险有望缓解，主要由于监管机构已经开始重视债市的风险并鼓励金融机构加大信贷投放，若下半年此项措施得到较好的执行，预计债市将会逐步企稳。

权益类市场方面，目前整个市场已经处在低位，但市场情绪仍然脆弱，预计下半年会存在一定的反弹机会，因此我们相对看好正股质地优质的可转债品种。

#### **4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《基金会计制度》、《基金会计管理制度》、《证券投资基金估值制度》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。

在每个估值日，本基金管理人按照最新的会计准则、业务指引、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值，确定证券投资基金的份额净值。基金管理人对基金资产进行估值后，将估值结果发送基金托管人。基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以对外公布。

本基金管理人设立估值委员会，由督察长、监察稽核部、风险管理部、投资部、研究部和基金事务部负责人等相关专业人士组成。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲而对基金持有人产生不利影响。在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后或基金资产在采用新投资策略和新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，并在不适用的情况下，及时召开估值委员会修订相关估值方法，以确保其持续适用。涉及估值政策的变更均须经估值委员会决议批准后执行。

上述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**

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### **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**

本基金报告期内存在连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间段为 2018 年 1 月 2 日至 2018 年 6 月 30 日。本报告期内存在连续 20 个工作日基金份额持有人数不满 200 人的情形，时间段为 2018 年 2 月 5 日至 2018 年 6 月 30 日。

本基金于 2013 年 8 月 20 日成立，本报告期内基金连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元，基金管理人已向中国证监会报告并提出了解决方案，并于 2018 年 4 月 18 日取得《关于准予华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金变更注册的批复》，目前公司正积极筹备召开份额持有人大会相关事宜。

## § 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，本基金托管人在对华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金的管理人——华宸未来基金管理有限公司在华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金未进行利润分配。

### 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

本托管人依法对华宸未来基金管理有限公司编制和披露的华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金 2018 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 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：华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金

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<br>2018年6月30日         | 上年度末<br>2017年12月31日         |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                           |                             |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 1,794,993.25              | 2,674,141.56                |
| 结算备付金           |            | 98,324.27                 | 412,993.92                  |
| 存出保证金           |            | 170.14                    | 339.10                      |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 11,779,914.20             | 12,454,537.90               |
| 其中：股票投资         |            | -                         | -                           |
| 基金投资            |            | -                         | -                           |
| 债券投资            |            | 11,779,914.20             | 12,454,537.90               |
| 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    | 1,000,006.50              | -                           |
| 应收证券清算款         |            | 998.63                    | -                           |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 182,831.83                | 343,799.67                  |
| 应收股利            |            | -                         | -                           |
| 应收申购款           |            | -                         | 69.88                       |
| 递延所得税资产         |            | -                         | -                           |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                         | -                           |
| 资产总计            |            | 14,857,238.82             | 15,885,882.03               |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2018年6月30日</b> | <b>上年度末<br/>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          | 6.4.7.3    | -                         | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | -                         | -                           |
| 应付证券清算款         |            | -                         | -                           |
| 应付赎回款           |            | -                         | -                           |
| 应付管理人报酬         |            | 8,250.72                  | 9,101.36                    |
| 应付托管费           |            | 2,357.36                  | 2,600.40                    |
| 应付销售服务费         |            | -                         | -                           |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 846.22                    | 1,447.08                    |

|               |          |               |               |
|---------------|----------|---------------|---------------|
| 应交税费          |          | 500,269.23    | 498,651.48    |
| 应付利息          |          | -             | -             |
| 应付利润          |          | -             | -             |
| 递延所得税负债       |          | -             | -             |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 49,586.76     | 75,000.00     |
| 负债合计          |          | 561,310.29    | 586,800.32    |
| <b>所有者权益：</b> |          |               |               |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 13,650,881.23 | 14,133,404.22 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 645,047.30    | 1,165,677.49  |
| 所有者权益合计       |          | 14,295,928.53 | 15,299,081.71 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 14,857,238.82 | 15,885,882.03 |

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.047 元，基金份额总额 13,650,881.23 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金

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<br>2018 年 1 月 1 日至<br>2018 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2017 年 1 月 1 日至<br>2017 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|------------|--|---|
| <b>一、收入</b>           |            | -361,573.02                              | 306,431.30                                    |
| 1.利息收入                |            | 336,008.63                               | 452,434.76                                    |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.11   | 8,432.98                                 | 11,857.30                                     |
| 债券利息收入                |            | 316,964.92                               | 401,877.83                                    |
| 资产支持证券利息收入            |            | -  | -   |
| 买入返售金融资产收入            |            | 10,610.73                                | 38,699.63                                     |
| 其他利息收入                |            | -  | -   |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |            | -766,598.97                              | 9,150.57                                      |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.12   | -  | -   |
| 基金投资收益                |            | -  | -   |
| 债券投资收益                | 6.4.7.13   | -766,598.97                              | 9,150.57                                      |
| 资产支持证券投资收益            | 6.4.7.13.5 | -  | -   |
| 贵金属投资收益               | 6.4.7.14   | -  | -   |
| 衍生工具收益                | 6.4.7.15   | -  | -   |
| 股利收益                  | 6.4.7.16   | -  | -   |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17   | 68,838.09                                | -234,480.18                                   |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | -  | -   |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.18   | 179.23                                   | 79,326.15                                     |
| <b>减：二、费用</b>         |            | 131,527.48                               | 143,428.10                                    |



|                            |            |             |            |
|----------------------------|------------|-------------|------------|
| 1. 管理人报酬                   | 6.4.10.2.1 | 50,868.84   | 69,123.37  |
| 2. 托管费                     | 6.4.10.2.2 | 14,533.95   | 19,749.52  |
| 3. 销售服务费                   | 6.4.10.2.3 | -           | -          |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.19   | 5,009.10    | 267.91     |
| 5. 利息支出                    |            | -           | 5,799.63   |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | -           | 5,799.63   |
| 6. 税金及附加                   |            | 1,140.83    | -          |
| 7. 其他费用                    | 6.4.7.20   | 59,974.76   | 48,487.67  |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | -493,100.50 | 163,003.20 |
| 减：所得税费用                    |            | -           | -          |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | -493,100.50 | 163,003.20 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金

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<br>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）                        | 14,133,404.22              | 1,165,677.49 | 15,299,081.71 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                          | -493,100.50  | -493,100.50   |
| 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）      | -482,522.99                | -27,529.69   | -510,052.68   |
| 其中：1.基金申购款                             | 41,665.07                  | 2,386.23     | 44,051.30     |
| 2.基金赎回款                                | -524,188.06                | -29,915.92   | -554,103.98   |
| 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                            | 13,650,881.23              | 645,047.30   | 14,295,928.53 |



金合同于 2013 年 8 月 20 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 197,937,878.39 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 44,029.43 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 197,981,907.82 元，折合 197,981,907.82 份基金份额。本基金的基金管理人为华宸未来基金管理有限公司，注册登记机构为华宸未来基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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国家债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、可转换债券、可交换债券、可分离债券、债券回购等金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益证券品种（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不从二级市场买入股票，不参与一级市场股票首次公开发行或增发，但可持有因所持可转换公司债券转股形成的股票、因持有股票被派发的权证、因投资于可分离交易可转债等金融工具而产生的权证。因上述原因持有的股票、权证，本基金应在其可交易之日起的 10 个交易日内卖出。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金净资产的 80%，其中，投资于短期融资券及债项信用评级为非 AAA 级别的其他信用债券的合计比例不低于固定收益类资产的 80%。本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年上半年的经营成果和净值变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

本基金目前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为债券投资；

本基金目前持有的其他金融资产分类为贷款和应收款项，包括银行存款、结算备付金、存出保证金和各类应收款项等。

##### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债；

本基金目前持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括卖出回购金融资产款项和各类应付款项等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

初始确认：本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为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；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

后续计量：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

终止确认：当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

金融资产转移：本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### **6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则**

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金持有的金融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，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的市价作为公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易市价确定公允价值；如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证

具有可靠性的估值技术，确定公允价值。本基金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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### **6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **6.4.4.7 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。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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。

#### **6.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日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。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的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进行确认和计量，并于期末全额转入“未分配利润”。

#### **6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同

利率差异较小时，也可以用合同利率)，在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### **6.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的基金管理费根据基金合同的规定，按前一日基金资产净值 0.7%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费根据基金合同的规定，按前一日基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出，按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

其他费用根据相关法规及协议的规定，按实际支出金额列入或摊入当期基金费用。

#### **6.4.4.11 基金的收益分配政策**

基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 20%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。即收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定；

(6) 本基金收益分配方案由基金管理人拟定，并由基金托管人复核，在 2 个工作日内在制定媒体公告并报中国证监会备案；

(7) 基金红利发放日距离收益分配基准日（即可供分配利润计算截止日）的时间不得超过 15 个工作日。

#### **6.4.4.12 分部报告**

无。

#### **6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

无。

### **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**

本基金本报告期内无会计政策变更。

#### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期内无会计估计变更。

#### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期内无重大会计差错的内容和更正金额。

### **6.4.6 税项**

#### **6.4.6 税项**

##### **6.4.6.1 印花税**

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，



暂免征收印花税。

#### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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。

#### 6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运

用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得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，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目   | 本期末<br>2018年6月30日 |
|------|-------------------|
| 活期存款 | 1,794,993.25      |

|                |              |
|----------------|--------------|
| 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：            | 1,794,993.25 |

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目                | 本期末<br>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-金交所<br>黄金合约 | -                      | -             | -             |
| 债券                | 交易所市场                  | 12,161,222.06 | 11,779,914.20 |
|                   | 银行间市场                  | -             | -             |
|                   | 合计                     | 12,161,222.06 | 11,779,914.20 |
| 资产支持证券            | -                      | -             | -             |
| 基金                | -                      | -             | -             |
| 其他                | -                      | -             | -             |
| 合计                | 12,161,222.06          | 11,779,914.20 | -381,307.86   |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2018 年 6 月 30 日 |           |
|-------|------------------------|-----------|
|       | 账面余额                   | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 1,000,006.50           | -         |
| 银行间市场 | -                      | -         |
| 合计    | 1,000,006.50           | -         |

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有因买断式逆回购交易取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2018年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息   | 449.30            |
| 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  | 39.78             |
| 应收债券利息     | 182,673.37        |
| 应收资产支持证券利息 | -                 |
| 应收买入返售证券利息 | -330.71           |
| 应收申购款利息    | -                 |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                 |
| 其他         | 0.09              |
| 合计         | 182,831.83        |

#### 6.4.7.6 其他资产

注：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<br>2018年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 846.22            |
| 银行间市场应付交易费用 | -                 |
| 合计          | 846.22            |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>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        | 49,586.76         |
| 合计          | 49,586.76         |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>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          | 14,133,404.22              | 14,133,404.22 |
| 本期申购          | 41,665.07                  | 41,665.07     |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -524,188.06                | -524,188.06   |
| - 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           | 13,650,881.23              | 13,650,881.23 |

注：申购含红利再投资、转入转换份额，赎回含转换转出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分        | 未实现部分       | 未分配利润合计      |
|----------------|--------------|-------------|--------------|
| 上年度末           | 1,937,690.58 | -772,013.09 | 1,165,677.49 |
| 本期利润           | -561,938.59  | 68,838.09   | -493,100.50  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -44,574.94   | 17,045.25   | -27,529.69   |
| 其中：基金申购款       | 3,868.89     | -1,482.66   | 2,386.23     |
| 基金赎回款          | -48,443.83   | 18,527.91   | -29,915.92   |
| 本期已分配利润        | -            | -           | -            |
| 本期末            | 1,331,177.05 | -686,129.75 | 645,047.30   |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2018年1月1日至2018年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入  | 7,909.60                   |
| 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 | 523.38                     |
| 其他        | -                          |
| 合计        | 8,432.98                   |

#### 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

注：本基金本报告期内未投资股票。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                            | 本期<br>2018年1月1日至2018年6月30日 |
|-------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | -766,598.97                |
| 债券投资收益——赎回差价收入                | -                          |
| 债券投资收益——申购差价收入                | -                          |
| 合计                            | -766,598.97                |

##### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                      | 本期<br>2018年1月1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   | 5,034,659.81               |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 5,539,017.55               |
| 减：应收利息总额                | 262,241.23                 |
| 买卖债券差价收入                | -766,598.97                |

##### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金报告期内无赎回差价收入。

##### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金报告期内无申购差价收入。

##### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内未投资贵金属。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内未投资贵金属。

##### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内未投资贵金属。

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内未投资贵金属。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内未投资衍生工具。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内未投资衍生工具。

#### 6.4.7.16 股利收益

注：本基金本报告期内未投资股票。

#### 6.4.7.17 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                 | 68,838.09            |
| ——股票投资                     | -                    |
| ——债券投资                     | 68,838.09            |
| ——资产支持证券投资                 | -                    |
| ——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<br>增值税 | -                    |
| 合计                         | 68,838.09            |

#### 6.4.7.18 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 | 179.23               |
| 合计      | 179.23               |

#### 6.4.7.19 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 | 509.10               |
| 银行间市场交易费用 | 4,500.00             |
| 合计        | 5,009.10             |

#### 6.4.7.20 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   | 19,835.79            |
| 信息披露费  | 29,750.97            |
| 银行汇划费用 | 388.00               |
| 律师费    | 10,000.00            |
| 合计     | 59,974.76            |

#### 6.4.7.21 分部报告

无。

#### 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

截至本报告期末，本基金无需要说明的重大或有事项。



#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要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

本报告期内与本基金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      |
|--------------------|--------------|
| 华宸未来基金管理有限公司       | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司（“工行”） | 基金托管人、基金代销机构 |
| 未来资产管理公司           | 基金管理人的股东     |
| 华宸信托有限责任公司         | 基金管理人的股东     |
| 咸阳长涛电子科技有限公司       | 基金管理人的股东     |
| 上海华宸未来资产管理有限公司     | 基金管理人的全资子公司  |

注：以下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

本基金报告期及上年度可比期间未通过关联方进行交易。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

## 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<br>2018年1月1日至2018年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>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  | 50,868.84                      | 69,123.37                       |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 7,333.49                       | 14,480.39                       |

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.7%年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日基金资产净值×0.7%/当年天数。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2018年1月1日至2018年6月30日 | 上年度可比期间<br>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 | 14,533.95                  | 19,749.52                       |

注：1、本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.2%年费率计提。计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

### 6.4.10.2.3 销售服务费

注：本基金不收取销售服务费。

## 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

注：本基金本报告期内未发生与关联方进行的银行间同业市场债券（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<br>2018年1月1日至2018年6<br>月30日 | 上年度可比期间<br>2017年1月1日至2017年6月30<br>日 |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 基金合同生效日（2013年8月20日）持有的基金份额 | 10,000,000.00                  | 10,000,000.00                       |
| 期初持有的基金份额                  | 10,000,000.00                  | 10,000,000.00                       |

|                       |               |               |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 期间申购/买入总份额            | -             | -             |
| 期间因拆分变动份额             | -             | -             |
| 减：期间赎回/卖出总份额          | -             | -             |
| 期末持有的基金份额             | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 期末持有的基金份额<br>占基金总份额比例 | 73.2600%      | 60.4100%      |

注：(1)期间申购/买入总份额含转换转入份额，期间赎回/卖出总份额含转换转出份额。

(2)关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

#### 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：本基金本报告期内未发生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                   |          | 上年度可比期间              |          |
|--------|----------------------|----------|----------------------|----------|
|        | 2018年1月1日至2018年6月30日 |          | 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   |
| 中国工商银行 | 1,794,993.25         | 7,909.60 | 1,581,032.04         | 8,723.63 |

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内未在承销期内直接购入关联方承销证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

注：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

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/期末持有的暂时停牌等流通受限股票。

### **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**

注：本基金本报告期末未持有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**

注：本基金本报告期末未持有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**

本基金金融工具的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理、全员风险管理，公司构建了分工明确、相互协作、彼此制约的风险管理组织架构体系。董事会负责公司整体经营风险的管理，对公司建立风险管理体系和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险管理委员会，协助董事会进行风险管理，风险管理委员会负责起草公司风险管理战略，审议、监督、检查、评估公司经营管理与受托投资的风险控制状况。管理层负责落实董事会拟定的风险管理政策，并对风险控制的有效执行承担责任。公司内设风险控制委员会，协助管理层进行风险控制，风险控制委员会负责组织风险管理体系的建设，确定风险管理原则、目标和方法，审议风险管理制度和流程，指导重大风险事件的处理。督察长负责监督检查公司风险管理工作的执行情况，评价公司内部风险控制制度的合法性、合规性和有效性，并向董事会报告。公司各部门是风险控制措施的执行部门，负责识别和控制业务活动中潜在风险，做好风险的事先防范与控制，作为一线责任人将风险控制在最小范围内。同时，公司设立监察稽核部和风险管理部，两者依各自职能对公司运作各环节的各类风险进行监控与分析，并向管理层汇报。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去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同类风险损失的频度。同时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特征通过特定的风险量化指标、模型，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。

### 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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业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，并通过分散化投资以分散信用风险。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持有的金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自基金份额持有人随时可以赎回其持有的份额，另一方面来自于投资品种所处的市场交易不活跃所带来的变现困难。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此本期末本基金持有的证券均能及时变现。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资产的公允价值。

#### 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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持证券均在证券交易所上市，本期末本基金持有的证券均能及时变现。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资产的公允价值。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

#### 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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、部分应收申购款及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2018年6月30日  | 1个月以内        | 1-3个月 | 3个月-1年       | 1-5年         | 5年以上       | 不计息         | 合计            |
|--------------------|--------------|-------|--------------|--------------|------------|-------------|---------------|
| 资产                 |              |       |              |              |            |             |               |
| 银行存款               | 1,794,993.25 | -     | -            | -            | -          | -           | 1,794,993.25  |
| 结算备付金              | 98,324.27    | -     | -            | -            | -          | -           | 98,324.27     |
| 存出保证金              | 170.14       | -     | -            | -            | -          | -           | 170.14        |
| 交易性金融资产            | -            | -     | 1,308,285.60 | 9,647,861.00 | 823,767.60 | -           | 11,779,914.20 |
| 买入返售金融资产           | 1,000,006.50 | -     | -            | -            | -          | -           | 1,000,006.50  |
| 应收证券清算款            | -            | -     | -            | -            | -          | 998.63      | 998.63        |
| 应收利息               | -            | -     | -            | -            | -          | 182,831.83  | 182,831.83    |
| 其他资产               | -            | -     | -            | -            | -          | -           | -             |
| 资产总计               | 2,893,494.16 | -     | 1,308,285.60 | 9,647,861.00 | 823,767.60 | 183,830.46  | 14,857,238.82 |
| 负债                 |              |       |              |              |            |             |               |
| 应付管理人报酬            | -            | -     | -            | -            | -          | 8,250.72    | 8,250.72      |
| 应付托管费              | -            | -     | -            | -            | -          | 2,357.36    | 2,357.36      |
| 应付交易费用             | -            | -     | -            | -            | -          | 846.22      | 846.22        |
| 应交税费               | -            | -     | -            | -            | -          | 500,269.23  | 500,269.23    |
| 其他负债               | -            | -     | -            | -            | -          | 49,586.76   | 49,586.76     |
| 负债总计               | -            | -     | -            | -            | -          | 561,310.29  | 561,310.29    |
| 利率敏感度缺口            | 2,893,494.16 | -     | 1,308,285.60 | 9,647,861.00 | 823,767.60 | -377,479.83 | 14,295,928.53 |
| 上年度末<br>2017年12月31 | 1个月以内        | 1-3个月 | 3个月-1年       | 1-5年         | 5年以上       | 不计息         | 合计            |

| 日       |              |               |              |   |   |             |               |
|---------|--------------|---------------|--------------|---|---|-------------|---------------|
| 资产      |              |               |              |   |   |             |               |
| 银行存款    | 2,674,141.56 | -             | -            | - | - | -           | 2,674,141.56  |
| 结算备付金   | 412,993.92   | -             | -            | - | - | -           | 412,993.92    |
| 存出保证金   | 339.10       | -             | -            | - | - | -           | 339.10        |
| 交易性金融资产 | 175,509.00   | -4,929,569.90 | 7,349,459.00 | - | - | -           | 12,454,537.90 |
| 应收利息    | -            | -             | -            | - | - | 343,799.67  | 343,799.67    |
| 应收申购款   | -            | -             | -            | - | - | 69.88       | 69.88         |
| 其他资产    | -            | -             | -            | - | - | -           | -             |
| 资产总计    | 3,262,983.58 | -4,929,569.90 | 7,349,459.00 | - | - | 343,869.55  | 15,885,882.03 |
| 负债      |              |               |              |   |   |             |               |
| 应付管理人报酬 | -            | -             | -            | - | - | 9,101.36    | 9,101.36      |
| 应付托管费   | -            | -             | -            | - | - | 2,600.40    | 2,600.40      |
| 应付交易费用  | -            | -             | -            | - | - | 1,447.08    | 1,447.08      |
| 应交税费    | -            | -             | -            | - | - | 498,651.48  | 498,651.48    |
| 其他负债    | -            | -             | -            | - | - | 75,000.00   | 75,000.00     |
| 负债总计    | -            | -             | -            | - | - | 586,800.32  | 586,800.32    |
| 利率敏感度缺口 | 3,262,983.58 | -4,929,569.90 | 7,349,459.00 | - | - | -242,930.77 | 15,299,081.71 |

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 影响生息资产公允价值的其他变量不变，仅利率发生变动； |                             |                   |
|----|----------------------------|-----------------------------|-------------------|
|    | 利率变动范围合理。                  |                             |                   |
| 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） |
|    | 市场利率上升0.1%                 | -9,158.90                   | -19,328.85        |
|    | 市场利率下降0.1%                 | 9,158.90                    | 19,328.85         |

注：1、上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响；

2、本期末时间为2018年6月30日；

3、资产负债表日基金资产净值的影响金额单位为人民币元。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场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或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。

##### 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<br>2018年6月30日 |                          | 上年度末<br>2017年12月31日 |                       |
|---------------|-------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|
|               | 公允价值              | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) | 公允价值                | 占基金资<br>产净值比<br>例 (%) |
| 交易性金融资产-股票投资  | -                 | -                        | -                   | -                     |
| 交易性金融资产-基金投资  | -                 | -                        | -                   | -                     |
| 交易性金融资产-债券投资  | 11,779,914.20     | 82.40                    | 12,454,537.90       | 81.41                 |
| 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            | 11,779,914.20     | 82.40                    | 12,454,537.90       | 81.41                 |

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设         | 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关；<br>以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值的风险变量保持<br>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<br>30日）         | 上年度末（2017年12月<br>31日） |
|            | 业绩比较基准增加1%  | 68,791.68                   | 35,158.85             |
| 业绩比较基准减少1% | -68,791.68  | -35,158.85                  |                       |

注：1、本基金管理人运用资本-资产定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响；

2、本期末时间为2018年6月30日；

3、资产负债表日基金资产净值的影响金额单位为人民币元。



**6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

无。

## § 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<br>(%) |
|----|-------------------|---------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | -             | -                |
|    | 其中：股票             | -             | -                |
| 2  | 基金投资              | -             | -                |
| 3  | 固定收益投资            | 11,779,914.20 | 79.29            |
|    | 其中：债券             | 11,779,914.20 | 79.29            |
|    | 资产支持证券            | -             | -                |
| 4  | 贵金属投资             | -             | -                |
| 5  | 金融衍生品投资           | -             | -                |
| 6  | 买入返售金融资产          | 1,000,006.50  | 6.73             |
|    | 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      | 1,893,317.52  | 12.74            |
| 8  | 其他各项资产            | 184,000.60    | 1.24             |
| 9  | 合计                | 14,857,238.82 | 100.00           |

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -             | -            |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | -             | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 4  | 企业债券      | 6,758,574.60  | 47.28        |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 5,021,339.60  | 35.12        |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |
| 9  | 其他        | -             | -            |
| 10 | 合计        | 11,779,914.20 | 82.40        |

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|------|-------|------|--------------|
|----|------|------|-------|------|--------------|

|   |        |        |        |              |      |
|---|--------|--------|--------|--------------|------|
| 1 | 122096 | 11 健康元 | 13,010 | 1,308,285.60 | 9.15 |
| 2 | 124206 | 13 祥源债 | 13,200 | 1,283,832.00 | 8.98 |
| 3 | 124256 | 13 苏泊尔 | 13,000 | 1,276,470.00 | 8.93 |
| 4 | 122625 | 12 升华债 | 12,500 | 1,209,875.00 | 8.46 |
| 5 | 124359 | 13 三明投 | 17,500 | 713,300.00   | 4.99 |

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金投资范围不包括国债期货投资。

### 7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期末未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。

### 7.11.2

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

### 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   | 170.14     |
| 2  | 应收证券清算款 | 998.63     |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 182,831.83 |
| 5  | 应收申购款   | -          |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 184,000.60 |

### 7.11.4 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  | 132007 | 16 凤凰 EB | 425,500.00 | 2.98          |
| 2  | 110034 | 九州转债     | 422,000.00 | 2.95          |
| 3  | 132004 | 15 国盛 EB | 418,455.00 | 2.93          |
| 4  | 128032 | 双环转债     | 413,187.60 | 2.89          |
| 5  | 113016 | 小康转债     | 410,580.00 | 2.87          |
| 6  | 113011 | 光大转债     | 405,920.00 | 2.84          |
| 7  | 128012 | 辉丰转债     | 399,235.00 | 2.79          |
| 8  | 128010 | 顺昌转债     | 390,360.00 | 2.73          |
| 9  | 113012 | 骆驼转债     | 382,440.00 | 2.68          |
| 10 | 128015 | 久其转债     | 374,384.00 | 2.62          |
| 11 | 128013 | 洪涛转债     | 345,480.00 | 2.42          |
| 12 | 127003 | 海印转债     | 335,628.00 | 2.35          |
| 13 | 132006 | 16 皖新 EB | 298,170.00 | 2.09          |

注：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

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### **7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额         | 占总份<br>额比例 |
| 179          | 76,261.91     | 10,000,000.00 | 73.26%     | 3,650,881.23 | 26.74%     |

### 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 | 106,928.30 | 0.7800%  |

### 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 | 0~10              |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 0~10              |

### 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占<br>基金总份<br>额比例（%） | 发起份额总数        | 发起份额占<br>基金总份<br>额比例（%） | 发起份额承<br>诺持有期限 |
|-------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|----------------|
| 基金管理人固有资金   | 10,000,000.00 | 73.26                   | 10,000,000.00 | 73.26                   | 三年             |
| 基金管理人高级管理人员 | -             | -                       | -             | -                       | -              |
| 基金经理等人员     | -             | -                       | -             | -                       | -              |
| 基金管理人股东     | -             | -                       | -             | -                       | -              |
| 其他          | -             | -                       | -             | -                       | -              |
| 合计          | 10,000,000.00 | 73.26                   | 10,000,000.00 | 73.26                   | -              |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2013年8月20日）基金份额总额 | 197,981,907.82 |
| 本报告期期初基金份额总额              | 14,133,404.22  |
| 本报告期基金总申购份额               | 41,665.07      |
| 减：本报告期基金总赎回份额             | 524,188.06     |
| 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              | 13,650,881.23  |



## § 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) 报告期内基金管理人重大人事变动

经华宸未来基金管理有限公司第二届董事会第二十二次会议审议通过，聘任宋小龙先生为公司总经理，许春华先生不再担任公司总经理。

经华宸未来基金管理有限公司 2018 年度第三次股东会会议决议通过，选举宋小龙先生为公司董事，许春华先生不再担任公司董事。

#### (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，本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

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金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

本基金聘任的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内本基金未更换会计师事务所。

### 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，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 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 |    |
| 海通证券 | 2      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 兴业证券 | 2      | -    | -            | 846.22    | 100.00%    | -  |

注： 1、基金选择代理证券买卖的证券经营机构并租用其专用交易单元的选择标准为：该证券经营机构资历雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；财务状况良好，经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机关的处罚；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要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告；

2、基金租用专用交易单元的程序：本基金管理人根据上述标准考察证券经营机构，考察结果经公司领导审批后，与被选中的证券经营机构签订《券商交易单元租用协议》并办理基金专用交易单元租用手续；交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年；

3、报告期内证券公司基金专用交易单元的变更情况：无。

### 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 |              |
|------|--------------|--------------|---------------|----------------|------|--------------|
|      | 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 |
| 海通证券 | -            | -            | -             | -              | -    | -            |
| 兴业证券 | 7,119,326.94 | 100.00%      | 66,500,000.00 | 100.00%        | -    | -            |

## 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  | 华宸未来基金管理有限公司关于旗下证券投资基金 2017 年 12 月 31 日基金资产净值和份额净值的公告    | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 1 月 2 日  |
| 2  | 华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金 2017 年第 4 季度报告                      | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 1 月 22 日 |
| 3  | 华宸未来基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增济安财富为代销机构并参加费率优惠活动的公告             | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 2 月 23 日 |
| 4  | 华宸未来基金管理有限公司关于旗下开放式基金参加上海利得基金销售有限公司定投费率优惠活动的公告           | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 3 月 5 日  |
| 5  | 华宸未来基金管理有限公司关于公司住所变更的公告                                  | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 3 月 7 日  |
| 6  | 华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金 2017 年度报告摘要                         | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 3 月 30 日 |
| 7  | 华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金根据流动性风险管理规定修改基金合同、托管协议并调整赎回费率的公告     | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 3 月 30 日 |
| 8  | 华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金更新招募说明书 2018 年第 1 号摘要                | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 4 月 4 日  |
| 9  | 华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金 2018 年第 1 季度报告                      | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 4 月 23 日 |
| 10 | 华宸未来基金管理有限公司高级管理人员变更公告                                   | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 6 月 23 日 |
| 11 | 华宸未来基金管理有限公司关于旗下证券投资基金 2018 年半年度最后一个市场交易日基金资产净值和基金份额净值公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报及本公司网站 | 2018 年 6 月 30 日 |

## § 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

| 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              | 2018-1-1 至 2018-6-30    | 10,000,000.00 | 0.00 | 0.00 | 10,000,000.00 | 73.26% |
| 个人                            | -              | -                       | -             | -    | -    | -             | -      |
| -                             | -              | -                       | -             | -    | -    | -             | -      |
| 产品特有风险                        |                |                         |               |      |      |               |        |
| 若此单一投资人短时间内集中赎回，可能会有一定的流动性风险。 |                |                         |               |      |      |               |        |

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

|    |
|----|
| 无。 |
|----|

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件；
- 2、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

### 12.3 查阅方式

投资者可登陆基金管理人互联网站 (<http://www.hcmirae.com>) 查阅, 或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查询。

华宸未来基金管理有限公司

2018年8月25日