

# 华夏债券投资基金 2007 年半年度报告

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

送出日期：二〇〇七年八月二十八日

## 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2007 年 8 月 8 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期自 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 6 月 30 日止。本报告中的财务资料未经审计。

## 目 录

一、基金简介.....	1
二、主要财务指标和基金净值表现.....	2
(一) 主要会计数据和财务指标.....	3
(二) 基金净值表现.....	3
三、管理人报告.....	5
四、托管人报告.....	8
五、财务会计报告.....	8
(一) 基金会计报表.....	8
(二) 会计报表附注.....	12
六、投资组合报告.....	20
(一) 报告期末基金资产组合情况.....	20
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	20
(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细.....	21
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	21
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合.....	22
(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细.....	23
(七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细.....	23
(八) 投资组合报告附注.....	23
七、基金份额持有人户数和持有人结构.....	24
(一) 持有人户数.....	24
(二) 报告期末基金份额持有人结构.....	24
(三) 报告期末本基金管理人基金从业人员持有本基金情况.....	25
八、开放式基金份额变动.....	25
九、重大事件揭示.....	25
十、基金管理人简介.....	29
十一、备查文件目录.....	31

## 一、基金简介

### （一）基金简介

基金名称： 华夏债券投资基金

基金简称： 华夏债券(A/B 类)、华夏债券（C 类）

基金代码： 001001（前端收费模式）；001002（后端收费模式）；001003（C 类收费模式）

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： 4,873,523,447.42 份

其中：

华夏债券（A/B 类）： 4,081,541,560.72 份

华夏债券（C 类）： 791,981,886.70 份

基金合同存续期： 不定期

### （二）基金产品说明

基金投资目标： 在强调本金安全的前提下，追求较高的当期收入和总回报。

基金投资策略： 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： 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。

### （三）基金管理人

基金管理人名称： 华夏基金管理有限公司

CHINA ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

注册地址： 北京市顺义区天竺空港工业区 A 区

办公地址： 北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层

邮政编码： 100032

法定代表人：凌新源

信息披露负责人：廖为

联系电话：(010) 88066688

传真：(010) 88066566

国际互联网址：[www.ChinaAMC.com](http://www.ChinaAMC.com)

电子邮箱：[chinaamc@ChinaAMC.com](mailto:chinaamc@ChinaAMC.com)

#### (四) 基金托管人

名称：交通银行股份有限公司（简称“交通银行”）

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：张咏东

联系电话：(021) 68888917

传真：(021) 58408836

国际互联网址：<http://www.bankcomm.com>

电子邮箱：[zhangyd@bankcomm.com](mailto:zhangyd@bankcomm.com)

#### (五) 信息披露

信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：[www.ChinaAMC.com](http://www.ChinaAMC.com)

基金半年度报告置备地点：本报告在基金管理人和基金托管人的住所有置备，投资者可要求查阅、复制。

#### (六) 其它有关资料

基金注册登记机构名称：华夏基金管理有限公司

注册地址：北京市顺义区天竺空港工业区 A 区

办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层

## 二、主要财务指标和基金净值表现

重要提示：下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。

(一) 主要会计数据和财务指标

1、华夏债券 (A/B 类)

主要会计数据和财务指标	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
A/B 类基金本期净收益	129,019,559.03 元
A/B 类基金份额本期净收益	0.0517 元
期末 A/B 类可供分配基金收益	75,703,523.51 元
期末 A/B 类可供分配基金份额收益	0.0185 元
期末 A/B 类基金资产净值	4,322,410,192.75 元
期末 A/B 类基金份额净值	1.059 元
A/B 类基金加权平均净值收益率	4.85%
本期 A/B 类基金份额净值增长率	7.84%
A/B 类基金份额累计净值增长率	32.16%

2、华夏债券 (C 类)

主要会计数据和财务指标	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
C 类基金本期净收益	34,068,648.77 元
C 类基金份额本期净收益	0.0516 元
期末 C 类可供分配基金收益	10,734,083.54 元
期末 C 类可供分配基金份额收益	0.0136 元
期末 C 类基金资产净值	834,874,527.77 元
期末 C 类基金份额净值	1.054 元
C 类基金加权平均净值收益率	4.86%
本期 C 类基金份额净值增长率	7.67%
C 类基金份额累计净值增长率	31.58%

(二) 基金净值表现

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

(1) 华夏债券 (A/B 类)

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.10%	0.19%	-1.04%	0.04%	1.14%	0.15%
过去三个月	2.77%	0.14%	-2.28%	0.06%	5.05%	0.08%
过去六个月	7.84%	0.17%	-2.11%	0.06%	9.95%	0.11%
过去一年	12.51%	0.14%	-0.46%	0.05%	12.97%	0.09%
过去三年	27.85%	0.14%	12.71%	0.07%	15.14%	0.07%

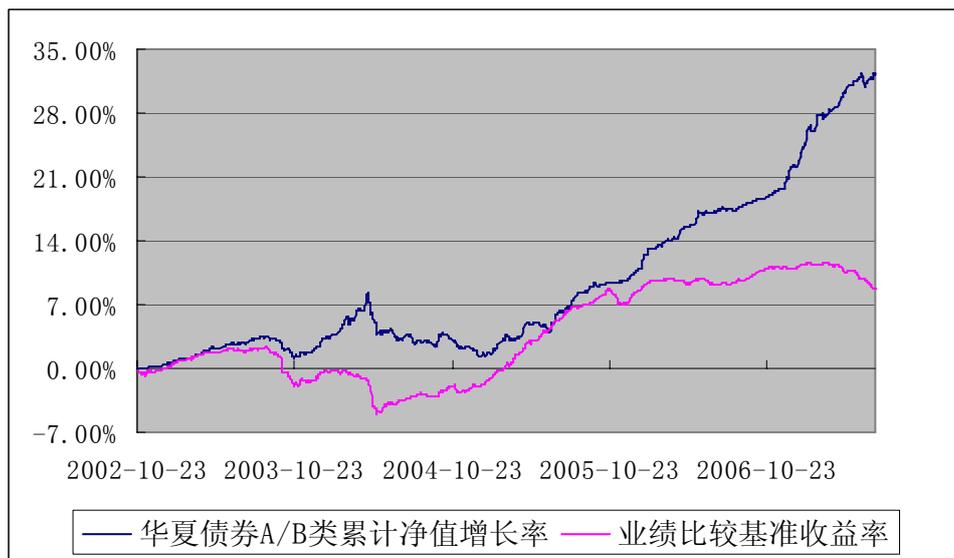
自基金合同生效起至今	32.16%	0.14%	8.74%	0.09%	23.42%	0.05%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

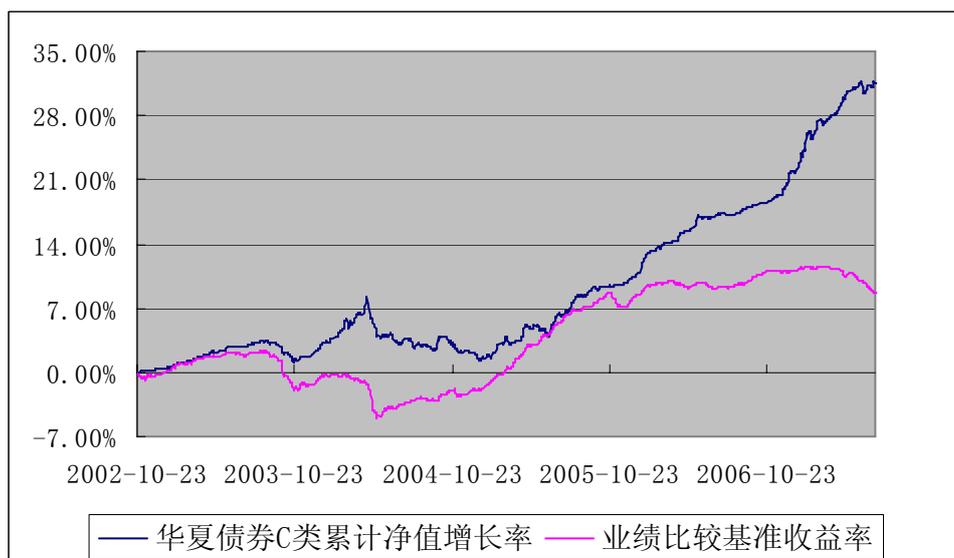
(2) 华夏债券 (C 类)

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	0.10%	0.20%	-1.04%	0.04%	1.14%	0.16%
过去三个月	2.68%	0.15%	-2.28%	0.06%	4.96%	0.09%
过去六个月	7.67%	0.18%	-2.11%	0.06%	9.78%	0.12%
过去一年	12.23%	0.14%	-0.46%	0.05%	12.69%	0.09%
过去三年	27.29%	0.14%	12.71%	0.07%	14.58%	0.07%
自基金合同生效起至今	31.58%	0.14%	8.74%	0.09%	22.84%	0.05%

2、基金合同生效以来基金份额净值变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

华夏债券 (A/B 类)、华夏债券 (C 类) 累计份额净值增长率  
与同期业绩比较基准收益率的历史走势图  
(2002 年 10 月 23 日至 2007 年 6 月 30 日)





注：1、本基金合同于 2002 年 10 月 23 日生效， 2002 年 11 月 19 日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金投资于债券的比例不低于基金资产总值的 80%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%；与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%；投资于国债及信用等级为 BBB 级或以上（或者有高信用等级机构或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的 80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级；法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的，从其规定；本基金所投资的可转换债券不得转换成股票。本基金按规定在合同生效后三个月内达到上述规定的投资比例。

### 三、管理人报告

#### （一）基金管理人及基金经理情况

##### 1、基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为华夏基金管理有限公司。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的首批全国性基金管理公司之一，注册资本 13800 万元。公司总部设在北京，在北京、上海和深圳设有分公司。华夏基金是全国首批社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人及中国内地首只 ETF 基金管理人。华夏基金还成为国内基金公司首批获得 QDII 业务资格的基金管理公司，并且是国内唯一获得亚洲债券基金管理资格的投资管理机构。

截至 2007 年 6 月, 华夏基金管理有限公司管理资产规模超过 1400 亿元人民币, 管理着兴华、兴和、兴安 3 只封闭式基金, 华夏成长、华夏债券、华夏回报、华夏现金增利、华夏大盘精选、50ETF、华夏红利、中小板 ETF、华夏回报二号、华夏稳增、华夏优势增长、华夏蓝筹 12 只开放式基金, 以及亚洲债券基金二期中国子基金、全国社保基金投资组合和多只企业年金。

## 2、基金经理简介

基金经理: 韩会永先生, 经济学硕士。曾任职于招商银行北京分行。2000 年加入华夏基金管理有限公司。历任研究发展部副总经理、基金经理助理、华夏现金增利证券投资基金基金经理 (2005 年 4 月至 2006 年 1 月期间)。现任固定收益部副总经理、华夏债券投资基金基金经理 (2004 年 2 月起任职), 华夏现金增利证券投资基金基金经理 (2007 年 1 月起任职)。

基金经理助理: 魏镇江先生, 北京大学经济学硕士。2003 年加入华夏基金管理有限公司, 曾任华夏基金固定收益分析师, 现任华夏债券基金经理助理 (2007 年 1 月起任职)。

### (二) 报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

#### 1、基金运作合规性声明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定, 依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产。报告期内, 因市场波动导致华夏债券基金于个别交易日债券投资合计市值占基金资产总值比低于 80%, 上述指标已于合理期限内调整, 未违反法律法规及基金合同的规定, 也未对基金份额持有人利益造成实际影响。

#### 2、内部监察工作报告

报告期内, 本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发, 由独立于各业务部门的内部监察人员对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查, 发现问题及时敦促有关部门整改, 并定期制作监察报告报公司管理层。报告期内, 本基金管理人内部监察工作重点加强了以下几个方面:

##### (1) 对业务部门进行了相关法律培训;

- (2) 进一步完善了有关合同审查的制度;
- (3) 制定了员工投资证券投资基金的有关制度;
- (4) 加强了对投资人员的检查监督。

本报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合规合法,无不当内幕交易和关联交易,保障了基金份额持有人利益。我们将继续以风险控制为核心,提高内部监察工作的科学性和有效性,切实保障基金安全、合规运作。

### (三) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

#### 1、本基金业绩表现

截至 2007 年 6 月 30 日,华夏债券(A/B 类)基金份额净值为 1.059 元,本报告期份额净值增长率为 7.84%;华夏债券(C 类)基金份额净值为 1.054 元,本报告期份额净值增长率为 7.67%,同期业绩比较基准增长率为-2.11%。

#### 2、行情回顾及运作分析

2007 年上半年经济增长率达到 11.5%,固定资产投资、工业生产、消费均呈现出加速势头,外贸顺差高速增长,金融机构贷款投放较多,居民消费价格涨幅上升。央行今年上半年来五次提高法定存款准备金率,回收外汇占款快速增长导致的流动性增加,同时为扭转负利率局面,两次提高存贷款利率。经济的高速增长、通货膨胀率的上升及基准利率的调高使债券市场利率出现较大幅度的上升。受股市上涨影响,转债总体表现较好,天相转债指数上涨 64%,但由于很多转债陆续达到赎回条件并被赎回,转债市场规模和可投资性下降。

在物价涨幅逐步回升及货币政策从紧的预期下,上半年华夏债券基金保持了较低的久期,主要持有央行票据、短期金融债及浮动利率债等投资品种,减持了中长期债券,并随股市上涨逐步减持了可转债。华夏债券基金根据基金份额持有人大会决议,自 2007 年 4 月 11 日起可以开始参与新股投资。期间重点参与了中远等新股的申购,获得了一定收益。

### (四) 宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计下半年经济仍能保持较快增长,货币政策将继续适度从紧,物价涨幅创出新高后会稳中趋降,信贷增速有望回落。在人民币升值导致的资金面总体仍然比较宽松的局面下,债券市场走势将趋于稳定。股市的上涨使可转债股性上升,风险增加,新股发行有望保持比较活跃的局面。华夏债券基金将适度提高债券组

合久期，在继续严格控制基金净值波动风险的前提下参与可转债和新股投资，精选投资品种，力争实现较高的绝对回报。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，华夏债券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。

#### 四、托管人报告

2007 年上半年，托管人在华夏债券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2007 年上半年，华夏基金管理有限公司在华夏债券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。托管人根据证监会的有关规定，对基金存在债券投资合计市值占总资产比例低于 80%的情况，对基金管理人进行了提示，基金管理人根据规定进行了调整。

2007 年上半年，由华夏基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华夏债券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

#### 五、财务会计报告

##### (一) 基金会计报表

华夏债券投资基金  
2007 年 6 月 30 日资产负债表  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)  
附注 2007 年 6 月 30 日 2006 年 12 月 31 日

资产		2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
银行存款	7a	2,267,032,644.02	142,706,931.05
清算备付金	7b	720,695,185.76	19,902,721.71
交易保证金	7b	339,933.66	250,000.00
应收证券清算款		704,443,846.33	-
应收利息	7c	43,781,315.04	10,226,974.35

应收申购款		11,442,916.59	5,065,900.07
其他应收款		255,000.00	-
股票投资市值		94,272,829.06	-
其中：股票投资成本		56,110,572.15	-
债券投资市值	7d	4,482,350,808.26	1,444,783,271.54
其中：债券投资成本		4,469,266,397.85	1,413,817,596.41
<b>资产总计</b>		<b>8,324,614,478.72</b>	<b>1,622,935,798.72</b>

**负债及持有人权益**

**负债**

应付证券清算款		2,617,341.25	22,144,234.04
应付赎回款		24,136,815.30	11,149,482.52
应付管理人报酬		2,677,454.19	625,493.14
应付托管费		892,484.72	208,497.74
应付销售服务费		238,744.64	67,739.87
应付利息	7e	787,271.27	170,339.14
其他应付款	7f	4,901,124.72	4,184,564.04
卖出回购证券款		3,130,900,000.00	320,000,000.00
预提费用	7g	178,522.11	120,000.00
<b>负债合计</b>		<b>3,167,329,758.20</b>	<b>358,670,350.49</b>

**持有人权益**

实收基金	7h	4,873,523,447.42	1,217,213,753.74
未实现利得	7i	197,323,666.05	34,913,412.72
未分配基金净收益		86,437,607.05	12,138,281.77
<b>持有人权益合计</b>		<b>5,157,284,720.52</b>	<b>1,264,265,448.23</b>

(2007 年 6 月 30 日每份基金份额净值：A/B 类 1.059 元；C 类 1.054 元)

(2006 年末每份基金份额净值：A/B 类 1.039 元；C 类 1.036 元)

<b>负债及持有人权益总计</b>		<b>8,324,614,478.72</b>	<b>1,622,935,798.72</b>
-------------------	--	-------------------------	-------------------------

华夏债券投资基金

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间

经营业绩表及收益分配表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	本期数	上年同期数
<b>收入</b>			
股票差价收入	7j	45,434,892.85	-
债券差价收入	7k	88,477,360.13	83,094,754.11
权证差价收入	7l	8,358,202.20	-
债券利息收入	7m	36,732,095.42	18,644,801.07
存款利息收入		3,951,022.75	1,130,418.27
股利收入		220,973.70	-

买入返售证券收入		1,798,679.22	154,220.00
其他收入	7n	255,000.00	-
<b>收入合计</b>		<b>185,228,226.27</b>	<b>103,024,193.45</b>
<b>费用</b>			
基金管理人报酬		(9,734,776.71)	(4,930,153.84)
基金托管费		(3,244,925.56)	(1,643,384.62)
基金销售服务费		(1,029,970.43)	(90,142.58)
卖出回购证券支出		(7,622,912.21)	(336,910.42)
其他费用	7o	(507,433.56)	(654,495.35)
其中：信息披露费		(119,014.74)	(148,765.71)
审计费用		(59,507.37)	(49,588.57)
<b>费用合计</b>		<b>(22,140,018.47)</b>	<b>(7,655,086.81)</b>
<b>基金净收益</b>		<b>163,088,207.80</b>	<b>95,369,106.64</b>
加：未实现估值增值变动数		20,280,992.19	(5,464,303.14)
<b>基金经营业绩</b>		<b>183,369,199.99</b>	<b>89,904,803.50</b>
<b>本期基金净收益</b>		<b>163,088,207.80</b>	<b>95,369,106.64</b>
其中：A/B 类基金净收益		129,019,559.03	93,016,344.48
C 类基金净收益		34,068,648.77	2,352,762.16
加：期初基金净收益		12,138,281.77	6,984,928.63
其中：A/B 类基金净收益		10,240,228.77	6,984,928.63
C 类基金净收益		1,898,053.00	-
本期申购基金份额的损益平准金		251,093,387.60	57,276,736.48
其中：A/B 类基金损益平准金		213,282,977.81	46,497,191.79
C 类基金损益平准金		37,810,409.79	10,779,544.69
本期赎回基金份额的损益平准金		(93,057,382.79)	(55,171,765.79)
其中：A/B 类基金损益平准金		(63,926,087.07)	(50,171,999.16)
C 类基金损益平准金		(29,131,295.72)	(4,999,766.63)
<b>可供分配基金净收益</b>		<b>333,262,494.38</b>	<b>104,459,005.96</b>
其中：A/B 类基金净收益		288,616,678.54	96,326,465.74
C 类基金净收益		44,645,815.84	8,132,540.22
减：本期已分配基金净收益		(246,824,887.33)	(67,563,365.84)
其中：A/B 类基金净收益		(212,913,155.03)	(63,897,341.36)
C 类基金净收益		(33,911,732.30)	(3,666,024.48)
<b>期末未分配基金净收益</b>		<b>86,437,607.05</b>	<b>36,895,640.12</b>
其中：A/B 类基金净收益		75,703,523.51	32,429,124.38
C 类基金净收益		10,734,083.54	4,466,515.74

华夏债券投资基金  
2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间  
基金净值变动表(A/B 类)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	本期数	上年同期数
<b>期初基金净值</b>	999,299,316.77	1,452,183,859.05
<b>本期经营活动</b>		
基金净收益	129,019,559.03	93,016,344.48
未实现估值增值变动数	15,136,824.29	(4,930,440.91)
经营活动产生的基金净值变动数	144,156,383.32	88,085,903.57
<b>本期基金份额交易</b>		
基金申购款	6,748,857,985.02	1,615,264,107.48
其中: 分红再投资	69,186,107.93	40,509,824.18
基金赎回款	(3,356,990,337.33)	(1,813,543,082.77)
基金份额交易产生的基金净值变动数	3,391,867,647.69	(198,278,975.29)
<b>本期向基金持有人分配收益</b>		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	(212,913,155.03)	(63,897,341.36)
<b>期末基金净值</b>	4,322,410,192.75	1,278,093,445.97

华夏债券投资基金  
2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间  
基金净值变动表(C 类)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	本期数	上年同期数
<b>期初基金净值</b>	264,966,131.46	-
<b>本期经营活动</b>		
基金净收益	34,068,648.77	2,352,762.16
未实现估值增值变动数	5,144,167.90	(533,862.23)
经营活动产生的基金净值变动数	39,212,816.67	1,818,899.93
<b>本期基金份额交易</b>		
基金申购款	1,919,962,867.05	333,311,681.79
其中: 分红再投资	21,317,777.50	1,085,377.40
基金赎回款	(1,355,355,555.11)	(145,328,423.41)
基金份额交易产生的基金净值变动数	564,607,311.94	187,983,258.38

**本期向基金持有人分配收益**

向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	(33,911,732.30)	(3,666,024.48)
----------------------	-----------------	----------------

**期末基金净值**

	834,874,527.77	186,136,133.83
--	----------------	----------------

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

**(二) 会计报表附注**

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

**1、基金简介**

华夏债券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2002]第 61 号《关于同意华夏债券投资基金设立的批复》核准, 由华夏基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华夏债券投资基金基金合同》募集, 于 2002 年 10 月 23 日募集成立。本基金为契约型开放式, 存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集 5,132,789,987.20 元, 业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第 103 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司, 基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据修订的《华夏债券投资基金基金合同》和《华夏债券投资基金招募说明书(更新)》并报中国证监会备案, 自 2006 年 4 月 3 日起, 本基金根据申购费用、赎回费用收取方式的不同, 将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的, 称为 A 类; 在投资者赎回时收取后端申购费用的, 称为 B 类; 新增不收取前/后端申购费用、赎回费用, 而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别, 称为 C 类。本基金 A 类、B 类、C 类三种收费模式并存, 由于基金费用的不同, 本基金 A/B 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值, 计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额, 但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏债券投资基金基金合同》的有关规定, 本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的国债、金融债券、

企业(公司)债(包括可转债)等债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。

## 2、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华夏证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

## 3、主要会计政策和会计估计

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

## 4、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖债券的差价收入免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日前按照 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳。

5、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 6、重大关联方关系及关联方交易

### (1) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构 基金注册登记机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
西南证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金销售机构
北京证券有限责任公司	基金管理人的股东
中国科技证券有限责任公司	基金管理人的股东
北京市国有资产经营有限责任公司	基金管理人的原股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

本报告期及上年同期本基金未通过关联方席位进行证券交易。

(2) 基金管理人报酬

支付基金管理人华夏基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：  
日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.6%/ 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬 9,734,776.71 元(上年同期：4,930,153.84 元)。

(3) 基金托管费

支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.2%/ 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金托管费 3,244,925.56 元(上年同期：1,643,384.62 元)。

(4) 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.3%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华夏基金管理有限公司，再由华夏基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日 C 类基金份额销售服务费=前一日 C 类基金份额资产净值 × 0.3%/ 当年天数。

本基金在本报告期需支付的基金销售服务费为 1,029,970.43 元(上年同期：90,142.58 元)。

本报告期支付给各关联方的销售服务费如下：

关联方名称	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日止期间
华夏基金管理有限公司	528,138.80	32,672.99
交通银行股份有限公司	96,506.86	9,132.17

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 2,267,032,644.02 元(上年同期：21,058,313.84 元)。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,320,694.85 元(上年同期：181,582.24 元)。

(6) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易

本基金在本报告期和上年同期与基金托管人交通银行通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易如下：

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日止期间
卖出回购证券结算金额	348,000,000.00	-
卖出回购证券利息支出	140,153.42	-

(7) 本基金关联方及基金管理公司主要股东的控制机构持有的基金份额

	2007 年 6 月 30 日			
	基金份额数(份)	占基金总份 额比	本期申购份额 (份)	本期赎回份额 (份)
华夏基金管理有限公司	39,259,894.19	0.81%	39,259,894.19	-

以上交易适用申购费率为 0。

本基金关联方及基金管理公司主要股东的控制机构在上年同期期末未持有基金份额，本基金管理人在上年同期未持有基金份额。

7、基金会计报表重要项目说明

a、银行存款

	2007 年 6 月 30 日
活期存款	2,267,032,644.02
定期存款	-
合计	2,267,032,644.02

b、清算备付金和交易保证金

	2007 年 6 月 30 日
清算备付金	720,695,185.76
其中：开放式基金清算备付金	715,463,449.61
最低清算备付金	5,231,736.15
交易保证金	339,933.66
其中：深圳交易保证金	339,933.66

c、应收利息

	2007 年 6 月 30 日
应收债券利息(1)	43,364,718.25
应收清算备付金利息	252,789.91
应收银行存款利息	163,521.49
应收申购款利息	285.39
合计	43,781,315.04

(1) 应收债券利息中包含的应收资产支持证券利息为 2,327,059.81 元。

d、债券投资市值

截至本报告期末，债券投资中包含的资产支持证券年末估值为 197,757,600.00 元，投资成本为 195,088,147.67 元。

e、应付利息

	2007 年 6 月 30 日
应付上交所回购利息	472,147.99
应付银行间回购利息	315,123.28
合计	787,271.27

f、其他应付款

	2007 年 6 月 30 日
应付债券利息收入的个人所得税	4,357,045.16
其中：应付资产支持证券的个人所得税	893,613.20
应付席位使用费	288,801.47
后端申购费	5,278.09
应付券商席位保证金	250,000.00
合计	4,901,124.72

g、预提费用

	2007 年 6 月 30 日
信息披露费	119,014.74
审计费	59,507.37
合计	178,522.11

h、实收基金

华夏债券（A/B 类）

	基金份额数（份）	基金面值
2006 年 12 月 31 日	961,515,210.53	961,515,210.53
本期申购	6,294,947,151.60	6,294,947,151.60
其中：分红再投资	65,861,961.72	65,861,961.72
本期赎回	(3,174,920,801.41)	(3,174,920,801.41)
2007 年 6 月 30 日	4,081,541,560.72	4,081,541,560.72

华夏债券（C 类）

	基金份额数（份）	基金面值
2006 年 12 月 31 日	255,698,543.21	255,698,543.21
本期申购	1,809,821,799.57	1,809,821,799.57
其中：分红再投资	20,342,449.99	20,342,449.99
本期赎回	(1,273,538,456.08)	(1,273,538,456.08)
2007 年 6 月 30 日	791,981,886.70	791,981,886.70

i、未实现利得

华夏债券（A/B 类）

	未实现估值	未实现利得	合计

	增值/(减值)(1)	/(损失)平准金	
2006 年 12 月 31 日	27,003,681.86	540,195.61	27,543,877.47
本期净变动数	15,136,824.29	-	15,136,824.29
本期申购基金份额	-	240,627,855.61	240,627,855.61
其中：分红再投资	-	2,426,025.04	2,426,025.04
本期赎回基金份额	-	(118,143,448.85)	(118,143,448.85)
2007 年 6 月 30 日	42,140,506.15	123,024,602.37	165,165,108.52

华夏债券（C 类）

	未实现估值增值/(减值)(1)	未实现利得/(损失)平准金	合计
2006 年 12 月 31 日	3,961,993.27	3,407,541.98	7,369,535.25
本期净变动数	5,144,167.90	-	5,144,167.90
本期申购基金份额	-	72,330,657.69	72,330,657.69
其中：分红再投资	-	774,398.44	774,398.44
本期赎回基金份额	-	(52,685,803.31)	(52,685,803.31)
2007 年 6 月 30 日	9,106,161.17	23,052,396.36	32,158,557.53

(1) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

	2007 年 6 月 30 日
债券投资—交易所市场	19,830,386.99
债券投资—银行间同业市场	(6,745,976.58)
股票估值增值	38,162,256.91
合计	51,246,667.32

j、股票差价收入

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间
卖出股票成交总额	175,277,831.09
减：应付佣金总额	(130,715.49)
减：卖出股票成本总额	(129,712,222.75)
股票差价收入	45,434,892.85

k、债券差价收入

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	3,691,097,080.46
减：应收利息总额	(44,835,080.74)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(3,557,784,639.59)
债券差价收入	88,477,360.13

本报告期债券差价收入中包含的资产支持证券差价收入为 1,497,715.10 元。

l、权证差价收入

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间
卖出权证成交总额	13,224,936.59
减：卖出权证成本总额	(4,866,734.39)

权证差价收入	8,358,202.20
--------	--------------

m、债券利息收入

本报告期债券利息收入中包含的资产支持证券收益收入为 2,819,983.18 元。

n、其他收入

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间
债券认购手续费返还	255,000.00
合计	255,000.00

o、其他费用

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间
席位使用费	208,816.70
信息披露费	119,014.74
审计费	59,507.37
律师费	50,000.00
银行费用	27,745.50
债券账户服务费	26,890.00
银行间交易费用	8,459.25
持有人大会费	7,000.00
合计	507,433.56

8、收益分配

报告期内本基金收益分配事项(A/B 类)

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间	登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第一次分红	2007-03-06	每 10 份基金份额 0.40 元	88,955,120.54	42,583,056.77	131,538,177.31
第二次分红	2007-06-25	每 10 份基金份额 0.20 元	54,771,926.56	26,603,051.16	81,374,977.72
合计		每 10 份基金份额 0.60 元	143,727,047.10	69,186,107.93	212,913,155.03

报告期内本基金收益分配事项(C 类)

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间	登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第一次分红	2007-03-06	每 10 份基金份额 0.40 元	7,171,404.61	10,650,172.56	17,821,577.17
第二次分红	2007-06-25	每 10 份基金份额 0.20 元	5,422,550.19	10,667,604.94	16,090,155.13
合计		每 10 份基金	12,593,954.80	21,317,777.50	33,911,732.30

		份额 0.60 元			
--	--	-----------	--	--	--

9、流通受限制不能自由转让的基金资产

(1) 流通受限制不能自由转让的股票

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有的因申购新股获得的受限制股票情况如下：

股票名称	成功申购日期	上市日期	可流通日期	申购价格	期末估价	成功申购股数(股)	成本	市值	占净值比
获配新股									
中国远洋	2007-06-20	2007-06-26	2007-09-26	8.48	18.26	3,342,289	28,342,610.72	61,030,197.14	1.18%
实益达	2007-06-04	2007-06-13	2007-09-13	10.30	47.19	25,390	261,517.00	1,198,154.10	0.02%
东南网架	2007-05-11	2007-05-30	2007-08-30	9.60	23.24	46,891	450,153.60	1,089,746.84	0.02%
拓邦电子	2007-06-22	2007-06-29	2007-10-08	10.48	60.00	17,838	186,942.24	1,070,280.00	0.02%
顺络电子	2007-06-05	2007-06-13	2007-09-13	13.60	34.31	19,675	267,580.00	675,049.25	0.01%
安纳达	2007-05-23	2007-05-30	2007-08-30	8.08	22.81	14,784	119,454.72	337,223.04	0.01%
合计							29,628,258.28	65,400,650.37	1.27%

(2) 流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行债券，从债券认购日至债券上市日期间，暂无法流通。本基金截至 2007 年 6 月 30 日止流通受限制的债券情况如下：

债券名称	认购日期	上市日期	可流通日期	认购价格	期末估价	认购数量	成本	估值
07 天保投资债	2007-06-22	2007-07-02	2007-07-02	100.00	100.00	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00
07 渝交通债	2007-06-25	2007-07-02	2007-07-02	100.00	100.00	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00
07 渝交通债	2007-06-26	2007-07-02	2007-07-02	100.00	100.00	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00
07 国开 10	2007-06-26	2007-07-02	2007-07-02	99.90	99.90	200,000	19,980,000.00	19,980,000.00
07 国开 11	2007-06-28	2007-07-04	2007-07-04	99.85	99.85	300,000	29,955,000.00	29,955,000.00
合计							109,935,000.00	109,935,000.00

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,213,900,000.00 元，分别于 2007 年 7 月 5 日，2007 年 7 月 6 日，2007 年 7 月 10 日，2007 年 7 月 11 日，2007 年 7 月 12 日，2007 年 7 月 13 日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,917,000,000.00 元，系以如下债券作为抵押：

债券名称	回购到期日	单位成本	数量	成本
07 央行票据 18	2007-07-06	97.00	3,600,000	349,200,000.00
05 中行 02 浮	2007-07-06	100.00	2,600,000	260,000,000.00
06 央行票据 80	2007-07-06	98.00	2,000,000	196,000,000.00

07 央行票据 22	2007-07-06	97.00	2,000,000	194,000,000.00
07 央行票据 47	2007-07-06	97.00	2,000,000	194,000,000.00
06 国开 02	2007-07-06	99.00	1,500,000	148,500,000.00
07 进出 05	2007-07-06	99.00	1,000,000	99,000,000.00
07 中石集 CP01	2007-07-06	90.00	1,000,000	90,000,000.00
07 大唐 CP01	2007-07-06	90.00	1,000,000	90,000,000.00
07 进出 01	2007-07-06	98.00	900,000	88,200,000.00
07 农发 06	2007-07-06	100.00	500,000	50,000,000.00
07 进出 06	2007-07-06	99.00	500,000	49,500,000.00
07 华电 CP01	2007-07-06	80.00	500,000	40,000,000.00
05 工行 03	2007-07-06	98.00	400,000	39,200,000.00
06 国开 08	2007-07-06	98.00	300,000	29,400,000.00
合计				1,917,000,000.00

(3) 估值方法

上述流通受限制不能自由转让的基金资产估值方法与上年一致。

## 六、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

资产类别	金额 (元)	占总资产比例
股票	94,272,829.06	1.13%
债券	4,284,593,208.26	51.47%
权证	-	-
资产支持证券	197,757,600.00	2.38%
银行存款和清算备付金合计	2,987,727,829.78	35.89%
其他资产	760,263,011.62	9.13%
合计	8,324,614,478.72	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	股票市值 (元)	市值占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	18,414,705.08	0.36%
C0	其中：食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	2,640,000.00	0.05%
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,647,221.73	0.03%
C5	电子	2,943,483.35	0.06%
C6	金属、非金属	11,184,000.00	0.22%
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,089,746.84	0.02%
F	交通运输、仓储业	61,030,197.14	1.18%
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	13,738,180.00	0.27%
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	94,272,829.06	1.83%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	601919	中国远洋	3,342,289	61,030,197.14	1.18%
2	000024	招商地产	279,800	13,738,180.00	0.27%
3	600117	西宁特钢	1,600,000	11,184,000.00	0.22%
4	600232	金鹰股份	300,000	2,640,000.00	0.05%
5	000822	山东海化	111,111	1,309,998.69	0.03%
6	002137	实益达	25,390	1,198,154.10	0.02%
7	002135	东南网架	46,891	1,089,746.84	0.02%
8	002139	拓邦电子	17,838	1,070,280.00	0.02%
9	002138	顺络电子	19,675	675,049.25	0.01%
10	002136	安纳达	14,784	337,223.04	0.01%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600117	西宁特钢	43,362,580.25	3.43%
2	000488	晨鸣纸业	40,338,380.88	3.19%
3	000024	招商地产	32,650,100.57	2.58%

4	601919	中国远洋	29,648,530.72	2.35%
5	600232	金鹰股份	11,165,224.11	0.88%
6	600795	国电电力	7,687,109.33	0.61%
7	600874	创业环保	6,652,390.49	0.53%
8	600236	桂冠电力	4,367,017.06	0.35%
9	002133	广宇集团	3,661,200.00	0.29%
10	600527	江南高纤	2,479,030.00	0.20%
11	002135	东南网架	646,953.60	0.05%
12	000822	山东海化	591,003.93	0.05%
13	601008	连云港	502,980.00	0.04%
14	002138	顺络电子	451,180.00	0.04%
15	002137	实益达	416,017.00	0.03%
16	002132	恒星科技	396,000.00	0.03%
17	002131	利欧股份	355,940.00	0.03%
18	002139	拓邦电子	307,462.24	0.02%
19	002136	安纳达	143,694.72	0.01%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	000488	晨鸣纸业	53,925,848.46	4.27%
2	000024	招商地产	37,000,815.73	2.93%
3	600117	西宁特钢	28,639,853.06	2.27%
4	600795	国电电力	14,004,756.91	1.11%
5	600874	创业环保	12,217,825.48	0.97%
6	002133	广宇集团	6,884,579.91	0.54%
7	600232	金鹰股份	6,309,184.38	0.50%
8	600236	桂冠电力	5,958,339.87	0.47%
9	600527	江南高纤	2,844,303.07	0.22%
10	601919	中国远洋	2,486,757.49	0.20%
11	601008	连云港	1,462,553.57	0.12%
12	002132	恒星科技	820,728.25	0.06%
13	002131	利欧股份	767,665.24	0.06%
14	002139	拓邦电子	506,106.54	0.04%
15	002138	顺络电子	473,954.46	0.04%
16	002135	东南网架	449,766.79	0.04%
17	002137	实益达	447,070.41	0.04%
18	002136	安纳达	77,721.47	0.01%

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票成本总额（元）	卖出股票收入总额（元）
185,822,794.90	175,277,831.09

注：本期买入股票是新股申购、债转股所产生。

## (五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国 债	1,591,684,264.20	30.86%
2	金 融 债	970,244,000.00	18.81%
3	央行票据	1,125,164,000.00	21.82%
4	企 业 债	468,349,410.04	9.08%
5	可 转 债	129,151,534.02	2.50%
	合 计	4,284,593,208.26	83.08%

## (六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	05国债(14)	548,673,028.00	10.64%
2	07央行票据18	349,344,000.00	6.77%
3	07国债02	299,725,000.00	5.81%
4	99国债(5)	280,588,000.00	5.44%
5	05中行02浮	259,376,000.00	5.03%

## (七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

序号	资产支持证券品种	市值(元)	占净值比例
1	网 通 09	109,659,000.00	2.13%
2	浦建收益	20,808,000.00	0.40%
3	天电收益	19,596,000.00	0.38%
4	澜 电 01	19,424,000.00	0.38%
5	宁 建 01	18,183,600.00	0.35%
6	宁 建 04	10,087,000.00	0.20%
	合 计	197,757,600.00	3.83%

## (八) 投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

3、报告期末本基金持有的权证及报告期内获得的权证

(1) 报告期末本基金持有权证证明细

截至本报告期末，本基金未持有权证。

(2) 报告期内本基金获得权证证明细

	权证名称	数量 (份)	成本总额 (元)
因认购新债获配权证	云化 CWB1	117,990	698,179.04
	武钢 CWB1	1,799,350	4,168,555.35

4、报告期末本基金的其他资产构成

单位：元

应收证券清算款	704,443,846.33
应收利息	43,781,315.04
应收申购款	11,442,916.59
交易保证金	339,933.66
其他	255,000.00
合计	760,263,011.62

5、至本报告期末，本基金持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市值 (元)	占净值比例
110232	金鹰转债	18,256,800.00	0.35%
100236	桂冠转债	18,083,574.00	0.35%
125822	海化转债	4,329,600.00	0.08%
110021	上电转债	2,070,397.00	0.04%
110874	创业转债	1,315,000.00	0.03%

## 七、基金份额持有人户数和持有人结构

截至 2007 年 6 月 30 日华夏债券基金持有人情况如下：

(一) 报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数	34,733 户
报告期末平均每户持有的基金份额	140,313.92 份

(二) 报告期末基金份额持有人结构

	持有份额 (份)	占基金总份额比例
机构投资者持有的基金份额	3,235,995,317.60	66.40%
个人投资者持有的基金份额	1,637,528,129.82	33.60%
合计	4,873,523,447.42	100.00%

(三) 报告期末本基金管理人基金从业人员持有本基金情况

本基金管理人基金从业人员持有基金份额	2,857.19 份
本基金管理人基金从业人员持有基金份额占总份额比例	0.00%

八、开放式基金份额变动

单位：份

		本报告期内基金份额的变动情况			
份额类别	基金合同生效日 基金份额总额	本报告期期初基金 份额总额	本报告期间基金 总申购份额	本报告期间基金 总赎回份额	本报告期末基 金份额总额
A/B 类	5,132,789,987.20	961,515,210.53	6,294,947,151.60	3,174,920,801.41	4,081,541,560.72
C 类	-	255,698,543.21	1,809,821,799.57	1,273,538,456.08	791,981,886.70
合计	5,132,789,987.20	1,217,213,753.74	8,104,768,951.17	4,448,459,257.49	4,873,523,447.42

九、重大事件揭示

(一) 本基金持有人大会于2007年3月26日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于调整基金合同对投资范围和比例限制规定的议案》。中国证券监督管理委员会于2007年4月10日核准并于2007年4月11日印发了《关于核准华夏债券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》（证监基金字[2007]102号），核准本基金基金份额持有人大会决议。决议内容如下：

1、将《基金合同》“十八、基金的投资（二）投资范围”中的“本基金投资范围限于固定收益类金融工具，包括国内依法公开发行、上市的国债、金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券，以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。”修改为“本基金主要投资于固定收益类金融工具，包括国内依法发行、上市的国债、央行票据、金融债、企业（公司）债（包括可转债）、资产支持证券等债券，以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金还可参与一级市场新股申购，持有因可转债转股所形成的股票以及股票派发或可分离交易可转债分离交易的权证等资产，但非固定收益类金融工具投资比例合计不超过基金资产的20%。因上述原因持有的股票和权证等资产，基金将在其可交易之日起的60个交易日内卖出。基金不通过二级市场买入股票或权证。此外，如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种的，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳

入本基金的投资范围。”

2、删除《基金合同》“十八、基金的投资（七）投资组合”中的以下规定：“本基金投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。本基金所投资的可转换债券不得转换成股票。本基金不进行股票投资。”同时，将“本基金投资于国债及信用等级为 BBB 级或以上（或者有高信用等级机构或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）等债券的比例不低于基金非现金资产的 80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级。”修改为“本基金投资于国债、央行票据、政策性金融债及信用等级为 BBB 级或以上（或者有高信用等级机构或相当优质资产担保）的金融债、企业（公司）债（包括可转债）、资产支持证券等债券的比例不低于基金债券类资产的 80%。前述信用等级是指由国家有权机构批准或认可的信用评级机构进行的信用评级。”并增加“如果法律法规对基金合同约定的投资禁止行为和投资组合比例限制进行变更的，本基金可相应调整禁止行为和投资比例限制规定，不需经基金份额持有人大会审议。”

（二）本报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

（三）本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

（四）本报告期本基金投资策略未发生改变。

（五）本报告期本基金收益分配事项：

本基金 2007 年上半年向投资者每 10 份基金份额分红 0.60 元。

（六）本报告期本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

（七）本基金管理人和基金托管人涉及托管业务的高级管理人员在本期内未受到任何处分。

（八）选择证券经营机构交易席位的情况

- 1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- 2、公司财务状况良好；
- 3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- 4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

券商专用席位选择程序：

1、对席位候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据席位选择标准对席位候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易席位的券商。

2、协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订席位租用协议，并通知基金托管人。

根据以上标准，本基金分别选择了天同证券、申银万国证券、华泰证券和中信建投证券共计 4 个交易席位。本报告期内租用证券公司席位无变更情况。按协议在约定期限内按债券成交金额的 0.1% 计提席位使用费。

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日租用各券商席位的数量、股票交易量及佣金情况如下：

单位：元

券商名称	租用该券商席位的数量	股票交易量	占股票交易总量比例	应付佣金	占应付佣金总量比例
华泰证券	1	74,136,814.24	42.19%	57,405.24	40.72%
申银万国证券	1	101,571,360.33	57.81%	83,582.35	59.28%
合计	2	175,708,174.57	100.00%	140,987.59	100.00%

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日各券商债券、回购交易量情况如下：

单位：元

券商名称	债券交易量	占债券交易总量比例	回购交易量	占回购交易总量比例
华泰证券	1,703,392,171.20	73.00%	6,602,400,000.00	100.00%
申银万国证券	630,143,831.00	27.00%	-	-
合计	2,333,536,002.20	100.00%	6,602,400,000.00	100.00%

(九) 其他重大事件

1、本基金管理人于 2007 年 6 月 25 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增华林证券为代销机构的公告；

2、本基金管理人于 2007 年 6 月 22 日发布华夏债券投资基金第十一次分红公告；

3、本基金管理人于 2007 年 6 月 21 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增德邦证券为代销机构的公告；

4、本基金管理人于 2007 年 6 月 11 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增上海证券为代销机构的公告；

5、本基金管理人于 2007 年 6 月 8 日发布关于调整旗下部分开放式基金申购费用、申购份额计算方法的公告；

6、本基金管理人于 2007 年 6 月 5 日发布关于更换信息披露负责人的公告，廖为女士担任华夏基金管理有限公司信息披露负责人；

7、本基金管理人于 2007 年 5 月 28 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增国盛证券为代销机构的公告；

8、本基金管理人于 2007 年 5 月 21 日发布关于华夏债券投资基金限制大额申购、转换转入及定期定额业务的公告；

9、本基金管理人于 2007 年 4 月 27 日发布开通广东发展银行借记卡基金网上交易的公告；

10、本基金管理人于 2007 年 4 月 23 日发布关于华夏债券（C 类）投资基金新增中国邮政储蓄银行有限责任公司为代销机构的公告；

11、本基金管理人于 2007 年 4 月 19 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增东海证券为代销机构的公告；

12、本基金管理人于 2007 年 4 月 14 日发布华夏债券投资基金基金份额持有人大会决议公告；

13、本基金管理人于 2007 年 3 月 28 日华夏基金管理有限公司关于华夏债券投资基金基金持有人大会表决结果的公告；

14、本基金管理人于 2007 年 3 月 19 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金开办定期定额申购业务的公告；

15、本基金管理人于 2007 年 3 月 12 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增渤海证券为代销机构的公告；

16、本基金管理人于 2007 年 3 月 5 日发布华夏债券投资基金第十次分红公告；

17、本基金管理人于 2007 年 3 月 1 日发布华夏基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告；

18、本基金管理人于 2007 年 2 月 27 日发布华夏债券投资基金召开持有人大

会第二次提示性公告；

19、本基金管理人于 2007 年 2 月 27 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增国元证券为代销机构的公告；

20、本基金管理人于 2007 年 2 月 26 日发布华夏债券投资基金召开持有人大会第一次提示性公告；

21、本基金管理人于 2007 年 2 月 16 日发布华夏债券投资基金召开持有人大会公告；

22、本基金管理人于 2007 年 2 月 10 日发布关于旗下基金投资基金管理人非控股股东承销“广东韶钢松山股份有限公司发行可转换公司债券”的公告；

23、本基金管理人于 2007 年 2 月 7 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增广州证券为代销机构的公告；

24、本基金管理人于 2007 年 2 月 2 日发布关于旗下基金投资基金管理人非控股股东承销“云南云天化股份有限公司认股权和债券分离交易的可转换公司债券”的公告；

25、本基金管理人于 2007 年 1 月 4 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增中原证券为代销机构的公告。

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 [www.ChinaAMC.com](http://www.ChinaAMC.com) 查阅上述公告。

## 十、基金管理人简介

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、上海和深圳设有分公司。华夏基金是全国首批社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人及中国内地首只 ETF 基金管理人。华夏基金还成为国内基金公司首批获得 QDII 业务资格的基金管理公司，并且是国内唯一获得亚洲债券基金管理资格的投资管理机构。

截至 2007 年 6 月，华夏基金管理有限公司管理资产规模超过 1400 亿元人民币，累计分红超过 194 亿元人民币，是国内基金业管理资产规模最大的基金公司之一，也是为投资人分红最多的基金公司之一。

华夏基金旗下共有 12 只开放式基金，3 只封闭式基金，1 只亚洲债券独立组合以及多只全国社保基金投资组合和企业年金。从低风险的货币市场基金到高收益的股票型基金，华夏基金已经初步建立了完善的产品线，可以满足各类风险偏好投资者的需求，是国内管理基金数目最多的基金管理公司之一。

华夏基金始终坚持维护持有人利益，不断提高客户服务水平。今年上半年：

- 华夏基金通过电话线路扩容、网站稳定性改造等手段，进一步提高人工电话接通率，为客户提供稳定、便捷的网站服务。继续通过网站热点问题、服务提示、电子邮件、短信服务等方式加强主动服务工作，提高服务质量。
- 华夏基金的网上交易目前可支持建行卡、农行卡、兴业卡、广发卡、招行卡、ChinaPay CD 卡等多种银行卡支付，方便投资人进行网上交易。

为帮助投资人培养健康、理性的基金投资观念，今年上半年华夏基金在投资者教育方面做了大量工作：

- 华夏基金成立了投资者教育工作领导小组及投资者教育工作办公室。
- 华夏基金在网站开辟投资者教育专区，制作专题页面，并开展“我的基金理财故事”有奖征文活动。
- 华夏基金编辑出版了 50 万册投资者教育丛书《基金投资百问百答》，在六家媒体开设“投资者教育专栏”，并举办投资者教育系列活动“华夏基金理财大讲堂”。

今年以来，华夏基金获多家中介机构评选的多种奖项：

- 2007 年 1 月，在《中国证券报》主办的“第四届中国基金金牛奖”评选中，华夏基金获“2006 年度十大金牛基金公司奖”。
- 2007 年 1 月 26 日，华夏基金获得由《21 世纪经济报道》评选的“中国基金管理公司综合实力奖”。
- 2007 年 1 月 27 日，公司获得由和讯网评选出的“2006 年度中国十大品牌基金公司奖”和“2006 年度中国基金业杰出创新奖”。
- 2007 年 2 月，在香港《亚洲资产管理》杂志 2006 年评选活动中，华夏基金获得了“亚洲地区最佳客户服务奖”及“中国最佳社会服务奖”。

- 2007 年 4 月，在《上海证券报》主办的“第四届中国最佳基金公司评选”活动中，成为唯一一家荣获“中国最佳基金公司 TOP 大奖”的基金管理公司。

## 十一、备查文件目录

### （一）备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《华夏债券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏债券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

### （二）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。

### （三）查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。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

二〇〇七年八月二十八日