

華夏回報證券投資基金

2019 年年度報告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：華夏基金管理有限公司

基金託管人：中國銀行股份有限公司

報告送出日期：二〇二〇年四月九日

華夏回報證券投資基金（“**本基金**”）

2019 年年度報告

向香港投資者提供的資料

本基金是根據香港《證券及期貨條例》（「**證券及期貨條例**」）第 104 條在香港獲得證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）認可。證監會認可不代表對本基金的推薦或認許，亦不代表其對本基金的商業利弊或其表現作出保證。此並不意指本基金適合所有投資者，亦並非認許本基金適合任何特定投資者或投資者類別。

本基金只有 H 類別份額可供香港投資者認購。

補充披露部分只編備以供在香港派發。補充披露部分載有本基金投資組合的額外詳情，其必須連同本基金的 2019 年年度報告一併閱覽。

華夏基金（香港）有限公司

香港代表

二〇二〇年四月九日

§1 重要提示及目錄

1.1 重要提示

基金管理人的董事會、董事保證本報告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶的法律責任。本年度報告已經三分之二以上獨立董事簽字同意，並由董事長簽發。

基金託管人中國銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於 2020 年 4 月 7 日覆核了本報告中的財務指標、淨值表現、利潤分配情況、財務會計報告、投資組合報告等內容，保證覆核內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

基金管理人承諾以誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，但不保證基金一定盈利。

基金的過往業績並不代表其未來表現。投資有風險，投資者在作出投資決策前應仔細閱讀本基金的招募說明書及其更新。

本報告中的財務資料經審計，安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）為本基金作出了無保留意見的審計報告，請投資者注意閱讀。

本報告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目錄

| | |
|--|----|
| §1 重要提示及目錄..... | 1 |
| §2 基金簡介..... | 3 |
| §3 主要財務指標、基金淨值表現及利潤分配情況..... | 4 |
| 3.1 主要會計資料和財務指標..... | 4 |
| 3.2 基金淨值表現..... | 4 |
| 3.3 過去三年基金的利潤分配情況..... | 6 |
| §4 管理人報告..... | 6 |
| §5 託管人報告..... | 11 |
| §6 審計報告..... | 12 |
| §7 年度財務報表..... | 14 |
| 7.1 資產負債表..... | 14 |
| 7.2 利潤表..... | 15 |
| 7.3 所有者權益（基金淨值）變動表..... | 16 |
| §8 投資組合報告..... | 37 |
| 8.1 期末基金資產組合情況..... | 37 |
| 8.2 期末按行業分類的股票投資組合..... | 38 |
| 8.3 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有股票投資明細..... | 38 |
| 8.4 報告期內股票投資組合的重大變動..... | 40 |
| 8.5 期末按債券品種分類的債券投資組合..... | 41 |
| 8.6 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細..... | 42 |
| 8.7 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有資產支持證券投資明細..... | 42 |
| 8.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細..... | 42 |
| 8.9 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細..... | 42 |
| 8.10 報告期末本基金投資的股指期貨交易情況說明..... | 42 |
| 8.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明..... | 43 |
| 8.12 投資組合報告附注..... | 43 |
| §9 基金份額持有人資訊..... | 44 |
| 9.1 期末基金份額持有人戶數及持有人結構..... | 44 |
| 9.2 期末基金管理人的從業人員持有本基金的情況..... | 44 |
| 9.3 期末基金管理人的從業人員持有本開放式基金份額總量區間情況..... | 44 |
| §10 開放式基金份額變動..... | 44 |
| §11 重大事件揭示..... | 44 |
| §12 影響投資者決策的其他重要資訊..... | 48 |
| §13 備查文件目錄..... | 48 |
| §14 補充披露..... | 49 |

§2 基金簡介

2.1 基金基本情況

| | | |
|------------|--------------------|------------|
| 基金名稱 | 華夏回報證券投資基金 | |
| 基金簡稱 | 華夏回報混合 | |
| 基金主代碼 | 002001 | |
| 交易代碼 | 002001(前端) | 002002(後端) |
| 基金運作方式 | 契約型開放式 | |
| 基金合同生效日 | 2003年9月5日 | |
| 基金管理人 | 華夏基金管理有限公司 | |
| 基金託管人 | 中國銀行股份有限公司 | |
| 報告期末基金份額總額 | 8,192,394,690.04 份 | |
| 基金合同存續期 | 不定期 | |

2.2 基金產品說明

| | |
|--------|---|
| 投資目標 | 儘量避免基金資產損失，追求每年較高的絕對回報。 |
| 投資策略 | 正確判斷市場走勢，合理配置股票和債券等投資工具的比例，準確選擇具有投資價值的股票品種和債券品種進行投資，可以在儘量避免基金資產損失的前提下實現基金每年較高的絕對回報。 |
| 業績比較基準 | 本基金業績比較基準為絕對回報標準，為同期一年期定期存款利率。 |
| 風險收益特徵 | 本基金在證券投資基金中屬於中等風險的品種，其長期平均的預期收益和風險高於債券基金，低於股票基金。 |

2.3 基金管理人和基金託管人

| 項目 | | 基金管理人 | 基金託管人 |
|-------------|------|-----------------------|----------------------|
| 名稱 | | 華夏基金管理有限公司 | 中國銀行股份有限公司 |
| 信息披露 負責人 | 姓名 | 李彬 | 許俊 |
| | 聯絡電話 | 400-818-6666 | 010-66594319 |
| | 電子郵箱 | service@ChinaAMC.com | fcid@bankofchina.com |
| 客戶服務電話 | | 400-818-6666 | 95566 |
| 傳真 | | 010-63136700 | 010-66594942 |
| 註冊地址 | | 北京市順義區天竺空港工業區A區 | 北京市西城區復興門內大街1號 |
| 辦公地址 | | 北京市西城區金融大街33號通泰大廈B座8層 | 北京市西城區復興門內大街1號 |
| 郵政編碼 | | 100033 | 100818 |
| 法定代表人 | | 楊明輝 | 劉連舸 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|------------------|
| 本基金選定的信息披露報紙名稱 | 《證券時報》 |
| 刊登基金年度報告正文的管理人互聯網網址 | www.ChinaAMC.com |

| | |
|-------------|----------------|
| 基金年度報告備置地地點 | 基金管理人和基金託管人的住所 |
|-------------|----------------|

2.5 其他相關資料

| 項目 | 名稱 | 辦公地址 |
|--------|--------------------|-----------------------------|
| 會計師事務所 | 安永華明會計師事務所（特殊普通合夥） | 北京市東城區東長安街 1 號東方廣場安永大樓 17 層 |
| 註冊登記機構 | 華夏基金管理有限公司 | 北京市西城區金融大街 33 號通泰大廈 B 座 8 層 |

§3 主要財務指標、基金淨值表現及利潤分配情況

3.1 主要會計資料和財務指標

金額單位：人民幣元

| 3.1.1 期間資料和指標 | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 本期已實現收益 | 692,102,510.06 | -71,670,895.48 | 741,805,432.84 |
| 本期利潤 | 3,405,775,492.46 | -2,281,249,229.24 | 2,554,863,767.97 |
| 加權平均基金份額本期利潤 | 0.3908 | -0.2574 | 0.3963 |
| 本期加權平均淨值利潤率 | 27.08% | -18.61% | 29.61% |
| 本期基金份額淨值增長率 | 30.91% | -16.81% | 34.83% |
| 3.1.2 期末資料和指標 | 2019 年末 | 2018 年末 | 2017 年末 |
| 期末可供分配利潤 | -37,757,715.45 | -237,651,206.77 | 80,331,916.44 |
| 期末可供分配基金份額利潤 | -0.0046 | -0.0248 | 0.0108 |
| 期末基金資產淨值 | 12,407,120,486.93 | 11,511,435,818.08 | 10,980,999,722.83 |
| 期末基金份額淨值 | 1.514 | 1.203 | 1.475 |
| 3.1.3 累計期末指標 | 2019 年末 | 2018 年末 | 2017 年末 |
| 基金份額累計淨值增長率 | 1,180.71% | 878.34% | 1,076.08% |

注：①所述基金業績指標不包括持有人認購或交易基金的各項費用，計入費用後實際收益水平要低於所列數字。

②本期已實現收益指基金本期利息收入、投資收益、其他收入（不含公允價值變動收益）扣除相關費用後的餘額，本期利潤為本期已實現收益加上本期公允價值變動收益。

③期末可供分配利潤為期末資產負債表中未分配利潤與未分配利潤中已實現部分的孰低數。

3.2 基金淨值表現

3.2.1 基金份額淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

| 階段 | 份額淨值增長率① | 份額淨值增長率標準差② | 業績比較基準收益率③ | 業績比較基準收益率標準差④ | ①－③ | ②－④ |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|-------|-------|
| 過去三個月 | 1.84% | 0.57% | 0.38% | 0.00% | 1.46% | 0.57% |
| 過去六個月 | 5.20% | 0.64% | 0.76% | 0.00% | 4.44% | 0.64% |

| | | | | | | |
|------------|-----------|-------|--------|-------|-----------|-------|
| 過去一年 | 30.91% | 0.84% | 1.50% | 0.00% | 29.41% | 0.84% |
| 過去三年 | 46.82% | 0.94% | 4.50% | 0.00% | 42.32% | 0.94% |
| 過去五年 | 73.00% | 0.95% | 8.12% | 0.00% | 64.88% | 0.95% |
| 自基金合同生效起至今 | 1,180.71% | 1.00% | 40.68% | 0.00% | 1,140.03% | 1.00% |

3.2.2 自基金合同生效以來基金份額累計淨值增長率變動及其與同期業績比較基準收益率變動的比較

華夏回報證券投資基金

基金份額累計淨值增長率與業績比較基準收益率的歷史走勢對比圖

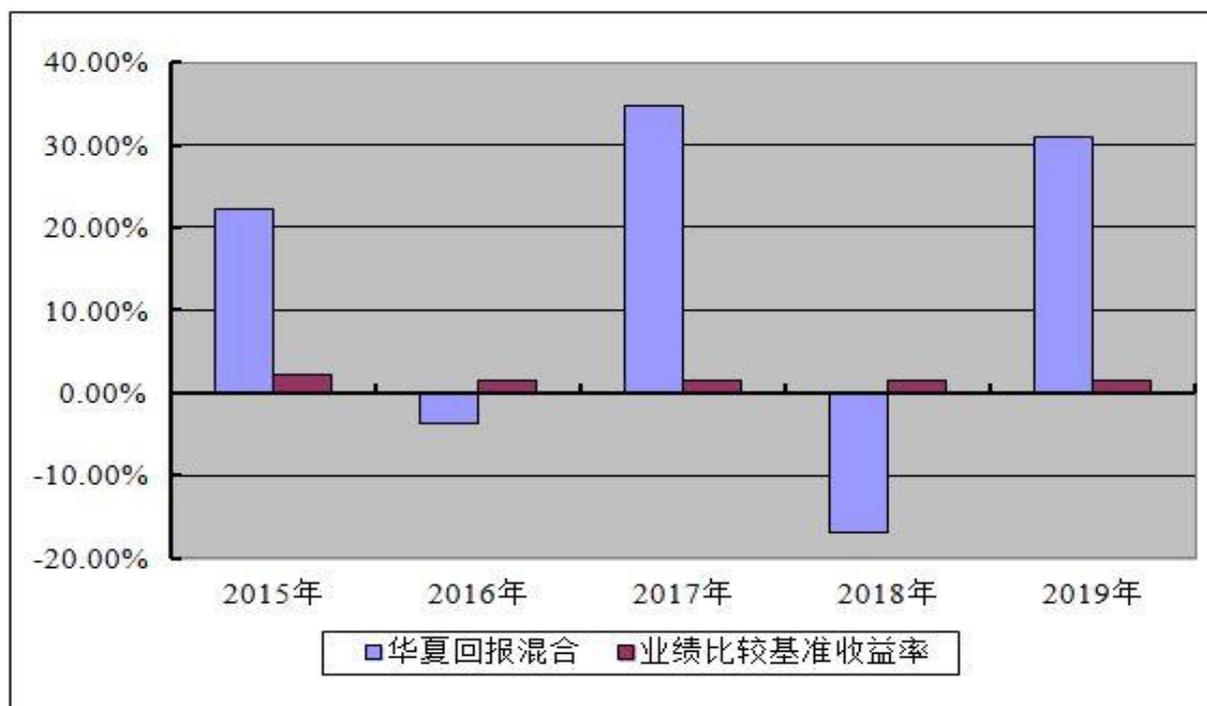
(2003 年 9 月 5 日至 2019 年 12 月 31 日)



3.2.3 過去五年基金每年淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

華夏回報證券投資基金

基金每年淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的對比圖



3.3 過去三年基金的利潤分配情況

單位：人民幣元

| 年度 | 每10份基金份額 分紅數 | 現金形式發放總 額 | 再投資形式發放總 額 | 年度利潤分配合 計 | 備 註 |
|-------|-----------------|----------------|----------------|------------------|--------|
| 2019年 | 0.600 | 187,445,972.55 | 303,797,464.82 | 491,243,437.37 | - |
| 2018年 | 0.300 | 97,505,180.76 | 151,424,812.51 | 248,929,993.27 | - |
| 2017年 | 1.070 | 251,579,525.61 | 442,407,035.96 | 693,986,561.57 | - |
| 合計 | 1.970 | 536,530,678.92 | 897,629,313.29 | 1,434,159,992.21 | - |

§4 管理人報告

4.1 基金管理人及基金經理情況

4.1.1 基金管理人及其管理基金的經驗

華夏基金管理有限公司成立於 1998 年 4 月 9 日，是經中國證監會批准成立的首批全國性基金管理公司之一。公司總部設在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、廣州和青島設有分公司，在香港、深圳、上海設有子公司。公司是首批全國社保基金管理人、首批企業年金基金管理人、境內首批 QDII 基金管理人、境內首隻 ETF 基金管理人、境內首隻滬港通 ETF 基金管理人、首批內地與香港基金互認基金管理人、首批基本養老保險基金投資管理人資格、首家加入聯合國責任投資原則組織的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募養老目標基金管理人、境內首批中日互通 ETF 基金管理人，首批商品期貨 ETF 基金管理人，以及特定客戶資產管理人、保險資金投資

管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。華夏基金是業務領域最廣泛的基金管理公司之一。

華夏基金是境內 ETF 基金資產管理規模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面積累了豐富的經驗，目前旗下管理華夏上證 50ETF、華夏滬深 300ETF、華夏 MSCI 中國 A 股國際通 ETF、華夏恒生 ETF、華夏滬港通恒生 ETF、華夏野村日經 225ETF、華夏中證 500ETF、華夏中小板 ETF、華夏創業板 ETF、華夏中證央企 ETF、華夏中證四川國改 ETF、華夏戰略新興成指 ETF、華夏中證 5G 通信主題 ETF、華夏中證人工智慧主題 ETF、華夏消費 ETF、華夏金融 ETF、華夏醫藥 ETF、華夏中證全指證券公司 ETF、華夏中證銀行 ETF、華夏中證全指房地產 ETF、華夏創藍籌 ETF、華夏創成長 ETF、華夏快線貨幣 ETF、華夏 3-5 年中高級可質押信用債 ETF、華夏飼料豆粕期貨 ETF，初步形成了覆蓋寬基指數、大盤藍籌指數、中小創指數、主題指數、行業指數、Smart Beta 策略、A 股市場指數、海外市場指數、信用債指數、商品指數等較為完整的產品線。

華夏基金以深入的投資研究為基礎，盡力捕捉市場機會，為投資者謀求良好的回報。根據銀河證券基金研究中心基金業績統計報告，2019 年在基金分類排名中（截至 2019 年 12 月 31 日資料），華夏鼎沛債券在“債券基金-普通債券型基金-普通債券型基金（二級）（A 類）”中排序 3/224；華夏聚利債券在“債券基金-普通債券型基金-普通債券型基金（可投轉債）（A 類）”中排序 5/165；華夏可轉債增強債券（A 類）在“債券基金-可轉換債券型基金-可轉換債券型基金（A 類）”中排序 9/28；華夏債券（C 類）及華夏雙債債券（C 類）在“債券基金-普通債券型基金-普通債券型基金（可投轉債）（非 A 類）”中分別排序 5/105 和 3/105；華夏鼎利債券（C 類）在“債券基金-普通債券型基金-普通債券型基金（二級）（非 A 類）”中排序 8/160；華夏收益債券（QDII）（A 類）在“QDII 基金-QDII 債券基金-QDII 債券型基金（非 A 類）”中排序 6/21；華夏醫療健康混合（C 類）在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金（非 A 類）”中排序 4/18；華夏移動互聯混合（QDII）及華夏全球科技先鋒混合（QDII）在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金（A 類）”中分別排序 2/33 和 6/33；華夏上證 50AH 優選指數（LOF）（C 類）在“股票基金-標準指數股票型基金-標準策略指數股票型基金（非 A 類）”中排序 4/11；華夏創業板 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-規模指數股票 ETF 基金”中排序 6/60；華夏消費 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行業指數股票 ETF 基金”排序 5/31；華夏戰略新興成指 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-主題指數股票 ETF 基金”中排序 6/31；華夏創業板 ETF 聯接（A 類）在“股票基金-股票 ETF 聯接基金-規模指數股票 ETF 聯接基金（A 類）”中排序 5/46。

在客戶服務方面，2019 年，華夏基金繼續以客戶需求為導向，努力提高客戶使用的便利性和服務體驗：（1）華夏基金客服電話系統上線智慧語音功能，客戶直接說出問題即可查詢帳戶交易和基金資訊，同時系統還可進行身份資訊認證，主動告知業務辦理進度，為客戶提供全面、準確、便捷的服務，提升客戶體驗；（2）華夏基金管家 APP、華夏基金微信公眾號上線智慧快取功能，滿足了

廣大投資者對資金流動的迫切需求；(3) 華夏基金上線微信帳單服務，方便客戶詳細、準確查詢帳戶持有及交易明細情況，同時華夏基金淨值服務全面升級為微信即時查看、訂閱推送模式，方便客戶及時、精準查詢基金淨值變動情況；(4) 與微眾銀行、五礦證券、陽光人壽、英大證券等代銷機構合作，拓寬了客戶交易的管道，提高了交易便利性；(5) 開展“你的戶口本更新了”、“戶齡”、“微信全勤獎”、“尋人啟事”等活動，為客戶提供了多樣化的投資者教育和關懷服務。

4.1.2 基金經理（或基金經理小組）及基金經理助理簡介

| 姓名 | 職務 | 任本基金的基金經理（助理）期限 | | 證券從業年限 | 說明 |
|-----|----------------|-----------------|------|--------|--|
| | | 任職日期 | 離任日期 | | |
| 蔡向陽 | 本基金的基金經理、董事總經理 | 2014-05-28 | - | 13 年 | 中國農業大學金融學碩士。曾任天相投資顧問有限公司、新華資產管理股份有限公司研究員等。2007 年 10 月加入華夏基金管理有限公司，曾任研究員、基金經理助理、投資經理，華夏紅利混合型證券投資基金基金經理（2016 年 4 月 8 日至 2017 年 8 月 29 日期間）等。 |
| 林青澤 | 本基金的基金經理 | 2019-08-15 | - | 6 年 | 工商管理碩士。2013 年 8 月加入華夏基金管理有限公司，曾任研究員、投資經理助理、投資經理等。 |

注：①上述任職日期、離任日期根據本基金管理人對外披露的任免日期填寫。

②證券從業的含義遵從行業協會《證券業從業人員資格管理辦法》的相關規定。

4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明

報告期內，本基金管理人嚴格遵守《中華人民共和國證券投資基金法》、《公開募集證券投資基金運作管理辦法》、《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》、《基金管理公司開展投資、研究活動防控內幕交易指導意見》等法律法規和基金合同，本著誠實信用、勤勉盡責、安全高效的原則管理和運用基金資產，在嚴格控制投資風險的基礎上，為基金份額持有人謀求最大利益，沒有損

害基金份額持有人利益的行為。

4.3 管理人對報告期內公平交易情況的專項說明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根據《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》等法規制定了《華夏基金管理有限公司公平交易制度》。公司通過科學、制衡的投資決策體系，加強交易分配環節的內部控制，並通過工作制度、流程和技術手段保證公平交易原則的實現。同時，通過監察稽核、事後分析和信息披露來保證公平交易過程和結果的監督。

4.3.2 公平交易制度的執行情況

本基金管理人一貫公平對待旗下管理的所有基金和組合，制定並嚴格遵守相應的制度和流程，通過系統和人工等方式在各環節嚴格控制交易公平執行。報告期內，本基金管理人嚴格執行了《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》和《華夏基金管理有限公司公平交易制度》的規定。

本基金管理人通過統計檢驗的方法對管理的不同投資組合，在不同時間窗下（1日內、3日內、5日內）的本年度同向交易價差進行了專項分析，未發現違反公平交易原則的異常情況。

4.3.3 異常交易行為的專項說明

報告期內未發現本基金存在異常交易行為。

報告期內，未出現涉及本基金的交易所公開競價同日反向交易成交較少的單邊交易量超過該證券當日成交量 5% 的情況。

4.4 管理人對報告期內基金的投資策略和業績表現的說明

4.4.1 報告期內基金投資策略和運作分析

回顧 2019 年度，全球風險資產總體震盪上揚，不同風格類資產均有良好表現。具體來說，一季度行情在市場普遍悲觀預期下發動，背後動因主要是低估值疊加年初巨量信貸投放帶動的經濟小陽春。隨後在 4 月政治局會議政策轉向後有所調整，並受到貿易戰波折影響加劇回撤幅度。隨後國內政策在貿易爭端再起、包商銀行託管事件後邊際放鬆，美聯儲也在 6 月 FOMC 會議上首次釋放降息信號，並在三季度重啟擴表，向市場注入流動性。因此在下半年，受益於美聯儲連續降息、大力度擴表對流動性的改善，中美達成第一階段貿易協議、英國脫歐事件接近尾聲對風險偏好的改善，以及全球經濟復蘇預期下企業盈利預期的改善，科技、醫藥、大消費等國內具有全球競爭力的核心資產都走出了靚麗的行情。國內方面，經濟資料波動企穩，國內經濟依然在寬貨幣到寬信用的傳導過程中。近期突發的新冠疫情給這個過程造成階段性波折，但經濟週期只會遲到不會缺席，中國經濟的基本面長期向好。

金融市場方面，本年度各類指數總體上漲，國內股票市場上科技、醫藥、大消費等資產表現突

出，傳統經濟相關資產表現相對較弱。

組合管理方面，本年度基金維持了整體倉位元，但進行了結構調整，方向以持有並微調白酒、醫藥核心資產為主，上半年適度減持了地產及相關產業鏈，下半年適度增持了高端製造、低估值地產。長期看，本基金採取“自下而上”選擇 ROE 高、壁壘高、增長持續性強的個股為主，主要集中在消費、醫藥、高端製造業等領域，以期通過長期持股分享這些優秀公司的成長。

4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至 2019 年 12 月 31 日，本基金份額淨值為 1.514 元，本報告期份額淨值增長率為 30.91%，同期業績比較基準增長率為 1.50%。

4.5 管理人對宏觀經濟、證券市場及行業走勢的簡要展望

展望 2020 年，中國經濟有望充分發揮縱深大、韌性足的特點，基本面有望在復產復工後環比逐季恢復，並成為支持全球抗疫的重要基地。從中長期看，隨著國內逆週期調節政策的不斷深入推進，供給側結構性改革推動經濟高品質發展，轉型升級過程中醞釀著豐富的投資機會。

金融市場方面，目前 A 股市場在經過前期震盪調整後，估值得到有效修復，部分優質公司也在流動性危機期間被錯殺，這也為後期投資帶來重大機會。

我們堅信優秀的公司長期能夠帶來較好的複合收益，本基金也將始終堅持價值成長的投資策略，力爭以深入的研究和前瞻的認知為持有人創造長期回報。

珍惜基金份額持有人的每一分投資和每一份信任，本基金將繼續奉行華夏基金管理有限公司“為信任奉獻回報”的經營理念，規範運作，審慎投資，勤勉盡責地為基金份額持有人謀求長期、穩定的回報。

4.6 管理人內部有關本基金的監察稽核工作情況

本報告期內，基金管理人持續加強合規管理、風險控制和監察稽核工作。在合規管理方面，公司緊密跟蹤法律法規和監管要求，防控各類合規風險，促進公司各項業務合法合規；持續完善內部制度建設，制定或修訂了廉潔從業管理、沃爾克規則合規政策、子公司管理、信息披露管理等多項內部制度；根據資管新規要求，制定相應整改計劃時間表，組織開展整改工作；公司以投資研究和銷售業務條線為重點，圍繞投資違規、投資者適當性管理等監管重點方向開展合規培訓，不斷提升員工的合規守法意識；強化事前事中合規風險管理，對信息披露文件嚴格把關，認真審核基金宣傳推介文件，加強銷售行為管理。在風險管理方面，公司秉承全員風險管理的理念，在持續對日常投資運作進行監督的同時，加強對基金流動性風險的管理、投資組合強制合規管理，督促投研交易業務的合規開展，努力確保各項風險管理制度落實到位；公司以資料驅動為基礎，加強內部風險管理系統建設，推動實現投資決策與風險管理的全面整合。在監察稽核方面，公司定期和不定期開展內

部稽核及離任審計工作，對資產管理計劃業務和分支機構業務進行檢查監督，排查業務風險隱患，促進公司整體業務合規運作、穩健經營。

報告期內，本基金管理人所管理的基金整體運作合法合規。本基金管理人將繼續以風險控制為核心，堅持基金份額持有人利益優先的原則，提高監察稽核工作的科學性和有效性，切實保障基金安全、合規運作。

4.7 管理人對報告期內基金估值程序等事項的說明

根據中國證監會相關規定及基金合同約定，本基金管理人為準確、及時進行基金估值和份額淨值計價，制定了基金估值和份額淨值計價的業務管理制度，建立了估值委員會，使用可靠的估值業務系統，設有完善的風險監測、控制和報告機制。本基金託管人審閱本基金管理人採用的估值原則及技術，並覆核、審查基金資產淨值和基金份額申購、贖回價格。會計師事務所在估值調整導致基金資產淨值的變化在0.25%以上時對所採用的相關估值技術、假設及輸入值的適當性發表專業意見。定價服務機構按照商業合同約定提供定價服務。

4.8 管理人對報告期內基金利潤分配情況的說明

根據《公開募集證券投資基金運作管理辦法》及本基金的基金合同等規定，本基金本報告期實施利潤分配4次，符合相關法規及基金合同的規定。

4.9 報告期內管理人對本基金持有人數或基金資產淨值預警情形的說明

報告期內，本基金未出現連續二十個工作日基金份額持有人數量不滿二百人或者基金資產淨值低於五千萬元的情形。

§5 託管人報告

5.1 報告期內本基金託管人遵規守信情況聲明

本報告期內，中國銀行股份有限公司（以下稱“本託管人”）在華夏回報證券投資基金（以下稱“本基金”）的託管過程中，嚴格遵守《證券投資基金法》及其他有關法律法規、基金合同和託管協議的有關規定，不存在損害基金份額持有人利益的行為，完全盡職盡責地履行了應盡的義務。

5.2 託管人對報告期內本基金投資運作遵規守信、淨值計算、利潤分配等情況的說明

本報告期內，本託管人根據《證券投資基金法》及其他有關法律法規、基金合同和託管協議的規定，對本基金管理人的投資運作進行了必要的監督，對基金資產淨值的計算、基金份額申購贖回價格的計算以及基金費用開支等方面進行了認真地覆核，未發現本基金管理人存在損害基金份額持有人利益的行為。

5.3 託管人對本年度報告中財務資訊等內容的真實、準確和完整發表意見

本報告中的財務指標、淨值表現、收益分配情況、財務會計報告（注：財務會計報告中的“金融工具風險及管理”部分未在託管人覆核範圍內）、投資組合報告等資料真實、準確和完整。

§6 審計報告

安永華明（2020）審字第 60739337_A04 號

華夏回報證券投資基金全體基金份額持有人：

6.1 審計意見

我們審計了華夏回報證券投資基金的財務報表，包括 2019 年 12 月 31 日的資產負債表，2019 年度的利潤表、所有者權益（基金淨值）變動表以及相關財務報表附注。

我們認為，後附的華夏回報證券投資基金的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了華夏回報證券投資基金 2019 年 12 月 31 日的財務狀況以及 2019 年度的經營成果和淨值變動情況。

6.2 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的“註冊會計師對財務報表審計的責任”部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於華夏回報證券投資基金，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

6.3 其他資訊

華夏回報證券投資基金管理層對其他資訊負責。其他資訊包括年度報告中涵蓋的資訊，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他資訊，我們也不對其他資訊發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他資訊存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

6.4 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護

必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估華夏回報證券投資基金的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督華夏回報證券投資基金的財務報告過程。

6.5 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並作出包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

（1）識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

（2）了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。

（3）評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

（4）對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對華夏回報證券投資基金持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的資訊。然而，未來的事項或情況可能導致華夏回報證券投資基金不能持續經營。

（5）評價財務報表的總體列報、結構和內容（包括披露），並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）

中國註冊會計師

王珊珊 馬劍英

北京市東城區東長安街 1 號東方廣場安永大樓 17 層

2020 年 4 月 7 日

§7 年度財務報表

7.1 資產負債表

會計主體：華夏回報證券投資基金

報告截止日：2019 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

| 資產 | 附注號 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 資產： | | | |
| 銀行存款 | 7.4.7.1 | 92,349,776.48 | 627,927,325.34 |
| 結算備付金 | | 7,478,109.88 | 3,923,133.80 |
| 存出保證金 | | 885,821.41 | 1,104,787.70 |
| 交易性金融資產 | 7.4.7.2 | 11,725,292,959.80 | 9,812,504,653.89 |
| 其中：股票投資 | | 7,289,524,042.08 | 5,495,501,763.84 |
| 基金投資 | | - | - |
| 債券投資 | | 4,435,768,917.72 | 4,316,740,865.80 |
| 資產支持證券投資 | | - | 262,024.25 |
| 貴金屬投資 | | - | - |
| 衍生金融資產 | 7.4.7.3 | - | - |
| 買入返售金融資產 | 7.4.7.4 | 836,095,902.09 | 1,049,951,694.90 |
| 應收證券清算款 | | - | 7,796,924.69 |
| 應收利息 | 7.4.7.5 | 92,374,291.44 | 105,188,487.69 |
| 應收股利 | | - | - |
| 應收申購款 | | 12,570,720.43 | 7,853,315.29 |
| 遞延所得稅資產 | | - | - |
| 其他資產 | 7.4.7.6 | - | - |
| 資產總計 | | 12,767,047,581.53 | 11,616,250,323.30 |
| 負債和所有者權益 | 附注號 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
| 負債： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融負債 | | - | - |
| 衍生金融負債 | 7.4.7.3 | - | - |
| 賣出回購金融資產款 | | 269,300,000.00 | - |
| 應付證券清算款 | | 25,539,404.24 | 57,680,486.72 |
| 應付贖回款 | | 31,744,924.70 | 12,479,772.84 |

| | | | |
|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| 應付管理人報酬 | | 15,662,818.71 | 14,908,170.28 |
| 應付託管費 | | 2,610,469.79 | 2,484,695.05 |
| 應付銷售服務費 | | - | - |
| 應付交易費用 | 7.4.7.7 | 14,062,451.65 | 16,535,023.93 |
| 應交稅費 | | 121,973.50 | 80,814.29 |
| 應付利息 | | 45,854.86 | - |
| 應付利潤 | | - | - |
| 遞延所得稅負債 | | - | - |
| 其他負債 | 7.4.7.8 | 839,197.15 | 645,542.11 |
| 負債合計 | | 359,927,094.60 | 104,814,505.22 |
| 所有者權益： | | | |
| 實收基金 | 7.4.7.9 | 8,192,394,690.04 | 9,569,404,771.40 |
| 未分配利潤 | 7.4.7.10 | 4,214,725,796.89 | 1,942,031,046.68 |
| 所有者權益合計 | | 12,407,120,486.93 | 11,511,435,818.08 |
| 負債和所有者權益總計 | | 12,767,047,581.53 | 11,616,250,323.30 |

注：報告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份額淨值 1.514 元，基金份額總額 8,192,394,690.04 份。

7.2 利潤表

會計主體：華夏回報證券投資基金

本報告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

| 項目 | 附注號 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 | 上年度可比期間 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 |
|--------------------|----------|---|--|
| 一、收入 | | 3,641,456,431.18 | -2,051,906,605.79 |
| 1.利息收入 | | 174,847,039.21 | 129,977,161.33 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 4,556,620.92 | 6,943,902.52 |
| 債券利息收入 | | 167,417,944.67 | 118,853,222.37 |
| 資產支持證券利息收入 | | 2,320.97 | 354,765.67 |
| 買入返售金融資產收入 | | 2,870,152.65 | 3,825,270.77 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投資收益（損失以“-”填列） | | 745,409,931.63 | 21,910,448.49 |
| 其中：股票投資收益 | 7.4.7.12 | 626,246,838.46 | -115,807,052.14 |
| 基金投資收益 | | - | - |
| 債券投資收益 | 7.4.7.13 | -339,851.65 | -8,027,689.60 |
| 資產支持證券投資收益 | 7.4.7.14 | 7,975.75 | 120,276.43 |
| 貴金屬投資收益 | 7.4.7.15 | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.16 | - | - |
| 股利收益 | 7.4.7.17 | 119,494,969.07 | 145,624,913.80 |
| 3.公允價值變動收益（損失以“-”號 | 7.4.7.18 | 2,713,672,982.40 | -2,209,578,333.76 |

| | | | |
|----------------------------|----------|------------------|-------------------|
| 填列) | | | |
| 4.匯兌收益(損失以“-”號填列) | | - | - |
| 5.其他收入(損失以“-”號填列) | 7.4.7.19 | 7,526,477.94 | 5,784,118.15 |
| 減：二、費用 | | 235,680,938.72 | 229,342,623.45 |
| 1.管理人報酬 | | 188,502,507.69 | 183,886,391.82 |
| 2.託管費 | | 31,417,084.69 | 30,647,732.04 |
| 3.銷售服務費 | | - | - |
| 4.交易費用 | 7.4.7.20 | 15,379,727.25 | 14,218,146.77 |
| 5.利息支出 | | 45,854.86 | 164,452.06 |
| 其中：賣出回購金融資產支出 | | 45,854.86 | 164,452.06 |
| 6.稅金及附加 | | 31,079.37 | 19,701.22 |
| 7.其他費用 | 7.4.7.21 | 304,684.86 | 406,199.54 |
| 三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列) | | 3,405,775,492.46 | -2,281,249,229.24 |
| 減：所得稅費用 | | - | - |
| 四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列) | | 3,405,775,492.46 | -2,281,249,229.24 |

7.3 所有者權益(基金淨值)變動表

會計主體：華夏回報證券投資基金

本報告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | 實收基金 | 未分配利潤 | 所有者權益合計 |
| 一、期初所有者權益(基金淨值) | 9,569,404,771.40 | 1,942,031,046.68 | 11,511,435,818.08 |
| 二、本期經營活動產生的基金淨值變動數(本期利潤) | - | 3,405,775,492.46 | 3,405,775,492.46 |
| 三、本期基金份額交易產生的基金淨值變動數(淨值減少以“-”號填列) | -1,377,010,081.36 | -641,837,304.88 | -2,018,847,386.24 |
| 其中：1.基金申購款 | 2,406,054,112.26 | 1,083,544,167.59 | 3,489,598,279.85 |
| 2.基金贖回款 | -3,783,064,193.62 | -1,725,381,472.47 | -5,508,445,666.09 |
| 四、本期向基金份額持有人分配利潤產生的基金淨值變動(淨值減少以“-”號填列) | - | -491,243,437.37 | -491,243,437.37 |
| 五、期末所有者權益(基金淨值) | 8,192,394,690.04 | 4,214,725,796.89 | 12,407,120,486.93 |
| 項目 | 上年度可比期間 | | |

| | 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 | | |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 實收基金 | 未分配利潤 | 所有者權益合計 |
| 一、期初所有者權益(基金淨值) | 7,444,176,828.47 | 3,536,822,894.36 | 10,980,999,722.83 |
| 二、本期經營活動產生的基金淨值變動數(本期利潤) | - | -2,281,249,229.24 | -2,281,249,229.24 |
| 三、本期基金份額交易產生的基金淨值變動數(淨值減少以“-”號填列) | 2,125,227,942.93 | 935,387,374.83 | 3,060,615,317.76 |
| 其中：1.基金申購款 | 4,823,775,212.88 | 2,107,620,040.00 | 6,931,395,252.88 |
| 2.基金贖回款 | -2,698,547,269.95 | -1,172,232,665.17 | -3,870,779,935.12 |
| 四、本期向基金份額持有人分配利潤產生的基金淨值變動(淨值減少以“-”號填列) | - | -248,929,993.27 | -248,929,993.27 |
| 五、期末所有者權益(基金淨值) | 9,569,404,771.40 | 1,942,031,046.68 | 11,511,435,818.08 |

報表附注為財務報表的組成部分。

本報告 7.1 至 7.4，財務報表由下列負責人簽署：

基金管理人負責人：楊明輝，主管會計工作負責人：朱威，會計機構負責人：朱威

7.4 報表附注

7.4.1 基金基本情況

華夏回報證券投資基金（以下簡稱“本基金”）經中國證券監督管理委員會（以下簡稱“中國證監會”）證監基金字[2003]86 號《關於同意華夏回報證券投資基金設立的批覆》核准，由基金發起人華夏基金管理有限公司依照《證券投資基金管理暫行辦法》（於 2004 年 9 月 16 日廢止，由《中華人民共和國證券投資基金法》取代）、《開放式證券投資基金試點辦法》（已廢止）等有關規定和《華夏回報證券投資基金基金契約》（於 2004 年 10 月 15 日改為《華夏回報證券投資基金基金合同》）發起，並於 2003 年 9 月 5 日募集成立。本基金為契約型開放式，存續期限不定，首次設立募集不包括認購資金利息共募集 3,796,885,823.40 元，業經普華永道中天會計師事務所有限公司普華永道驗字(2003)第 112 號驗資報告予以驗證。有關基金設立等文件已按規定向中國證監會備案。本基金的基金管理人為華夏基金管理有限公司，基金託管人為中國銀行股份有限公司。根據基金管理人 2015 年 7 月 2 日刊登的《華夏基金管理有限公司關於修訂華夏回報證券投資基金基金合同的公告》，本基金自 2015 年 7 月 2 日起增加 H 類基金份額類別。

根據《中華人民共和國證券投資基金法》、《華夏回報證券投資基金基金合同》等有關規定，本

基金的投資範圍限於具有良好流動性的金融工具，包括國內依法公開發行上市的股票、債券、權證、資產支持證券及中國證監會允許基金投資的其他金融工具。其中債券包括國債、金融債、企業（公司）債（包括可轉債）等。

7.4.2 會計報表的編製基礎

本基金的財務報表按照財政部頒布和修訂的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及其他相關規定（以下合稱“企業會計準則”）、中國證券投資基金業協會（以下簡稱“中國基金業協會”）頒布的《證券投資基金會計核算業務指引》、中國證監會發布的《證券投資基金信息披露 XBRL 範本第 3 號〈年度報告和中期報告〉》和中國證監會、中國基金業協會允許的如財務報表附注 7.4.4 所列示的基金行業實務操作的有關規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

7.4.3 遵循企業會計準則及其他有關規定的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本基金本報告期末的財務狀況以及本報告期間的經營成果和基金淨值變動情況等有關資訊。

7.4.4 重要會計政策和會計估計

7.4.4.1 會計年度

本基金會計年度為西曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 記帳基本貨幣

本基金的記帳基本貨幣為人民幣。

7.4.4.3 金融資產和金融負債的分類

1、金融資產的分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產及持有至到期投資。金融資產的分類取決於本基金對金融資產的持有意圖和持有能力。本基金目前暫無金融資產分類為可供出售金融資產及持有至到期投資。

本基金目前持有的股票投資、債券投資、資產支持證券投資和衍生工具分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。除衍生工具所產生的金融資產在資產負債表中以衍生金融資產列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

本基金持有的其他金融資產分類為應收款項，包括銀行存款、買入返售金融資產和各類應收款項等。應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

2、金融負債的分類

金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債及衍生金融負債等。本基金持有的其他金融負債包括賣出回購金融資產款和各類應付款項等。

7.4.4.4 金融資產和金融負債的初始確認、後續計量和終止確認

金融資產或金融負債於本基金成為金融工具合同的一方時，於交易日按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；支付的價款中包含已宣告但尚未發放的現金股利、債券或資產支持證券起息日或上次除息日至購買日止的利息，單獨確認為應收項目。應收款項和其他金融負債的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債按照公允價值進行後續計量，應收款項和其他金融負債採用實際利率法，以攤餘成本進行後續計量。

當收取某項金融資產現金流量的合同權利已終止或該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移時，終止確認該金融資產。終止確認的金融資產的成本按移動加權平均法於交易日結轉。

7.4.4.5 金融資產和金融負債的估值原則

本基金持有的金融工具按如下原則確定公允價值並進行估值：

1、存在活躍市場的金融工具按其估值日的市場交易價格確定公允價值；估值日無交易且最近交易日後未發生影響公允價值計量的重大事件的，按最近交易日的市場交易價格確定公允價值。有充足證據表明估值日或最近交易日的市場交易價格不能真實反映公允價值的，應對市場交易價格進行調整，確定公允價值。與上述投資品種相同，但具有不同特徵的，應以相同資產或負債的公允價值為基礎，並在估值技術中考慮不同特徵因素的影響。特徵是指對資產出售或使用的限制等，如果該限制是針對資產持有者的，那麼在估值技術中不應將該限制作為特徵考慮。此外，基金管理人不應考慮因大量持有相關資產或負債所產生的溢價或折價。

2、當金融工具不存在活躍市場，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他資訊支援的估值技術確定公允價值。採用估值技術時，優先使用可觀察輸入值，只有在無法取得相關資產或負債可觀察輸入值或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

3、如經濟環境發生重大變化或證券發行人發生影響金融工具價格的重大事件，應對估值進行調整並確定公允價值。

7.4.4.6 金融資產和金融負債的抵銷

本基金持有的資產和承擔的負債基本為金融資產和金融負債。當本基金依法有權抵銷債權債務且交易雙方準備按淨額結算時，金融資產與金融負債按抵銷後的淨額在資產負債表中列示。

7.4.4.7 實收基金

實收基金為對外發行基金份額所募集的總金額在扣除損益平准金分攤部分後的餘額。對於曾經實施份額拆分或折算的基金，由於基金份額拆分或折算引起的實收基金份額變動於基金份額拆分日或基金份額折算日根據拆分前或折算前的基金份額數及確定的拆分或折算比例計算認列。由於申購和贖回引起的實收基金變動分別於基金申購確認日及基金贖回確認日認列。對於已開放轉換業務的基金，上述申購和贖回分別包括基金轉換所引起的轉入基金的實收基金增加和轉出基金的實收基金減少。

7.4.4.8 損益平准金

損益平准金包括已實現平准金和未實現平准金。已實現平准金指在申購或贖回基金份額時，申購或贖回款項中包含的按累計未分配的已實現損益佔基金淨值比例計算的金額。未實現平准金指在申購或贖回基金份額時，申購或贖回款項中包含的按累計未實現損益佔基金淨值比例計算的金額。損益平准金於基金申購確認日或基金贖回確認日認列，並於期末全額轉入未分配利潤。

7.4.4.9 收入/(損失)的確認和計量

境內基金投資在持有期間應取得的現金紅利於除息日確認為投資收益；境外基金投資在持有期間應取得的基金分紅收益扣除基金交易所在地適用的預繳所得稅後的淨額確認為投資收益。境內股票投資在持有期間應取得的現金股利扣除由上市公司代扣代繳的個人所得稅後的淨額確認為投資收益；境外股票投資在持有期間應取得的現金股利扣除股票交易所在地適用的預繳所得稅後的淨額確認為投資收益。境內債券投資在持有期間應取得的按票面利率計算的利息扣除在適用情況下由債券發行企業代扣代繳的個人所得稅及由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為利息收入。境外債券投資在持有期間應取得的按票面利率計算的利息扣除在交易所在地適用的預繳所得稅及由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為利息收入。資產支持證券在持有期間收到的款項，根據資產支持證券的預計收益率區分屬於資產支持證券投資本金部分和投資收益部分，將本金部分沖減資產支持證券投資成本，並將投資收益部分扣除在適用情況下由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為利息收入。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在持有期間的公允價值變動確認為公允價值變動損益；處置時其公允價值與初始確認金額之間的差額扣除在適用情況下由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為投資收益，其中包括從公允價值變動損益結轉的公允價值累計變動額。

應收款項在持有期間確認的利息收入按實際利率法計算，實際利率法與直線法差異較小的按直線法近似計算。

7.4.4.10 費用的確認和計量

針對基金合同約定費率和計算方法的費用，本基金在費用涵蓋期間按合同約定進行確認。

其他金融負債在持有期間確認的利息支出按實際利率法計算，實際利率法與直線法差異較小的按直線法近似計算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份額享有同等分配權。本基金收益以現金形式分配，但基金份額持有人可選擇現金紅利或將現金紅利按分紅權益再投資日的基金份額淨值自動轉為基金份額進行再投資。期末可供分配利潤指期末資產負債表中未分配利潤與未分配利潤中已實現收益的孰低數。

經宣告的擬分配基金收益於分紅除權日從所有者權益轉出。

7.4.4.12 其他重要的會計政策和會計估計

根據本基金的估值原則和中國證監會允許的基金行業估值實務操作，本基金確定以下類別股票投資和債券投資的公允價值時採用的估值方法及其關鍵假設如下：

1、對於證券交易所上市的股票，若出現重大事項停牌或交易不活躍(包括漲跌停時的交易不活躍)等情況，本基金根據中國證監會公告[2017]13 號《中國證監會關於證券投資基金估值業務的指導意見》，根據具體情況採用《關於發布中基協(AMAC)基金行業股票估值指數的通知》提供的指數收益法、市盈率法、現金流量折現法等估值技術進行估值。

2、對於在鎖定期內的非公開發行股票、首次公開發行股票時公司股東公開發售股份、通過大宗交易取得的帶限售期的股票等流通受限股票，根據中國基金業協會中基協發[2017]6 號《關於發布〈證券投資基金投資流通受限股票估值指引(試行)〉的通知》之附件《證券投資基金投資流通受限股票估值指引(試行)》進行估值。

3、對於在證券交易所上市或掛牌轉讓的固定收益品種(可轉換債券和私募債券除外)及在銀行間同業市場交易的固定收益品種，根據中國證監會公告[2017]13 號《中國證監會關於證券投資基金估值業務的指導意見》及《中國證券投資基金業協會估值核算工作小組關於 2015 年 1 季度固定收益品種的估值處理標準》採用估值技術確定公允價值。本基金持有的證券交易所上市或掛牌轉讓的固定收益品種(可轉換債券和私募債券除外)，按照中證指數有限公司所獨立提供的估值結果確定公允價值。本基金持有的銀行間同業市場交易的固定收益品種，按照中債金融估值中心有限公司所獨立提供的估值結果確定公允價值。

7.4.5 會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明

7.4.5.1 會計政策變更的說明

本基金本報告期無會計政策變更。

7.4.5.2 會計估計變更的說明

本基金本報告期無會計估計變更。

7.4.5.3 差錯更正的說明

本基金本報告期無重大會計差錯的內容和更正金額。

7.4.6 稅項

根據財稅[2004]78 號《關於證券投資基金稅收政策的通知》、財稅[2005]103 號《關於股權分置試點改革有關稅收政策問題的通知》、財稅[2008]1 號《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》、財稅[2012]85 號《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2014]81 號《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》、財稅[2015]101 號《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2015]125 號《財政部、國家稅務總局、證監會關於內地與香港基金互認有關稅收政策的通知》、財稅[2016]36 號《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》、財稅[2016]46 號《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》、財稅[2016]70 號《財政部、國家稅務總局關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》、財稅[2016]127 號《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》、財稅[2016]140 號《關於明確金融房地產開發 教育輔助服務等增值稅政策的通知》、財稅[2017]2 號《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》、財稅[2017]56 號《關於資管產品增值稅有關問題的通知》、財稅[2017]90 號《關於租入固定資產進項稅額抵扣等增值稅政策的通知》及其他相關財稅法規和實務操作，主要稅項列示如下：

- (1) 以發行基金方式募集資金不屬於增值稅徵收範圍，不徵收增值稅。
- (2) 資管產品運營過程中發生的增值稅應稅行為，以資管產品管理人為增值稅納稅人。資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，暫適用簡易計稅方法，按照 3% 的徵收率繳納增值稅。
- (3) 基金買賣股票、債券的差價收入免征增值稅，暫不徵收企業所得稅。
- (4) 存款利息收入不徵收增值稅。
- (5) 國債、地方政府債利息收入，金融同業往來利息收入免征增值稅。
- (6) 對基金取得的債券的利息收入及其他收入，暫不徵收企業所得稅。
- (7) 基金作為流通股股東在股權分置改革過程中收到由非流通股股東支付的股份、現金等對價暫免徵收印花稅、企業所得稅和個人所得稅。
- (8) 對基金在境內取得的股票的股息、紅利收入，由上市公司在向基金派發股息、紅利收入時代扣代繳 20% 的個人所得稅，暫不徵收企業所得稅。基金在境內從上市公司分配取得的股息紅利所得，持股期限在 1 個月以內（含 1 個月）的，全額計入應納稅所得額，持股期限在 1 個月以上至 1

年（含 1 年）的，減按 50% 計入應納稅所得額，持股期限超過 1 年的，暫免徵收個人所得稅。對基金通過滬港通/深港通投資香港聯交所上市 H 股取得的股息紅利，H 股公司應向中國證券登記結算有限責任公司（以下簡稱“中國結算”）提出申請，由中國結算向 H 股公司提供內地個人投資者名冊，H 股公司按照 20% 的稅率代扣個人所得稅。基金通過滬港通/深港通投資香港聯交所上市的非 H 股取得的股息紅利，由中國結算按照 20% 的稅率代扣個人所得稅。對香港市場投資者取得的股息、紅利收入按照 10% 的稅率代扣所得稅。

（9）基金在境內賣出股票按 0.1% 的稅率繳納股票交易印花稅，買入股票不徵收股票交易印花稅。基金通過滬港通/深港通買賣、繼承、贈與聯交所上市股票，按照香港特別行政區現行稅法規定繳納印花稅。

（10）基金在境外證券交易所進行交易或取得的源自境外證券市場的收益，其涉及的稅收政策，按照相關國家或地區稅收法律和法規執行。

（11）本基金分別按實際繳納的增值稅額的 5%、3%、2% 繳納城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加。

7.4.7 重要財務報表項目的說明

7.4.7.1 銀行存款

單位：人民幣元

| 項目 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款 | 92,349,776.48 | 627,927,325.34 |
| 定期存款 | - | - |
| 其中：存款期限 1 個月以內 | - | - |
| 存款期限 1-3 個月 | - | - |
| 存款期限 3 個月以上 | - | - |
| 其他存款 | - | - |
| 合計 | 92,349,776.48 | 627,927,325.34 |

7.4.7.2 交易性金融資產

單位：人民幣元

| 項目 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | | |
|---------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | 成本 | 公允價值 | 公允價值變動 |
| 股票 | 4,936,976,241.88 | 7,289,524,042.08 | 2,352,547,800.20 |
| 貴金屬投資-金交所黃金合約 | - | - | - |

| | | | | |
|---------------|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 債券 | 交易所市場 | 848,704,443.77 | 852,409,917.72 | 3,705,473.95 |
| | 銀行間市場 | 3,539,334,023.66 | 3,583,359,000.00 | 44,024,976.34 |
| | 合計 | 4,388,038,467.43 | 4,435,768,917.72 | 47,730,450.29 |
| 資產支持證券 | | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合計 | | 9,325,014,709.31 | 11,725,292,959.80 | 2,400,278,250.49 |
| 項目 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 | | | |
| | 成本 | 公允價值 | 公允價值變動 | |
| 股票 | | 5,843,647,372.04 | 5,495,501,763.84 | -348,145,608.20 |
| 貴金屬投資-金交所黃金合約 | | - | - | - |
| 債券 | 交易所市場 | 558,432,632.20 | 560,228,865.80 | 1,796,233.60 |
| | 銀行間市場 | 3,723,557,357.31 | 3,756,512,000.00 | 32,954,642.69 |
| | 合計 | 4,281,989,989.51 | 4,316,740,865.80 | 34,750,876.29 |
| 資產支持證券 | | 262,024.25 | 262,024.25 | - |
| 基金 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合計 | | 10,125,899,385.80 | 9,812,504,653.89 | -313,394,731.91 |

7.4.7.3 衍生金融資產/負債

無。

7.4.7.4 買入返售金融資產

7.4.7.4.1 各項買入返售金融資產期末餘額

單位：人民幣元

| | | |
|-------|--------------------------|-----------|
| 項目 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | |
| | 帳面餘額 | 其中：買斷式逆回購 |
| 交易所市場 | 25,000,000.00 | - |
| 銀行間市場 | 811,095,902.09 | - |
| 合計 | 836,095,902.09 | - |
| 項目 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 | |
| | 帳面餘額 | 其中：買斷式逆回購 |
| 交易所市場 | - | - |
| 銀行間市場 | 1,049,951,694.90 | - |
| 合計 | 1,049,951,694.90 | - |

7.4.7.4.2 期末買斷式逆回購交易中取得的債券

無。

7.4.7.5 應收利息

單位：人民幣元

| 項目 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|------------|-------------------------|--------------------------|
| 應收活期存款利息 | 108,925.76 | 264,086.73 |
| 應收定期存款利息 | - | - |
| 應收其他存款利息 | - | - |
| 應收結算備付金利息 | 3,701.72 | 1,941.94 |
| 應收債券利息 | 92,147,545.91 | 104,003,958.13 |
| 應收資產支持證券利息 | - | 259.08 |
| 應收買入返售證券利息 | 113,679.59 | 917,694.89 |
| 應收申購款利息 | - | - |
| 應收黃金合約拆借孳息 | - | - |
| 其他 | 438.46 | 546.92 |
| 合計 | 92,374,291.44 | 105,188,487.69 |

7.4.7.6 其他資產

無。

7.4.7.7 應付交易費用

單位：人民幣元

| 項目 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 交易所市場應付交易費用 | 14,056,604.57 | 16,523,551.63 |
| 銀行間市場應付交易費用 | 5,847.08 | 11,472.30 |
| 合計 | 14,062,451.65 | 16,535,023.93 |

7.4.7.8 其他負債

單位：人民幣元

| 項目 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 應付券商交易單元保證金 | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 應付贖回費 | 119,197.15 | 45,542.11 |
| 預提費用 | 220,000.00 | 100,000.00 |
| 合計 | 839,197.15 | 645,542.11 |

7.4.7.9 實收基金

金額單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 | |
|----------------|--|-------------------|
| | 基金份額 (份) | 帳面金額 |
| 上年度末 | 9,569,404,771.40 | 9,569,404,771.40 |
| 本期申購 | 2,406,054,112.26 | 2,406,054,112.26 |
| 本期贖回 (以“-”號填列) | -3,783,064,193.62 | -3,783,064,193.62 |

| | | |
|-----|------------------|------------------|
| 本期末 | 8,192,394,690.04 | 8,192,394,690.04 |
|-----|------------------|------------------|

注：2019 年 12 月 31 日基金份額總額 8,192,394,690.04 份，其中 A 類基金份額 8,177,646,390.86 份，H 類基金份額 14,748,299.18 份。

7.4.7.10 未分配利潤

單位：人民幣元

| 項目 | 已實現部分 | 未實現部分 | 未分配利潤合計 |
|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 上年度末 | -237,651,206.77 | 2,179,682,253.45 | 1,942,031,046.68 |
| 本期利潤 | 692,102,510.06 | 2,713,672,982.40 | 3,405,775,492.46 |
| 本期基金份額交易產生的變動數 | -965,581.37 | -640,871,723.51 | -641,837,304.88 |
| 其中：基金申購款 | -1,213,864.53 | 1,084,758,032.12 | 1,083,544,167.59 |
| 基金贖回款 | 248,283.16 | -1,725,629,755.63 | -1,725,381,472.47 |
| 本期已分配利潤 | -491,243,437.37 | - | -491,243,437.37 |
| 本期末 | -37,757,715.45 | 4,252,483,512.34 | 4,214,725,796.89 |

7.4.7.11 存款利息收入

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 | 上年度可比期間 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------|---|--|
| 活期存款利息收入 | 4,478,245.01 | 6,831,344.86 |
| 定期存款利息收入 | - | - |
| 其他存款利息收入 | - | - |
| 結算備付金利息收入 | 62,370.31 | 84,874.55 |
| 其他 | 16,005.60 | 27,683.11 |
| 合計 | 4,556,620.92 | 6,943,902.52 |

7.4.7.12 股票投資收益

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 | 上年度可比期間 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 |
|------------|---|--|
| 賣出股票成交總額 | 5,759,772,186.29 | 4,538,723,647.60 |
| 減：賣出股票成本總額 | 5,133,525,347.83 | 4,654,530,699.74 |
| 買賣股票差價收入 | 626,246,838.46 | -115,807,052.14 |

7.4.7.13 債券投資收益

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 | 上年度可比期間 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 |
|---------------------|---|--|
| 賣出債券（債轉股及債券到期兌付）成交總 | 3,053,699,177.83 | 2,475,483,879.48 |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 額 | | |
| 減：賣出債券（債轉股及債券到期兌付）成本總額 | 2,971,942,591.03 | 2,413,728,535.21 |
| 減：應收利息總額 | 82,096,438.45 | 69,783,033.87 |
| 買賣債券差價收入 | -339,851.65 | -8,027,689.60 |

7.4.7.14 資產支持證券投資收益

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 |
|----------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 賣出資產支持證券成交總額 | 272,120.00 | 11,033,264.48 |
| 減：賣出資產支持證券成本總額 | 262,024.25 | 10,732,423.57 |
| 減：應收利息總額 | 2,120.00 | 180,564.48 |
| 資產支持證券投資收益 | 7,975.75 | 120,276.43 |

7.4.7.15 貴金屬投資收益

7.4.7.15.1 貴金屬投資收益項目構成

無。

7.4.7.15.2 貴金屬投資收益——買賣貴金屬差價收入

無。

7.4.7.15.3 貴金屬投資收益——贖回差價收入

無。

7.4.7.15.4 貴金屬投資收益——申購差價收入

無。

7.4.7.16 衍生工具收益

7.4.7.16.1 衍生工具收益——買賣權證差價收入

無。

7.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投資收益

無。

7.4.7.17 股利收益

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 |
|----|-----------------------------|----------------------------------|
| | | |

| | | |
|-------------|----------------|----------------|
| 股票投資產生的股利收益 | 119,494,969.07 | 145,624,913.80 |
| 基金投資產生的股利收益 | - | - |
| 合計 | 119,494,969.07 | 145,624,913.80 |

7.4.7.18 公允價值變動收益

單位：人民幣元

| 項目名稱 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 |
|------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 1.交易性金融資產 | 2,713,672,982.40 | -2,209,578,333.76 |
| ——股票投資 | 2,700,693,408.40 | -2,290,760,007.23 |
| ——債券投資 | 12,979,574.00 | 81,181,673.47 |
| ——資產支持證券投資 | - | - |
| ——基金投資 | - | - |
| ——貴金屬投資 | - | - |
| ——其他 | - | - |
| 2.衍生工具 | - | - |
| ——權證投資 | - | - |
| 3.其他 | - | - |
| 減：應稅金融商品公允價值變動產生的預估增值稅 | - | - |
| 合計 | 2,713,672,982.40 | -2,209,578,333.76 |

7.4.7.19 其他收入

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 |
|---------|-----------------------------|----------------------------------|
| 基金贖回費收入 | 7,526,477.94 | 5,759,118.15 |
| 其他 | - | 25,000.00 |
| 合計 | 7,526,477.94 | 5,784,118.15 |

7.4.7.20 交易費用

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 |
|-----------|-----------------------------|----------------------------------|
| 交易所市場交易費用 | 15,368,852.25 | 14,197,146.77 |
| 銀行間市場交易費用 | 10,875.00 | 21,000.00 |
| 交易基金產生的費用 | - | - |
| 其中：申購費 | - | - |
| 贖回費 | - | - |
| 合計 | 15,379,727.25 | 14,218,146.77 |

7.4.7.21 其他費用

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019年1月1日至2019年12月 31日 | | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 | |
|----------|---------------------------------|------------|----------------------------------|------------|
| | 審計費用 | 100,000.00 | | 100,000.00 |
| 信息披露費 | 120,000.00 | | 240,000.00 | |
| 銀行費用 | 47,484.86 | | 28,999.54 | |
| 銀行間帳戶維護費 | 36,000.00 | | 36,000.00 | |
| 其他 | 1,200.00 | | 1,200.00 | |
| 合計 | 304,684.86 | | 406,199.54 | |

7.4.8 或有事項、資產負債表日後事項的說明

7.4.8.1 或有事項

截至資產負債表日，本基金無或有事項。

7.4.8.2 資產負債表日後事項

1、根據本基金管理人於 2020 年 2 月 6 日發布的分紅公告，本基金向 2020 年 2 月 10 日在本基金登記結算機構登記在冊的華夏回報混合基金份額持有人按每 10 份基金份額派發紅利 0.150 元。

2、根據本基金管理人於 2020 年 3 月 10 日發布的分紅公告，本基金向 2020 年 3 月 12 日在本基金登記結算機構登記在冊的華夏回報混合基金份額持有人按每 10 份基金份額派發紅利 0.300 元。

3、根據本基金管理人於 2020 年 3 月 13 日發布的分紅公告，本基金向 2020 年 3 月 17 日在本基金登記結算機構登記在冊的華夏回報混合基金份額持有人按每 10 份基金份額派發紅利 0.150 元。

7.4.9 關聯方關係

| 關聯方名稱 | 與本基金的關係 |
|---------------------------------|----------|
| 華夏基金管理有限公司 | 基金管理人 |
| 中國銀行股份有限公司（“中國銀行”） | 基金託管人 |
| 中信證券股份有限公司（“中信證券”） | 基金管理人的股東 |
| POWER CORPORATION OF CANADA | 基金管理人的股東 |
| 天津海鵬科技諮詢有限公司 | 基金管理人的股東 |
| MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION | 基金管理人的股東 |

注：下述關聯交易均在正常業務範圍內按一般商業條款訂立。

7.4.10 本報告期及上年度可比期間的關聯方交易

7.4.10.1 通過關聯方交易單元進行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金額單位：人民幣元

| 關聯方名稱 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 | |
|-------|-----------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
| | 成交金額 | 佔當期股票成交總額 | 成交金額 | 佔當期股票成交總額 |

| | | 額的比例 | | 比例 |
|------|------------------|--------|------------------|--------|
| 中信證券 | 3,542,327,287.41 | 35.50% | 3,634,599,384.14 | 35.95% |

7.4.10.1.2 權證交易

無。

7.4.10.1.3 債券交易

金額單位：人民幣元

| 關聯方名稱 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 | |
|-------|-----------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| | 成交金額 | 佔當期債券成交總額的比例 | 成交金額 | 佔當期債券成交總額的比例 |
| 中信證券 | - | - | 107,876,391.90 | 19.46% |

7.4.10.1.4 債券回購交易

金額單位：人民幣元

| 關聯方名稱 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 | |
|-------|-----------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| | 成交金額 | 佔當期債券回購成交總額的比例 | 成交金額 | 佔當期債券回購成交總額的比例 |
| 中信證券 | 874,300,000.00 | 81.23% | 770,000,000.00 | 100.00% |

7.4.10.1.5 應支付關聯方的佣金

金額單位：人民幣元

| 關聯方名稱 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | | | |
|-------|----------------------------------|------------|--------------|--------------|
| | 當期佣金 | 佔當期佣金總量的比例 | 期末應付佣金餘額 | 佔期末應付佣金總額的比例 |
| 中信證券 | 3,277,785.20 | 37.73% | 659,910.71 | 4.69% |
| 關聯方名稱 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 | | | |
| | 當期佣金 | 佔當期佣金總量的比例 | 期末應付佣金餘額 | 佔期末應付佣金總額的比例 |
| 中信證券 | 3,070,700.22 | 35.12% | 1,256,578.29 | 7.60% |

注：上述佣金按市場佣金率計算，以扣除由中國證券登記結算有限責任公司收取證管費、經手費和由券商承擔的證券結算風險基金後的淨額列示。

該類佣金協議的服務範圍還包括佣金收取方為本基金提供的證券投資研究成果和市場訊息服務。

7.4.10.2 關聯方報酬

7.4.10.2.1 基金管理費

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019年1月1日至2019年12 月31日 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月 31日 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 當期發生的基金應支付的管理費 | 188,502,507.69 | 183,886,391.82 |
| 其中：支付銷售機構的客戶維護費 | 40,821,302.66 | 26,569,343.96 |

注：①支付基金管理人的基金管理人報酬按前一日基金資產淨值 1.50%的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付。

②基金管理人報酬計算公式為：日基金管理人報酬=前一日基金資產淨值×1.50%/當年天數。

③客戶維護費是指基金管理人與基金銷售機構約定的用以向基金銷售機構支付客戶服務及銷售活動中產生的相關費用，該費用按照代銷機構所代銷基金的份額保有量作為基數進行計算，從基金管理人收取的基金管理費中列支，不屬於從基金資產中列支的費用項目。

7.4.10.2.2 基金託管費

單位：人民幣元

| 項目 | 本期 2019年1月1日至2019年12 月31日 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月 31日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 當期發生的基金應支付的託管費 | 31,417,084.69 | 30,647,732.04 |

注：①支付基金託管人的基金託管費按前一日基金資產淨值 0.25%的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付。

②基金託管費計算公式為：日基金託管費=前一日基金資產淨值×0.25%/當年天數。

7.4.10.3 與關聯方進行銀行間同業市場的債券(含回購)交易

無。

7.4.10.4 各關聯方投資本基金的情況

7.4.10.4.1 報告期內基金管理人運用固有資金投資本基金的情況

無。

7.4.10.4.2 報告期末除基金管理人之外的其他關聯方投資本基金的情況

無。

7.4.10.5 由關聯方保管的銀行存款餘額及當期產生的利息收入

單位：人民幣元

| 關聯方名稱 | 本期 2019年1月1日至2019年12月31日 | 上年度可比期間 2018年1月1日至2018年12月31日 |
|-------|-----------------------------|----------------------------------|
|-------|-----------------------------|----------------------------------|

| | 期末餘額 | 當期利息收入 | 期末餘額 | 當期利息收入 |
|----------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| 中國銀行活期存款 | 92,349,776.48 | 4,478,245.01 | 627,927,325.34 | 6,831,344.86 |

注：本基金的活期銀行存款由基金託管人中國銀行保管，按銀行同業利率或約定利率計息。

7.4.10.6 本基金在承銷期內參與關聯方承銷證券的情況

無。

7.4.10.7 其他關聯交易事項的說明

7.4.10.7.1 其他關聯交易事項的說明

無。

7.4.11 利潤分配情況

單位：人民幣元

| 序號 | 權益登記日 | 除息日 | 每 10 份基金份額分紅數 | 現金形式發放總額 | 再投資形式發放總額 | 利潤分配合計 | 備註 |
|----|------------|------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----|
| 1 | 2019-07-15 | 2019-07-15 | 0.150 | 50,833,486.70 | 75,707,341.91 | 126,540,828.61 | - |
| 2 | 2019-10-24 | 2019-10-24 | 0.150 | 46,399,844.64 | 74,763,374.21 | 121,163,218.85 | - |
| 3 | 2019-11-11 | 2019-11-11 | 0.150 | 45,363,227.95 | 76,067,423.00 | 121,430,650.95 | - |
| 4 | 2019-12-30 | 2019-12-30 | 0.150 | 44,849,413.26 | 77,259,325.70 | 122,108,738.96 | - |
| 合計 | | | 0.600 | 187,445,972.55 | 303,797,464.82 | 491,243,437.37 | - |

注：根據本基金管理人於 2020 年 2 月 6 日發布的分紅公告，本基金向 2020 年 2 月 10 日在本基金登記結算機構登記在冊的華夏回報混合基金份額持有人按每 10 份基金份額派發紅利 0.150 元。

根據本基金管理人於 2020 年 3 月 10 日發布的分紅公告，本基金向 2020 年 3 月 12 日在本基金登記結算機構登記在冊的華夏回報混合基金份額持有人按每 10 份基金份額派發紅利 0.300 元。

根據本基金管理人於 2020 年 3 月 13 日發布的分紅公告，本基金向 2020 年 3 月 17 日在本基金登記結算機構登記在冊的華夏回報混合基金份額持有人按每 10 份基金份額派發紅利 0.150 元。

7.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限證券

7.4.12.1 因認購新發/增發證券而於期末持有的流通受限證券

金額單位：人民幣元

| 7.4.12.1.1 受限證券類別：股票 | | | | | | | | | | |
|----------------------|------|------------|------------|--------|-------|--------|----------|------------|------------|----|
| 證券代碼 | 證券名稱 | 成功認購日 | 可流通日 | 流通受限類型 | 認購價格 | 期末估值單價 | 數量(單位：股) | 期末成本總額 | 期末估值總額 | 備註 |
| 688033 | 天 | 2019-07-16 | 2020-01-22 | 新發 | 20.37 | 26.33 | 21,406 | 436,040.22 | 563,619.98 | - |

| | | | | | | | | | | |
|--------|------|------------|------------|--------|-------|-------|-------|------------|------------|---|
| | 宜上佳 | | | 流通受限 | | | | | | |
| 688181 | 八億時空 | 2019-12-27 | 2020-01-06 | 新發流通受限 | 43.98 | 43.98 | 4,306 | 189,377.88 | 189,377.88 | - |
| 688118 | 普元信息 | 2019-11-26 | 2020-06-04 | 新發流通受限 | 26.90 | 35.30 | 4,028 | 108,353.20 | 142,188.40 | - |
| 688389 | 普門科技 | 2019-10-29 | 2020-05-06 | 新發流通受限 | 9.10 | 13.56 | 6,931 | 63,072.10 | 93,984.36 | - |
| 688081 | 興圖新科 | 2019-12-26 | 2020-01-06 | 新發流通受限 | 28.21 | 28.21 | 3,153 | 88,946.13 | 88,946.13 | - |
| 002973 | 僑銀環保 | 2019-12-27 | 2020-01-06 | 新發流通受限 | 5.74 | 5.74 | 1,146 | 6,578.04 | 6,578.04 | - |

7.4.12.2 期末持有的暫時停牌等流通受限股票

無。

7.4.12.3 期末債券正回購交易中作為抵押的債券

7.4.12.3.1 銀行間市場債券正回購

無。

7.4.12.3.2 交易所市場債券正回購

截至本報告期末 2019 年 12 月 31 日止，基金從事證券交易所債券正回購交易形成的賣出回購證券款餘額 269,300,000.00 元，分別於 2020 年 1 月 6 日前先後到期。該類交易要求本基金在回購期內持有的證券交易所交易的債券和/或在新質押式回購下轉入質押庫的債券，按證券交易所規定的比例折算為標準券後，不低於債券回購交易的餘額。

7.4.13 金融工具風險及管理

7.4.13.1 風險管理政策和組織架構

本基金的風險管理政策是使基金投資風險可測、可控、可承擔。本基金管理人建立了由風險管理委員會、督察長、法律部、合規部、稽核部、風險管理部和相關業務部門構成的多層次風險管理

架構體系。風險管理團隊在識別、衡量投資風險後，通過正式報告的方式，將分析結果及時傳達給基金經理、投資總監、投資決策委員會和風險管理委員會，協助制定風險控制決策，實現風險管理目標。

本基金管理人主要通過定性分析和定量分析的方法，估測各種金融工具風險可能產生的損失。本基金管理人從定性分析的角度出發，判斷風險損失的嚴重性；從定量分析的角度出發，根據本基金的投資目標，結合基金資產所運用的金融工具特徵，通過特定的風險量化指標、模型和日常的量化報告，參考壓力測試結果，確定風險損失的限度和相應置信程度，及時對各種風險進行監督、檢查和評估，並制定相應決策，將風險控制在預期可承受的範圍內。

7.4.13.2 信用風險

信用風險是指由於基金所投資債券的發行人出現違約、拒絕支付到期本息，債券發行人信用評級降低導致債券價格下降，或基金在交易過程中發生交收違約，而造成基金資產損失的可能性。

本基金管理人通過信用分析團隊建立了內部評級體系和交易對手庫，對發行人及債券投資進行內部評級，對交易對手的資信狀況進行充分評估，設定授信額度，以控制可能出現的信用風險。

7.4.13.3 流動性風險

流動性風險是在市場或持有資產流動性不足的情況下，基金管理人可能無法迅速、低本地調整基金投資組合，從而對基金收益造成不利影響。

本基金管理人通過限制投資集中度來管理投資品種變現的流動性風險。除在“7.4.12 期末本基金持有的流通受限證券”中列示的部分基金資產流通暫時受限制的情況外，本基金所投資的證券均能及時變現。

7.4.13.3.1 報告期內本基金組合資產的流動性風險分析

在日常運作中，本基金的流動性安排能夠與基金合同約定的申購贖回安排以及投資者的申購贖回規律相匹配。

在資產方面，本基金主要投資於基金合同約定的具有良好流動性的金融工具。基金管理人持續監測本基金持有資產的市場交易量、交易集中度等涉及資產流動性水平的風險指標，並定期開展壓力測試，詳細評估在不同的壓力情景下資產變現情況的變化。

在負債方面，基金管理人持續監測本基金開放期內投資者歷史申贖、投資者類型和結構變化等資料，審慎評估不同市場環境可能帶來的投資者潛在贖回需求，當市場環境或投資者結構發生變化時，及時調整組合資產結構及比例，預留充足現金頭寸，保持基金資產可變現規模和期限與負債贖回規模和期限的匹配。

如遭遇極端市場情形或投資者非預期巨額贖回情形，基金管理人將採用本基金合同約定的贖回

申請處理方式及其他各類流動性風險管理工具，控制極端情況下的潛在流動性風險。

7.4.13.4 市場風險

市場風險是指由於市場變化或波動所引起的資產損失的可能性，本基金管理人通過監測組合敏感性指標來衡量市場風險。

7.4.13.4.1 利率風險

利率風險是指利率變動引起組合中資產特別是債券投資的市場價格變動，從而影響基金投資收益的風險。

本基金管理人定期對組合中債券投資部分面臨的利率風險進行監控，並通過調整投資組合的久期等方法對上述利率風險進行管理。

7.4.13.4.1.1 利率風險敞口

單位：人民幣元

| 本期末 2019年12月31日 | 1年以內 | 1-5年 | 5年以上 | 合計 |
|---------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 銀行存款 | 92,349,776.48 | - | - | 92,349,776.48 |
| 結算備付金 | 7,478,109.88 | - | - | 7,478,109.88 |
| 結算保證金 | 885,821.41 | - | - | 885,821.41 |
| 債券投資 | 957,655,689.42 | 3,228,147,228.30 | 249,966,000.00 | 4,435,768,917.72 |
| 資產支持證券 | - | - | - | - |
| 買入返售金融資產 | 836,095,902.09 | - | - | 836,095,902.09 |
| 應收直銷申購款 | - | - | - | - |
| 賣出回購金融資產款 | 269,300,000.00 | - | - | 269,300,000.00 |
| 上年度末 2018年12月31日 | 1年以內 | 1-5年 | 5年以上 | 合計 |
| 銀行存款 | 627,927,325.34 | - | - | 627,927,325.34 |
| 結算備付金 | 3,923,133.80 | - | - | 3,923,133.80 |
| 結算保證金 | 1,104,787.70 | - | - | 1,104,787.70 |
| 債券投資 | 1,405,609,910.70 | 2,690,630,955.10 | 220,500,000.00 | 4,316,740,865.80 |
| 資產支持證券 | 262,024.25 | - | - | 262,024.25 |
| 買入返售金融資產 | 1,049,951,694.90 | - | - | 1,049,951,694.90 |
| 應收直銷申購款 | 76,792.04 | - | - | 76,792.04 |
| 賣出回購金融資產款 | - | - | - | - |

注：本表所示為本基金生息資產及負債的公允價值，並按照合約規定的利率重新定價日或到期日孰早者予以分類。

7.4.13.4.1.2 利率風險的敏感性分析

| | |
|----|--------------------|
| 假設 | 除市場利率以外的其他市場變數保持不變 |
|----|--------------------|

| 分析 | 相關風險變數的變動 | 對資產負債表日基金資產淨值的 影響金額（單位：人民幣元） | |
|-------------|----------------|---------------------------------|--------------------------|
| | | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
| | 利率下降 25 個基點 | 23,636,316.61 | 21,365,242.79 |
| 利率上升 25 個基點 | -23,393,766.11 | -21,153,846.83 | |

7.4.13.4.2 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本基金持有的金融工具以人民幣計價，因此無重大外匯風險。

7.4.13.4.3 其他價格風險

其他價格風險為除市場利率和外匯匯率以外的市場因素（單個證券發行主體自身經營情況或證券市場整體波動）發生變動時導致基金資產發生損失的風險。

本基金通過投資組合的分散化降低市場價格風險。此外，本基金管理人對本基金所持有的證券價格實施監控，定期運用多種定量方法進行風險度量和分析，以對風險進行跟蹤和控制。

7.4.13.4.3.1 其他價格風險敞口

金額單位：人民幣元

| 項目 | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 | |
|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 公允價值 | 佔基金 資產淨 值比例 (%) | 公允價值 | 佔基金 資產淨 值比例 (%) |
| 交易性金融資產－股票投資 | 7,289,524,042.08 | 58.75 | 5,495,501,763.84 | 47.74 |
| 交易性金融資產－債券投資 | 2,056,751.70 | 0.02 | 1,689,910.70 | 0.01 |
| 交易性金融資產－貴金屬投資 | - | - | - | - |
| 合計 | 7,291,580,793.78 | 58.77 | 5,497,191,674.54 | 47.75 |

注：本表中交易性金融資產-債券投資科目僅包含可轉換公司債券和可交換公司債券等。

7.4.13.4.3.2 其他價格風險的敏感性分析

| 假設 | 除滬深 300 指數以外的其他市場變數保持不變 | | |
|-----|-------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| 分析 | 相關風險變數的變動 | 對資產負債表日基金資產淨值的 影響金額（單位：人民幣元） | |
| | | 本期末 2019 年 12 月 31 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
| | +5% | 299,436,404.71 | 353,621,250.20 |
| -5% | -299,436,404.71 | -353,621,250.20 | |

7.4.14 有助於理解和分析會計報表需要說明的其他事項

(1) 金融工具公允價值計量的方法

根據企業會計準則的相關規定，以公允價值計量的金融工具，其公允價值的計量可分為三個層次：

第一層次：對存在活躍市場報價的金融工具，可以相同資產/負債在活躍市場上的報價確定公允價值。

第二層次：對估值日活躍市場無報價的金融工具，可以類似資產/負債在活躍市場上的報價為依據做必要調整確定公允價值；對估值日不存在活躍市場的金融工具，可以相同或類似資產/負債在非活躍市場上的報價為依據做必要調整確定公允價值。

第三層次：對無法獲得相同或類似資產可比市場交易價格的金融工具，可以其他反映市場參與者對資產/負債定價時所使用的參數為依據確定公允價值。

(2) 各層次金融工具公允價值

截至 2019 年 12 月 31 日止，本基金持有的以公允價值計量的金融工具第一層次的餘額為 7,290,781,001.04 元，第二層次的餘額為 4,434,511,958.76 元，第三層次的餘額為 0 元。（截至 2018 年 12 月 31 日止：第一層次的餘額為 5,497,453,698.79 元，第二層次的餘額為 4,315,050,955.10 元，第三層次的餘額為 0 元。）

(3) 公允價值所屬層次間的重大變動

對於特殊事項停牌、交易不活躍(包括漲跌停時的交易不活躍)的股票，本基金將相關股票公允價值所屬層次於其進行估值調整之日起從第一層次轉入第二層次或第三層次，於股票復牌能體現公允價值並恢復市價估值之日起從第二層次或第三層次轉入第一層次。對於持有的非公開發行股票，本基金於限售期內將相關股票公允價值所屬層次列入第二層次，於限售期滿並恢復市價估值之日起從第二層次轉入第一層次。

(4) 第三層次公允價值本期變動金額

本基金持有的以公允價值計量的金融工具第三層次公允價值本期未發生變動。

§8 投資組合報告

8.1 期末基金資產組合情況

金額單位：人民幣元

| 序號 | 項目 | 金額 | 佔基金總資產的比例 (%) |
|----|-------|------------------|---------------|
| 1 | 權益投資 | 7,289,524,042.08 | 57.10 |
| | 其中：股票 | 7,289,524,042.08 | 57.10 |
| 2 | 基金投資 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------|
| 3 | 固定收益投資 | 4,435,768,917.72 | 34.74 |
| | 其中：債券 | 4,435,768,917.72 | 34.74 |
| | 資產支持證券 | - | - |
| 4 | 貴金屬投資 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投資 | - | - |
| 6 | 買入返售金融資產 | 836,095,902.09 | 6.55 |
| | 其中：買斷式回購的買入返售金融資產 | - | - |
| 7 | 銀行存款和結算備付金合計 | 99,827,886.36 | 0.78 |
| 8 | 其他各項資產 | 105,830,833.28 | 0.83 |
| 9 | 合計 | 12,767,047,581.53 | 100.00 |

8.2 期末按行業分類的股票投資組合

8.2.1 報告期末按行業分類的境內股票投資組合

金額單位：人民幣元

| 代碼 | 行業類別 | 公允價值 | 佔基金資產淨值比例（%） |
|----|------------------|------------------|--------------|
| A | 農、林、牧、漁業 | - | - |
| B | 採礦業 | - | - |
| C | 製造業 | 4,358,983,230.93 | 35.13 |
| D | 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業 | 117,632.00 | 0.00 |
| E | 建築業 | - | - |
| F | 批發和零售業 | 16,205,860.00 | 0.13 |
| G | 交通運輸、倉儲和郵政業 | - | - |
| H | 住宿和餐飲業 | - | - |
| I | 資訊傳輸、軟體和資訊技術服務業 | 142,188.40 | 0.00 |
| J | 金融業 | 1,366,344,841.81 | 11.01 |
| K | 房地產業 | 248,996,876.00 | 2.01 |
| L | 租賃和商務服務業 | 726,134,963.70 | 5.85 |
| M | 科學研究和技術服務業 | 921,200.00 | 0.01 |
| N | 水利、環境和公共設施管理業 | 6,578.04 | 0.00 |
| O | 居民服務、修理和其他服務業 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 衛生和社會工作 | 566,415,971.20 | 4.57 |
| R | 文化、體育和娛樂業 | 5,254,700.00 | 0.04 |
| S | 綜合 | - | - |
| | 合計 | 7,289,524,042.08 | 58.75 |

8.3 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有股票投資明細

金額單位：人民幣元

| 序號 | 股票代碼 | 股票名稱 | 數量(股) | 公允價值 | 佔基金資產淨值比例(%) |
|----|--------|------|------------|------------------|--------------|
| 1 | 000858 | 五糧液 | 8,494,272 | 1,129,823,118.72 | 9.11 |
| 2 | 600519 | 貴州茅台 | 763,547 | 903,276,101.00 | 7.28 |
| 3 | 601318 | 中國平安 | 9,378,913 | 801,521,904.98 | 6.46 |
| 4 | 601888 | 中國國旅 | 8,163,406 | 726,134,963.70 | 5.85 |
| 5 | 300015 | 愛爾眼科 | 14,315,520 | 566,321,971.20 | 4.56 |
| 6 | 600809 | 山西汾酒 | 5,612,192 | 503,413,622.40 | 4.06 |
| 7 | 600036 | 招商銀行 | 12,209,726 | 458,841,503.08 | 3.70 |
| 8 | 000333 | 美的集團 | 7,390,072 | 430,471,694.00 | 3.47 |
| 9 | 000661 | 長春高新 | 663,007 | 296,364,129.00 | 2.39 |
| 10 | 603833 | 歐派家居 | 2,040,760 | 238,768,920.00 | 1.92 |
| 11 | 002304 | 洋河股份 | 2,120,321 | 234,295,470.50 | 1.89 |
| 12 | 000961 | 中南建設 | 21,649,000 | 228,396,950.00 | 1.84 |
| 13 | 300750 | 寧德時代 | 2,134,592 | 227,120,588.80 | 1.83 |
| 14 | 600585 | 海螺水泥 | 2,149,613 | 117,798,792.40 | 0.95 |
| 15 | 300760 | 邁瑞醫療 | 645,019 | 117,328,956.10 | 0.95 |
| 16 | 002142 | 寧波銀行 | 3,551,472 | 99,973,936.80 | 0.81 |
| 17 | 600600 | 青島啤酒 | 756,900 | 38,601,900.00 | 0.31 |
| 18 | 600276 | 恒瑞醫藥 | 215,059 | 18,821,963.68 | 0.15 |
| 19 | 000002 | 萬科 A | 505,800 | 16,276,644.00 | 0.13 |
| 20 | 603233 | 大參林 | 310,160 | 16,205,860.00 | 0.13 |
| 21 | 603605 | 珀萊雅 | 157,400 | 13,859,070.00 | 0.11 |
| 22 | 600690 | 海爾智家 | 614,513 | 11,983,003.50 | 0.10 |
| 23 | 002311 | 海大集團 | 329,959 | 11,878,524.00 | 0.10 |
| 24 | 002007 | 華蘭生物 | 210,000 | 7,381,500.00 | 0.06 |
| 25 | 603198 | 迎駕貢酒 | 348,600 | 6,944,112.00 | 0.06 |
| 26 | 600066 | 宇通客車 | 456,200 | 6,500,850.00 | 0.05 |
| 27 | 000001 | 平安銀行 | 364,800 | 6,000,960.00 | 0.05 |
| 28 | 600132 | 重慶啤酒 | 111,700 | 5,803,932.00 | 0.05 |
| 29 | 300144 | 宋城演藝 | 170,000 | 5,254,700.00 | 0.04 |
| 30 | 603027 | 千禾味業 | 207,880 | 4,419,528.80 | 0.04 |
| 31 | 600340 | 華夏幸福 | 150,500 | 4,319,350.00 | 0.03 |
| 32 | 002415 | 海康威視 | 115,907 | 3,794,795.18 | 0.03 |
| 33 | 000895 | 雙匯發展 | 130,000 | 3,773,900.00 | 0.03 |
| 34 | 300450 | 先導智能 | 78,000 | 3,505,320.00 | 0.03 |
| 35 | 601689 | 拓普集團 | 200,000 | 3,486,000.00 | 0.03 |
| 36 | 600699 | 均勝電子 | 180,000 | 3,222,000.00 | 0.03 |
| 37 | 000921 | 海信家電 | 207,800 | 2,562,174.00 | 0.02 |
| 38 | 603899 | 晨光文具 | 50,000 | 2,437,000.00 | 0.02 |
| 39 | 002050 | 三花智控 | 120,114 | 2,081,575.62 | 0.02 |
| 40 | 603983 | 丸美股份 | 29,860 | 1,792,495.80 | 0.01 |
| 41 | 300357 | 我武生物 | 40,000 | 1,766,000.00 | 0.01 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|--------------|------|
| 42 | 600566 | 濟川藥業 | 65,700 | 1,588,626.00 | 0.01 |
| 43 | 603596 | 伯特利 | 65,000 | 1,462,500.00 | 0.01 |
| 44 | 603259 | 藥明康得 | 10,000 | 921,200.00 | 0.01 |
| 45 | 600486 | 揚農化工 | 10,000 | 686,300.00 | 0.01 |
| 46 | 688033 | 天宜上佳 | 21,406 | 563,619.98 | 0.00 |
| 47 | 002179 | 中航光電 | 12,000 | 468,720.00 | 0.00 |
| 48 | 000338 | 濰柴動力 | 15,100 | 239,788.00 | 0.00 |
| 49 | 600436 | 片仔癀 | 1,900 | 208,753.00 | 0.00 |
| 50 | 688181 | 八億時空 | 4,306 | 189,377.88 | 0.00 |
| 51 | 688118 | 普元信息 | 4,028 | 142,188.40 | 0.00 |
| 52 | 600900 | 長江電力 | 6,400 | 117,632.00 | 0.00 |
| 53 | 300143 | 盈康生命 | 10,000 | 94,000.00 | 0.00 |
| 54 | 688389 | 普門科技 | 6,931 | 93,984.36 | 0.00 |
| 55 | 688081 | 興圖新科 | 3,153 | 88,946.13 | 0.00 |
| 56 | 002191 | 勁嘉股份 | 6,300 | 71,883.00 | 0.00 |
| 57 | 002972 | 科安達 | 1,075 | 21,532.25 | 0.00 |
| 58 | 603109 | 神馳機電 | 684 | 18,105.48 | 0.00 |
| 59 | 002973 | 僑銀環保 | 1,146 | 6,578.04 | 0.00 |
| 60 | 601336 | 新華保險 | 133 | 6,536.95 | 0.00 |
| 61 | 002146 | 榮盛發展 | 400 | 3,932.00 | 0.00 |
| 62 | 600885 | 宏發股份 | 103 | 3,548.35 | 0.00 |
| 63 | 000488 | 晨鳴紙業 | 100 | 509.00 | 0.00 |

8.4 報告期內股票投資組合的重大變動

8.4.1 累計買入金額超出期初基金資產淨值 2% 或前 20 名的股票明細

金額單位：人民幣元

| 序號 | 股票代碼 | 股票名稱 | 本期累計買入金額 | 佔期初基金資產淨值比例（%） |
|----|--------|------|----------------|----------------|
| 1 | 601888 | 中國國旅 | 548,148,846.57 | 4.76 |
| 2 | 600036 | 招商銀行 | 364,544,567.31 | 3.17 |
| 3 | 601318 | 中國平安 | 314,828,468.57 | 2.73 |
| 4 | 601336 | 新華保險 | 288,394,664.67 | 2.51 |
| 5 | 000661 | 長春高新 | 256,585,704.36 | 2.23 |
| 6 | 000961 | 中南建設 | 215,821,544.84 | 1.87 |
| 7 | 600867 | 通化東寶 | 199,633,457.06 | 1.73 |
| 8 | 300015 | 愛爾眼科 | 187,539,902.19 | 1.63 |
| 9 | 300750 | 寧德時代 | 184,857,617.38 | 1.61 |
| 10 | 600585 | 海螺水泥 | 120,874,109.00 | 1.05 |
| 11 | 600681 | 百川能源 | 119,986,527.83 | 1.04 |
| 12 | 300760 | 邁瑞醫療 | 115,144,628.68 | 1.00 |
| 13 | 002142 | 寧波銀行 | 99,998,076.51 | 0.87 |
| 14 | 600201 | 生物股份 | 59,940,964.60 | 0.52 |
| 15 | 600600 | 青島啤酒 | 57,338,823.30 | 0.50 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 16 | 300003 | 樂普醫療 | 49,209,012.78 | 0.43 |
| 17 | 000799 | 酒鬼酒 | 47,967,701.84 | 0.42 |
| 18 | 000858 | 五糧液 | 43,256,043.21 | 0.38 |
| 19 | 000333 | 美的集團 | 41,869,494.96 | 0.36 |
| 20 | 600519 | 貴州茅台 | 40,701,769.42 | 0.35 |

注：“買入金額”按買入成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

8.4.2 累計賣出金額超出期初基金資產淨值 2%或前 20 名的股票明細

金額單位：人民幣元

| 序號 | 股票代碼 | 股票名稱 | 本期累計賣出金額 | 佔期初基金資產淨值比例（%） |
|----|--------|------|----------------|----------------|
| 1 | 600867 | 通化東寶 | 408,617,470.15 | 3.55 |
| 2 | 000002 | 萬科 A | 340,235,408.34 | 2.96 |
| 3 | 300124 | 匯川技術 | 297,886,501.14 | 2.59 |
| 4 | 600048 | 保利地產 | 284,984,939.84 | 2.48 |
| 5 | 601336 | 新華保險 | 281,308,066.58 | 2.44 |
| 6 | 601012 | 隆基股份 | 277,781,800.78 | 2.41 |
| 7 | 600872 | 中炬高新 | 270,014,908.39 | 2.35 |
| 8 | 601155 | 新城控股 | 239,511,496.75 | 2.08 |
| 9 | 300015 | 愛爾眼科 | 232,578,924.05 | 2.02 |
| 10 | 600438 | 通威股份 | 201,683,820.29 | 1.75 |
| 11 | 600201 | 生物股份 | 173,573,000.36 | 1.51 |
| 12 | 000333 | 美的集團 | 159,616,893.17 | 1.39 |
| 13 | 600885 | 宏發股份 | 149,078,764.14 | 1.30 |
| 14 | 601899 | 紫金礦業 | 144,352,376.17 | 1.25 |
| 15 | 600009 | 上海機場 | 143,256,267.78 | 1.24 |
| 16 | 603833 | 歐派家居 | 142,720,355.52 | 1.24 |
| 17 | 603816 | 顧家家居 | 138,875,904.45 | 1.21 |
| 18 | 600563 | 法拉電子 | 137,156,605.10 | 1.19 |
| 19 | 002415 | 海康威視 | 128,101,433.86 | 1.11 |
| 20 | 000858 | 五糧液 | 127,199,041.84 | 1.10 |

注：“賣出金額”按賣出成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

8.4.3 買入股票的成本總額及賣出股票的收入總額

單位：人民幣元

| | |
|--------------|------------------|
| 買入股票成本（成交）總額 | 4,226,854,217.67 |
| 賣出股票收入（成交）總額 | 5,759,772,186.29 |

注：“買入股票成本”、“賣出股票收入”均按買賣成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

8.5 期末按債券品種分類的債券投資組合

金額單位：人民幣元

| 序號 | 債券品種 | 公允價值 | 佔基金資產淨值比例(%) |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1 | 國家債券 | 207,934,228.30 | 1.68 |
| 2 | 央行票據 | - | - |
| 3 | 金融債券 | 3,689,092,937.72 | 29.73 |
| | 其中：政策性金融債 | 3,387,922,937.72 | 27.31 |
| 4 | 企業債券 | - | - |
| 5 | 企業短期融資券 | - | - |
| 6 | 中期票據 | 536,685,000.00 | 4.33 |
| 7 | 可轉債（可交換債） | 2,056,751.70 | 0.02 |
| 8 | 同業存單 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合計 | 4,435,768,917.72 | 35.75 |

8.6 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細

金額單位：人民幣元

| 序號 | 債券代碼 | 債券名稱 | 數量(張) | 公允價值 | 佔基金資產淨值比例(%) |
|----|---------|------------|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 180208 | 18 國開 08 | 7,800,000 | 794,040,000.00 | 6.40 |
| 2 | 180204 | 18 國開 04 | 6,100,000 | 641,293,000.00 | 5.17 |
| 3 | 1928034 | 19 交通銀行 01 | 3,000,000 | 301,170,000.00 | 2.43 |
| 4 | 108902 | 農發 1802 | 2,500,000 | 251,975,000.00 | 2.03 |
| 5 | 108602 | 國開 1704 | 2,487,134 | 250,155,937.72 | 2.02 |

8.7 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有資產支持證券投資明細

本基金本報告期末未持有資產支持證券。

8.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細

本基金本報告期末未持有貴金屬。

8.9 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細

本基金本報告期末未持有權證。

8.10 報告期末本基金投資的股指期貨交易情況說明

8.10.1 報告期末本基金投資的股指期貨持倉和損益明細

本基金本報告期末無股指期貨投資。

8.10.2 本基金投資股指期貨的投資政策

本基金本報告期末無股指期貨投資。

8.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

8.11.1 本期國債期貨投資政策

本基金本報告期末無國債期貨投資。

8.11.2 報告期末本基金投資的國債期貨持倉和損益明細

本基金本報告期末無國債期貨投資。

8.11.3 本期國債期貨投資評價

本基金本報告期末無國債期貨投資。

8.12 投資組合報告附注

8.12.1 報告期內，本基金投資決策程序符合相關法律法規的要求，未發現本基金投資的前十名證券的發行主體本期出現被監管部門立案調查，或在報告編製日前一年內受到公開譴責、處罰的情形。

8.12.2 基金投資的前十名股票未超出基金合同規定的備選股票庫。

8.12.3 期末其他各項資產構成

單位：人民幣元

| 序號 | 名稱 | 金額 |
|----|---------|----------------|
| 1 | 存出保證金 | 885,821.41 |
| 2 | 應收證券清算款 | - |
| 3 | 應收股利 | - |
| 4 | 應收利息 | 92,374,291.44 |
| 5 | 應收申購款 | 12,570,720.43 |
| 6 | 其他應收款 | - |
| 7 | 待攤費用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合計 | 105,830,833.28 |

8.12.4 期末持有的處於轉股期的可轉換債券明細

金額單位：人民幣元

| 序號 | 債券代碼 | 債券名稱 | 公允價值 | 佔基金資產淨值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1 | 113523 | 偉明轉債 | 2,056,751.70 | 0.02 |

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情況的說明

本基金本報告期末前十名股票中不存在流通受限情況。

8.12.6 投資組合報告附注的其他文字描述部分

由於四捨五入的原因，分項之和與合計項之間可能存在尾數差異。

§9 基金份額持有人資訊

9.1 期末基金份額持有人戶數及持有人結構

份額單位：份

| 持有人戶數 (戶) | 戶均持有的基金 份額 | 持有人結構 | | | |
|--------------|---------------|----------------|------------|------------------|------------|
| | | 機構投資者 | | 個人投資者 | |
| | | 持有份額 | 佔總份額比 例 | 持有份額 | 佔總份額比 例 |
| 1,277,317 | 6,413.75 | 118,300,658.41 | 1.44% | 8,074,094,031.63 | 98.56% |

9.2 期末基金管理人的從業人員持有本基金的情況

| 項目 | 持有份額總數(份) | 佔基金總份額比 例 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 基金管理人所有從業人員持有 本基金 | 2,626,501.99 | 0.03% |

9.3 期末基金管理人的從業人員持有本開放式基金份額總量區間情況

| 項目 | 持有基金份額總量的數量區間(萬份) |
|------------------------------------|-------------------|
| 本公司高級管理人員、基金投資和 研究部門負責人持有本開放式基金 | 50~100 |
| 本基金基金經理持有本開放式基金 | 10~50 |

§10 開放式基金份額變動

單位：份

| | |
|--------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2003年9月5日)基金份額總額 | 3,796,885,823.40 |
| 本報告期期初基金份額總額 | 9,569,404,771.40 |
| 本報告期基金總申購份額 | 2,406,054,112.26 |
| 減：本報告期基金總贖回份額 | 3,783,064,193.62 |
| 本報告期基金拆分變動份額 | - |
| 本報告期期末基金份額總額 | 8,192,394,690.04 |

§11 重大事件揭示

11.1 基金份額持有人大會決議

本報告期內，本基金未召開基金份額持有人大會。

11.2 基金管理人、基金託管人的專門基金託管部門的重大人事變動

本基金管理人於 2019 年 3 月 2 日發布公告，李彬女士擔任華夏基金管理有限公司督察長，周璇

女士不再擔任華夏基金管理有限公司督察長。

2019 年 5 月，陳四清先生因工作調動，辭去中國銀行股份有限公司董事長職務。上述人事變動已按相關規定備案、公告。

2019 年 6 月，劉連舸先生任中國銀行股份有限公司董事長職務。上述人事變動已按相關規定備案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金財產、基金託管業務的訴訟

本報告期無涉及本基金管理人、基金財產、基金託管業務的訴訟事項。

11.4 基金投資策略的改變

本基金本報告期投資策略未發生改變。

11.5 為基金進行審計的會計師事務所情況

本基金本報告期應支付給安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）的報酬為 100,000 元人民幣。截至本報告期末，該事務所已向本基金提供 17 年的審計服務。

11.6 管理人、託管人及其高級管理人員受稽查或處罰等情況

本基金管理人、基金託管人涉及託管業務的部門及其高級管理人員在本報告期內無受稽查或處罰等情況。

11.7 基金租用證券公司交易單元的有關情況

11.7.1 基金租用證券公司交易單元進行股票投資及佣金支付情況

金額單位：人民幣元

| 券商名稱 | 交易單元數量 | 股票交易 | | 應支付該券商的佣金 | | 備註 |
|--------|--------|------------------|--------------|--------------|------------|----|
| | | 成交金額 | 佔當期股票成交總額的比例 | 佣金 | 佔當期佣金總量的比例 | |
| 中信證券 | 3 | 3,542,327,287.41 | 35.50% | 3,277,785.20 | 37.73% | - |
| 西部證券 | 1 | 1,360,542,177.56 | 13.63% | 994,964.65 | 11.45% | - |
| 廣發證券 | 1 | 1,168,269,398.62 | 11.71% | 1,087,994.81 | 12.52% | - |
| 川財證券 | 1 | 1,008,657,376.17 | 10.11% | 737,633.08 | 8.49% | - |
| 海通證券 | 1 | 754,090,789.89 | 7.56% | 702,284.41 | 8.08% | - |
| 長江證券 | 1 | 644,070,841.84 | 6.45% | 599,821.68 | 6.90% | - |
| 中國銀河證券 | 1 | 643,736,881.76 | 6.45% | 599,511.78 | 6.90% | - |
| 國都證券 | 1 | 531,117,871.86 | 5.32% | 388,406.91 | 4.47% | - |
| 西南證券 | 2 | 283,959,153.80 | 2.85% | 260,439.78 | 3.00% | - |
| 國泰君安證券 | 1 | 42,379,782.98 | 0.42% | 39,468.30 | 0.45% | - |

注：①為了貫徹中國證監會的有關規定，我公司制定了選擇券商的標準，即：

i 經營行為規範，在近一年內無重大違規行為。

ii 公司財務狀況良好。

iii 有良好的內控制度，在業內有良好的聲譽。

iv 有較強的研究能力，能及時、全面、定期提供品質較高的宏觀、行業、公司和證券市場研究報告，並能根據基金投資的特殊要求，提供專門的研究報告。

v 建立了廣泛的資訊網路，能及時提供準確的資訊資訊和服務。

② 券商專用交易單元選擇程序：

i 對交易單元候選券商的研究服務進行評估

本基金管理人組織相關人員依據交易單元選擇標準對交易單元候選券商的服務品質和研究實力進行評估，確定選用交易單元的券商。

ii 協議簽署及通知託管人

本基金管理人與被選擇的券商簽訂交易單元租用協議，並通知基金託管人。

③ 除本表列示外，本基金還選擇了東方證券、申萬宏源證券、信達證券、興業證券、中金公司、中銀國際證券、安信證券、瑞銀證券、財通證券、恒泰證券、中天證券、中泰證券、德邦證券的交易單元作為本基金交易單元，本報告期無股票交易及應付佣金。

④ 在上述租用的券商交易單元中，德邦證券、恒泰證券、中泰證券、中天證券的交易單元為本基金本期新增的交易單元。本期沒有剔除的券商交易單元。

11.7.2 基金租用證券公司交易單元進行其他證券投資的情況

金額單位：人民幣元

| 券商名稱 | 債券交易 | | 回購交易 | |
|--------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | 成交金額 | 佔當期債券 成交總額的 比例 | 成交金額 | 佔當期回購 成交總額的 比例 |
| 中信證券 | - | - | 874,300,000.00 | 81.23% |
| 西部證券 | 501,130,160.30 | 64.55% | - | - |
| 廣發證券 | 214,728,188.70 | 27.66% | - | - |
| 川財證券 | 60,495,345.70 | 7.79% | 202,000,000.00 | 18.77% |
| 海通證券 | - | - | - | - |
| 長江證券 | - | - | - | - |
| 中國銀河證券 | - | - | - | - |
| 國都證券 | - | - | - | - |
| 西南證券 | - | - | - | - |
| 國泰君安證券 | - | - | - | - |

11.8 其他重大事件

| 序號 | 公告事項 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|------|--------|--------|
|----|------|--------|--------|

| | | | |
|----|---|--------------|------------|
| 1 | 華夏基金管理有限公司公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-03-02 |
| 2 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增華融湘江銀行股份有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-03-04 |
| 3 | 華夏基金管理有限公司關於提示投資者在中國結算辦理場內外帳戶對應關係維護業務的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-05-09 |
| 4 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增玄元保險代理有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-05-09 |
| 5 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金在嘉實財富管理有限公司開通定期定額申購業務的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-05-13 |
| 6 | 華夏基金管理有限公司關於提醒投資者及時完善客戶身份資訊資料的特別提示公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-06-04 |
| 7 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增北京唐鼎耀華基金銷售有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-06-21 |
| 8 | 華夏回報證券投資基金第八十三次分紅公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-07-11 |
| 9 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增聯儲證券有限責任公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-07-12 |
| 10 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增中國人壽保險股份有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-07-19 |
| 11 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增浙江紹興瑞豐農村商業銀行股份有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-07-31 |
| 12 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增江蘇匯林保大基金銷售有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-08-01 |
| 13 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增海銀基金銷售有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-08-07 |
| 14 | 華夏基金管理有限公司關於增聘華夏回報證券投資基金基金經理的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-08-17 |
| 15 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增萬和證券股份有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-08-19 |
| 16 | 華夏基金管理有限公司關於旗下部分開放式基金新增陽光人壽保險股份有限公司為代銷機構的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-08-30 |

| | | | |
|----|---|--------------|------------|
| 17 | 華夏基金管理有限公司關於根據《公開募集證券投資基金信息披露管理辦法》修訂旗下基金基金合同的公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-10-21 |
| 18 | 華夏回報證券投資基金第八十四次分紅公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-10-22 |
| 19 | 華夏回報證券投資基金第八十五次分紅公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-11-07 |
| 20 | 華夏回報證券投資基金第八十六次分紅公告 | 中國證監會指定報刊及網站 | 2019-12-26 |

§12 影響投資者決策的其他重要資訊

12.1 報告期內單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況

本基金本報告期內未出現單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況。

§13 備查文件目錄

13.1 備查文件目錄

- 13.1.1 中國證監會核准基金募集的文件；
- 13.1.2 《華夏回報證券投資基金基金合同》；
- 13.1.3 《華夏回報證券投資基金託管協議》；
- 13.1.4 法律意見書；
- 13.1.5 基金管理人業務資格批件、營業執照；
- 13.1.6 基金託管人業務資格批件、營業執照。

13.2 存放地點

備查文件存放於基金管理人和/或基金託管人的住所。

13.3 查閱方式

投資者可到基金管理人和/或基金託管人的住所免費查閱備查文件。在支付手續費後，投資者可在合理時間內取得備查文件的複製件或複印本。

§14 補充披露

補充披露 1：期末基金資產組合情況

| 名稱 | 數量（股） | 公允價值（人民幣元） |
|--------------------|------------|------------------|
| (1)股票投資 | | |
| 上市投資 | | |
| 中國(100.00%) | | |
| 五糧液 | 8,494,272 | 1,129,823,118.72 |
| 貴州茅台 | 763,547 | 903,276,101.00 |
| 中國平安 | 9,378,913 | 801,521,904.98 |
| 中國國旅 | 8,163,406 | 726,134,963.70 |
| 愛爾眼科 | 14,315,520 | 566,321,971.20 |
| 山西汾酒 | 5,612,192 | 503,413,622.40 |
| 招商銀行 | 12,209,726 | 458,841,503.08 |
| 美的集團 | 7,390,072 | 430,471,694.00 |
| 長春高新 | 663,007 | 296,364,129.00 |
| 歐派家居 | 2,040,760 | 238,768,920.00 |
| 洋河股份 | 2,120,321 | 234,295,470.50 |
| 中南建設 | 21,649,000 | 228,396,950.00 |
| 寧德時代 | 2,134,592 | 227,120,588.80 |
| 海螺水泥 | 2,149,613 | 117,798,792.40 |
| 邁瑞醫療 | 645,019 | 117,328,956.10 |
| 寧波銀行 | 3,551,472 | 99,973,936.80 |
| 青島啤酒 | 756,900 | 38,601,900.00 |
| 恒瑞醫藥 | 215,059 | 18,821,963.68 |
| 萬科 A | 505,800 | 16,276,644.00 |
| 大參林 | 310,160 | 16,205,860.00 |
| 珀萊雅 | 157,400 | 13,859,070.00 |
| 海爾智家 | 614,513 | 11,983,003.50 |
| 海大集團 | 329,959 | 11,878,524.00 |
| 華蘭生物 | 210,000 | 7,381,500.00 |
| 迎駕貢酒 | 348,600 | 6,944,112.00 |
| 宇通客車 | 456,200 | 6,500,850.00 |
| 平安銀行 | 364,800 | 6,000,960.00 |
| 重慶啤酒 | 111,700 | 5,803,932.00 |
| 宋城演藝 | 170,000 | 5,254,700.00 |
| 千禾味業 | 207,880 | 4,419,528.80 |
| 華夏幸福 | 150,500 | 4,319,350.00 |
| 海康威視 | 115,907 | 3,794,795.18 |
| 雙滙發展 | 130,000 | 3,773,900.00 |
| 先導智能 | 78,000 | 3,505,320.00 |

| | | |
|--------------------|--------------------|-------------------------|
| 拓普集團 | 200,000 | 3,486,000.00 |
| 均勝電子 | 180,000 | 3,222,000.00 |
| 海信家電 | 207,800 | 2,562,174.00 |
| 晨光文具 | 50,000 | 2,437,000.00 |
| 三花智控 | 120,114 | 2,081,575.62 |
| 丸美股份 | 29,860 | 1,792,495.80 |
| 我武生物 | 40,000 | 1,766,000.00 |
| 濟川藥業 | 65,700 | 1,588,626.00 |
| 伯特利 | 65,000 | 1,462,500.00 |
| 藥明康得 | 10,000 | 921,200.00 |
| 揚農化工 | 10,000 | 686,300.00 |
| 天宜上佳 | 21,406 | 563,619.98 |
| 中航光電 | 12,000 | 468,720.00 |
| 濰柴動力 | 15,100 | 239,788.00 |
| 片仔癀 | 1,900 | 208,753.00 |
| 八億時空 | 4,306 | 189,377.88 |
| 普元信息 | 4,028 | 142,188.40 |
| 長江電力 | 6,400 | 117,632.00 |
| 盈康生命 | 10,000 | 94,000.00 |
| 普門科技 | 6,931 | 93,984.36 |
| 興圖新科 | 3,153 | 88,946.13 |
| 勁嘉股份 | 6,300 | 71,883.00 |
| 科安達 | 1,075 | 21,532.25 |
| 神馳機電 | 684 | 18,105.48 |
| 僑銀環保 | 1,146 | 6,578.04 |
| 新華保險 | 133 | 6,536.95 |
| 榮盛發展 | 400 | 3,932.00 |
| 宏發股份 | 103 | 3,548.35 |
| 晨鳴紙業 | 100 | 509.00 |
| 合計 | 107,588,449 | 7,289,524,042.08 |
| (2)債券投資 | | |
| 上市投資 | | |
| 中國(100.00%) | | |
| 國開 1704 | 2,487,134 | 250,155,937.72 |
| 15 國開 13 | 1,800,000 | 181,350,000.00 |
| 國開 1801 | 2,000,000 | 201,500,000.00 |
| 17 國開 09 | 200,000 | 20,238,000.00 |
| 15 國開 20 | 500,000 | 50,380,000.00 |
| 農發 1802 | 2,500,000 | 251,975,000.00 |
| 偉明轉債 | 15,630 | 2,056,751.70 |
| 18 國開 08 | 7,800,000 | 794,040,000.00 |
| 21 國債(7) | 1,328,790 | 136,533,172.50 |

| | | |
|--------------------|-------------------|--------------------------|
| 18 國開 12 | 1,100,000 | 111,683,000.00 |
| 11 付息國債 24 | 600,000 | 61,212,000.00 |
| 14 國開 28 | 1,000,000 | 102,630,000.00 |
| 18 農發 12 | 1,300,000 | 131,313,000.00 |
| 19 中鋁集 MTN001 | 300,000 | 30,345,000.00 |
| 15 進出 04 | 500,000 | 51,110,000.00 |
| 15 農發 04 | 400,000 | 40,860,000.00 |
| 17 進出 04 | 100,000 | 10,243,000.00 |
| 19 中電投 MTN003 | 1,200,000 | 121,836,000.00 |
| 17 國開 06 | 1,900,000 | 194,807,000.00 |
| 19 中電投 MTN007 | 600,000 | 60,924,000.00 |
| 19 中石油 MTN003 | 1,000,000 | 100,810,000.00 |
| 19 交通銀行 01 | 3,000,000 | 301,170,000.00 |
| 16 國開 07 | 300,000 | 30,264,000.00 |
| 18 國開 04 | 6,100,000 | 641,293,000.00 |
| 03 國債(3) | 100,030 | 10,189,055.80 |
| 19 中油股 MTN003 | 1,000,000 | 100,730,000.00 |
| 19 中油股 MTN005 | 1,100,000 | 111,947,000.00 |
| 19 中鋁 MTN001 | 100,000 | 10,093,000.00 |
| 14 國開 22 | 400,000 | 42,876,000.00 |
| 14 國開 29 | 300,000 | 31,239,000.00 |
| 15 國開 05 | 500,000 | 51,140,000.00 |
| 15 國開 18 | 300,000 | 30,501,000.00 |
| 16 農發 08 | 200,000 | 19,900,000.00 |
| 16 國開 13 | 500,000 | 48,635,000.00 |
| 19 國開 10 | 1,000,000 | 99,790,000.00 |
| 合計 | 43,531,584 | 4,435,768,917.72 |
| (3)資產支持證券投資 | | |
| 上市投資 | | |
| 中國(-) | | |
| 合計 | - | - |
| (4)買入返售金融資產 | | |
| 銀行間同業市場買入返售金融資產 | | 811,095,902.09 |
| 交易所市場買入返售金融資產 | | 25,000,000.00 |
| 合計 | | 836,095,902.09 |
| 總投資資產 | | |
| 銀行存款和結算備付金 | | 99,827,886.36 |
| 其他各項資產 | | 105,830,833.28 |
| 合計 | | 12,767,047,581.53 |

補充披露 2：投資組合變動表

| 序號 | 證券類別 | 佔基金資產淨值的比例 | 佔基金資產淨值的比例 |
|----|----------|-------------------------|-------------------------|
| | | (%) 2019 年 12 月 31 日 | (%) 2018 年 12 月 31 日 |
| 1 | 股票 | 58.75 | 47.74 |
| 2 | 債券 | 35.75 | 37.50 |
| 3 | 資產支持證券 | - | 0.00 |
| 4 | 買入返售金融資產 | 6.74 | 9.12 |

華夏基金管理有限公司

二〇二〇年四月九日