

# 华夏安康信用优选债券型证券投资基金

## 2016年第1季度报告

2016年3月31日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年四月二十日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 4 月 18 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 2016 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏安康债券	
基金主代码	001031	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 9 月 11 日	
报告期末基金份额总额	2,404,742,827.33 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	基金根据宏观经济运行状况、政策形势、利率走势、信用状况等的综合判断，并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征，在基金合同规定的范围内决定各类资产的配置比例。在信用债券投资策略上，基金根据对未来债券市场的判断，采用战略性配置与战术性交易结合的方法，买入并持有核心资产，同时结合市场上出现的机会利用信用利差策略进行战术交易。	
业绩比较基准	基准收益率=中债企业债总指数收益率×80%+中债国债总指数收益率×20%	
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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏安康债券 A	华夏安康债券 C
下属分级基金的交易代码	001031	001033
报告期末下属分级基金的份 额总额	1,988,479,268.29 份	416,263,559.04 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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	华夏安康债券A	华夏安康债券C
1.本期已实现收益	-26,644,638.01	-10,969,925.16
2.本期利润	-18,116,295.63	-13,011,316.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0104	-0.0280
4.期末基金资产净值	2,460,202,520.61	509,107,940.05
5.期末基金份额净值	1.237	1.223

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

华夏安康债券 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	-1.06%	0.26%	-0.81%	0.08%	-0.25%	0.18%

华夏安康债券 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	-1.07%	0.25%	-0.81%	0.08%	-0.26%	0.17%

##### 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

华夏安康信用优选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

(2012年9月11日至2016年3月31日)

华夏安康债券 A



华夏安康债券 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		

柳万军	本基金的基金经理、固定收益部副总裁	2014-05-05	-	9 年	中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任中国人民银行上海总部副主任科员、泰康资产固定收益部投资经理、交银施罗德基金固定收益部基金经理助理等。2013 年 6 月加入华夏基金管理有限公司，曾任固定收益部研究员等。
-----	-------------------	------------	---	-----	---

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

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

1 季度，国际方面，美国经济继续温和复苏，核心 CPI 高于预期，但 3 月暂

未加息；欧日央行量化宽松力度超预期，但进一步宽松的空间有限；得益于美国加息预期减弱，新兴市场经济体得以喘息。国内方面，稳增长措施继续托底经济，货币政策维持相对宽松。房地产销售火爆和房价上涨从一线城市扩散到部分二线城市，地产投资增速高于预期，经济出现局部改善。节后菜价未见明显季节性回落，CPI 高于预期，大宗商品价格上涨使得 PPI 跌幅收窄，整体通胀水平有所抬升。

债市方面，悲观经济预期有所修复，长端收益率中枢较年初低点略有抬升，但受配置需求强劲、资金面宽松等因素影响，债市整体依然上涨，收益率曲线陡峭化下行。股票市场在 1 月大幅下挫后企稳回升，但整体交投情绪仍偏谨慎，可转债走势基本跟随股市。

报告期内，本基金维持了信用债持仓，年初控制权益仓位，并于 3 月逐步进行了加仓。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 3 月 31 日，华夏安康债券 A 基金份额净值为 1.237 元，本报告期份额净值增长率为-1.06%；华夏安康债券 C 基金份额净值为 1.223 元，本报告期份额净值增长率为-1.07%，同期业绩比较基准增长率为-0.81%。

#### 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 2 季度，融资环境友好，实体经济有望延续小幅改善态势；物价同比涨幅可能继续温和抬升；美联储加息概率上升，货币政策面临的掣肘增加。在经济增速长期下行的预期下，债券市场会否彻底转向仍然有待确认。股票市场受经济中期预期疲弱、供给增加担忧等因素影响，将以震荡为主，转债供应将进一步放量，但预计对目前估值影响不大。

2 季度，本基金将基本维持现有债券仓位，并在保持一定权益类仓位的前提下进行波段操作。

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	279,510,548.46	8.62
	其中：股票	279,510,548.46	8.62
2	固定收益投资	2,884,725,672.54	88.92
	其中：债券	2,884,725,672.54	88.92
	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	-	-
	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	25,638,539.51	0.79
7	其他各项资产	54,472,937.42	1.68
8	合计	3,244,347,697.93	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	7,343,000.00	0.25
C	制造业	159,090,694.92	5.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,754,044.70	0.43
E	建筑业	22,090,309.02	0.74
F	批发和零售业	17,918,169.00	0.60
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	34,401,370.62	1.16
J	金融业	-	-
K	房地产业	14,850,060.00	0.50
L	租赁和商务服务业	6,267,000.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,795,900.20	0.16

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	279,510,548.46	9.41

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	300287	飞利信	949,998	12,729,973.20	0.43
2	002385	大北农	1,050,000	12,390,000.00	0.42
3	600496	精工钢构	2,199,902	11,021,509.02	0.37
4	002131	利欧股份	600,000	10,074,000.00	0.34
5	601607	上海医药	540,000	9,250,200.00	0.31
6	002534	杭锅股份	550,000	8,761,500.00	0.30
7	600576	万家文化	399,950	8,566,929.00	0.29
8	002305	南国置业	1,580,200	8,375,060.00	0.28
9	601012	隆基股份	658,900	8,335,085.00	0.28
10	300168	万达信息	300,000	8,160,000.00	0.27

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	74,034,200.00	2.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	390,363,000.00	13.15
	其中：政策性金融债	349,311,000.00	11.76
4	企业债券	1,045,840,130.00	35.22
5	企业短期融资券	1,235,050,000.00	41.59
6	中期票据	103,290,000.00	3.48
7	可转债（可交换债）	36,148,342.54	1.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,884,725,672.54	97.15

### 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	136256	16 南航 01	1,500,000	150,705,000.00	5.08
2	011598142	15 川铁投 SCP003	1,000,000	100,210,000.00	3.37
3	136348	16 国机债	1,000,000	100,000,000.00	3.37
4	112318	16 白药 01	900,000	90,414,000.00	3.04
5	150209	15 国开 09	800,000	84,336,000.00	2.84

### 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	452,511.92
2	应收证券清算款	13,651,850.81
3	应收股利	-
4	应收利息	40,209,762.52
5	应收申购款	158,812.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,472,937.42

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	128009	歌尔转债	6,334,732.80	0.21
2	110031	航信转债	328,495.20	0.01

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	300287	飞利信	12,729,973.20	0.43	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

项目	华夏安康债券A	华夏安康债券C
本报告期期初基金份额总额	1,389,192,611.83	593,055,334.24

本报告期基金总申购份额	702,048,317.54	166,147,867.50
减：本报告期基金总赎回份额	102,761,661.08	342,939,642.70
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,988,479,268.29	416,263,559.04

## §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

2016 年 1 月 4 日发布华夏基金管理有限公司关于指数熔断当日旗下基金申购、赎回等业务安排的提示性公告。

2016 年 1 月 4 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2016 年 1 月 7 日发布华夏基金管理有限公司关于指数熔断当日旗下基金申购、赎回等业务安排的提示性公告。

2016 年 1 月 13 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。

2016 年 1 月 21 日发布华夏基金管理有限公司关于调整中国建设银行储蓄卡基金电子交易优惠费率的公告。

2016 年 1 月 30 日发布华夏基金管理有限公司关于设立上海华夏财富投资管理有限公司的公告。

2016 年 2 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联讯证券股份有限公司为代销机构的公告。

2016 年 3 月 3 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江苏江南农村商业银行股份有限公司为代销机构的公告。

2016 年 3 月 4 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。

2016 年 3 月 4 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

上海华夏财富投资管理有限公司为代销机构的公告。

2016 年 3 月 8 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下部分开放式基金在大同证券有限责任公司开通定期定额申购业务的公告。

2016 年 3 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中国邮政储蓄银行股份有限公司为代销机构的公告。

## 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、深圳、上海设有子公司。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。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求满意的回报。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 2016 年 3 月 31 日数据），华夏兴华混合在 57 只偏股混合型基金（股票上限 95%）中排名第 9；华夏策略混合在 76 只灵活配置混合型基金（股票上限 80%）中排名第 8；固定收益类产品中，华夏理财 30 天债券在 42 只短期理财债券型基金中排名第 5，华夏薪金宝货币在 194 只货币型基金中排名第 11。在《中国证券报》主办的第十三届中国基金业金牛奖的评选中，华夏基金获得“2015 年度被动投资金牛基金公司”奖。

在客户服务方面，1 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）实现资产证明和盖章对账单自动化办理，提升了客户使用的便捷性；（2）网上交易平台上线民生银行快捷支付方式，增加了客户交易的便利性；（3）开展“猴年抽福运，红包享不停”、“130 万人定投的华夏红利”、“你被分红了吗？”等活动，为客户提供多样化的关怀服务。

## §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 《华夏安康信用优选债券型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《华夏安康信用优选债券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

二〇一六年四月二十日