

华夏平稳增长混合型证券投资基金

2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年八月二十五日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 21 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 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	6
§5 托管人报告.....	9
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	10
6.1 资产负债表.....	10
6.2 利润表.....	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	12
6.4 报表附注.....	13
6.4.7.21 其他费用.....	20
§7 投资组合报告.....	28
7.1 期末基金资产组合情况.....	28
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	29
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.....	29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
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.....	33
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.....	33
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.....	34
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.....	34
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	34
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	34
7.12 投资组合报告附注.....	34
§8 基金份额持有人信息.....	35
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	35
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额区间的情况.....	35
§9 开放式基金份额变动.....	36
§10 重大事件揭示.....	36
§11 备查文件目录.....	38

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏平稳增长混合型证券投资基金
基金简称	华夏稳增混合
基金主代码	519029
交易代码	519029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月9日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,542,630,380.62份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露	姓名	崔雁巍	李芳菲

负责人	联系电话	400-818-6666	010-66060069
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-818-6666	95599
传真		010-63136700	010-68121816
注册地址		北京市顺义区天竺空港工业区 A 区	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 12 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		100033	100031
法定代表人		杨明辉	蒋超良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	233,562,330.26
本期利润	-127,353,933.44
加权平均基金份额本期利润	-0.0487
本期加权平均净值利润率	-3.20%
本期基金份额净值增长率	-3.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	396,602,237.64
期末可供分配基金份额利润	0.1560
期末基金资产净值	3,746,536,073.30
期末基金份额净值	1.473
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2014 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	160.48%

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

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）

扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

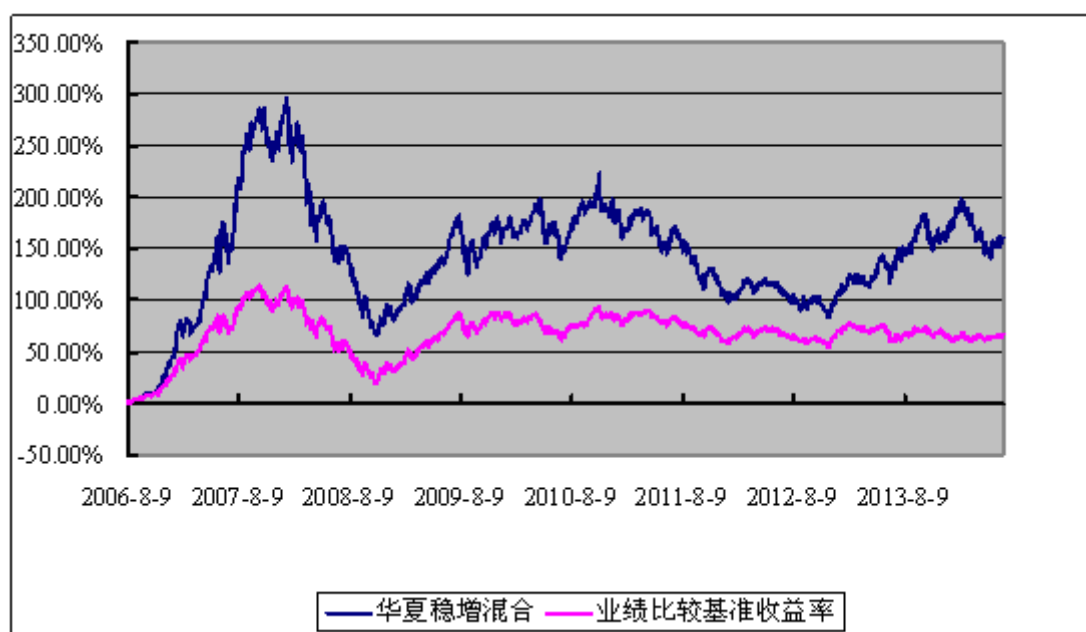
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	2.15%	1.06%	0.78%	0.40%	1.37%	0.66%
过去三个月	1.45%	1.10%	2.23%	0.44%	-0.78%	0.66%
过去六个月	-3.29%	1.36%	-0.10%	0.52%	-3.19%	0.84%
过去一年	17.22%	1.38%	2.72%	0.58%	14.50%	0.80%
过去三年	0.04%	1.18%	-8.06%	0.65%	8.10%	0.53%
自基金转型以来至今	160.48%	1.49%	65.98%	0.94%	94.50%	0.55%

3.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏平稳增长混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006 年 8 月 9 日至 2014 年 6 月 30 日)



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

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司，在香港及深圳设有子公司。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，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。

2014 年上半年，在《中国证券报》主办的“第十一届中国基金业金牛奖”评选中，华夏基金荣获年度“金牛基金管理公司奖”，所管理的基金荣获 6 个单项奖；在《上海证券报》主办的“第十一届中国金基金奖”评选中，华夏基金荣获“金基金·TOP 公司大奖”，所管理的基金荣获 5 个单项奖，为获奖最多的基金公司；在《证券时报》主办的“2013 年度中国基金业明星基金奖”评选中，华夏基金荣获“五年持续回报明星基金公司奖”和“2013 年度十大明星基金公司奖”，所管理的基金荣获 3 个单项奖。

在客户服务方面，上半年，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理便利性：（1）华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务，方便投资者进行现金管理；（2）华夏现金增利货币在本公司电子交易平台部分支付渠道实现了基金份额变化实时可见，且可见即可用，提高投资者的交易效率；（3）在华夏基金微信公众平台增加扫码绑定功能，投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询，提高投资者使用的便利性。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王海雄	本基金的基金经理、公司首席投资官	2011-10-14	-	21 年	经济学硕士。曾任海南省国际信托投资公司证券总部总经理助理、证券营业部总经理，金元证券证券营业部总经理、投资管

					理总部总经理、公司副总裁等。2010 年 12 月加入华夏基金管理有限公司，曾任华夏基金（香港）有限公司副行政总裁等。
--	--	--	--	--	---

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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《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，本基金出现 2 次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，为 ETF 基金因被动跟踪标的指数和本基金发生的反向交易。

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

2014 年上半年，国际方面，美国经济持续复苏，欧洲经济企稳回升，外部环境较为平稳。国内方面，受房地产产业链低迷的影响，宏观经济内生增长存在一定压力，在刚性兑付逐步打破的背景下债务风险开始逐渐暴露，维持经济稳定并逐步实现转型仍是政府的主要工作任务。政府通过“定向降准”等一系列政策

预调微调，经济在 2 季度略有回升迹象，但仍存在不确定性。上半年流动性较为充裕，市场对沪港通等利好政策存在预期，A 股市场整体窄幅震荡，创业板则相对较大幅度震荡。

报告期内，本基金坚持长期投资为主，以价值加成长、“自下而上”精选个股的投资模式，重点投资处于转型期的、有长期发展空间的成长个股，积极关注实体经济在转型期各个细分领域的成长机会，主要投资于互联网相关领域、医疗服务和医疗器械、营销、软件等行业的个股，增持了新能源汽车行业、医药行业个股及金融地产等部分低估值个股，减持了游戏行业个股和部分预期业绩不确定的中小盘个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.473 元，本报告期份额净值增长率为-3.29%，同期业绩比较基准增长率为-0.10%。

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，宏观经济将维持较为稳定的格局，未来利率水平是否上升可能不再是市场关注的核心，市场将重点关注房地产产业链能否实现“软着陆”。受宏观经济影响，A 股上市公司整体盈利上行趋势出现的可能性较小，市场难以出现趋势性大幅上涨行情，仍将只有行业投资和个股投资的机会。

下半年，本基金将坚持持有互联网、新能源汽车、医药、医疗设备及医疗器械、营销、软件等领域的核心成长股，积极关注检测、消防、海工等小的细分行业可能出现的投资机会，关注实体经济领域出现积极变化所带来的投资机会，同时关注大消费领域稳定增长行业中部分估值合理的成长型个股。

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

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照

商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括督察长、投资风险负责人、证券研究工作负责人、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中,近三分之二的人员具有 10 年以上的基金从业经验,且具有风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理公司制定的相关制度,估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定,本基金本报告期实施利润分配 1 次,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—华夏基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,华夏基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

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

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华夏平稳增长混合型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	127,861,319.12	164,661,095.83
结算备付金		4,319,818.70	6,326,128.76
存出保证金		872,268.52	1,267,993.03
交易性金融资产	6.4.7.2	3,669,169,392.19	4,026,608,765.63
其中：股票投资		3,346,433,856.19	3,765,573,145.43
基金投资		-	-
债券投资		322,735,536.00	261,035,620.20
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	-	105,800,500.30
应收证券清算款		6,842,386.17	-
应收利息	6.4.7.5	3,614,001.85	3,432,087.84
应收股利		-	-
应收申购款		76,293.81	526,188.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,812,755,480.36	4,308,622,760.38
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		15,000,000.00	-
应付证券清算款		12,325,297.85	111,638.48
应付赎回款		4,366,786.11	5,998,589.54
应付管理人报酬		4,568,811.48	5,304,352.66

应付托管费		761,468.60	884,058.77
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	27,797,724.18	25,462,006.66
应交税费		538,826.10	538,826.10
应付利息		17,811.20	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	842,681.54	936,893.99
负债合计		66,219,407.06	39,236,366.20
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,542,630,380.62	2,630,012,399.07
未分配利润	6.4.7.10	1,203,905,692.68	1,639,373,995.11
所有者权益合计		3,746,536,073.30	4,269,386,394.18
负债和所有者权益总计		3,812,755,480.36	4,308,622,760.38

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.473 元，基金份额总额 2,542,630,380.62 份。

6.2 利润表

会计主体：华夏平稳增长混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		-84,750,161.83	328,989,708.39
1.利息收入		6,234,942.54	10,986,881.98
其中：存款利息收入	6.4.7.11	873,450.13	1,662,254.26
债券利息收入		5,316,545.79	8,403,693.64
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		44,946.62	920,934.08
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		269,879,491.62	225,437,291.74
其中：股票投资收益	6.4.7.12	248,412,480.71	205,882,922.76
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	19,685.39	-702,299.15
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-

贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	21,447,325.52	20,256,668.13
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-360,916,263.70	92,536,475.14
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	51,667.71	29,059.53
减：二、费用		42,603,771.61	41,987,813.12
1.管理人报酬		29,656,940.77	29,331,310.55
2.托管费		4,942,823.53	4,888,551.75
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.20	7,774,411.45	6,971,288.60
5.利息支出		126,748.14	688,211.63
其中：卖出回购金融资产支出		126,748.14	688,211.63
6.其他费用	6.4.7.21	102,847.72	108,450.59
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-127,353,933.44	287,001,895.27
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-127,353,933.44	287,001,895.27

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏平稳增长混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	2,630,012,399.07	1,639,373,995.11	4,269,386,394.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-127,353,933.44	-127,353,933.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-87,382,018.45	-46,640,124.59	-134,022,143.04
其中：1.基金申购款	137,574,486.38	76,891,447.88	214,465,934.26
2.基金赎回款	-224,956,504.83	-123,531,572.47	-348,488,077.30
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	-	-261,474,244.40	-261,474,244.40

填列)			
五、期末所有者权益（基金净值）	2,542,630,380.62	1,203,905,692.68	3,746,536,073.30
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	3,020,513,720.62	737,420,341.61	3,757,934,062.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	287,001,895.27	287,001,895.27
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）	-151,586,828.16	-52,871,676.21	-204,458,504.37
其中：1.基金申购款	37,085,241.66	12,578,111.53	49,663,353.19
2.基金赎回款	-188,672,069.82	-65,449,787.74	-254,121,857.56
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）	2,868,926,892.46	971,550,560.67	3,840,477,453.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 杨明辉	_____ 崔雁巍	_____ 崔雁巍
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

根据原兴业证券投资基金（以下简称“原基金兴业”）基金份额持有人大会审议通过的《关于兴业证券投资基金转型有关事项的议案》，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2006]144 号《关于核准兴业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》及上海证券交易所上证债字[2006]74 号《关于<关于申请兴业证券投资基金提前终止上市的报告>的批复》的同意，原基金兴业于 2006 年 8 月 8 日进行终止上市权利登记，2006 年 8 月 9 日终止上市。原《兴业证券投资基金基金合同》于终止上市日起失效，《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》于同日起生效，同时原基金兴业更名为华

夏平稳增长混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）。原基金兴业于基金合同失效前一日经审计的基金资产净值为 534,162,080.44 元，于本基金基金合同生效日转入本基金，基金合同生效日的基金份额总额为 500,000,000.00 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

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

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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>》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- 2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- 3、对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，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，减按 25% 计入应纳税所得额。
- 4、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。
- 5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	127,861,319.12
定期存款	-
其他存款	-
合计	127,861,319.12

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,145,786,305.55	3,346,433,856.19	200,647,550.64
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	33,458,000.00	32,803,536.00
	银行间市场	288,816,463.92	289,932,000.00
	合计	322,274,463.92	322,735,536.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,468,060,769.47	3,669,169,392.19	201,108,622.72

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	37,279.06
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,943.90
应收债券利息	3,574,386.39
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	392.50
合计	3,614,001.85

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	27,795,814.26
银行间市场应付交易费用	1,909.92
合计	27,797,724.18

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	750,000.00
应付赎回费	3,421.39
预提费用	89,260.15
合计	842,681.54

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,630,012,399.07	2,630,012,399.07
本期申购	137,574,486.38	137,574,486.38
本期赎回（以“-”号填列）	-224,956,504.83	-224,956,504.83
本期末	2,542,630,380.62	2,542,630,380.62

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	439,025,518.98	1,200,348,476.13	1,639,373,995.11
本期利润	233,562,330.26	-360,916,263.70	-127,353,933.44
本期基金份额交易产生的变动数	-14,511,367.20	-32,128,757.39	-46,640,124.59
其中：基金申购款	11,722,834.29	65,168,613.59	76,891,447.88
基金赎回款	-26,234,201.49	-97,297,370.98	-123,531,572.47

本期已分配利润	-261,474,244.40	-	-261,474,244.40
本期末	396,602,237.64	807,303,455.04	1,203,905,692.68

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	831,333.80
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	33,835.16
其他	8,281.17
合计	873,450.13

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,729,038,307.75
减：卖出股票成本总额	2,480,625,827.04
买卖股票差价收入	248,412,480.71

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	121,368,000.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	119,980,314.61
减：应收利息总额	1,368,000.00
债券投资收益	19,685.39

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15.2 贵金属投资——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15.3 贵金属投资——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15.4 贵金属投资——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	21,447,325.52
基金投资产生的股利收益	-
合计	21,447,325.52

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-360,916,263.70
——股票投资	-362,590,074.11
——债券投资	1,673,810.41
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-360,916,263.70

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	51,667.71
合计	51,667.71

注：根据《华夏平稳增长混合型证券投资基金招募说明书（更新）》，对于投资人持有的代码为“519029”的基金份额，赎回费率随赎回基金份额持有时间递减，所收取赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	7,773,211.45
银行间市场交易费用	1,200.00
合计	7,774,411.45

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	39,671.58
银行费用	8,522.57
银行间账户维护费	4,500.00
其他	565.00
合计	102,847.72

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：①根据华夏基金管理有限公司于 2014 年 2 月 12 日发布的公告，华夏基金管理有限公司股权结构变更为中信证券（出资比例 62.2%）、山东省农村经济开发投资公司（比例 10%）、POWER CORPORATION OF CANADA（出资比例 10%）、青岛海鹏科技投资有限公司（出资比例 10%）、南方工业资产管理有限责任公司（出资比例 7.8%）。

②下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	29,656,940.77	29,331,310.55
其中：支付销售机构的客户维护费	4,734,474.78	4,711,626.42

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,942,823.53	4,888,551.75

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	639,675.00	639,675.00
期间申购/买入总份额	41,031.00	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	680,706.00	639,675.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.03%	0.02%

注：本报告期“期间申购/买入总份额”均为红利再投资所获得的基金份额。

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

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

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行 活期存款	127,861,319.12	831,333.80	210,292,503.90	1,621,488.96

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分 配合计	备 注
1	2014-01-14	2014-01-14	1.000	261,474,244.40	-	261,474,244.40	-
合计	-	-	1.000	261,474,244.40	-	261,474,244.40	-

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流通日	流通受 限类型	认购 价格	期末 估值 单价	数量 （单 位：股）	期末成本 总额	期末 估值总额	备 注
002727	一心堂	2014-06-25	2014-07-02	新发流 通受限	12.20	12.20	8,968	109,409.60	109,409.60	-
603168	莎普爱思	2014-06-24	2014-07-02	新发流 通受限	21.85	21.85	5,047	110,276.95	110,276.95	-
300195	长荣股份	2014-05-20	2015-05-21	非公开 发行流 通受限	30.00	28.77	792,167	23,765,010.00	22,790,644.59	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601669	中国电建	2014-05-13	筹划重大资产重组事项	2.79	-	-	10,000,000	38,132,143.09	27,900,000.00	-
002090	金智科技	2014-06-23	筹划非公开发行股票事项	14.30	2014-07-07	14.50	586,553	7,285,655.98	8,387,707.90	-
002551	尚荣医疗	2014-06-12	筹划重大事项	34.36	-	-	8,118,049	95,937,237.57	278,936,163.64	-
300089	长城集团	2014-03-26	筹划重大资产重组事项	13.02	-	-	400,000	3,791,534.00	5,208,000.00	-
300295	三六五网	2014-04-11	有需要进一步核实的重大事项	100.10	2014-07-08	105.00	699,789	73,090,486.63	70,048,878.90	-

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

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止, 本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 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 15,000,000.00 元, 于 2014 年 7 月 7 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金一贯的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律监察部、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，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。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，而造成基金资产损失的可能性。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过监测组合久期、Beta 值等指标来衡量市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位: 人民币元

本期末 2014 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	127,861,319.12	-	-	127,861,319.12
结算备付金	4,319,818.70	-	-	4,319,818.70
结算保证金	872,268.52	-	-	872,268.52
债券投资	290,260,512.00	32,475,024.00	-	322,735,536.00
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	28,274.93	-	-	28,274.93
卖出回购金融资产款	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	164,661,095.83	-	-	164,661,095.83
结算备付金	6,326,128.76	-	-	6,326,128.76
结算保证金	1,267,993.03	-	-	1,267,993.03
债券投资	229,553,716.20	31,481,904.00	-	261,035,620.20
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	105,800,500.30	-	-	105,800,500.30
应收直销申购款	27,386.46	-	-	27,386.46
卖出回购金融资产款	-	-	-	-

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。

6.4.13.4.1.2 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 (2014 年 6 月 30 日)	上年度末 (2013 年 12 月 31 日)
	利率下降 25 个基点	612,508.03	832,270.06

	利率上升 25 个基点	-606,948.20	-826,350.27
--	-------------	-------------	-------------

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的股票资产损失的可能性。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的股票价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	3,346,433,856.19	89.32	3,765,573,145.43	88.20
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
合计	3,346,433,856.19	89.32	3,765,573,145.43	88.20

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	2、假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	3、Beta 系数是根据组合在报表日股票持仓资产在过去 100 个交易日与其对应的指数数据回归加权得出，对于交易少于 100 个交易日的资产，默认其波动与市场同步。		
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 (2014 年 6 月 30 日)	上年度末 (2013 年 12 月 31 日)
	+5%	138,893,737.20	138,441,296.69
	-5%	-138,893,737.20	-138,441,296.69

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层级：

第一层级：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。

第二层级：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。

第三层级：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

6.4.14.2 各层级金融工具公允价值

截至 2014 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级的余额为 3,007,461,705.06 元，第二层级的余额为 661,707,687.13 元，第三层级的余额为 0 元。（截至 2013 年 12 月 31 日止：第一层级的余额为 3,785,846,765.63 元，第二层级的余额为 240,762,000.00 元，第三层级的余额为 0 元。）

6.4.14.3 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级于其进行估值调整之日起从第一层级转入第二层级或第三层级，于股票复牌并恢复市价估值之日起从第二层级或第三层级转入第一层级。对于持有的非公开发行股票，本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级，于限售期满并恢复市价估值之日起从第二层级转入第一层级。

6.4.14.4 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级公允价值本期未发生变动。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	3,346,433,856.19	87.77

	其中：股票	3,346,433,856.19	87.77
2	固定收益投资	322,735,536.00	8.46
	其中：债券	322,735,536.00	8.46
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	132,181,137.82	3.47
7	其他各项资产	11,404,950.35	0.30
8	合计	3,812,755,480.36	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,987,852,036.79	53.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	94,709,113.72	2.53
E	建筑业	27,900,000.00	0.74
F	批发和零售业	109,409.60	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	647,283,692.52	17.28
J	金融业	78,319,935.92	2.09
K	房地产业	74,119,057.15	1.98
L	租赁和商务服务业	194,182,000.00	5.18
M	科学研究和技术服务业	85,933,983.75	2.29
N	水利、环境和公共设施管理业	156,024,626.74	4.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,346,433,856.19	89.32

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002551	尚荣医疗	8,118,049	278,936,163.64	7.45
2	300104	乐视网	4,600,000	201,940,000.00	5.39
3	002400	省广股份	7,900,000	194,182,000.00	5.18
4	600406	国电南瑞	13,603,722	181,337,614.26	4.84
5	600690	青岛海尔	10,982,200	162,097,272.00	4.33
6	002594	比亚迪	2,999,558	142,449,009.42	3.80
7	600887	伊利股份	3,900,000	129,168,000.00	3.45
8	002690	美亚光电	3,642,485	128,470,445.95	3.43
9	600699	均胜电子	3,999,768	100,514,169.84	2.68
10	300070	碧水源	3,239,193	94,746,395.25	2.53
11	000669	金鸿能源	5,512,754	94,709,113.72	2.53
12	600518	康美药业	5,960,141	89,104,107.95	2.38
13	002230	科大讯飞	3,299,458	87,765,582.80	2.34
14	300012	华测检测	4,386,625	85,933,983.75	2.29
15	000039	中集集团	6,222,577	83,755,886.42	2.24
16	601555	东吴证券	10,999,991	78,319,935.92	2.09
17	300037	新宙邦	2,132,059	77,393,741.70	2.07
18	000402	金融街	13,599,827	74,119,057.15	1.98
19	002698	博实股份	2,837,667	70,714,661.64	1.89
20	300295	三六五网	699,789	70,048,878.90	1.87
21	000661	长春高新	802,893	65,275,200.90	1.74
22	000069	华侨城 A	13,065,721	61,278,231.49	1.64
23	002470	金正大	2,900,000	55,651,000.00	1.49
24	002369	卓翼科技	6,055,908	54,987,644.64	1.47
25	002020	京新药业	2,992,864	53,871,552.00	1.44
26	002444	巨星科技	5,000,000	47,500,000.00	1.27
27	002065	东华软件	2,300,000	46,276,000.00	1.24
28	600525	长园集团	3,699,922	40,847,138.88	1.09
29	300195	长荣股份	1,320,880	38,001,717.60	1.01
30	300298	三诺生物	950,445	37,922,755.50	1.01
31	000869	张裕 A	1,499,975	36,164,397.25	0.97
32	600588	用友软件	2,435,942	34,273,703.94	0.91
33	000651	格力电器	1,000,000	29,450,000.00	0.79
34	601669	中国电建	10,000,000	27,900,000.00	0.74
35	600535	天士力	657,345	25,485,265.65	0.68

36	300206	理邦仪器	1,200,000	25,476,000.00	0.68
37	002385	大北农	2,079,519	23,623,335.84	0.63
38	000623	吉林敖东	1,399,995	21,727,922.40	0.58
39	600881	亚泰集团	5,668,500	20,860,080.00	0.56
40	300145	南方泵业	1,033,737	19,516,954.56	0.52
41	002111	威海广泰	1,254,509	19,131,262.25	0.51
42	600285	羚锐制药	1,299,892	17,808,520.40	0.48
43	002483	润邦股份	1,899,553	17,798,811.61	0.48
44	600584	长电科技	1,999,926	17,659,346.58	0.47
45	600613	神奇制药	899,942	14,471,067.36	0.39
46	000681	远东股份	630,000	13,223,700.00	0.35
47	300326	凯利泰	339,490	12,724,085.20	0.34
48	300115	长盈精密	516,133	11,365,248.66	0.30
49	002279	久其软件	399,967	9,543,212.62	0.25
50	002090	金智科技	586,553	8,387,707.90	0.22
51	300089	长城集团	400,000	5,208,000.00	0.14
52	300003	乐普医疗	200,000	4,180,000.00	0.11
53	002063	远光软件	100,000	2,045,000.00	0.05
54	002649	博彦科技	25,000	830,000.00	0.02
55	603168	莎普爱思	5,047	110,276.95	0.00
56	002727	一心堂	8,968	109,409.60	0.00
57	603006	联明股份	3,027	43,286.10	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002594	比亚迪	151,853,646.34	3.56
2	002369	卓翼科技	140,541,629.31	3.29
3	000625	长安汽车	108,685,432.35	2.55
4	600406	国电南瑞	104,871,915.11	2.46
5	300012	华测检测	94,777,703.38	2.22
6	600699	均胜电子	91,425,368.03	2.14
7	000039	中集集团	85,566,052.57	2.00
8	000402	金融街	82,878,504.56	1.94
9	601555	东吴证券	82,156,308.90	1.92
10	002065	东华软件	78,472,229.03	1.84

11	002555	顺荣股份	74,308,191.93	1.74
12	300295	三六五网	73,090,486.63	1.71
13	002020	京新药业	66,410,094.95	1.56
14	300037	新宙邦	64,227,790.19	1.50
15	601166	兴业银行	50,097,715.17	1.17
16	600525	长园集团	48,913,104.83	1.15
17	000069	华侨城 A	44,518,979.59	1.04
18	600787	中储股份	43,660,138.68	1.02
19	002470	金正大	40,842,565.67	0.96
20	600588	用友软件	40,164,295.50	0.94

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600406	国电南瑞	206,052,432.13	4.83
2	300024	机器人	135,686,369.87	3.18
3	002292	奥飞动漫	118,667,499.43	2.78
4	000625	长安汽车	117,641,913.59	2.76
5	600535	天士力	111,382,069.87	2.61
6	600887	伊利股份	97,778,123.85	2.29
7	002690	美亚光电	78,062,658.71	1.83
8	601933	永辉超市	75,195,288.19	1.76
9	300104	乐视网	71,864,802.72	1.68
10	000651	格力电器	70,540,913.04	1.65
11	000069	华侨城 A	69,264,779.89	1.62
12	002400	省广股份	61,237,100.85	1.43
13	002555	顺荣股份	59,464,189.36	1.39
14	601166	兴业银行	50,466,555.86	1.18
15	000061	农产品	50,364,028.06	1.18
16	600787	中储股份	48,935,537.89	1.15
17	002191	劲嘉股份	48,257,233.39	1.13
18	300078	中瑞思创	47,652,194.24	1.12
19	002369	卓翼科技	47,197,793.52	1.11
20	300335	迪森股份	46,896,533.01	1.10

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,424,076,611.91
卖出股票收入（成交）总额	2,729,038,307.75

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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	180,020,000.00	4.80
	其中：政策性金融债	180,020,000.00	4.80
4	企业债券	142,387,024.00	3.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	328,512.00	0.01
8	其他	-	-
9	合计	322,735,536.00	8.61

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	068007	06 首都机场债	1,100,000	109,912,000.00	2.93
2	120219	12 国开 19	800,000	79,776,000.00	2.13
3	140207	14 国开 07	400,000	40,144,000.00	1.07
4	140212	14 国开 12	400,000	40,068,000.00	1.07
5	122149	12 石化 01	331,040	32,475,024.00	0.87

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	872,268.52
2	应收证券清算款	6,842,386.17
3	应收股利	-
4	应收利息	3,614,001.85
5	应收申购款	76,293.81

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,404,950.35

7.12.4 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	110023	民生转债	328,512.00	0.01

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002551	尚荣医疗	278,936,163.64	7.45	筹划重大事项

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
194,744	13,056.27	48,144,787.99	1.89%	2,494,485,592.63	98.11%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,095,783.46	0.04%

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	50~100
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

单位：份

基金合同生效日（2006年8月9日）基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	2,630,012,399.07
本报告期基金总申购份额	137,574,486.38
减：本报告期基金总赎回份额	224,956,504.83
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,542,630,380.62

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	1	1,031,848,203.63	20.12%	939,394.55	21.07%	-

宏源证券	1	983,457,447.08	19.18%	698,648.26	15.67%	-
国海证券	1	816,910,912.67	15.93%	743,716.01	16.68%	-
长江证券	1	645,359,744.72	12.59%	587,536.06	13.18%	-
国泰君安证券	1	573,038,751.95	11.17%	521,695.36	11.70%	-
中银国际证券	1	425,814,680.99	8.30%	387,661.66	8.70%	-
国信证券	1	300,405,348.35	5.86%	273,490.60	6.13%	-
海通证券	1	158,533,286.75	3.09%	144,328.21	3.24%	-
中国银河证券	1	124,885,544.36	2.44%	113,694.12	2.55%	-
东吴证券	1	67,637,244.50	1.32%	48,048.96	1.08%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

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

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

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

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③除本表列示外，本基金还选择了光大证券、华西证券、中信建投证券、华泰证券、西部证券、齐鲁证券、湘财证券、高华证券、中投证券、申银万国证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

④本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	回购交易
------	------	------

	成交金额	占当期债券成交 总额的比例	成交金额	占当期回购成交 总额的比例
国信证券	-	-	15,000,000.00	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	华夏平稳增长混合型证券投资基金分红公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-01-08
2	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增厦门银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-01-23
3	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-02-12
4	华夏基金管理有限公司关于暂停开放式基金网上下单转账支付业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-02-22
5	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-04-01
6	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增杭州数米基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-05-16
7	华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-05-22
8	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海好买基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-05-23
9	华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2014-05-29

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

11.1.1 中国证监会基金兴业转型的文件；

11.1.2 《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》；

11.1.3 《华夏平稳增长混合型证券投资基金托管协议》；

11.1.4 法律意见书；

11.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

11.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

11.2 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。

11.3 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

二〇一四年八月二十五日