

# 华夏永福养老理财混合型证券投资基金

## 2014年第3季度报告

2014年9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：二〇一四年十月二十四日

## §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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 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	189,506,064.35 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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	8,388,752.88
2.本期利润	14,001,711.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0753
4.期末基金资产净值	213,379,641.28
5.期末基金份额净值	1.126

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

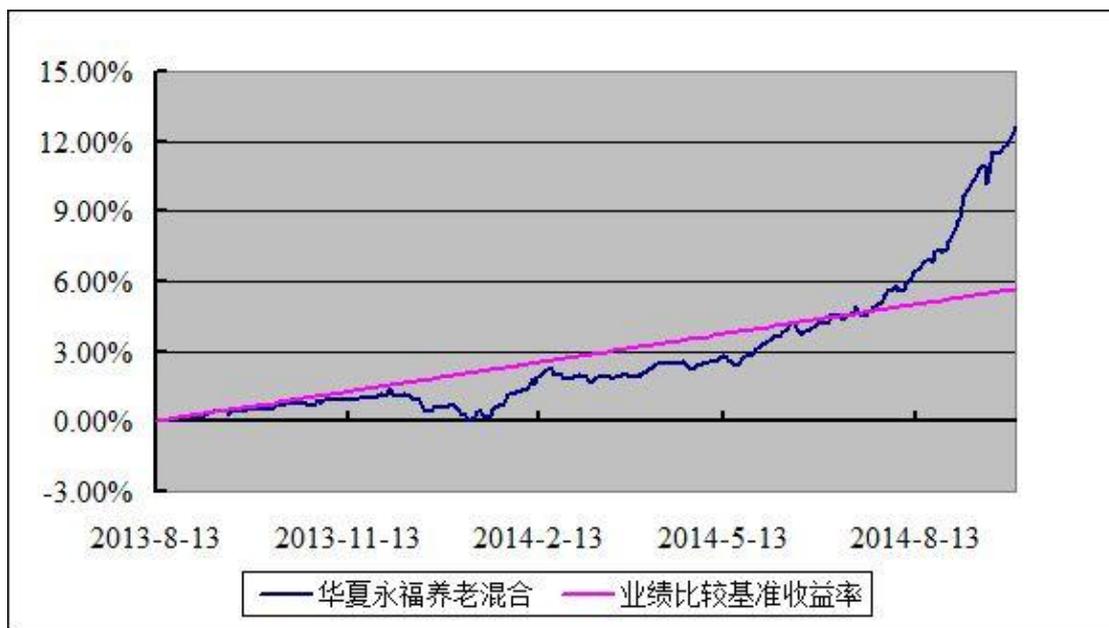
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	7.96%	0.22%	1.26%	0.00%	6.70%	0.22%

#### 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 9 月 30 日)



注：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》、《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

3 季度，国际方面，美国经济复苏的步伐依然稳健，标普指数继续连创新高；欧洲为应对疲软的实体经济及通缩压力提前降息，维持宽松的货币政策；新兴经

济体资本市场表现较好，股市和债市均有资金流入。国内方面，宏观经济继 2 季度定向刺激效果减弱后下行压力有所增大，房地产销售依然未见好转，货币政策再次开始定向放松。“三期叠加”时期经济始终维持脆弱的平衡，能否持续下去尚需观察房地产市场的企稳情况。在经济下行压力较大的背景下，物价仍处于平稳低位。

在宏观经济表现低于预期和资金面受新股申购影响波动稍大的背景下，债券市场经历了一定的反复，信用债表现相对突出，利率债到期收益率震荡下行。股市受“沪港通”、国企改革和货币政策定向宽松等利好因素影响，出现一波较为明显的上涨行情，大盘蓝筹股和国企改革股的上涨贯穿始终，新能源汽车、基因测序、大飞机等主题性机会不断涌现。

报告期内，本基金在债券和股市上涨的背景下单位净值表现相对较好。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.126 元，本报告期份额净值增长率为 7.96%，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 4 季度，经济增速仍处于下行通道，短期内回升几率不高。在经济基本面支撑、通胀不高及流动性宽松等多方面因素推动下，债券牛市的行情尚不会完全结束。考虑到利率市场化不断深入，银行负债端成本的上行将不可逆转，3 季度债券到期收益率的进一步下降对债市之后涨幅空间形成制约，但整体风险不大。

4 季度，受改革深化和增量资金的入场影响，股市同经济背离的走势仍有望维持。十八届四中全会的召开有望引领改革类股票走出新一轮行情，“沪港通”落地有望拉近大盘蓝筹股与国际市场的估值差距，但市场上涨后整体机会将有所减少，需要更深入的挖掘。主题性机会仍有望延续，土地改革、核电重启、高铁及互联网医疗等主题值得继续关注。

4 季度，本基金将保持现有股票和债券的配置比例，积极把握股市的主题转换机会。

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	27,697,234.66	11.98
	其中：股票	27,697,234.66	11.98
2	固定收益投资	155,416,924.06	67.20
	其中：债券	155,416,924.06	67.20
	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	16,000,000.00	6.92
	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	25,577,621.71	11.06
7	其他各项资产	6,590,231.18	2.85
8	合计	231,282,011.61	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	12,413,312.61	5.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,445,977.12	5.83
E	建筑业	950,000.00	0.45
F	批发和零售业	954,800.00	0.45
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	734,455.59	0.34
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	198,689.34	0.09
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	27,697,234.66	12.98

### 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	700,787	12,445,977.12	5.83
2	000887	中鼎股份	320,666	4,345,024.30	2.04
3	002009	天奇股份	139,901	2,351,735.81	1.10
4	000625	长安汽车	160,000	2,192,000.00	1.03
5	002366	丹甫股份	35,000	1,128,750.00	0.53
6	002556	辉隆股份	70,000	954,800.00	0.45
7	600502	安徽水利	100,000	950,000.00	0.45
8	600765	中航重机	30,000	783,000.00	0.37
9	300205	天喻信息	40,000	772,400.00	0.36
10	600037	歌华有线	49,929	734,455.59	0.34

### 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	31,261,000.00	14.65
	其中：政策性金融债	31,261,000.00	14.65
4	企业债券	40,526,011.60	18.99
5	企业短期融资券	60,552,000.00	28.38
6	中期票据	9,971,000.00	4.67
7	可转债	13,106,912.46	6.14
8	其他	-	-
9	合计	155,416,924.06	72.84

### 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	200,000	21,252,000.00	9.96
2	112190	11 亚迪 02	110,000	11,165,000.00	5.23
3	041460001	14 渝江北嘴 CP001	100,000	10,137,000.00	4.75
4	041454002	14 川交投 CP001	100,000	10,136,000.00	4.75
5	041460022	14 川铁投 CP001	100,000	10,126,000.00	4.75

#### 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	15,837.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,210,822.26
5	应收申购款	3,363,571.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,590,231.18

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	113003	重工转债	8,005,140.00	3.75
2	110018	国电转债	2,354,400.00	1.10
3	128003	华天转债	1,777,827.56	0.83
4	110020	南山转债	562,550.00	0.26

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	248,060,967.82
本报告期基金总申购份额	111,652,351.62
减：本报告期基金总赎回份额	170,207,255.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	189,506,064.35

## §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 7 月 19 日发布华夏基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员及其他从业人员在子公司兼职等情况的公告。

2014 年 8 月 21 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014 年 8 月 28 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吉林银行股份有限公司为代销机构的公告。

2014 年 9 月 6 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014 年 9 月 9 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包商银行股份有限公司为代销机构的公告。

2014 年 9 月 11 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深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2014 年 9 月 13 日发布华夏基金管理有限公司公告。

### 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 3 季度，华夏基金持续保持较为稳健的投资风格并继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理的便利性：（1）活期通客户端 V2.0 版本上线，为客户打造财富管理和生活管理的移动金融服务平台；（2）网上交易平台上线

中国银行卡的开户及交易功能，提高客户使用的便利性；（3）与银联通合作“全民付金融超市”项目，在银联通的服务支持下，向客户提供基金直销交易功能以及信息服务。

## §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

二〇一四年十月二十四日