华夏永福养老理财混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏永福养老理财混合
基金主代码	000121
交易代码	000121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月13日
报告期末基金份额总额	248,060,967.82份
投资目标	在严格控制风险的前提下,追求稳定的绝对回报。
投资策略	本基金主要通过采取资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、股指期货投资策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	一年定期存款税后利率+2%。
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基金,高于债券基金、货币市场基金。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	3,592,759.60
2.本期利润	6,672,570.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0236
4.期末基金资产净值	258,639,534.07
5.期末基金份额净值	1.043

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

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

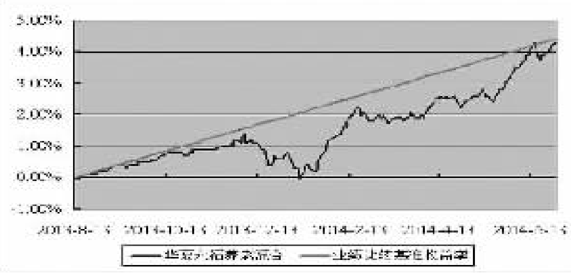
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	2.36%	0.12%	1.25%	0.00%	1.11%	0.12%

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

华夏永福养老理财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
(2013年8月13日至2014年6月30日)



注:①本基金合同于2013年8月13日生效。

②根据华夏永福养老理财混合型证券投资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第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓湘伟	本基金的基金经理	2013-08-13	-	11年	香港科技大学经济学硕士。曾任海通证券研究员,中银基金研究员、基金经理助理等。2007年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任策略分析师、固定收益部投资经理等。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度,国际方面,美国经济延续复苏态势,利好的经济数据推升了股指,宽松的流动性也保证了长期国债到期收益率维持低位;欧央行为应对欧元区经济放缓及通缩压力,实施了降低隔夜存款利率至负数等宽松的货币政策,保证充足的流动性以支持实体经济;新兴经济体基本面没有明显变化,但普遍经历了汇率升值和资本流入,资本市场表现良好。国内方面,宏观经济表面上波澜不惊,但经济下行、转型压力和保增长的"微刺激"之间持续角力,三者间脆弱平衡的持续性尚待观察。物价在经济下行期间反弹压力有限,即使期间出现一些扰动,通胀整体仍保持低位。

在经济增速下行及资金面宽松程度和持续时间超预期的背景下,债券市场延续了之前的上涨势头,长期利率债和中高等级城投债表现突出。股票市场方面,主板在经济下行和保增长的合力作用下低位震荡,创业板在延续前期下跌的势头后探底回升,整体股市窄幅波动。可转债市场伴随股市的企稳见底上升,大盘蓝筹类可转债和偏债性可转债表现突出,部分主题类可转债也有所表现。

报告期内,本基金在债市和可转债上涨的背景下单位净值有所上涨。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.043元,本报告期份额净值增长率为2.36%,同期业绩比较基准增长率为1.25%。

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3季度,经济弱平衡格局有望延续。在经济下行压力持续和保增长政策托底的背景下,基本面和资金面对债市都具有正面作用,负面因素则是市场对经济下行的悲观预期也会充分反映在债券定价上。基于上述判断,3季度债市整体风险不大,但上涨的主要阶段可能已经过去。

股市整体格局难以出现大变化,较难出现大幅上涨或下跌。经济下行背景下,弱周期和高分红股票的配置价值较高。股市的风险点在于经济下行超预期,需重点关注房地产销售和投资的数据以及政府的政策。

3季度,本基金将保持现有的债券仓位,但将视情况减持前期涨幅较大的信用债,同时控制股票和可转债仓位,积极参与新股申购。

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。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	11,743,978.03	4.50
	其中:股票	11,743,978.03	4.50
2	固定收益投资	226,919,901.64	87.03
	其中:债券	226,919,901.64	87.03
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	2,800,000.00	1.07
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	14,234,999.81	5.46
7	其他各项资产	5,048,493.15	1.94
8	合计	260,747,372.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,054,000.00	0.41
C	制造业	1,208,840.00	0.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,753,824.94	2.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,713,088.89	0.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	625,624.20	0.24
J	金融业	1,388,600.00	0.54
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,743,978.03	4.54

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	600674	川投能源	355,181	4,169,824.94	1.61
2	600028	中国石化	200,000	1,054,000.00	0.41
3	601006	大秦铁路	159,919	1,009,088.89	0.39
4	600900	长江电力	150,000	933,000.00	0.36
5	601318	中国平安	20,000	786,800.00	0.30
6	600104	上汽集团	50,000	765,000.00	0.30
7	600004	白云机场	100,000	704,000.00	0.27
8	600795	国电电力	300,000	651,000.00	0.25
9	601166	兴业银行	60,000	601,800.00	0.23
10	002065	东华软件	29,660	596,759.20	0.23

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,440,000.00	19.89
	其中:政策性金融债	51,440,000.00	19.89
4	企业债券	37,818,860.00	14.62
5	企业短期融资券	80,919,000.00	31.29
6	中期票据	19,876,000.00	7.68
7	可转债	36,866,041.64	14.25
8	其他	-	-
9	合计	226,919,901.64	87.74

5.5 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	140203	14国开03	300,000	31,386,000.00	12.14
2	041463004	14万华CP001	200,000	20,214,000.00	7.82
3	1082107	10中石油MTN3	200,000	19,876,000.00	7.68
4	112190	11亚迪02	180,000	18,045,000.00	6.98
5	110016	川投转债	97,020	12,528,192.60	4.84

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	15,728.11
2	应收证券清算款	500,829.17
3	应收股利	-
4	应收利息	4,365,419.55
5	应收申购款	166,516.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,048,493.15

5.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110016	川投转债	12,528,192.60	4.84
2	113003	重工转债	8,403,440.00	3.25
3	125887	中鼎转债	5,127,099.74	1.98
4	113002	工行转债	4,743,000.00	1.83
5	128003	华天转债	2,201,803.80	0.85
6	110024	隧道转债	1,079,000.00	0.42
7	110012	海运转债	1,060,357.50	0.41

5.11.5 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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	319,197,676.07
本报告期基金总申购份额	125,345,064.30
减:本报告期基金总赎回份额	196,481,772.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	248,060,967.82

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内披露的主要事项

2014年4月1日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告。

2014年5月16日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增杭州数米基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2014年5月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海好买基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2014年5月29日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

8.2 其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日,是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司,在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人,以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2014年4月,在《上海证券报》主办的"第十一届中国金基金奖"评选中,华夏基金荣获"金基金·TOP公司大奖",所管理的基金荣获5个单项奖,为获奖最多的基金公司。2014年6月,在《证券时报》主办的"2013年度中国基金业明星基金奖"评选中,华夏基金荣获"五年持续回报明星基金公司奖"和"2013年度十大明星基金公司奖",所管理的基金荣获3个单项奖。

在客户服务方面,2季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理便利性:(1)在华夏基金微信公众服务平台增加扫码绑定功能,投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询,提高投资者使用的便利性;(2)在网上查询系统、客服热线自助语音系统中新增百度金融及微信理财通平台数据,投资者可以通过本公司网站或客服电话查询相关信息,满足投资者多渠道查询的需求。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会核准基金募集的文件;
9.1.2《华夏永福养老理财混合型证券投资基金基金合同》;
9.1.3《华夏永福养老理财混合型证券投资基金托管协议》;
9.1.4法律意见书;
9.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;
9.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 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。

9.3 查阅方式

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

华夏基金管理有限公司
二〇一四年七月十九日

亚债中国债券指数基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏亚债中国指数	
基金主代码	001021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年5月25日	
报告期末基金份额总额	2,299,615,077.38份	
投资目标	本基金追求取得在扣除各项费用之前与标的指数相似的总回报。	
投资策略	本基金为被动管理基金,主要采用代表性分层抽样复制策略,投资于标的指数中具有代表性的部分成份券,或选择非成份券作为替代,使得债券投资组合的总体特征(如久期、剩余期限分布和到期收益率等)与标的指数相似。此外,本基金还将积极参与风险低且可控的债券回购等投资,以弥补基金费用、增加基金收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为Markit指数公司(Markit Indices Limited)编制并发布的iBoxx?亚债中国指数。	
风险收益特征	本基金属于债券基金,风险与收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。本基金主要投资于政府债券,风险和收益低于投资范围包括股票、可转换公司债及普通企业债的债券基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	华夏亚债中国指数A	华夏亚债中国指数C
下属两级基金的交易代码	001021	001023
报告期末下属两级基金的份额总额	2,278,345,517.66份	21,269,559.72份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	华夏亚债中国指数A	华夏亚债中国指数C
1.本期已实现收益	16,736,147.53	128,704.73
2.本期利润	86,564,890.32	696,886.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0380	0.0350
4.期末基金资产净值	2,423,859,854.78	22,360,363.76
5.期末基金份额净值	1.064	1.051

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

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

3.2 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

华夏亚债中国指数A:

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	3.70%	0.15%	3.49%	0.18%	0.21%	-0.03%

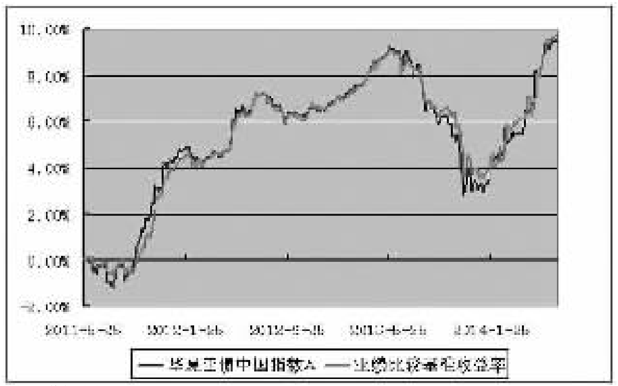
华夏亚债中国指数C:

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	3.55%	0.15%	3.49%	0.18%	0.06%	-0.03%

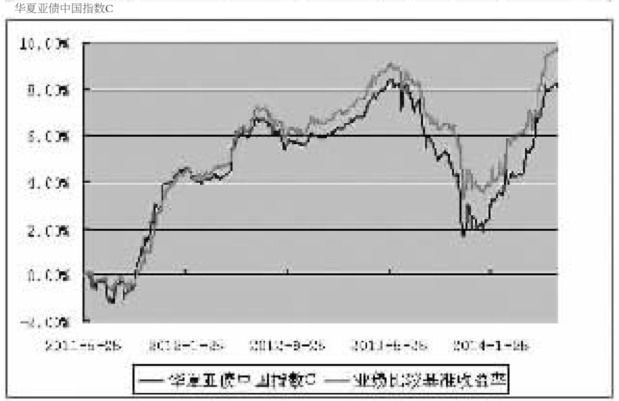
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

亚债中国债券指数基金
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
(2011年5月25日至2014年6月30日)

华夏亚债中国指数A



华夏亚债中国指数C



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓湘伟	本基金的基金经理	2012-08-01	-	11年	香港科技大学经济学硕士。曾任海通证券研究员,中银基金研究员、基金经理助理等。2007年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任策略分析师、固定收益部投资经理等。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度,国际方面,美国经济延续复苏态势,利好的经济数据推升了股指,宽松的流动性也保证了长期国债到期收益率维持低位;欧央行为应对欧元区经济放缓及通缩压力,实施了降低隔夜存款利率至负数等宽松的货币政策,保证充足的流动性以支持实体经济;新兴经济体基本面没有明显变化,但普遍经历了汇率升值和资本流入,资本市场表现良好。国内方面,宏观经济表面上波澜不惊,但经济下行、转型压力和保增长的"微刺激"之间持续角力,三者间脆弱平衡的持续性尚待观察。物价在经济下行期间反弹压力有限,即使期间出现一些扰动,通胀整体仍保持低位。

在经济增速下行及资金面宽松程度和持续时间超预期的背景下,2季度利率债延续了之前的上涨趋势。国债收益率曲线牛市变平,5年期国债到期收益率下降约30bp,而10年期国债到期收益率下降超过40bp。

报告期内,本基金组合久期与基准指数久期基本一致。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,华夏亚债中国指数A基金份额净值为1.064元,本报告期份额净值增长率为3.70%;华夏亚债中国指数C基金份额净值为1.051元,本报告期份额净值增长率为3.55%,同期业绩比较基准增长率为3.49%。

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3季度,经济弱平衡格局有望延续。在经济下行压力持续和保增长政策托底的背景下,基本面和资金面对利率债都具有正面作用,负面因素则是市场对经济下行的悲观预期也会充分反映在债券定价上。基于上述判断,3季度利率债市场整体风险不大,但上涨的主要阶段可能已过去,房地产销售和投资数据将是决定市场走向的关键指标。

3季度,本基金将继续保持组合久期与基准指数久期一致。

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。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,255,299,008.00	92.12
	其中:债券	2,255,299,008.00	92.12
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	57,800,315.00	2.36
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	104,194,818.43	4.26
7	其他各项资产	30,852,867.86	1.26
8	合计	2,448,147,009.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告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	1,718,780,108.00	70.26
2	央行票据	50,070,000.00	2.05
3	金融债券	486,448,900.00	19.89
	其中:政策性金融债	486,448,900.00	19.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,255,299,008.00	92.20

5.5 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	120004	12附息国债04	1,400,000	135,422,000.00	5.54
2	130021	13附息国债21	1,100,000	110,341,000.00	4.51
3	110016	11附息国债16	1,000,000	99,210,000.00	4.06
4	060009	06国债09	1,000,000	96,090,000.00	3.93
5	120015	12附息国债15	1,000,000	95,600,000.00	3.91

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,206.35
2	应收证券清算款	500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	30,329,725.62
5	应收申购款	21,935.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,852,867.86

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华夏亚债中国指数A	华夏亚债中国指数C
本报告期期初基金份额总额	2,278,205,299.99	19,102,157.78
本报告期基金总申购份额	4,821,875.81	8,091,524.02
减:本报告期基金总赎回份额	4,681,658.14	5,924,122.08
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,278,345,517.66	21,269,559.72

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内披露的主要事项

2014年4月1日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告。

2014年5月16日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增杭州数米基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2014年5月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海好买基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2014年5月29日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

8.2 其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日,是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司,在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人,以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2014年4月,在《上海证券报》主办的"第十一届中国金基金奖"评选中,华夏基金荣获"金基金·TOP公司大奖",所管理的基金荣获5个单项奖,为获奖最多的基金公司。2014年6月,在《证券时报》主办的"2013年度中国基金业明星基金奖"评选中,华夏基金荣获"五年持续回报明星基金公司奖"和"2013年度十大明星基金公司奖",所管理的基金荣获3个单项奖。

在客户服务方面,2季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理便利性:(1)在华夏基金微信公众服务平台增加扫码绑定功能,投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询,提高投资者使用的便利性;(2)在网上查询系统、客服热线自助语音系统中新增百度金融及微信理财通平台数据,投资者可以通过本公司网站或客服电话查询相关信息,满足投资者多渠道查询的需求。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会核准基金募集的文件;
9.1.2《亚债中国债券指数基金基金合同》;
9.1.3《亚债中国债券指数基金托管协议》;
9.1.4法律意见书;
9.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;
9.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 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。

9.3 查阅方式

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

华夏基金管理有限公司
二〇一四年七月十九日

华夏债券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏债券	
基金主代码	001001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年10月23日	
报告期末基金份额总额	2,653,936,698.66份	
投资目标	在强调本金安全的前提下,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,结合自上而下确定投资策略和自下而上个券选择的程序,采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略,发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。	
业绩比较基准	本基金整体的业绩比较基准为"53%中信标普银行间债券指数+46%中信标普国债指数+1%中信标普企业债指数"。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中相对低风险的品种,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。	
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	
下属两级基金的基金简称	华夏债券A/B	华夏债券C
下属两级基金的交易代码	001001、001002	001003
报告期末下属两级基金的份额总额	1,202,109,904.56份	1,451,826,794.10份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	华夏债券A/B	华夏债券C
1.本期已实现收益	16,446,411.15	18,412,334.54
2.本期利润	43,121,817.99	50,110,098.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0355	0.0347
4.期末基金资产净值	1,283,912,009.42	1,547,338,512.70
5.期末基金份额净值	1.068	1.066

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

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

3.2 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A/B:

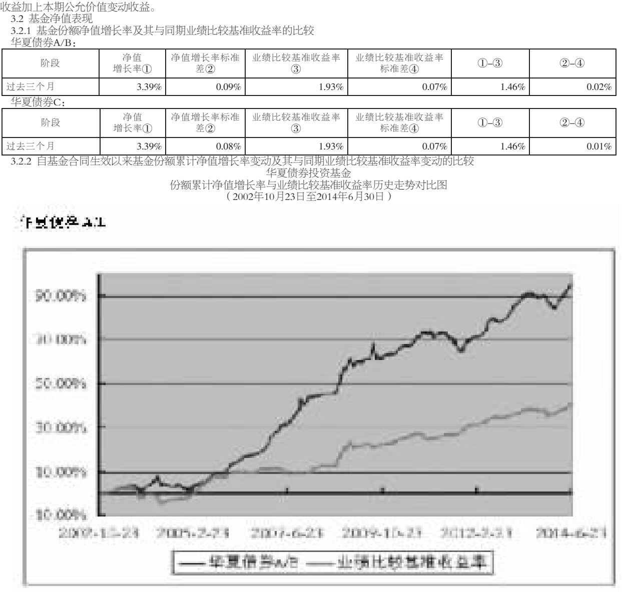
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.39%	0.09%	1.93%	0.07%	1.46%	0.02%

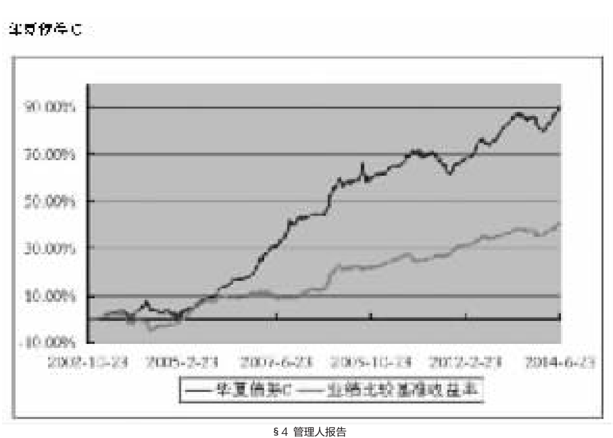
华夏债券C:

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	3.39%	0.08%	1.93%	0.07%	1.46%	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

华夏债券投资基金
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
(2002年10月23日至2014年6月30日)





§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
魏镇江	本基金的基金经理	2010-02-04	-	11年	北京大学经济学硕士。曾任德邦证券债券研究员等。2005年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任债券研究员等。
李中海	本基金的基金经理	2012-04-05	-	6年	北京大学金融学硕士。2008年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任宏观研究员、债券研究员等。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度,政府"微刺激"政策力度加大,定向降准、再贷款和铁路投资加码等显示了政策托底的倾向。在政策的作用下,经济基本面暂时企稳。但由于房地产和制造业投资继续加速下滑,经济何时复苏仍不明朗。实体经济的融资环境并未改善,融资成本仍然偏高,贷款增加但银行的风险偏好未明显增强,社会融资规模继续小幅下滑。基于上述背景,2季度债市延续之前行情,到期收益率继续大幅走低。受部分投资者风险偏好有所上升的影响,可转债市场略有提振。

报告期内,本基金减持了部分长期利率债,但维持组合久期基本不变。对可转债继续采取防御策略,保持较低仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,华夏债券A/B基金份额净值为1.068元,本报告期份额净值增长率为3.39%;华夏债券C基金份额净值为1.066元,本报告期份额净值增长率为3.39%,同期业绩比较基准增长率为1.93%。

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3季度,政策仍是一个关键变量。政府将继续小幅放松财政政策,但由于财政收入增速下降以及地方土地出让收入前景不乐观,财政政策放松的空间不大。政府有可能推出进一步的刺激性货币政策,但是否会全面降准或降息,还需观察经济基本面是否会显著下滑。物价方面,短期内生猪存栏量不足对未来猪肉价格仍有支撑,原油价格上涨也一定程度推升通胀预期,但考虑到经济总需求仍较弱,通胀不会构成大问题。基于上述判断,3季度债券市场仍有小幅上升空间,面临的风险小于去年同期,至少应可获得一定的票息收益。

3季度,本基金仍将重点配置收益有一定吸引力的高等级债券,保持适当的组合久期,关注流动性风险,防范信用风险。对可转债可能出现的投资机会保持积极关注,但不承担过多风险。

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。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	3,612,665,994.64	96.32
	其中:债券	3,583,665,994.64	95.55
	资产支持证券	29,000,000.00	0.77
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	49,854,362.59	1.33
7	其他各项资产	88,191,900.65	2.35
8	合计	3,750,712,257.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,016,000.00	0.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	343,197,000.00	12.12
	其中:政策性金融债	343,197,000.00	12.12
4	企业债券	2,759,707,115.24	97.47
5	企业短期融资券	211,700,000.00	7.48
6	中期票据	150,322,000.00	5.31
7	可转债	116,723,879.40	4.12
8	其他	-	-
9	合计	3,583,665,994.64	126.58

5.5 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	1180053	11宝城投债	1,200,000	123,084,000.00	4.35
2	124167	13滇投债	1,079,980	109,067,180.20	3.85
3	124159	13绍城改	955,530	96,011,654.40	3.39
4	122680	12昆建债	874,290	90,576,444.00	3.20
5	122700	12来宾债	876,810	90,311,430.00	3.19

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	119030	澜沧江2	150,000	15,000,000.00	0.53
2	119031	澜沧江3	140,000	14,000,000.00	0.49
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	99,764.54
2	应收证券清算款	9,998,398.28
3	应收股利	-
4	应收利息	70,775,397.98
5	应收申购款	7,318,339.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	88,191,900.65

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	29,957,581.60	1.06
2	110022	同仁转债	21,077,946.40	0.74
3	110015	石化转债	20,514,300.00	0.72
4	113005	平安转债	14,987,914.20	0.53
5	110024	隧道转债	12,298,442.00	0.43
6	110016	川投转债	9,039,100.00	0.32
7	113003	重工转债	8,848,595.20	0.31

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华夏债券A/B	华夏债券C
本报告期期初基金份额总额	1,237,462,639.40	1,217,799,390.86
本报告期基金总申购份额	79,541,832.47	1,105,007,192.86
减:本报告期基金总赎回份额	114,894,567.31	870,979,789.62
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,202,109,904.56	1,451,826,794.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内披露的主要事项

2014年4月1日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告。

2014年5月16日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增杭州数米基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2014年5月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海好买基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2014年5月29日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

2014年6月14日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购淄博市城市资产运营有限公司2014年度第二期中期票据的公告。

2014年6月26日发布华夏债券投资基金第三十三次分红公告。

8.2 其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日,是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司,在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人,以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2014年4月,在《上海证券报》主办的"第十一届中国金基金奖"评选中,华夏基金荣获"金基金·TOP公司大奖",所管理的基金荣获5个单项奖,为获奖最多的基金公司。2014年6月,在《证券时报》主办的"2013年度中国基金业明星基金奖"评选中,华夏基金荣获"五年持续回报明星基金公司奖"和"2013年度十大明星基金公司奖",所管理的基金荣获3个单项奖。

在客户服务方面,2季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理便利性:(1)在华夏基金微信公众服务平台增加扫码绑定功能,投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询,提高投资者使用的便利性;(2)在网上查询系统、客服热线自助语音系统中新增百度金融及微信理财通平台数据,投资者可以通过本公司网站或客服电话查询相关信息,满足投资者多渠道查询的需求。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会核准基金募集的文件;
9.1.2《华夏债券投资基金基金合同》;
9.1.3《华夏债券投资基金托管协议》;
9.1.4法律意见书;
9.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;
9.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 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。

9.3 查阅方式

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

华夏基金管理有限公司
二〇一四年七月十九日