

华夏永福养老理财混合型证券投资基金

2013 年第 4 季度报告

2013 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年一月二十日

§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 1 月 16 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	482,865,788.72 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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	9,908,831.69
2.本期利润	5,969,758.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0053
4.期末基金资产净值	486,166,000.21
5.期末基金份额净值	1.007

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

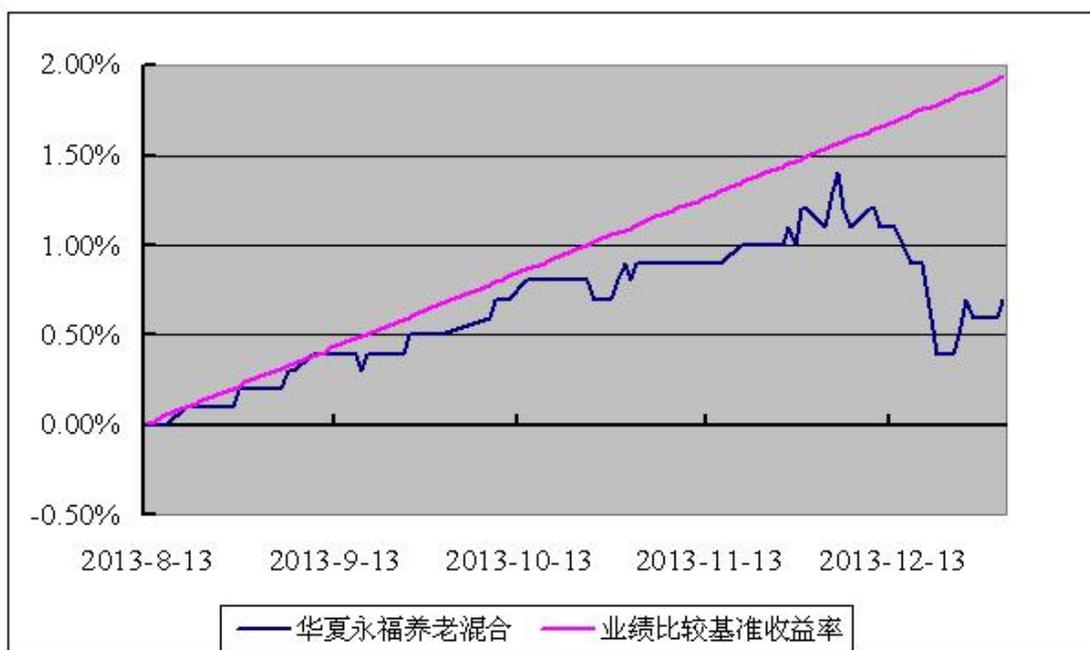
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.20%	0.09%	1.26%	0.00%	-1.06%	0.09%

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 2013 年 12 月 31 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九条（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	-	10 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

4 季度，国际方面，发达经济体复苏趋势更加明显，美国经济增长加速、通胀不高、失业率下降。美联储宣布缩减量化宽松略早于预期，短期冲击主要体现

在心理层面，长期可能对包括中国在内的发展中经济体的资金面产生负面影响。国内方面，宏观经济保持平稳，通胀虽略有上升，但仍处于温和水平。

在利率市场化的大背景下，出于绝对收益的考虑，金融机构配置利率债的积极性不高，而同期利率债供应又较多，导致其收益率节节攀升。4 季度 10 年期国债到期收益率上升接近 60bp，相比 3 季度的调整更加剧烈。由于无风险利率持续上升，而信用利差保护不足，信用债市场表现尤其疲弱，其中短期债券表现强于长期债券，高评级债券好于低评级债券。在经济反弹后重回平淡与改革预期交替作用和年底资金面再次紧张的影响下，4 季度股票市场震荡下行。可转债由于流动性相对较好而率先遭到抛售，跌幅甚至略高于正股。

本基金本报告期处于建仓期。报告期内，本基金重点投资于同业存款，债券仓位缓慢上升，受债市下跌的影响较小，而受股票和可转债年末下跌的影响，本基金净值遭受部分损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.007 元，本报告期份额净值增长率为 0.20%，同期业绩比较基准增长率为 1.26%。

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 2014 年 1 季度，经济将稳中略降，通胀压力不大，基本面对债市影响比较温和，债市的均衡水平将由资金面和利率市场化进程主导。其中，资金面主导短期市场波动，在外汇占款可能出现趋势性回落的背景下，央行的对冲操作显得格外重要；利率市场化进程主导长期债券估值，由于存款利率尚未完全放开，债市尚未达到新的均衡水平。

由于利率债之前率先调整且幅度较大，1 季度资金面的环比改善将对利率债有一定支撑；信用债需求依然疲弱，同时长期债券的借新还旧将陆续增多，预计收益率易上难下；股市仍存在结构性机会，受益于全球复苏和改革深化的相关行业将有较好表现。

1 季度，本基金将继续适度增加债券配置，在权益类操作上相对谨慎，同时积极关注新股市场。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任，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	7,813,964.16	1.56
	其中：股票	7,813,964.16	1.56
2	固定收益投资	324,510,820.59	64.66
	其中：债券	324,510,820.59	64.66
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	42,000,000.00	8.37
	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	118,261,178.17	23.56
6	其他各项资产	9,287,803.90	1.85
7	合计	501,873,766.82	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	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,813,964.16	1.61
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	7,813,964.16	1.61

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	700,176	7,813,964.16	1.61
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	49,060,000.00	10.09
	其中：政策性金融债	49,060,000.00	10.09
4	企业债券	87,966,839.20	18.09
5	企业短期融资券	89,672,000.00	18.44
6	中期票据	19,522,000.00	4.02
7	可转债	78,289,981.39	16.10
8	其他	-	-
9	合计	324,510,820.59	66.75

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	130210	13 国开 10	300,000	29,952,000.00	6.16
2	011310009	13 中电投 SCP009	300,000	29,940,000.00	6.16
3	126011	08 石化债	286,320	28,463,071.20	5.85
4	110016	川投转债	220,000	27,623,200.00	5.68
5	041359045	13 京热力 CP001	200,000	19,870,000.00	4.09

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

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 2013 年 11 月 24 日 08 石化债的发行人中国石化公告了中国政府派出的事故调查组调查的有关情况。本基金投资该证券的决策程序符合相关法律法规的要求。

5.10.2 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。

5.10.3 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	23,381.24
2	应收证券清算款	5,964,655.01
3	应收股利	-
4	应收利息	3,031,437.67
5	应收申购款	268,329.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,287,803.90

5.10.4 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	27,623,200.00	5.68
2	110018	国电转债	12,424,417.50	2.56
3	125887	中鼎转债	6,294,238.80	1.29
4	110012	海运转债	4,535,745.00	0.93
5	113003	重工转债	2,913,250.00	0.60
6	110011	歌华转债	530,368.40	0.11

5.10.5 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。

5.10.6 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	1,704,395,782.72
本报告期基金总申购份额	12,886,447.59
减：本报告期基金总赎回份额	1,234,416,441.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	482,865,788.72

§7 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

2013 年 11 月 12 日发布华夏永福养老理财混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额申购业务的公告。

2013 年 11 月 29 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2013 年 12 月 4 日发布华夏基金管理有限公司关于调整直销支付渠道基金电子交易转换优惠费率的公告。

2013 年 12 月 5 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和讯信息科技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。

2013 年 12 月 7 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2013 年 12 月 12 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并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

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 4 季度，A 股市场总体震荡向下，华夏基金加强风险控制，旗下主动管理的股票和混合型基金业绩稳健，短期理财及货币型基金表现持续良好。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至 2013 年 12 月 31 日数据），华夏稳增混合今年以来的净值增长率在 12 只灵活配置型混合基金（股票上限 95%）中排名第 1；华夏成长混合今年以来的净值增长率在 29 只偏股型混合基金（股票上限 80%）中排名第 6；华夏经典混合今年以来的净值增长率在 71 只灵活配置型混合基金（股票上限 80%）中排名第 5。

在客户服务方面，4 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户

的交易便利性：（1）在淘宝网、天天基金网等平台开通基金业务，并与百度达成互联网业务合作，为投资者提供更多交易渠道；（2）扩充了移动客户端支持银行卡的范围，提高投资者的交易效率；（3）对投资者在本公司电子交易平台进行华夏现金增利证券投资基金的转换业务实行进一步的费率优惠，节约投资者的交易成本。

§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
二〇一四年一月二十日