

华夏债券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009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:交通银行股份有限公司
基金合同生效日期:二〇〇九年八月二十九日

8.1 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法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签署。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年8月20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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失或者收益不受损失。基金的过往业绩并不预示其未来表现,投资有风险,投资者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。

本报告对外财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告编制摘自自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应当阅读半年度报告正文。

8.2 基金简介

| 基金简称 | 华夏债券 |
|------------|-------------------|
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年10月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 6,227,556,698.06份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

| 下属两级基金的基金简称 | 华夏债券A/B | 华夏债券C | |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------|
| 下属两级基金的代码 | 001001 | 001002 | 001003 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 3,100,369,089.37份 | 3,127,187,608.69份 | |

2.2 基金产品说明

投资目标:在确保本金安全的前提下,追求较高的当期收入和总回报。

投资策略:本基金将在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上,通过价值分析,精选自下而上确定投资组合和自上而下选择债券品种,追求长期、稳定、持续的资本增值和长期复利收益,实现、确认并充分利用市场实现长期增值。

业绩比较基准:本基金整体的业绩比较基准为“53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率”。

风险收益特征:本基金属于证券投资基金中风险收益特征的产品,其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金和平衡型基金,高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和本基金托管人

| 项目 | 基金管理人 | 基金托管人 |
|--------|----------------------|-----------------------|
| 名称 | 华夏基金管理有限公司 | 交通银行股份有限公司 |
| 姓名 | 邵波 | 张咏东 |
| 联系电话 | 400-818-6666 | 021-6888917 |
| 电子邮箱 | service@ChinaAMC.com | zhongguo@bankcomm.com |
| 客户服务电话 | 400-818-6666 | 95559 |
| 传真 | 010-88066511 | 021-58408842 |

2.4 信息披露方式

华夏基金半年度报告正文的管理人网站: www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点:基金管理人和本基金托管人的住所

8.3 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 | 报告期间(2009年1月1日至2009年6月30日) | 华夏债券A/B | 华夏债券C |
|----------------|----------------------------|----------------|-------|
| 本期已实现收益 | 217,411,469.16 | 245,350,701.68 | - |
| 本期加权平均基金份额本期利润 | 12,989,672.51 | -2,531,680.06 | - |
| 本期基金份额净值增长率 | 0.036% | -0.006% | - |
| 期末基金份额净值 | 1.040 | 1.036 | 1.032 |

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

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

| 华夏债券 AB | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | ①-② | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.08% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.05% |
| 过去三个月 | 0.79% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.39% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.62% | 0.12% | -0.55% | 0.11% | 1.17% | 0.01% |
| 过去一年 | 11.30% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.35% | 0.02% |
| 过去三年 | 37.26% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 25.52% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 61.23% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 39.16% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

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

| 华夏债券投资基金 | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

3.2.3 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

| 华夏债券投资基金 | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.4 基金净值表现

| 华夏债券 C | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.5 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.6 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.7 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.8 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.9 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.10 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.11 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.12 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.13 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额净值)/期初基金份额净值×100%
②业绩比较基准收益率=53%中债国债综合指数收益率+46%中债国债综合指数收益率+1%中债国债综合指数收益率

3.2.14 基金净值表现

| 华夏债券 A/B | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-② | ①-② | | |
|------------|------------|------------|--------|-------|--------|-------|
| 过去一个月 | 0.18% | 0.10% | -0.20% | 0.03% | 0.38% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.08% | 0.40% | 0.04% | 0.40% | 0.04% |
| 过去六个月 | 0.54% | 0.13% | -0.55% | 0.11% | 1.09% | 0.02% |
| 过去一年 | 11.01% | 0.17% | 8.95% | 0.15% | 2.06% | 0.02% |
| 过去三年 | 36.15% | 0.16% | 11.74% | 0.10% | 24.41% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.61% | 0.15% | 22.07% | 0.10% | 37.54% | 0.05% |

注:①基金份额净值增长率= (期末基金份额净值-期初基金份额