# 华夏优势增长混合型证券投资基金

## 2015 第四季度 报告

2015年12月31日

**基金管理人:华夏基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一六年一月二十一日**

§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。基金管理人的董事徐刚先生、葛小波先生未能对本报告发表意见。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华夏优势增长混合 |
| 基金主代码 | 000021 |
| 交易代码 | 000021 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年11月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,245,255,305.69份 |
| 投资目标 | 追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取“自下而上”的个股精选策略,以GARP模型为基础,结合严谨、深入的基本面分析和全面、细致的估值分析和市场面分析,精选出具有清晰、可持续的业绩增长潜力且被市场相对低估、价格处于合理区间的股票进行投资。同时,考虑到我国股票市场的波动性,基金将主动进行资产配置,即根据对宏观经济、政策形势和证券市场走势的综合分析,调整基金在股票、债券等资产类别上的投资比例,以降低投资风险,提高累积收益。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。 |
| 业绩比较基准 | 本基金股票投资的业绩比较基准为富时中国A600指数,债券投资的业绩比较基准为中债综合指数(财富),基准收益率=富时中国A600指数收益率×80%+中债综合指数(财富)收益率×20%。 |
| 风险收益特征 | 本基金风险高于货币市场基金、债券基金,属于较高风险、较高收益的品种。 |
| 基金管理人 | 华夏基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

§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(2015年10月1日-2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 477,957,878.23 |
| 2.本期利润 | 1,783,366,075.26 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.4140 |
| 4.期末基金资产净值 | 8,411,922,649.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.981 |

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

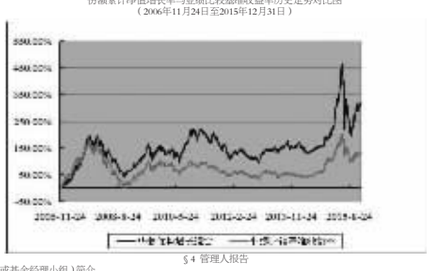
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 26.18% | 1.89% | 14.44% | 1.36% | 11.74% | 0.53% |

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

华夏优势增长混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年11月24日至2015年12月31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 | | |
| 郑晓辉 | 本基金的基金经理、股票投资部执行总经理 | 2013-05-10 | - | 12年 | 北京大学金融学博士。曾任长盛基金研究员、基金经理助理、同盛证券投资基金基金经理(2006年11月29日至2008年4月26日期间)等。2008年5月加入华夏基金管理有限公司,曾任投资经理、机构投资部总经理助理、机构投资部副总经理、股票投资部副总经理等。 |
| 孙轶佳 | 本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁 | 2015-11-19 | - | 7年 | 上海交通大学金融学硕士。曾任中国国际金融有限公司研究部高级经理等。2011年8月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理等。 |
| 刘平 | 本基金的基金经理、股票投资部总监 | 2015-11-30 | - | 8年 | 金融学硕士。2007年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、投资经理、机构投资部总监等。 |
| 钱悦 | 本基金的基金经理、股票投资部总监 | 2013-06-28 | 2015-12-25 | 11年 | 南京大学—雷兰马斯特里赫特管理学院MBA。2004年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任高级研究员、投资研究部副总监等。 |

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

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

4季度,美联储终于开启了加息的进程,但是欧洲、日本仍然进一步增加量宽,包括中国在内的大多数新兴市场国家经济增长继续放缓,经过艰辛的努力,人民币如愿以偿地加入了SDR,但是面对经济增长的巨大压力以及世界金融体系的不确定性,人民币汇率的走势仍然扑朔迷离。

A股市场在4季度整体呈现出震荡向上的态势,以创业板为代表的中小成长股表现相对占优,进入12月之后,在经济工作会议出台稳增长政策的预期下,以房地产、有色为代表的周期股走出了一波阴星的估值修复行情,险资频频举牌也加剧了这一进程。

报告期内,本基金逐步提高了仓位,主要增持了虚拟现实、云计算、人工智能等部分成长空间巨大的行业中的优质股票,同时也对部分成长空间受限的股票进行了获利了结,季度末期适当增持了部分受益于国企改革和供给侧改革的周期股,整体投资效果尚可。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.981元,本报告期份额净值增长率为26.18%,同期业绩比较基准增长率为14.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段,在美联储可能进一步加息的全球大背景下,世界经济金融体系的不确定性依然较大,中国经济在央行降息降准、基建投资加码等政策的支撑下,逐步企稳的概率在增大,然而由于缺乏中长期增长动力,增长仍然难以呈现快速反弹态势,稳增长政策需要进一步加码。中央经济工作会议对2016年经济工作“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”的重点部署,虽然可能使得短期经济增长企稳的概率加大,但仍然存在较大的不确定性。

就股市而言,一方面,利率水平不断下降带来的“资产荒”可能会加剧,以险资为代表的机构投资者,以及以银行理财资金为代表的散户投资者权益资产配置的压力和愿望可能会越来越大;但另一方面,经过2015年下半年以来的反弹,市场的整体估值水平并不低,特别是成长空间巨大而估值相对合理的股票越来越少,选股的难度加大。因此,我们认为,市场不具备大幅持续上涨的基础,总体上将维持震荡走势,更多的机会体现在结构上,行业方面,受益于“去产能”政策调整、估值相对较低的传统行业个股可能会有估值修复的机会;随着改革政策的逐渐推进,国企改革相关的地方企业和中央企业也会出现投资机会;长期来看,会计经济转型、治理结构良好、具有持续创新能力的企业有望逐步胜出。

本基金将秉承“以业绩增长”为核心的成长型投资理念,重点研究并跟踪业绩增长较为确定、行业成长空间较大、估值相对较为合理的个股,同时注重“自上而下”的大类资产配置,密切关注宏观刺激政策、行业景气演变催生的投资机会,在控制整体风险的基础上,不断优化投资组合。

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

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§5 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 | 7,575,736,149.63 | 87.74 |
| | 其中:股票 | 7,575,736,149.63 | 87.74 |
| 2 | 固定收益投资 | 269,814,400.00 | 3.13 |
| | 其中:债券 | 269,814,400.00 | 3.13 |
| | 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 | 200,000,220.00 | 2.32 |
| | 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 | 535,167,165.56 | 6.20 |
| 7 | 其他各项资产 | 53,236,026.99 | 0.62 |
| 8 | 合计 | 8,633,953,962.18 | 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 | 300,954,288.85 | 3.58 |
| B | 采矿业 | 49,889,162.04 | 0.59 |
| C | 制造业 | 3,839,853,968.06 | 45.65 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 45,743,525.01 | 0.54 |
| E | 建筑业 | 158,737,214.44 | 1.89 |
| F | 批发和零售业 | 654,359,843.36 | 7.78 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 170,053,054.99 | 2.02 |
| H | 住宿和餐饮业 | 8,568,543.00 | 0.10 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 837,346,614.81 | 9.95 |
| J | 金融业 | 243,029,911.14 | 2.89 |
| K | 房地产业 | 484,917,424.44 | 5.76 |
| L | 租赁和商务服务业 | 261,322,510.03 | 3.11 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 72,497,051.80 | 0.86 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 235,886,581.06 | 2.80 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 20,862,000.00 | 0.25 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 147,359,709.60 | 1.75 |
| S | 综合 | 44,354,747.00 | 0.53 |
| | 合计 | 7,575,736,149.63 | 90.06 |

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 | 000671 | 阳光城 | 49,714,296 | 448,920,092.88 | 5.34 |
| 2 | 600703 | 三安光电 | 10,000,000 | 242,800,000.00 | 2.89 |
| 3 | 300016 | 北陆药业 | 5,243,347 | 186,191,251.97 | 2.21 |
| 4 | 000028 | 国药一致 | 2,600,000 | 171,990,000.00 | 2.04 |
| 5 | 002321 | 华英农业 | 12,119,470 | 160,098,198.70 | 1.90 |
| 6 | 300145 | 南方泵业 | 3,037,109 | 144,627,130.58 | 1.72 |
| 7 | 600576 | 万家文化 | 4,814,528 | 130,907,016.32 | 1.56 |
| 8 | 002669 | 康达新材 | 4,186,414 | 122,871,250.90 | 1.46 |
| 9 | 601888 | 中国国旅 | 1,881,788 | 111,608,846.28 | 1.33 |
| 10 | 600298 | 安琪酵母 | 3,517,925 | 107,015,278.50 | 1.27 |

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 | 187,872,000.00 | 2.23 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 76,112,500.00 | 0.90 |
| | 其中:政策性金融债 | 76,112,500.00 | 0.90 |
| 4 | 企业债券 | 5,227,000.00 | 0.06 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | 602,900.00 | 0.01 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 269,814,400.00 | 3.21 |

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 | 159908 | 15贴现国债08 | 1,500,000 | 148,320,000.00 | 1.76 |
| 2 | 130429 | 13农发29 | 400,000 | 40,832,000.00 | 0.49 |
| 3 | 020083 | 15贴债09 | 400,000 | 39,552,000.00 | 0.47 |
| 4 | 018001 | 国开1301 | 150,000 | 15,001,500.00 | 0.18 |
| 5 | 130340 | 13进出40 | 100,000 | 10,250,000.00 | 0.12 |

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 | 639,332.43 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 71,345,117.25 |
| 5 | 应收申购款 | 6,730,850.95 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 78,715,300.63 |

5.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000028 | 国药一致 | 171,990,000.00 | 2.04 | 重大事项 |

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 | 4,332,543,575.65 |
| 本报告期基金总申购份额 | 210,142,074.06 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 297,430,344.02 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 4,245,255,305.69 |

§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

2015年10月14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北京恒天明泽基金销售有限公司为代销机构的公告。

2015年10月21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北京乐融多源投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2015年11月13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汇付金融服务有限公司为代销机构的公告。

2015年11月30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天天基金销售有限公司为代销机构的公告。

2015年11月24日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏优势增长混合型证券投资基金基金经理的公告。

2015年11月24日发布华夏基金管理有限公司关于南京分公司经营场所变更的公告。

2015年11月25日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在杭州数米基金销售有限公司调整申购、赎回数额限制的公告。

2015年12月1日发布华夏基金管理有限公司关于华夏基金管理有限公司变更相关事项的公告。

2015年12月2日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏优势增长混合型证券投资基金基金经理的公告。

2015年12月18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浙商证券股份有限公司为代销机构的公告。

2015年12月26日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏优势增长混合型证券投资基金基金经理的公告。

2015年12月31日发布华夏基金管理有限公司关于指数熔断机制实施后旗下基金业务配套工作安排的公告。

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、境内首只沪港通ETF基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、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。

2015年4季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户使用的便利性和服务体验:(1)与苏宁金融、网易理财、聚宝盆等互联网金融平台合作,为客户购买华夏基金提供了更多优惠便捷的交易通道;(2)上线新版华夏基金管家客户端,增加手势密码、定投管理、基金搜索等功能,提高了手机查询和交易的便利性、安全性;(3)开展“感恩情报,速来对号”、“华夏回报送回报,写下寄语得红包”等客户互动活动,倡导和传递投资及生活理念。

§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《华夏优势增长混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏优势增长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**
**二〇一六年一月二十一日**

# 华夏希望债券型证券投资基金

## 2015 第四季度 报告

2015年12月31日

**基金管理人:华夏基金管理有限公司**
**基金托管人:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一六年一月二十一日**

§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。基金管理人的董事徐刚先生、葛小波先生未能对本报告发表意见。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华夏希望债券 |
| 基金主代码 | 001011 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年3月10日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,112,760,208.16份 |
| 投资目标 | 在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求较高的当期收入和总回报。 |
| 投资策略 | 基金将坚持稳健投资,在严格控制风险的基础上,追求较高的当期收入和总回报。 |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准为“中证综合债券指数”。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 下属分级基金的基金简称 | 华夏希望债券A | 华夏希望债券C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001011 | 001013 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,174,380,085.66份 | 938,380,122.50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(2015年10月1日-2015年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 华夏希望债券A | 华夏希望债券C |
| 1.本期已实现收益 | 56,017,540.47 | 25,120,324.43 |
| 2.本期利润 | 82,000,412.86 | 36,079,691.01 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0444 | 0.0426 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,553,617,543.28 | 1,094,908,730.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.174 | 1.167 |

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

华夏希望债券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 | 3.87% | 0.21% | 2.41% | 0.06% | 1.46% | 0.15% |

华夏希望债券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 | 3.89% | 0.22% | 2.41% | 0.06% | 1.48% | 0.16% |

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

华夏希望债券型证券投资基金

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

(2008年3月10日至2015年12月31日)

华夏希望债券A

华夏希望债券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 | | |
| 韩会永 | 本基金的基金经理、董事总经理 | 2008-03-10 | - | 15年 | 经济学硕士。曾任职于招商银行北京分行。2000年5月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部副总经理、基金经理助理、固定收益副总监、固定收益部总经理、华夏现金增利证券投资基金基金经理(2005年4月12日至2006年1月24日期间、2007年1月6日至2008年2月4日期间)、华夏债券投资基金基金经理(2004年2月27日至2012年4月5日期间)、华夏保证金理财货币市场基金基金经理(2013年2月4日至2015年4月2日期间)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

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

4季度,国际方面,美国经济继续稳温和复苏,美联储于12月加息,美元指数走强,欧洲量化宽松政策力度低于预期,国内方面,中国经济增长动力不足,物价涨幅维持低位,央行继续采取宽松的货币政策,外汇持续流出,IMF决定人民币加入特别提款权篮子,人民币相对美元贬值。

中央经济工作会议提出供给侧改革的政策思路,市场对总需求扩张的预期有所下降,同时地方政府债务置换维持较大的力度,高收益资产将逐步减少,债券市场上涨,违约事件继续暴露,信用利差扩大,股票市场逐步从3季度股灾的影响中恢复,并走出了慢牛行情,可转债跟随上涨。

报告期内,本基金以持有中高等级信用债为主,增持了利率债,减持了低等级债,适度增持了二级市场股票并进行了波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,华夏希望债券A基金份额净值为1.174元,本报告期份额净值增长率为3.87%;华夏希望债券C基金份额净值为1.167元,本报告期份额净值增长率为3.89%,同期业绩比较基准增长率为2.41%。

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2016年1季度,美国经济有望延续复苏态势,到1季度末关于本轮第二次加息会否启动将继续成为市场关注的焦点。中国经济增速仍面临下行压力,财政赤字率有望扩大、债券在基本面支持和各类机构的资产配置压力下,仍有望保持相对强势,但需提防去产能力度加大导致部分行业企业信用风险的上升、股票市场将面临注册制改革和国资股改的解禁,但在低利率环境下仍有望保持适度活跃。

投资策略上,本基金将继续重点投资于高等级信用债和利率债,减持偏低等级信用债,在控制总体风险的基础上投资于可转债和二级市场股票。

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

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§5 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 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 280,680,142.89 | 7.45 |
| | 其中:股票 | 280,680,142.89 | 7.45 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,103,213,480.80 | 82.40 |
| | 其中:债券 | 3,098,146,648.80 | 82.27 |
| | 资产支持证券 | 5,066,832.00 | 0.13 |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 100,000,000.00 | 2.66 |
| | 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 | 203,299,465.79 | 5.40 |
| 7 | 其他各项资产 | 78,715,300.63 | 2.09 |
| 8 | 合计 | 3,765,908,390.11 | 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 | 5,057,700.00 | 0.14 |
| B | 采矿业 | 4,592,500.00 | 0.13 |
| C | 制造业 | 165,301,003.76 | 4.53 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 9,990,900.00 | 0.27 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 19,717,583.78 | 0.54 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,439,300.00 | 0.12 |
| H | 住宿和餐饮业 | 2,006,142.00 | 0.05 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 10,066,750.00 | 0.28 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 18,797,550.00 | 0.52 |
| L | 租赁和商务服务业 | 19,079,996.85 | 0.52 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 7,976,920.00 | 0.22 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 9,540,946.50 | 0.26 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 4,054,050.00 | 0.11 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 58,800.00 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 280,680,142.89 | 7.69 |

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 | 600584 | 长电科技 | 417,500 | 9,577,450.00 | 0.26 |
| 2 | 600240 | 华业资本 | 615,000 | 9,255,750.00 | 0.25 |
| 3 | 002355 | 兴民钢圈 | 429,000 | 8,605,740.00 | 0.24 |
| 4 | 002094 | 青岛金王 | 226,568 | 7,057,593.20 | 0.19 |
| 5 | 000530 | 大冷股份 | 330,000 | 6,263,400.00 | 0.17 |
| 6 | 000910 | 大亚科技 | 375,000 | 6,202,500.00 | 0.17 |
| 7 | 600618 | 氯碱化工 | 360,000 | 5,810,400.00 | 0.16 |
| 8 | 300098 | 高新兴 | 270,000 | 5,667,300.00 | 0.16 |
| 9 | 002378 | 章源钨业 | 450,000 | 5,418,000.00 | 0.15 |
| 10 | 002601 | 佰利联 | 136,000 | 5,298,560.00 | 0.15 |

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 | 723,953,000.00 | 19.84 |
| | 其中:政策性金融债 | 723,953,000.00 | 19.84 |
| 4 | 企业债券 | 1,451,409,947.00 | 39.78 |
| 5 | 企业短期融资券 | 221,478,000.00 | 6.07 |
| 6 | 中期票据 | 698,392,000.00 | 19.14 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 2,913,701.80 | 0.08 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 3,098,146,648.80 | 84.92 |

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 | 150419 | 15农发19 | 1,600,000 | 160,304,000.00 | 4.39 |
| 2 | 011515006 | 15中铝业SCP006 | 1,500,000 | 150,885,000.00 | 4.14 |
| 3 | 101463006 | 14石国投MTN002 | 1,200,000 | 141,816,000.00 | 3.89 |
| 4 | 150416 | 15农发16 | 1,000,000 | 100,230,000.00 | 2.75 |
| 5 | 1080181 | 10南宁城投债 | 800,000 | 89,856,000.00 | 2.46 |

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 | 119031 | 澜沧江3 | 100,000 | 5,066,832.00 | 0.14 |
| 2 | - | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

5.7 报告期末按公允价值