

**华夏稳茂增益一年持有期混合型  
证券投资基金  
2023 年中期报告  
2023 年 6 月 30 日**

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年八月三十日

## §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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 8 月 28 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 2023 年 4 月 3 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.....	12
§6 中期报告财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	39
7.1 期末基金资产组合情况.....	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	40
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.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	53
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.....	53
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.....	53
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.....	53
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.....	53
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	54
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	54
7.13 投资组合报告附注.....	54
§8 基金份额持有人信息.....	55
§9 开放式基金份额变动.....	56
§10 重大事件揭示.....	56
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	58
§12 备查文件目录.....	58

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	华夏稳茂增益一年持有混合	
基金主代码	017568	
交易代码	017568	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 4 月 3 日	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	209,133,307.40 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华夏稳茂增益一年持有混合 A	华夏稳茂增益一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	017568	017569
报告期末下属分级基金的份额总额	100,720,721.60 份	108,412,585.80 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，综合考虑基金资产的收益性、安全性、流动性，通过积极主动地投资管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略，债券类属配置策略，久期管理策略，收益率曲线策略，信用资产（含资产支持证券）投资策略，可转换债券、可交换债券投资策略，股票投资策略，公开募集证券投资基金投资策略，股指期货投资策略，股票期权投资策略，国债期货投资策略，信用衍生品投资策略等。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中证港股通综合指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金和债券型基金。本基金若投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	石立平
	联系电话	400-818-6666	010-63639180
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-818-6666	95595
传真		010-63136700	010-63639132

注册地址	北京市顺义区安庆大街甲3号院	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址	北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层	北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
邮政编码	100033	100033
法定代表人	杨明辉	王江

## 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金中期报告备置地点	基金管理人和/或基金托管人的住所/办公地址

## 2.6 其他相关资料

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

# §3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日）	
	华夏稳茂增益一年持有混合 A	华夏稳茂增益一年持有混合 C
本期已实现收益	-197,662.00	-319,069.63
本期利润	-520,522.77	-668,351.24
加权平均基金份额本期利润	-0.0052	-0.0062
本期加权平均净值利润率	-0.52%	-0.62%
本期基金份额净值增长率	-0.52%	-0.62%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)	
	华夏稳茂增益一年持有混合 A	华夏稳茂增益一年持有混合 C
期末可供分配利润	-524,384.55	-668,379.63
期末可供分配基金份额利润	-0.0052	-0.0062
期末基金资产净值	100,196,337.05	107,744,206.17
期末基金份额净值	0.9948	0.9938
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)	

	华夏稳茂增益一年持有混合 A	华夏稳茂增益一年持有混合 C
基金份额累计净值增长率	-0.52%	-0.62%

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

④本基金合同于 2023 年 4 月 3 日生效。

### 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

##### 华夏稳茂增益一年持有混合 A

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	0.31%	0.18%	0.58%	0.17%	-0.27%	0.01%
自基金合同生效起至今	-0.52%	0.17%	-0.07%	0.16%	-0.45%	0.01%

##### 华夏稳茂增益一年持有混合 C

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	0.28%	0.18%	0.58%	0.17%	-0.30%	0.01%
自基金合同生效起至今	-0.62%	0.17%	-0.07%	0.16%	-0.55%	0.01%

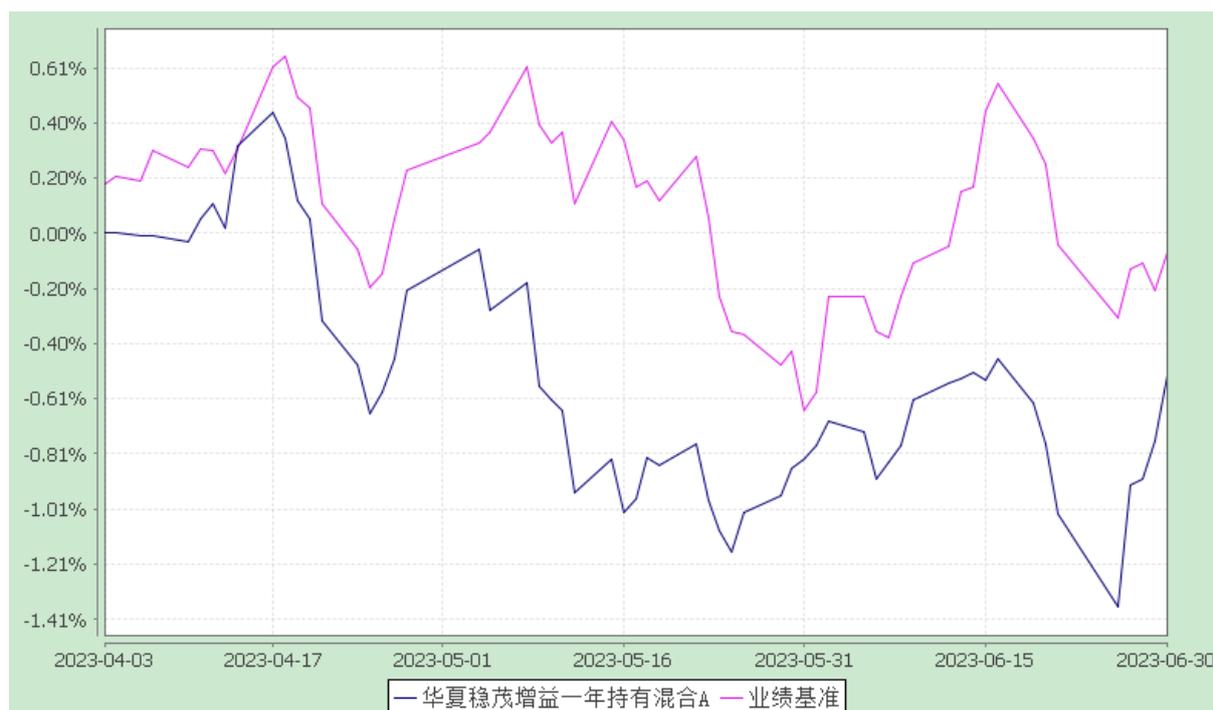
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

##### 华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金

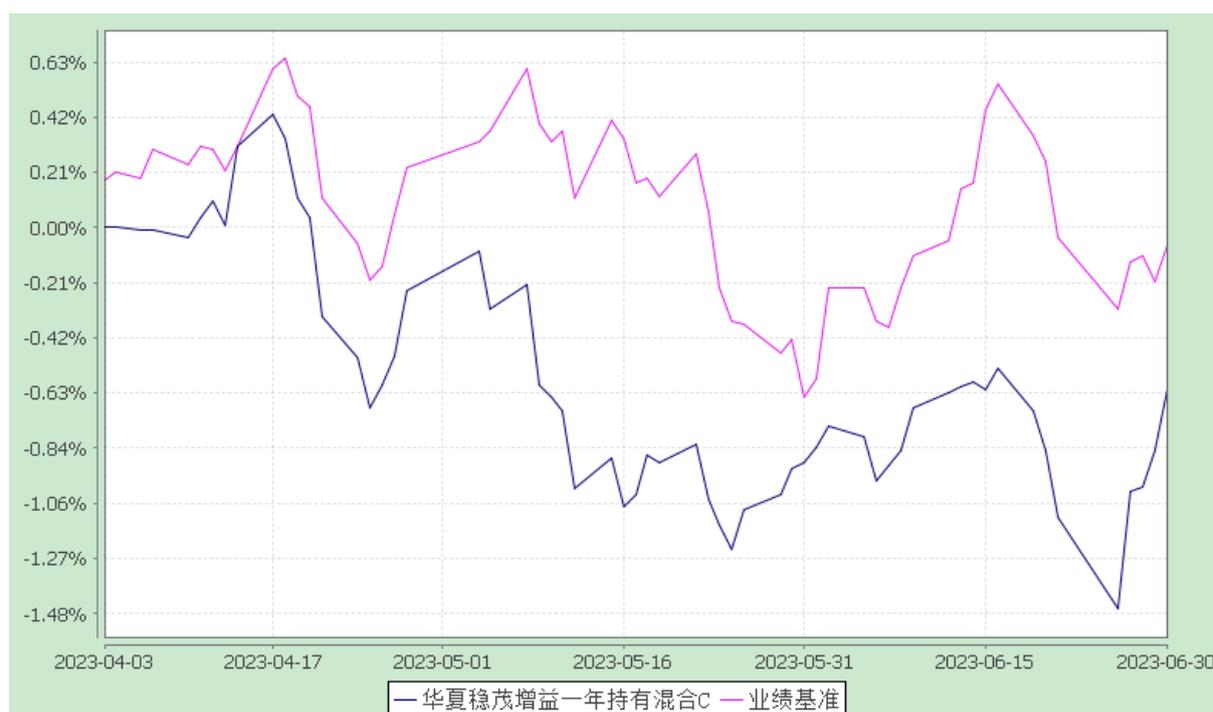
##### 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023 年 4 月 3 日至 2023 年 6 月 30 日)

##### 华夏稳茂增益一年持有混合 A



华夏稳茂增益一年持有混合 C



注：①本基金合同于 2023 年 4 月 3 日生效。

②根据本基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

## §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、青岛、武汉、沈阳设有分公司,在香港、深圳、上海设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题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、公募 REITs 管理人,国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司,香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一,在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验,形成了覆盖大盘蓝筹、宽基指数、中小创指数、主题指数、行业指数、SmartBeta 策略、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

华夏基金以深入的投资研究为基础,尽力捕捉市场机会,为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心《中国基金业绩评价报告》,截至 2023 年 6 月 30 日,华夏基金旗下多只产品近 1 年同类排名领先(基金排名不作为产品未来表现的保证),其中:

主动权益产品:在养老目标风险 FOF(权益资产 0-30%)(A 类)中,华夏保守养老一年持有混合(FOF)(A 类)排名第 1/59;在对冲策略绝对收益目标基金(A 类)中,华夏安泰对冲策略 3 个月定开混合排名第 1/22;在汽车主题行业偏股型基金(A 类)中,华夏新能源车龙头混合发起式(A 类)排名第 1/11;在低碳环保行业股票型基金(A 类)中,华夏节能环保股票(A 类)排名第 2/10;在消费行业偏股型基金(A 类)中,华夏网购精选混合(A 类)排名第 2/66、华夏新兴消费混合(A 类)排名第 9/66;在 QDII 混合基金(A 类)中,华夏全球科技先锋混合(QDII)排名第 3/43;在偏债型基金(A 类)中,华夏磐泰混合(LOF)(A 类)排名前 2%(13/619)、华夏睿磐泰盛混合排名前 3%(19/619)、华夏永利一年持有混合(A 类)排名前 10%(61/619);在灵活配置型基金(基准股票比例 30%-60%)(A 类)中,华夏稳增混合排名前 3%(14/440)、华夏新锦绣混合(A 类)排名前 4%(18/440);在标准股票型基金(A 类)中,华夏智胜先锋股票(LOF)(A 类)排名前 4%(13/317)、华夏智胜价值成长股票(A 类)排名前 6%(20/317);在偏股型基金(股票上限 95%)(A 类)中,华夏磐利一年定开混合(A 类)排名前 5%(11/214)、华夏磐锐一

年定开混合(A类)排名前 10%(21/214); 在偏股型基金(股票上下限 60%-95%)(A类)中, 华夏核心制造混合(A类)排名前 9%(126/1403)、华夏价值精选混合排名前 9%(133/1403)。

固收与固收+产品: 在 QDII 债券型基金(A类)中, 华夏大中华信用债券(QDII)(A类)排名第 1/24、华夏收益债券(QDII)(A类)排名第 3/24; 在短期纯债债券型基金(A类)中, 华夏 30 天滚动短债债券发起式(A类)排名第 8/108; 在长期纯债债券型基金(A类)中, 华夏鼎隆债券(A类)排名前 6%(71/1228)、华夏鼎航债券(A类)排名前 6%(76/1228)、华夏鼎英债券(A类)排名前 7%(87/1228); 在普通债券型基金(可投转债)(A类)中, 华夏鼎禄三个月定开债券(A类)排名前 9%(32/376); 在普通债券型基金(二级)(A类)中, 华夏恒融债券排名前 8%(30/368)。

指数与量化产品: 在增强规模指数股票型基金(A类)中, 华夏中证 500 指数增强(A类)排名第 1/132、华夏中证 500 指数智选增强(A类)排名第 2/132; 在主题指数股票 ETF 联接基金(A类)中, 华夏中证动漫游戏 ETF 发起式联接(A类)排名第 1/110; 在信用债指数债券型基金(A类)中, 华夏亚债中国指数(A类)排名第 2/16; 在 QDII 跨境股票 ETF 基金中, 华夏纳斯达克 100ETF(QDII)排名第 2/33、华夏野村日经 225ETF 排名第 7/33; 在 QDII 跨境股票 ETF 联接基金(A类)中, 华夏恒生 ETF 联接(A类)排名第 3/10; 在主题指数股票 ETF 基金中, 华夏中证动漫游戏 ETF 排名第 1/313、华夏中证云计算与大数据主题 ETF 排名第 6/313、华夏中证大数据产业 ETF 排名前 5%(15/313)、华夏中证文化传媒 ETF 排名前 6%(18/313)、华夏中证金融科技主题 ETF 排名前 10%(30/313); 在规模指数股票 ETF 基金中, 华夏沪港通恒生 ETF 排名第 4/136; 在规模指数股票 ETF 联接基金(A类)中, 华夏沪港通恒生 ETF 联接(A类)排名第 4/102; 在行业指数股票 ETF 联接基金(A类)中, 华夏中证银行 ETF 联接(A类)排名第 6/30。

在《中国证券报》第十九届中国基金业金牛奖评选中, 华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”, 成为业内连续 7 年获此殊荣的基金公司。在证券时报主办的第十八届中国基金业明星基金奖评选活动中, 华夏基金凭借卓越的投资实力以及优秀的中长期业绩回报, 将两大奖项收入囊中: 公司层面, 华夏基金荣获“三年期海外投资明星基金公司”; 产品层面, 华夏沪深 300ETF 荣获“三年持续回报指数型明星基金奖”。在《上海证券报》主办的第十九届“金基金”奖评选活动中, 华夏基金将三大金基金奖项收入囊中: 公司层面, 华夏基金荣获“金基金 被动投资基金管理公司奖”; 产品层面, 华夏能源革新股票荣获“金基金 投资回报基金奖”, 华夏沪深 300ETF 荣获“金基金 指数基金三年期奖”。

在客户服务方面, 2023 年上半年, 华夏基金继续以客户需求为导向, 努力提高客户使用的便利性和服务体验: (1) 华夏基金直销渠道优化页面显示, 升级搜索及查询功能, 给客户更方便直观的使用体验; (2) 华夏基金管家客户端优化“忘记密码”功能及定投模块, 从客户投资需求出发, 进一步提升操作体验; (3) 与华润银行等代销机构合作, 拓展更加丰富的客户理财渠道; (4) 开展“帮

你问了 ChatGPT”、“华夏基金户口本”、“指数攻防值来啦！”、“亲子财商 36 计”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
宋洋	本基金的 基金经理	2023-04-03	-	13 年	博士。曾任嘉实基金管理有限公司研究员、投资经理。2016 年 3 月加入华夏基金管理有限公司。历任数量投资部研究员、华夏新锦图灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017 年 3 月 24 日至 2018 年 9 月 10 日期间）、华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金基金经理（2018 年 4 月 10 日至 2019 年 2 月 26 日期间）、华夏睿磐泰盛六个月定期开放混合型证券投资基金基金经理（2017 年 8 月 29 日至 2021 年 1 月 5 日期间）、华夏睿磐泰盛混合型证券投资基金基金经理（2021 年 1 月 6 日至 2021 年 5 月 26 日期间）、华夏鼎汇债券型证券投资基金基金经理（2017 年 3 月 24 日至 2021 年 8 月 3 日期间）等。
武文琦	本基金的 基金经理 助理	2023-04-04	-	7 年	硕士。2016 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任研究员、华夏新锦图灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(2022 年 12 月 20 日至 2023 年 1 月 16 日期间)等。

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研

究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，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，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

##### 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，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 90 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

#### 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

上半年，债券市场走出牛市行情，久期策略优于票息策略。从持有期收益率的排序上看，30Y 国债和 20Y 国开持有期收益率最高，其次是 3-5Y 段的二永、普通信用债。5Y 国债明显跑输 5Y 国开，10Y 国开上半年表现也不及 10Y 国债。一季度市场对今年的经济复苏富有期待，因此即使在疫情影响下 1 月数据表现不佳，债券收益率仍然上行，10Y 国债一度触及 2.93% 附近的位置，3 月后半月后，伴随电煤日耗、螺纹钢表需、房地产销售等高频数据出现转弱苗头，市场对复苏斜率的预期开始调整，进入 4-5 月，伴随资金中枢的下移，债市行情加速，10Y 国债突破了当时的 1Y 期 MLF 2.75% 后继续下行，在 6 月初下行至 2.67% 左右的水平。6 月央行宣布降息，市场对宽货币的预期提前兑现，10Y 国债盘中最低触及 2.59%，接近去年的最低水平。信用债在利率中枢整体下移叠加理财体量恢复的大背景下持续走牛，品种利差和期限利差均有压缩，截至 6 月底，以 AAA 为例，1Y、3Y、5Y 普通信用债分别达到 2.47%、2.78%、3.06%。3Y 接近 6 月降息后低点，1Y 和 5Y 距离 6 月降息后低点约 5-7bp。

权益市场上半年呈现先上后下的走势。一季度，伴随着去年年底疫情管控政策的边际放松，社会经济秩序逐步回归常态，叠加市场预期美联储紧缩货币政策接近尾声等海外金融因素的加持，市场迎来开门红。但在二季度，伴随着经济数据的逐步披露，权益市场经历了从“强预期+弱现实”到“弱现实+弱预期”预期交易的转换，而二季度又正逢领导班子换届以及大兴调研之风的时间窗口期，因

此具体政策预期并不明朗，导致二季度回吐了部分一季度的涨幅。整体而言，权益市场上半年呈先上后下之势，继续处于市场存量博弈的环境中。行业与主题的轮动速度仍在历史高位，结构化分化严重。TMT 和国企改革投资主线轮番表现，消费、地产、新能源等行业遭遇一定幅度的回调。

报告期内，本基金股票端投资采取与反脆弱相结合的系统化主观投资策略作为核心策略，采取自下而上组合投资结合中观配置，自上而下的宏观框架指导的组合构建方式，采用多策略的管理方式，在全市场范畴内寻找兼顾安全边际和景气度、具备较高投资性价比的行业和个股，力争穿越市场不同风格与投资主线周期，同时积极使用衍生品工具管理产品的波动和回撤水平。在权益细分资产内部配置方面，考虑到全球主要经济体的利率水平、通胀水平、逆全球化进程都处于较高水平，因此增加了避险资产的配置比例，以期增强组合的反脆弱性。报告期内，以产品投资目标为指导，积极调整仓位管理策略为更为积极的偏左侧的仓位管理方式，以期更好地应对股票市场的波动。债券端组合以稳健的票息策略为主，久期保持中性水平，在配置品种上坚持分散原则，通过精细择券提升静态、增厚收益。在债券上涨的过程中，动态微调二永等高波动资产的占比，以达到控制组合整体回撤和波动的目的。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 6 月 30 日，华夏稳茂增益一年持有混合 A 基金份额净值为 0.9948 元，本报告期份额净值增长率为-0.52%；华夏稳茂增益一年持有混合 C 基金份额净值为 0.9938 元，本报告期份额净值增长率为-0.62%，同期业绩比较基准增长率为-0.07%。

#### 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，债券市场方面，10Y 国债已经在 2.62% 附近的位置，低于 MLF 约 3bp。7 月在远洋展期、地产销售疲弱的状态下，资金没有进一步宽松，DR007 仍在 1.8%-1.9% 的水平。我们认为，若要突破前低 2.59%，需要基本面再度转弱或者新增宽货币政策的支持。前者需要密切跟踪高频数据，及时修正投资观点，后者本质上也是从基本面出发，但从经验上看，可以结合相关部门、领导的讲话综合判断，我们认为目前央行的表态偏向友好，全年实现 5% 左右仍需要货币政策配合，因此我们预计在经济数据出现明显拐点之前，宽货币政策仍可期待，利率仍有一定的下行空间。但是具体节奏不好把握，容易受到各类会议、理财申赎的影响。下半年组合会以票息策略为主，择机参与利率债波段增厚收益。

权益市场方面，目前股债商汇四类资产对未来经济增长已经较为充分定价了中国增长因子下修的悲观预期，而当前影响增长因子变化最关键的驱动是政策。后续伴随着以提振信心、达成全年经济增速目标为导向的稳增长组合拳的陆续出台，预计权益市场将处于底部水位不断抬升的存量博弈环境。当前依旧维持前期对权益市场的基准假设：“弱经济（经济弱复苏）+弱产业（产业景气度均

不高)+较好的宏观流动性环境+产业政策频出”的判断,在这个基准假设下,以追逐具备确定性溢价的资产结构为主,体现在两个方面,一是产业趋势的确定性,如 AI+ (长期技术革新和工业革命),二是永续经营、高现金流、高股息的资产。同时从复盘角度来看,在经济增长因子下修背景下,首先由于增长因子偏弱导致市场缺乏动量效应,导致行业轮动的速度仍将处于高位水平,其次,经济增长因子偏弱叠加当前市场筹码结构,导致自 2021 年春节后以来小盘成长持续跑赢市场,公募基金暴露程度最高的大盘成长方向持续跑输市场。因此在基准假设下,待稳增长政策调控窗口期结束且出现市场风险偏好转向迹象时,小盘成长将是值得关注的投资机会。

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

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

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

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国光大银行股份有限公司在华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)托管过程中,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金的全部资产,对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和

应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

## 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金 2023 年中期报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

# §6 中期报告财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 4 月 2 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	48,055,977.83	-
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	230,045,902.41	-
其中：股票投资		42,077,548.10	-
基金投资		5,419,269.20	-
债券投资		182,549,085.11	-
资产支持证券投资		-	-

贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		717.60	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		278,102,597.84	-
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2023 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2023 年 4 月 2 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		69,889,981.15	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		135,815.76	-
应付托管费		34,059.62	-
应付销售服务费		35,343.99	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		4,864.62	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	61,989.48	-
负债合计		70,162,054.62	-
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	209,133,307.40	-
未分配利润	6.4.7.8	-1,192,764.18	-
净资产合计		207,940,543.22	-
负债和净资产总计		278,102,597.84	-

注：①报告截止日 2023 年 6 月 30 日，华夏稳茂增益一年持有混合 A 基金份额净值 0.9948 元，华夏稳茂增益一年持有混合 C 基金份额净值 0.9938 元；华夏稳茂增益一年持有混合基金份额总额 209,133,307.40 份（其中 A 类 100,720,721.60 份，C 类 108,412,585.80 份）。

②本基金合同于 2023 年 4 月 3 日生效，本报告期自 2023 年 4 月 3 日至 2023 年 6 月 30 日。

## 6.2 利润表

会计主体：华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-431,471.04
1.利息收入		156,252.24
其中：存款利息收入	6.4.7.9	58,380.43
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		97,871.81
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		84,419.10
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,478,148.71
基金投资收益	6.4.7.11	-1,859.47
债券投资收益	6.4.7.12	1,012,478.91
资产支持证券投资	6.4.7.13	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	551,948.37
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-672,142.38
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-
<b>减：二、营业总支出</b>		757,402.97
1.管理人报酬		399,741.74
2.托管费		100,041.13
3.销售服务费		103,954.31
4.投资顾问费		-
5.利息支出		106,377.33
其中：卖出回购金融资产支出		106,377.33
6.信用减值损失	6.4.7.19	-
7.税金及附加		1,246.93
8.其他费用	6.4.7.20	46,041.53
<b>三、利润总额（亏损总额</b>		<b>-1,188,874.01</b>

以“-”号填列)		
减：所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-1,188,874.01
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-1,188,874.01

注：本基金合同于 2023 年 4 月 3 日生效，本报告期自 2023 年 4 月 3 日至 2023 年 6 月 30 日。

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益(若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	208,478,967.74	-	-	208,478,967.74
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	654,339.66	-	-1,192,764.18	-538,424.52
（一）、综合收益总额	-	-	-1,188,874.01	-1,188,874.01
（二）、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）	654,339.66	-	-3,890.17	650,449.49
其中：1.基金申购款	654,339.66	-	-3,890.17	650,449.49
2.基金赎回款	-	-	-	-
（三）、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）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	209,133,307.40	-	-1,192,764.18	207,940,543.22

产（基金净值）				
---------	--	--	--	--

注：本基金合同于 2023 年 4 月 3 日生效，本报告期自 2023 年 4 月 3 日至 2023 年 6 月 30 日。

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：

基金管理人负责人：杨明辉，主管会计工作负责人：朱威，会计机构负责人：朱威

#### 6.4 报表附注

##### 6.4.1 基金基本情况

华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2022]2858 号文《关于准予华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金自 2023 年 3 月 6 日至 2023 年 3 月 30 日共募集 208,374,121.07 元（不含认购资金利息），业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2023）验字第 60739337\_A11 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于 2023 年 4 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 208,478,967.74 份基金份额，其中认购资金利息折合 104,846.67 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本基金基金合同的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括创业板、存托凭证及其他中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债券、政府支持债券、政府支持机构债券、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券）、经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、可投资其他基金的基金、货币市场基金）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具（含同业存单）、股指期货、国债期货、股票期权、信用衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

基金的投资组合比例为：本基金投资于权益类资产（包括股票、股票型基金、混合型基金）和可转换债券（含可分离交易可转债）及可交换债券的比例合计为基金资产的 10%-30%（其中港股通标的股票投资占股票资产的比例不超过 50%），计入上述权益类资产的混合型基金是指基金合同中明

确约定股票投资比例不低于基金资产 60%的混合型基金，或者根据基金披露的定期报告最近 4 个季度股票投资占基金资产的比例均不低于 60%的混合型基金。本基金投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%。本基金持有其他基金，其市值不超过基金资产净值的 10%。

本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

#### 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颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)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<年度报告和中期报告>》和中国证监会、中国基金业协会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 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本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本会计报表的实际编制期间为 2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

##### 1、金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

### （1）债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益。基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资 and 基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

### （2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

## 2、金融负债的分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

## 3、衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

### 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

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。

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和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于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，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金对以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础，进行减值处理并确认损失准备。本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终

止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

2、当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

3、如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 6.4.4.7 实收基金

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

#### 6.4.4.8 损益平准金

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

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

境内基金投资在持有期间应取得的现金红利于除息日确认为投资收益；境外基金投资在持有期间应取得的基金分红收益扣除基金交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。境内股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益；境外股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。境内债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。境外债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在交易所在地适用的预缴所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别内的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红权益再投资日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

由于本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民

币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 6.4.4.13 分部报告

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

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

本基金目前以一个经营分部运作。

#### 6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

1、对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况参考《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

2、对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》进行估值。

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

4、本基金作为境外投资者在各个国家和地区证券市场的投资所得的相关税负是基于其现行的税法法规。各个国家和地区的税收规定可能发生变化，或者实施具有追溯力的修订，从而导致本基金在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提和处理税收费用时，

本基金需要作出相关会计估计。

#### 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

根据财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]125 号《财政部、国家税务总局、证监会关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《财政部、国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。

(2) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

(3) 基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。

(4) 存款利息收入不征收增值税。

(5) 国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。

(6) 对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(7) 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。

(8) 对基金在境内取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。基金在境内从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，全额计入应纳税所得额，持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50% 计入应纳税所得额，持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对香港市场投资者取得的股息、红利收入按照 10% 的税率代扣所得税。

(9) 基金在境内卖出股票按 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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(10) 基金在境外证券交易所进行交易或取得的源自境外证券市场的收益，其涉及的税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

(11) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

#### 6.4.7 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 2023 年 6 月 30 日
活期存款	11,995,195.94
等于：本金	11,993,786.49
加：应计利息	1,409.45
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	36,060,781.89

等于：本金	36,060,046.43
加：应计利息	735.46
合计	48,055,977.83

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2023 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		42,854,806.82	-	42,077,548.10	-777,258.72
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	20,237,857.53	351,852.67	20,597,632.97	7,922.77
	银行间市场	159,529,114.33	2,275,352.14	161,951,452.14	146,985.67
	合计	179,766,971.86	2,627,204.81	182,549,085.11	154,908.44
资产支持证券		-	-	-	-
基金		5,469,061.30	-	5,419,269.20	-49,792.10
其他		-	-	-	-
合计		228,090,839.98	2,627,204.81	230,045,902.41	-672,142.38

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

#### 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

无。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 6.4.7.5 其他资产

无。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-

应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	5,917.70
其中：交易所市场	-
银行间市场	5,917.70
应付利息	-
预提费用	45,640.98
其他	10,430.80
合计	61,989.48

#### 6.4.7.7 实收基金

华夏稳茂增益一年持有混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	100,070,203.92	100,070,203.92
本期申购	650,517.68	650,517.68
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	100,720,721.60	100,720,721.60

华夏稳茂增益一年持有混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	108,408,763.82	108,408,763.82
本期申购	3,821.98	3,821.98
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	108,412,585.80	108,412,585.80

注：本基金在募集期间共募集有效净认购资金 208,374,121.07 元，根据本基金招募说明书的规定，认购资金在募集期间产生的利息 104,846.67 元在本基金合同生效后折算为 104,846.67 份基金份额，计入基金份额持有人账户。

#### 6.4.7.8 未分配利润

华夏稳茂增益一年持有混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-197,662.00	-322,860.77	-520,522.77
本期基金份额交易产生的	-2,176.80	-1,684.98	-3,861.78

变动数			
其中：基金申购款	-2,176.80	-1,684.98	-3,861.78
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-199,838.80	-324,545.75	-524,384.55

华夏稳茂增益一年持有混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-319,069.63	-349,281.61	-668,351.24
本期基金份额交易产生的变动数	-13.83	-14.56	-28.39
其中：基金申购款	-13.83	-14.56	-28.39
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-319,083.46	-349,296.17	-668,379.63

## 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	37,975.42
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	20,405.01
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	58,380.43

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

## 6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	67,485,146.99
减：卖出股票成本总额	68,738,477.51
减：交易费用	224,818.19
买卖股票差价收入	-1,478,148.71

## 6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,025,962.71
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-13,483.80
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	1,012,478.91

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	81,643,394.25
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	80,237,343.16
减：应计利息总额	1,416,267.39
减：交易费用	3,267.50
买卖债券差价收入	-13,483.80

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.13 衍生工具收益

6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日
股票投资产生的股利收益	551,948.37
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-

合计	551,948.37
----	------------

## 6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日
1.交易性金融资产	-672,142.38
——股票投资	-777,258.72
——债券投资	154,908.44
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-49,792.10
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-672,142.38

## 6.4.7.16 其他收入

无。

## 6.4.7.17 持有基金产生的费用

项目	本期 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售 服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理 费（元）	1,064.62
当期持有基金产生的应支付托管 费（元）	212.91

## 6.4.7.18 信用减值损失

无。

## 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日
审计费用	16,300.35
信息披露费	29,340.63
证券出借违约金	-
存托服务费	0.55

其他	400.00
合计	46,041.53

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

根据华夏基金管理有限公司于 2023 年 1 月 6 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%）、MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION（出资比例 27.8%）、天津海鹏科技咨询有限公司（出资比例 10%）。

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
中国光大银行股份有限公司（“中国光大银行”）	基金托管人
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

无。

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
----	----

	2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	399,741.74
其中：支付销售机构的客户维护费	197,515.76

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.80%/当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算，从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

	本期 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	100,041.13

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 0.20%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×0.20%/当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

	本期 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日		
获得销售服务费的各关联方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏稳茂增益一年持有混合 A	华夏稳茂增益一年持有混合 C	合计
中国光大银行	-	88,307.29	88,307.29
华夏基金管理有限 公司	-	139.54	139.54
中信证券	-	9.68	9.68
合计	-	88,456.51	88,456.51

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：C 类日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.40%/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

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 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 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国光大银行活期存款	11,995,195.94	37,975.42

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2023年4月3日（基金合同生效日）至2023年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
中信证券	601916	浙商银行	配股发行	10,260	20,725.20

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

报告期末，本基金持有基金管理人华夏基金管理有限公司所管理的基金合计 898,092.40 元，占本基金资产净值的比例为 0.43%。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

项目	本期费用

	2023 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
当期交易基金产生的申购费（元）	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	276.48
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	55.30
当期交易基金产生的交易费（元）	305.82

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人运用本基金财产申购自身管理的基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并记入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费（如有）等销售费用。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末（2023 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：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
127086	恒邦转债	2023-06-12	1 个月内(含)	新发流通受限	100.00	100.01	228	22,800.00	22,801.90	期末估值单价为含息价格

注：①根据中国证监会《上市公司证券发行注册管理办法》，基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

②基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

③根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

④基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的设定限售期的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 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 2023 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券质押式正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 69,889,981.15 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
2020016	20 江苏银行 永续债	2023-07-03	102.50	100,000.00	10,249,584.70
180217	18 国开 17	2023-07-03	103.42	5,000.00	517,117.12
2120046	21 广州银行 二级	2023-07-05	103.12	100,000.00	10,311,956.28
2120110	21 北京银行 永续债 02	2023-07-05	103.80	95,000.00	9,861,312.33
180217	18 国开 17	2023-07-05	103.42	10,000.00	1,034,234.25
2128039	21 中国银行 二级 03	2023-07-05	104.03	6,000.00	624,186.74
2028051	20 浦发银行 永续债	2023-07-13	106.91	100,000.00	10,691,041.10
2020002	20 杭州银行 永续债	2023-07-13	103.67	100,000.00	10,367,273.97
190404	19 农发 04	2023-07-13	101.89	100,000.00	10,189,352.46
1923001	19 中国人寿	2023-07-13	102.31	69,000.00	7,059,726.33
180217	18 国开 17	2023-07-13	103.42	57,000.00	5,895,135.21
合计				742,000.00	76,800,920.49

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 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

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律部、合规部、稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围内。

##### 6.4.13.2 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。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，本基金所投资的证券均能及时变现。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人持续监

测本基金持有资产的市场交易量、交易集中度等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

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

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

#### 6.4.13.4 市场风险

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

##### 6.4.13.4.1 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 2023 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	48,055,977.83	-	-	48,055,977.83
结算备付金	-	-	-	-
结算保证金	-	-	-	-
债券投资	47,355,980.87	135,193,104.24	-	182,549,085.11
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	69,889,981.15	-	-	69,889,981.15

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	除市场利率以外的其他市场变量保持不变
----	--------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2023 年 6 月 30 日	
	利率下降 25 个基点		814,126.30
利率上升 25 个基点		-807,162.21	

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有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（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。

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证券价格实施监控，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 2023 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	42,077,548.10	20.24
交易性金融资产—基金投资	5,419,269.20	2.61
交易性金融资产—债券投资	84,802.28	0.04
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	47,581,619.58	22.88

注：①本表中交易性金融资产-债券投资科目仅包含可转换公司债券和可交换公司债券等。

②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。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2023 年 6 月 30 日	
	-5%		-1,708,234.63
+5%		1,708,234.63	

#### 6.4.14 公允价值

#### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2023 年 6 月 30 日
第一层次	47,558,817.68
第二层次	182,487,084.73
第三层次	-
合计	230,045,902.41

##### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内证券涨跌停、基金属于封闭期等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策以导致各层次之间转换的事项发生日作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

##### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

截至 2023 年 6 月 30 日止，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

##### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，其账面价值与公允价值差异很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §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	42,077,548.10	15.13
	其中：股票	42,077,548.10	15.13
2	基金投资	5,419,269.20	1.95
3	固定收益投资	182,549,085.11	65.64
	其中：债券	182,549,085.11	65.64
	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	-	-
	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	48,055,977.83	17.28
8	其他各项资产	717.60	0.00
9	合计	278,102,597.84	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	932,668.00	0.45
B	采矿业	5,152,065.33	2.48
C	制造业	21,039,044.61	10.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,647,956.00	0.79
E	建筑业	2,303,698.00	1.11
F	批发和零售业	814,331.46	0.39
G	交通运输、仓储和邮政业	918,685.00	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,385,316.10	1.63
J	金融业	2,835,073.60	1.36
K	房地产业	1,900,924.00	0.91
L	租赁和商务服务业	315,589.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	346,522.00	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	179,853.00	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	85,770.00	0.04
Q	卫生和社会工作	52,850.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	167,202.00	0.08
S	综合	-	-

	合计	42,077,548.10	20.24
--	----	---------------	-------

## 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	000975	银泰黄金	97,500	1,140,750.00	0.55
2	600489	中金黄金	108,301	1,118,749.33	0.54
3	600547	山东黄金	47,300	1,110,604.00	0.53
4	600050	中国联通	87,700	420,960.00	0.20
5	600941	中国移动	4,200	391,860.00	0.19
6	600060	海信视像	14,400	356,400.00	0.17
7	600028	中国石化	55,300	351,708.00	0.17
8	601857	中国石油	46,900	350,343.00	0.17
9	600938	中国海油	19,100	346,092.00	0.17
10	600066	宇通客车	22,900	337,546.00	0.16
11	601728	中国电信	58,300	328,229.00	0.16
12	601336	新华保险	8,900	327,253.00	0.16
13	601186	中国铁建	33,100	326,035.00	0.16
14	601800	中国交建	29,800	325,118.00	0.16
15	000065	北方国际	20,800	312,416.00	0.15
16	603156	养元饮品	12,100	298,870.00	0.14
17	601390	中国中铁	39,400	298,652.00	0.14
18	601117	中国化学	35,900	297,252.00	0.14
19	002092	中泰化学	45,000	290,250.00	0.14
20	002367	康力电梯	30,800	281,204.00	0.14
21	601163	三角轮胎	17,100	271,377.00	0.13
22	002772	众兴菌业	24,000	271,200.00	0.13
23	000517	荣安地产	85,900	261,995.00	0.13
24	600251	冠农股份	28,700	259,161.00	0.12
25	600377	宁沪高速	26,300	258,529.00	0.12
26	002489	浙江永强	63,800	258,390.00	0.12
27	603878	武进不锈	30,440	257,218.00	0.12
28	002233	塔牌集团	33,100	255,532.00	0.12
29	300908	仲景食品	5,600	253,960.00	0.12
30	601619	嘉泽新能	55,400	252,070.00	0.12
31	600639	浦东金桥	20,200	250,682.00	0.12
32	601318	中国平安	5,400	250,560.00	0.12
33	000048	京基智农	12,800	249,856.00	0.12
34	600035	楚天高速	61,000	248,880.00	0.12
35	000906	浙商中拓	27,800	247,976.00	0.12
36	002422	科伦药业	8,300	246,344.00	0.12
37	600612	老凤祥	3,500	244,580.00	0.12

38	300146	汤臣倍健	10,000	239,800.00	0.12
39	600729	重庆百货	7,600	238,944.00	0.11
40	002714	牧原股份	5,600	236,040.00	0.11
41	002448	中原内配	33,400	233,800.00	0.11
42	600642	申能股份	33,300	232,767.00	0.11
43	002404	嘉欣丝绸	34,300	231,182.00	0.11
44	600674	川投能源	15,300	230,265.00	0.11
45	600863	内蒙华电	55,300	229,495.00	0.11
46	605077	华康股份	8,500	225,080.00	0.11
47	600266	城建发展	44,100	224,028.00	0.11
48	600598	北大荒	16,800	223,944.00	0.11
49	600531	豫光金铅	35,500	223,650.00	0.11
50	600089	特变电工	10,000	222,900.00	0.11
51	300433	蓝思科技	18,900	222,264.00	0.11
52	000937	冀中能源	34,800	222,024.00	0.11
53	000538	云南白药	4,200	220,416.00	0.11
54	600803	新奥股份	11,600	220,168.00	0.11
55	000728	国元证券	33,400	217,768.00	0.10
56	000783	长江证券	37,300	216,340.00	0.10
57	002275	桂林三金	12,000	216,120.00	0.10
58	002154	报喜鸟	39,100	215,832.00	0.10
59	000623	吉林敖东	13,400	214,936.00	0.10
60	600909	华安证券	46,000	214,820.00	0.10
61	000739	普洛药业	12,100	214,654.00	0.10
62	601319	中国人保	36,700	214,328.00	0.10
63	601555	东吴证券	30,700	213,058.00	0.10
64	600248	陕建股份	43,400	207,018.00	0.10
65	001979	招商蛇口	14,600	190,238.00	0.09
66	001914	招商积余	12,400	186,620.00	0.09
67	600325	华发股份	18,900	186,165.00	0.09
68	601155	新城控股	12,900	185,889.00	0.09
69	600048	保利发展	14,200	185,026.00	0.09
70	600971	恒源煤电	23,500	183,065.00	0.09
71	301039	中集车辆	12,300	162,729.00	0.08
72	600761	安徽合力	7,800	155,454.00	0.07
73	002847	盐津铺子	1,800	153,090.00	0.07
74	600919	江苏银行	18,800	138,180.00	0.07
75	601668	中国建筑	22,400	128,576.00	0.06
76	002402	和而泰	7,400	125,652.00	0.06
77	600211	西藏药业	2,100	124,740.00	0.06
78	601137	博威合金	7,600	118,256.00	0.06
79	002518	科士达	2,900	116,029.00	0.06
80	601138	工业富联	4,600	115,920.00	0.06

81	601916	浙商银行	42,560	112,358.40	0.05
82	603757	大元泵业	3,700	110,408.00	0.05
83	300795	米奥会展	2,600	108,446.00	0.05
84	300467	迅游科技	5,300	108,279.00	0.05
85	002403	爱仕达	10,700	107,856.00	0.05
86	600892	大晟文化	16,300	107,743.00	0.05
87	002786	银宝山新	16,400	105,780.00	0.05
88	300051	三五互联	8,400	105,420.00	0.05
89	002536	飞龙股份	6,900	103,500.00	0.05
90	600580	卧龙电驱	7,000	102,270.00	0.05
91	603803	瑞斯康达	10,800	101,736.00	0.05
92	002334	英威腾	7,700	98,098.00	0.05
93	600665	天地源	24,100	97,605.00	0.05
94	603499	翔港科技	10,200	97,308.00	0.05
95	000921	海信家电	3,600	97,020.00	0.05
95	600525	长园集团	16,500	97,020.00	0.05
97	002893	京能热力	9,000	96,930.00	0.05
98	000599	青岛双星	22,400	95,648.00	0.05
99	601288	农业银行	27,000	95,310.00	0.05
100	002371	北方华创	300	95,295.00	0.05
101	300132	青松股份	16,800	95,256.00	0.05
102	600686	金龙汽车	11,700	95,238.00	0.05
103	000521	长虹美菱	12,400	94,736.00	0.05
104	603161	科华控股	6,500	94,705.00	0.05
105	002718	友邦吊顶	6,200	93,992.00	0.05
106	601328	交通银行	16,200	93,960.00	0.05
107	000404	长虹华意	13,500	93,420.00	0.04
108	600198	大唐电信	13,600	93,160.00	0.04
109	600926	杭州银行	7,900	92,825.00	0.04
110	600375	汉马科技	12,200	92,476.00	0.04
111	002652	扬子新材	35,000	92,400.00	0.04
112	002583	海能达	15,900	92,379.00	0.04
113	300464	星徽股份	13,800	92,046.00	0.04
114	002959	小熊电器	1,100	91,850.00	0.04
115	600498	烽火通信	4,500	91,665.00	0.04
116	300462	华铭智能	7,800	91,572.00	0.04
117	002865	钧达股份	600	91,518.00	0.04
118	603536	惠发食品	14,200	91,448.00	0.04
119	300842	帝科股份	1,000	91,440.00	0.04
120	601169	北京银行	19,700	91,211.00	0.04
121	002775	文科园林	24,300	91,125.00	0.04
122	002512	达华智能	22,700	91,027.00	0.04
123	000338	潍柴动力	7,300	90,958.00	0.04

124	300157	恒泰艾普	28,000	90,160.00	0.04
125	002966	苏州银行	13,700	89,735.00	0.04
126	600097	开创国际	9,400	89,582.00	0.04
127	300407	凯发电气	9,800	89,474.00	0.04
128	600016	民生银行	23,800	89,250.00	0.04
129	600119	长江投资	15,100	88,939.00	0.04
130	300419	浩丰科技	14,200	88,892.00	0.04
131	600513	联环药业	9,200	88,872.00	0.04
132	000001	平安银行	7,900	88,717.00	0.04
133	002269	美邦服饰	56,300	88,391.00	0.04
134	603378	亚士创能	9,700	88,367.00	0.04
135	688569	铁科轨道	2,100	88,347.00	0.04
136	300530	领湃科技	3,900	88,296.00	0.04
137	603345	安井食品	600	88,080.00	0.04
138	600797	浙大网新	12,300	87,822.00	0.04
139	601658	邮储银行	17,900	87,531.00	0.04
140	301168	通灵股份	1,400	87,220.00	0.04
141	603298	杭叉集团	3,700	87,135.00	0.04
142	002237	恒邦股份	7,900	86,031.00	0.04
143	601113	华鼎股份	26,500	85,860.00	0.04
144	600438	通威股份	2,500	85,775.00	0.04
145	600661	昂立教育	9,000	85,770.00	0.04
146	600860	京城股份	6,600	85,668.00	0.04
147	000498	山东路桥	13,300	85,386.00	0.04
148	300242	佳云科技	24,700	85,215.00	0.04
149	002027	分众传媒	12,500	85,125.00	0.04
150	603322	超讯通信	2,900	84,912.00	0.04
151	301079	邵阳液压	3,980	84,853.60	0.04
152	600502	安徽建工	16,000	84,480.00	0.04
153	603901	永创智能	5,800	84,448.00	0.04
154	300449	汉邦高科	12,600	84,042.00	0.04
155	002747	埃斯顿	3,000	84,000.00	0.04
156	300515	三德科技	5,200	83,824.00	0.04
157	688266	泽璟制药	1,800	83,790.00	0.04
158	000908	景峰医药	33,000	83,490.00	0.04
159	600461	洪城环境	10,200	83,334.00	0.04
160	600600	青岛啤酒	800	82,904.00	0.04
161	002162	悦心健康	18,400	82,616.00	0.04
162	300885	海昌新材	7,900	82,239.00	0.04
163	603990	麦迪科技	3,700	81,585.00	0.04
164	600469	风神股份	12,600	81,144.00	0.04
165	603129	春风动力	500	80,950.00	0.04
166	603063	禾望电气	2,600	79,950.00	0.04

167	603289	泰瑞机器	7,100	79,662.00	0.04
168	301327	华宝新能	1,000	79,110.00	0.04
169	300490	华自科技	4,600	78,936.00	0.04
170	002209	达意隆	7,700	78,925.00	0.04
171	300835	龙磁科技	2,500	78,450.00	0.04
172	002033	丽江股份	7,200	78,336.00	0.04
173	300112	万讯自控	7,100	78,242.00	0.04
174	600353	旭光电子	9,540	78,228.00	0.04
175	301221	光庭信息	1,400	78,162.00	0.04
176	600312	平高电气	6,300	78,057.00	0.04
177	300349	金卡智能	5,600	77,728.00	0.04
178	002471	中超控股	28,800	76,896.00	0.04
179	605289	罗曼股份	2,000	76,620.00	0.04
179	300894	火星人	3,000	76,620.00	0.04
181	605167	利柏特	7,900	76,472.00	0.04
182	600929	雪天盐业	9,600	76,224.00	0.04
183	003006	百亚股份	4,400	76,032.00	0.04
184	600415	小商品城	8,900	75,917.00	0.04
185	603050	科林电气	4,700	75,717.00	0.04
186	301051	信濠光电	1,250	75,612.50	0.04
187	300609	汇纳科技	2,700	75,600.00	0.04
188	300876	蒙泰高新	2,900	75,545.00	0.04
189	001266	宏英智能	2,600	75,530.00	0.04
190	603689	皖天然气	8,600	75,422.00	0.04
191	603115	海星股份	4,900	75,313.00	0.04
192	600570	恒生电子	1,700	75,293.00	0.04
193	688365	光云科技	5,200	74,984.00	0.04
194	301070	开勒股份	2,000	74,800.00	0.04
195	300855	图南股份	2,110	74,525.20	0.04
196	002581	未名医药	3,900	74,451.00	0.04
197	300405	科隆股份	13,600	74,392.00	0.04
198	300674	宇信科技	4,200	74,256.00	0.04
199	000852	石化机械	10,300	74,057.00	0.04
200	605155	西大门	5,100	74,001.00	0.04
201	603969	银龙股份	16,000	73,920.00	0.04
202	000534	万泽股份	4,400	73,788.00	0.04
203	002980	华盛昌	2,200	73,612.00	0.04
204	603633	徕木股份	5,600	73,192.00	0.04
205	002105	信隆健康	12,300	73,185.00	0.04
206	301077	星华新材	3,400	72,862.00	0.04
207	603529	爱玛科技	2,250	72,495.00	0.03
208	000625	长安汽车	5,600	72,408.00	0.03
209	603511	爱慕股份	4,200	72,240.00	0.03

210	605009	豪悦护理	1,500	72,000.00	0.03
211	002840	华统股份	4,600	71,944.00	0.03
212	300314	戴维医疗	3,400	71,876.00	0.03
213	688186	广大特材	2,200	71,566.00	0.03
214	001308	康冠科技	2,600	71,396.00	0.03
215	301196	唯科科技	2,100	71,295.00	0.03
216	300614	百川畅银	2,600	71,214.00	0.03
217	600512	腾达建设	26,500	71,020.00	0.03
218	300787	海能实业	3,600	70,920.00	0.03
219	300554	三超新材	3,400	70,822.00	0.03
220	001322	箭牌家居	4,200	70,308.00	0.03
221	000555	神州信息	5,700	70,110.00	0.03
221	301228	实朴检测	4,500	70,110.00	0.03
223	300440	运达科技	9,900	69,993.00	0.03
224	300532	今天国际	3,400	69,904.00	0.03
225	300773	拉卡拉	4,000	69,760.00	0.03
226	002688	金河生物	14,600	68,912.00	0.03
227	603507	振江股份	1,900	68,894.00	0.03
228	600180	瑞茂通	11,500	68,770.00	0.03
229	301013	利和兴	4,800	68,640.00	0.03
230	300642	透景生命	3,400	68,578.00	0.03
231	300396	迪瑞医疗	2,100	68,229.00	0.03
232	300258	精锻科技	4,700	68,103.00	0.03
233	301026	浩通科技	1,900	67,868.00	0.03
234	300872	天阳科技	4,300	66,822.00	0.03
235	301236	软通动力	2,450	66,664.50	0.03
236	301121	紫建电子	1,300	65,832.00	0.03
237	001313	粤海饲料	8,300	65,570.00	0.03
238	002056	横店东磁	3,600	65,556.00	0.03
239	600129	太极集团	1,100	65,439.00	0.03
240	300766	每日互动	3,900	65,364.00	0.03
241	301195	北路智控	1,400	65,184.00	0.03
242	000333	美的集团	1,100	64,812.00	0.03
243	300996	普联软件	2,100	64,470.00	0.03
244	603171	税友股份	1,600	63,968.00	0.03
245	603222	济民医疗	6,100	63,623.00	0.03
246	600419	天润乳业	3,800	61,636.00	0.03
247	002737	葵花药业	2,500	60,850.00	0.03
248	300579	数字认证	2,100	60,690.00	0.03
249	002444	巨星科技	2,600	56,888.00	0.03
250	600757	长江传媒	6,600	56,760.00	0.03
251	000425	徐工机械	8,200	55,514.00	0.03
252	000651	格力电器	1,500	54,765.00	0.03

253	603368	柳药集团	2,200	54,362.00	0.03
254	002283	天润工业	8,400	53,928.00	0.03
255	603279	景津装备	1,700	53,312.00	0.03
256	603882	金域医学	700	52,850.00	0.03
257	601877	正泰电器	1,900	52,535.00	0.03
258	002929	润建股份	1,200	52,092.00	0.03
259	603165	荣晟环保	3,200	51,328.00	0.02
260	000923	河钢资源	3,800	51,300.00	0.02
261	600188	兖矿能源	1,700	50,864.00	0.02
262	002129	TCL 中环	1,525	50,630.00	0.02
263	603556	海兴电力	2,000	50,480.00	0.02
264	600548	深高速	5,600	50,288.00	0.02
265	600879	航天电子	5,900	50,091.00	0.02
266	002459	晶澳科技	1,200	50,040.00	0.02
267	688338	赛科希德	900	49,905.00	0.02
268	600888	新疆众和	6,300	49,896.00	0.02
269	600487	亨通光电	3,400	49,844.00	0.02
270	600741	华域汽车	2,700	49,842.00	0.02
271	601006	大秦铁路	6,700	49,781.00	0.02
272	300511	雪榕生物	6,500	49,400.00	0.02
273	000630	铜陵有色	17,000	49,130.00	0.02
274	000636	风华高科	3,200	49,088.00	0.02
275	000858	五粮液	300	49,071.00	0.02
276	600998	九州通	4,717	48,962.46	0.02
277	600219	南山铝业	16,200	48,924.00	0.02
278	603565	中谷物流	4,500	48,600.00	0.02
279	301096	百诚医药	800	48,488.00	0.02
280	600967	内蒙一机	4,800	48,480.00	0.02
281	605368	蓝天燃气	5,000	47,850.00	0.02
282	600073	上海梅林	6,500	47,450.00	0.02
283	002970	锐明技术	1,500	47,235.00	0.02
284	600584	长电科技	1,500	46,755.00	0.02
285	002384	东山精密	1,800	46,620.00	0.02
286	000785	居然之家	12,100	46,101.00	0.02
287	300750	宁德时代	200	45,758.00	0.02
288	603688	石英股份	400	45,536.00	0.02
289	601899	紫金矿业	4,000	45,480.00	0.02
290	600887	伊利股份	1,600	45,312.00	0.02
291	688009	中国通号	7,800	45,240.00	0.02
292	000862	银星能源	5,900	45,194.00	0.02
293	601000	唐山港	12,800	45,184.00	0.02
294	600285	羚锐制药	2,800	44,968.00	0.02
295	002597	金禾实业	1,900	44,840.00	0.02

296	603198	迎驾贡酒	700	44,660.00	0.02
297	600332	白云山	1,400	44,632.00	0.02
298	300119	瑞普生物	2,500	44,500.00	0.02
299	601919	中远海控	4,700	44,180.00	0.02
300	601601	中国太保	1,700	44,166.00	0.02
301	000778	新兴铸管	10,800	44,064.00	0.02
302	300979	华利集团	900	43,866.00	0.02
303	300772	运达股份	3,400	43,792.00	0.02
304	600566	济川药业	1,500	43,560.00	0.02
305	600373	中文传媒	3,200	42,624.00	0.02
306	002832	比音勒芬	1,200	42,492.00	0.02
307	603369	今世缘	800	42,240.00	0.02
308	603518	锦泓集团	3,700	41,995.00	0.02
309	603516	淳中科技	1,900	41,895.00	0.02
310	600901	江苏金租	10,140	41,878.20	0.02
311	300888	稳健医疗	1,000	41,670.00	0.02
312	605399	晨光新材	2,300	40,940.00	0.02
313	601801	皖新传媒	4,200	39,438.00	0.02
314	301330	熵基科技	1,100	39,358.00	0.02
315	601567	三星医疗	3,100	39,153.00	0.02
316	600031	三一重工	2,300	38,249.00	0.02
317	300951	博硕科技	700	38,241.00	0.02
318	002185	华天科技	4,100	37,720.00	0.02
319	002244	滨江集团	4,100	36,162.00	0.02
320	000725	京东方 A	8,800	35,992.00	0.02
321	300390	天华新能	1,000	35,800.00	0.02
322	688296	和达科技	2,000	35,700.00	0.02
323	601369	陕鼓动力	3,900	35,529.00	0.02
324	003011	海象新材	1,100	35,475.00	0.02
325	000014	沙河股份	3,100	35,464.00	0.02
326	002821	凯莱英	300	35,358.00	0.02
327	832419	路斯股份	5,100	35,190.00	0.02
328	603693	江苏新能	2,500	35,000.00	0.02
329	600481	双良节能	2,500	34,950.00	0.02
330	002158	汉钟精机	1,400	34,944.00	0.02
331	601126	四方股份	2,300	34,937.00	0.02
332	603551	奥普家居	2,700	34,911.00	0.02
333	600012	皖通高速	3,300	34,584.00	0.02
334	002940	昂利康	1,800	34,578.00	0.02
335	002299	圣农发展	1,800	34,470.00	0.02
336	605599	菜百股份	2,600	34,346.00	0.02
337	003816	中国广核	11,000	34,210.00	0.02
338	600784	鲁银投资	4,700	34,028.00	0.02

339	300360	炬华科技	1,900	33,972.00	0.02
340	002638	勤上股份	10,100	33,633.00	0.02
341	600483	福能股份	2,900	33,495.00	0.02
342	688175	高凌信息	1,000	33,120.00	0.02
343	300777	中简科技	700	33,082.00	0.02
344	002478	常宝股份	4,400	32,780.00	0.02
345	832000	安徽凤凰	6,200	32,674.00	0.02
346	838171	邦德股份	3,600	32,508.00	0.02
347	000933	神火股份	2,500	32,500.00	0.02
348	002600	领益智造	4,700	32,477.00	0.02
349	002532	天山铝业	5,400	32,346.00	0.02
350	300729	乐歌股份	1,810	32,290.40	0.02
351	603639	海利尔	1,800	32,256.00	0.02
352	872925	锦好医疗	3,400	32,232.00	0.02
353	838924	广脉科技	5,200	32,136.00	0.02
354	603105	芯能科技	1,900	32,091.00	0.02
355	831039	国义招标	6,300	32,067.00	0.02
356	836260	中寰股份	6,300	32,004.00	0.02
357	605158	华达新材	4,200	31,920.00	0.02
358	605507	国邦医药	1,500	31,905.00	0.02
359	601058	赛轮轮胎	2,800	31,892.00	0.02
360	833427	华维设计	5,900	31,801.00	0.02
361	600681	百川能源	6,800	31,756.00	0.02
362	002381	双箭股份	4,100	31,652.00	0.02
363	002938	鹏鼎控股	1,300	31,577.00	0.02
364	830839	万通液压	4,500	31,545.00	0.02
365	300259	新天科技	7,800	31,278.00	0.02
366	835174	五新隧装	3,800	31,274.00	0.02
367	002947	恒铭达	1,500	31,260.00	0.02
368	603920	世运电路	1,600	31,248.00	0.02
369	603086	先达股份	4,560	31,236.00	0.02
370	601958	金铂股份	2,800	31,220.00	0.02
371	002133	广宇集团	9,200	31,188.00	0.01
372	834415	恒拓开源	7,900	31,126.00	0.01
373	832225	利通科技	3,300	31,053.00	0.01
374	603858	步长制药	1,500	30,885.00	0.01
375	832735	德源药业	1,300	30,654.00	0.01
376	603328	依顿电子	3,700	30,636.00	0.01
377	000885	城发环境	2,300	30,613.00	0.01
378	002332	仙琚制药	2,300	30,475.00	0.01
379	603619	中曼石油	1,800	30,456.00	0.01
380	300203	聚光科技	1,500	30,405.00	0.01
381	836263	中航泰达	6,300	30,303.00	0.01

382	002952	亚世光电	1,700	30,141.00	0.01
383	600658	电子城	5,400	29,862.00	0.01
384	603519	立霸股份	2,000	29,640.00	0.01
385	834475	三友科技	4,100	29,520.00	0.01
386	002131	利欧股份	12,800	29,440.00	0.01
387	301046	能辉科技	900	29,430.00	0.01
388	001218	丽臣实业	1,300	29,393.00	0.01
389	600583	海油工程	5,000	29,250.00	0.01
390	688658	悦康药业	1,400	29,134.00	0.01
391	600728	佳都科技	4,200	29,106.00	0.01
392	601086	国芳集团	6,500	28,925.00	0.01
393	603367	辰欣药业	1,900	28,842.00	0.01
394	603230	内蒙新华	2,200	28,380.00	0.01
395	300970	华绿生物	1,200	28,032.00	0.01
396	688318	财富趋势	280	27,991.60	0.01
397	002746	仙坛股份	3,500	27,580.00	0.01
398	002304	洋河股份	200	26,270.00	0.01
399	002728	特一药业	1,720	26,230.00	0.01
400	603259	药明康德	400	24,924.00	0.01
401	000596	古井贡酒	100	24,738.00	0.01
402	688078	龙软科技	400	20,620.00	0.01
403	601872	招商轮船	3,300	19,107.00	0.01
404	301080	百普赛斯	300	18,846.00	0.01
405	000913	钱江摩托	1,000	18,230.00	0.01
406	688100	威胜信息	611	18,213.91	0.01
407	002050	三花智控	600	18,156.00	0.01
408	605336	帅丰电器	1,000	17,200.00	0.01
409	600690	海尔智家	700	16,436.00	0.01
410	300582	英飞特	1,200	16,284.00	0.01
411	002920	德赛西威	100	15,581.00	0.01
412	300911	亿田智能	400	15,188.00	0.01
413	601688	华泰证券	1,100	15,147.00	0.01
414	002945	华林证券	1,100	15,048.00	0.01
415	000776	广发证券	1,000	14,710.00	0.01
416	601377	兴业证券	2,400	14,688.00	0.01
417	601066	中信建投	600	14,520.00	0.01
418	300059	东方财富	1,000	14,200.00	0.01
419	601881	中国银河	1,200	13,932.00	0.01
420	600958	东方证券	1,400	13,580.00	0.01
421	603786	科博达	200	13,140.00	0.01
422	300863	卡倍亿	200	12,582.00	0.01
423	601799	星宇股份	100	12,360.00	0.01
424	002997	瑞鹄模具	400	11,892.00	0.01

425	600933	爱柯迪	500	11,645.00	0.01
426	002965	祥鑫科技	200	11,136.00	0.01
427	601633	长城汽车	400	10,068.00	0.00
428	688533	上声电子	200	9,346.00	0.00
429	300757	罗博特科	100	8,801.00	0.00
430	601689	拓普集团	100	8,070.00	0.00
431	603596	伯特利	100	7,926.00	0.00
432	300887	谱尼测试	200	7,916.00	0.00
433	002529	海源复材	500	7,675.00	0.00
434	688033	天宜上佳	400	7,648.00	0.00
435	603966	法兰泰克	600	7,578.00	0.00
436	688121	卓然股份	200	7,480.00	0.00
437	601717	郑煤机	600	7,470.00	0.00
438	603667	五洲新春	500	7,440.00	0.00
439	603856	东宏股份	500	6,595.00	0.00
440	600150	中国船舶	200	6,582.00	0.00
441	300092	科新机电	400	6,560.00	0.00
442	300416	苏试试验	300	6,468.00	0.00
443	603187	海容冷链	300	5,997.00	0.00
444	002837	英维克	200	5,988.00	0.00
445	603338	浙江鼎力	100	5,601.00	0.00
446	300161	华中数控	100	5,352.00	0.00
447	300990	同飞股份	100	5,030.00	0.00
448	603589	口子窖	100	4,935.00	0.00
449	603283	赛腾股份	100	4,450.00	0.00
450	600038	中直股份	100	3,982.00	0.00
451	601222	林洋能源	400	3,276.00	0.00
452	002085	万丰奥威	300	2,079.00	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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600547	山东黄金	4,438,572.80	2.13
2	600489	中金黄金	4,391,059.03	2.11
3	000975	银泰黄金	4,386,067.00	2.11
4	600988	赤峰黄金	3,953,987.00	1.90
5	601800	中国交建	736,916.00	0.35
6	600803	新奥股份	656,059.00	0.32
7	600050	中国联通	630,833.00	0.30
8	600048	保利发展	618,530.00	0.30
9	001914	招商积余	616,510.00	0.30

10	001979	招商蛇口	616,227.00	0.30
11	601155	新城控股	615,876.00	0.30
12	600325	华发股份	613,881.00	0.30
13	000065	北方国际	592,668.00	0.29
14	601186	中国铁建	591,464.00	0.28
15	601728	中国电信	573,265.00	0.28
16	600941	中国移动	572,753.72	0.28
17	601390	中国中铁	569,424.00	0.27
18	600938	中国海油	568,240.00	0.27
19	600028	中国石化	567,539.00	0.27
20	601857	中国石油	565,927.00	0.27

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600988	赤峰黄金	3,828,234.00	1.84
2	600547	山东黄金	3,296,096.52	1.59
3	600489	中金黄金	3,163,110.00	1.52
4	000975	银泰黄金	3,091,491.00	1.49
5	300316	晶盛机电	501,173.00	0.24
6	002546	新联电子	486,787.00	0.23
7	002690	美亚光电	448,925.00	0.22
8	001914	招商积余	434,828.17	0.21
9	600048	保利发展	417,437.00	0.20
10	002318	久立特材	415,160.00	0.20
11	600329	达仁堂	408,948.00	0.20
12	001979	招商蛇口	398,967.00	0.19
13	600803	新奥股份	397,567.00	0.19
14	601155	新城控股	396,178.00	0.19
15	601800	中国交建	371,847.00	0.18
16	600325	华发股份	369,011.00	0.18
17	300124	汇川技术	353,066.00	0.17
18	600535	天士力	350,929.00	0.17
19	601618	中国中冶	350,417.00	0.17
20	300203	聚光科技	347,512.00	0.17

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	111,593,284.33
--------------	----------------

卖出股票收入（成交）总额	67,485,146.99
--------------	---------------

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	10,111,926.03	4.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	109,742,257.55	52.78
	其中：政策性金融债	19,497,460.68	9.38
4	企业债券	20,802,025.76	10.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,808,073.49	20.11
7	可转债（可交换债）	84,802.28	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	182,549,085.11	87.79

#### 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	2028051	20 浦发银行 永续债	100,000	10,691,041.10	5.14
2	2020065	20 徽商银行 二级 01	100,000	10,655,219.18	5.12
3	102001507	20 晋煤 MTN014	100,000	10,499,750.68	5.05
4	2128039	21 中国银行 二级 03	100,000	10,403,112.33	5.00
5	1980361	19 河钢债 01	100,000	10,401,121.10	5.00

#### 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 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 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 本报告期投资基金情况

#### 7.12.1 投资政策及风险说明

本基金为混合型基金，本基金投资于全市场的股票型 ETF 及基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金。计入权益类资产的混合型基金是指基金合同中明确约定股票投资占基金资产的比例为 60% 以上或者根据定期报告最近 4 个季度披露的股票投资占基金资产的比例均在 60% 以上的混合型基金。在确定资产配置方案后，通过定性与定量相结合的方法对基金数据进行分析，得出适合投资目标的备选基金，并通过算法得出基金配置比例。本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金和债券型基金，符合基金合同约定的投资政策、投资限制等要求。

#### 7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产 净值比 例(%)	是否属于基金 管理人及管理 人关联方所管 理的基金
1	510300	华泰柏瑞 沪深 300ETF	交易型开 放式	631,100.00	2,449,930.20	1.18	否
2	510760	国泰上证 综合 ETF	交易型开 放式	1,957,700.00	2,071,246.60	1.00	否
3	588000	华夏上证 科创板 50 成份 ETF	交易型开 放式	853,700.00	898,092.40	0.43	是

### 7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

7.13.2 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。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	717.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	717.60

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.13.6 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

份额级别	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
华夏稳茂增益一年持有混合A	1,232	81,753.83	-	-	100,720,721.60	100.00%
华夏稳茂增益一年持有混合C	3,555	30,495.80	-	-	108,412,585.80	100.00%

合计	4,787	43,687.76	-	-	209,133,307.40	100.00%
----	-------	-----------	---	---	----------------	---------

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	华夏稳茂增益一年持有混合 A	2.49	0.00%
	华夏稳茂增益一年持有混合 C	-	-
	合计	2.49	0.00%

## 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	份额级别	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	华夏稳茂增益一年持有混合 A	0
	华夏稳茂增益一年持有混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏稳茂增益一年持有混合 A	0
	华夏稳茂增益一年持有混合 C	0
	合计	0

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏稳茂增益一年持有混合 A	华夏稳茂增益一年持有混合 C
基金合同生效日（2023 年 4 月 3 日）基金份额总额	100,070,203.92	108,408,763.82
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	650,517.68	3,821.98
减：基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	100,720,721.60	108,412,585.80

注：本基金合同于 2023 年 4 月 3 日生效。

## §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，本基金无基金份额持有人大会决议。

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

本报告期未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期无涉及基金财产、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

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人及其高级管理人员在本报告期内无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华西证券	4	179,057,706.12	100.00%	144,789.62	100.00%	-

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。

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 有较强的全方位金融服务能力和水平：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；能积极为公司投资

业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

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 本基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的券商。

ii 本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

③本基金合同于 2023 年 4 月 3 日生效，除本表列示外，本基金本报告期末选择其他交易单元作为本基金交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华西证券	100,189,857.00	100.00%	826,000,000.00	100.00%	-	-	5,469,061.30	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	华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-04-04
2	华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2023-06-07

## §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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏稳茂增益一年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

#### 12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

#### 12.3 查阅方式

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

华夏基金管理有限公司

二〇二三年八月三十日