

华夏一年定期开放债券型证券投资基金 2013年第2季度报告

2013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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年七月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 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 2013 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 华夏一年定开债券 |
| 基金主代码 | 000014 |
| 交易代码 | 000014 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013 年 3 月 19 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,075,949,297.03 份 |
| 投资目标 | 在控制风险的前提下，追求较高的当期收入和总回报。 |
| 投资策略 | 本基金主要通过采取债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、回购放大策略、信用债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、新股申购等投资策略以实现投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 一年期定期存款税后利率+1.2%。 |
| 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 |

§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(2013年4月1日-2013年6月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 33,717,103.15 |
| 2.本期利润 | 31,512,711.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0077 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,108,053,874.00 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.008 |

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。

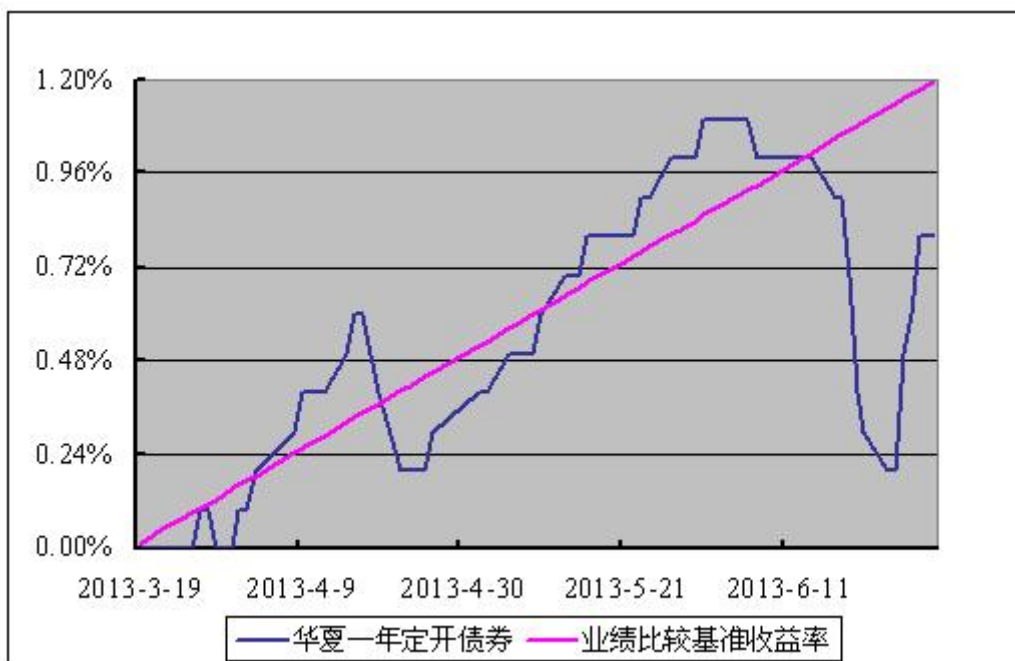
3.2 基金净值表现

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 | 0.80% | 0.09% | 1.05% | 0.00% | -0.25% | 0.09% |

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

华夏一年定期开放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
 （2013 年 3 月 19 日至 2013 年 6 月 30 日）



注：①本基金合同于 2013 年 3 月 19 日生效。

②根据华夏一年定期开放债券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 | | |
| 李中海 | 本基金的基金经理 | 2013-03-19 | - | 5 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合规守信情况的说明

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，全球和中国基本面的趋势比较稳定，但流动性波动很大。国际方面，美国经济相对较好，美联储逐渐退出量化宽松政策的预期不断发酵，对全球金融市场产生较大影响，美元和欧元大幅波动；日本经济在安倍极度宽松政策刺激下有所恢复，日元先贬值后升值；新兴市场经济增长放缓，出现货币贬值和资金外

流的风险。国内方面，中国经济继续下滑，通胀压力有所下降。上季度资金大量流入后，央行开始打击热钱，导致资金流入大幅减少。流动性的大幅波动再加上债券市场监管风暴，使得本季度的债券市场波动较大，先后两次大涨大跌，整体小幅下跌。股市和可转债市场均大幅下跌。

2 季度，本基金处于建仓期，市场大幅波动对基金操作不利。本基金有选择地买入了一部分高收益企业债、中期票据和安全性高的短期融资券等资产，整体仓位不高，也没有杠杆。基金抓住 2 季度末货币市场利率飙升的机会做了较长期限的回购和存款。由于不看好可转债市场，本基金很少买入可转债，避免了因可转债大幅下跌造成的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 6 月 30 日，华夏一年定开债券基金份额净值为 1.008 元，本报告期份额净值增长率为 0.80%。同期业绩比较基准增长率为 1.05%。

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，全球经济整体会继续放缓，中国经济继续下滑，通胀温和，基本面对债券市场有利。流动性环境整体比上半年差，但比 6 月的状况好。经过调整，债券市场在下半年会有较好收益。可转债市场下半年缺乏趋势性机会，但会有跌出来的机会。

本基金计划在 3 季度初利用流动性冲击尚未完全结束的机会买入一些短期融资券和高等级债券，逐步买入中长端的高收益债券。待可转债跌到具有足够安全性之后，有选择性地买入部分安全性高的可转债。

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 | 4,323,324,156.52 | 86.96 |
| | 其中：债券 | 4,284,324,156.52 | 86.18 |
| | 资产支持证券 | 39,000,000.00 | 0.78 |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 295,000,882.50 | 5.93 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 224,707,926.52 | 4.52 |
| 6 | 其他各项资产 | 128,376,668.39 | 2.58 |
| 7 | 合计 | 4,971,409,633.93 | 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 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 79,698,000.00 | 1.94 |
| | 其中：政策性金融债 | 79,698,000.00 | 1.94 |
| 4 | 企业债券 | 2,553,717,156.52 | 62.16 |
| 5 | 企业短期融资券 | 843,931,000.00 | 20.54 |
| 6 | 中期票据 | 806,978,000.00 | 19.64 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 4,284,324,156.52 | 104.29 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 124123 | 13 南城投 | 1,000,000 | 102,000,000.00 | 2.48 |
| 2 | 1380225 | 13 陕高速债 | 1,000,000 | 100,560,000.00 | 2.45 |
| 3 | 1380129 | 13 合工投债 | 1,000,000 | 100,160,000.00 | 2.44 |
| 4 | 124090 | 12 遵国投 | 850,000 | 88,060,000.00 | 2.14 |
| 5 | 1282248 | 12 盈德 MTN1 | 800,000 | 80,272,000.00 | 1.95 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 0.37 |
| 2 | 119031 | 澜沧江 3 | 140,000 | 14,000,000.00 | 0.34 |
| 3 | 119029 | 澜沧江 1 | 100,000 | 10,000,000.00 | 0.24 |
| 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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.9.3 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 | 68,567.47 |
| 2 | 应收证券清算款 | 57,599,803.79 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|----------------|
| 4 | 应收利息 | 70,708,297.13 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 128,376,668.39 |

5.9.4 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。

5.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.9.6 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 | 4,075,949,297.03 |
| 本报告期基金总申购份额 | - |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | - |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 4,075,949,297.03 |

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内披露的主要事项

2013 年 4 月 20 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分基金认购 2013 年山东省鲁信投资控股集团有限公司公司债券的公告。

2013 年 5 月 25 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2013 年 6 月 21 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分基金认购 2013 年陕西省高速公路建设集团公司企业债券的公告。

7.2 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。

2013 年 2 季度，A 股市场大幅波动，华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础，高度重视风险管理，同时积极把握投资机会，公司旗下所有主动管理的股票和混合型基金收益均战胜沪深 300 指数。在客户服务方面，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高服务质量：推出了直销网上交易“跨行随意取”业务、货币基金“还贷款”业务，开通了支付宝交易渠道，方便投资者进行现金管理；新增了中国建设银行储蓄卡的“快易付”功能，提高投资者的交易效率；建立了华夏基金微信公众服务平台，满足投资者咨询渠道多样化的需求。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 8.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 8.1.2 《华夏一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 8.1.3 《华夏一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 8.1.4 法律意见书；
- 8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 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。

8.3 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
二〇一三年七月十九日