中信稳定双利债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信稳定双利债券
基金主代码	288102
交易代码	288102
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月20日
报告期末基金份额总额	619,029,113.19份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类产品,投资目标是在强调本金稳妥的基础上,积极追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币政策走势及利率走势的综合判断,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上,采取顺势策略控制组合久期的波动范围,充分运用各种套利策略提升组合的持有期收益率,实现基金的保值增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为80%×中信标普全债指数+20%×税后一年期定期存款利率。
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混合型基金,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	中国建设银行股份有限公司

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	42,608,007.38
2.本期利润	52,094,110.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0810
4.期末基金资产净值	708,609,476.25
5.期末基金份额净值	1.1447

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

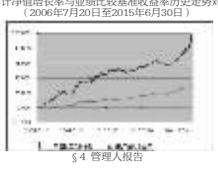
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.57%	0.57%	1.07%	0.04%	6.50%	0.53%

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

中信稳定双利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

(2006年7月20日至2015年6月30日)



§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		
毛颖	本基金的基金经理、固定收益部副总裁	2013-05-13	-	13年	北京大学金融学硕士。曾任西南证券研究员,原中信基金研究员、基金经理助理,华夏基金固定收益部研究总等。

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遵规守信情况的说明

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

2季度,国际方面,全球经济持续分化,美国经济数据向好,美联储9月份加息的预期逐步走强,而希腊退出欧元区的可能性加大,两个地区走出了不同的走势。国内方面,2季度共降息2次,全面降准一次,定向降准1次。宏观数据走平,但金融条件逐步放宽后,房价数据开始有所企稳甚至反弹。

财政部继续化解地方政府债务风险,在第一批1万亿存量债务置换后,继续置换债务,机构对中长期债供给上升的预期较为明确,导致交易型机构对长端利率债的需求偏弱。股市大幅上涨后由于规范场外配资和新股加速发行等因素,6月中旬开始大幅下挫。可转债先扬后抑,前期的溢价大幅压缩。

报告期内,本基金降低了可转债和股票的配置比例,减持利率债,并逐步增加信用债的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.1447元,本报告期份额净值增长率为7.57%,同期业绩比较基准增长率为1.07%。

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,央行连续降息降准显示货币条件将进一步放松,对债券市场形成一定支撑。贷存比约束放开后,未来社融增速能否反弹值得关注。股市调整后风格会有所切换,前期偏向小盘股的风格很可能朝向更加均衡的方向发展。

3季度,本基金将适度提高杠杆比例,加大信用债投资,保持均衡的可转债和股票配置,同时积极利用市场的波动性进行波段操作,争取获得较好的收益。

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	75,239,090.40	9.75
	其中:股票	75,239,090.40	9.75
2	固定收益投资	661,205,439.90	85.71
	其中:债券	657,205,439.90	85.19
	资产支持证券	4,000,000.00	0.52
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	13,982,954.89	1.81
7	其他各项资产	21,036,466.83	2.73
8	合计	771,463,952.02	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	30,039,412.02	4.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,572,000.00	0.79
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,071,583.68	0.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,323,773.64	4.42
J	金融业	4,232,321.06	0.60
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	75,239,090.40	10.62

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

代码	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	002065	东华软件	660,000	18,975,000.00	2.68
2	600085	同仁堂	416,502	14,956,586.82	2.11
3	601929	吉视传媒	440,897	6,666,362.64	0.94
4	600037	歌华有线	180,394	5,682,411.00	0.80
5	600219	南山铝业	500,000	5,045,000.00	0.71
6	601989	中国重工	300,000	4,440,000.00	0.63
7	002491	通鼎互联	226,085	4,105,703.60	0.58
8	000089	深圳机场	360,956	4,071,583.68	0.57
9	600016	民生银行	398,149	3,957,601.06	0.56
10	600023	浙能电力	350,000	3,472,000.00	0.49

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	31,369,323.20	4.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	502,227,960.30	70.88
5	企业短期融资券	10,104,000.00	1.43
6	中期票据	101,332,000.00	14.30
7	可转债	12,172,156.40	1.72
8	其他	-	-
9	合计	657,205,439.90	92.75

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	124137	13鹏投投	310,000	33,235,100.00	4.69
2	1480244	14渝保税港债	300,000	32,022,000.00	4.52
3	1280329	12港航债	300,000	31,104,000.00	4.39
4	019506	15国债06	300,000	30,333,000.00	4.28
5	122962	09宁交通	290,000	29,574,200.00	4.17

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

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	119031	澜沧江3	40,000	4,000,000.00	0.56
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
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	78,833.04
2	应收证券清算款	7,096,495.65
3	应收股利	-
4	应收利息	11,706,000.66
5	应收申购款	2,155,137.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,036,466.83

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	9,368,020.00	1.32

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	680,580,948.58
本报告期基金总申购份额	131,535,138.53
减:本报告期基金总赎回份额	193,086,973.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	619,029,113.19

§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

2015年4月27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代销机构的公告。

2015年5月9日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015年6月1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洛阳银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015年6月29日发布中信稳定双利债券型证券投资基金2015年第二次分红公告。

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ROPII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2015年6月30日数据),华夏成长混合在36只偏股型基金(股票上限80%)中排名第12,华夏永福养老理财混合在16只偏债型基金中排名第6,华夏回报及回报二号混合基金分别在14只特定策略混合型基金中排名第5和第4;固定收益类产品中,华夏双债债券在88只普通债券型基金中排名第14,华夏新金宝货币及华夏财富宝货币分别在150只货币型基金中排名第4和第8。在《上海证券报》主办的第十二届中国“金基金”奖的评选中,华夏永福养老理财混合基金、华夏沪深300ETF基金获得“金基金”产品奖。

在客户服务方面,2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)将华夏基金网上查询和自助语音的数据更新时间提前,让客户能更及时地了解交易信息;(2)在华夏基金网上交易平台新增账户损益数据展示,为网上交易客户提供了解投资盈亏情况的便捷渠道;(3)开展“我的投资我的团”、“2015年北京马拉松华夏基金训练营”等客户互动活动,倡导和传递投资及生活理念。

§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《中信稳定双利债券型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《中信稳定双利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
二〇一五年七月十八日

华夏债券投资基金

【2015】第二季度报告

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
报告送出日期:二〇一五年七月十八日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏债券	
基金主代码	001001	
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	1,467,694,364.68份	
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。	
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	本基金整体的业绩比较基准为*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。	
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	
下属分级基金的基金简称	华夏债券A/B	华夏债券C
下属分级基金的交易代码	001001,001002	001003
报告期末下属分级基金的份额总额	890,763,486.78份	576,930,877.90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(2015年4月1日-2015年6月30日)	
	华夏债券A/B	华夏债券C
1.本期已实现收益	10,292,847.60	7,030,077.67
2.本期利润	22,730,702.70	15,868,519.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0252	0.0248
4.期末基金资产净值	952,465,433.81	613,530,186.95
5.期末基金份额净值	1.069	1.063

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

华夏债券A/B:

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	2.39%	0.11%	1.90%	0.11%	0.49%	0.00%

华夏债券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	2.31%	0.11%	1.90%	0.11%	0.41%	0.00%

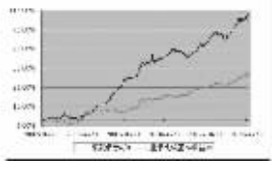
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏债券投资基金

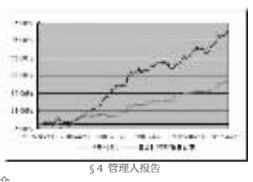
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2002年10月23日至2015年6月30日)

华夏债券A/B



华夏债券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		
魏镇江	本基金的基金经理、固定收益部总监	2010-02-04	-	12年	北京大学经济学硕士。曾任德邦证券债券研究员等,2005年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任债券研究员等。

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遵规守信情况的说明

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

2季度,经济走势弱势企稳,但基础并不牢固,宽松的货币政策并未推动实体经济有力改善,融资成本仍然维持在高位。保增长政策持续加码,财政部下达了第二批地方政府债券置换存量债务额度,后续或还有第三批。城投公司发债衔新松绑,发行了临进一步降低。房地产销量在330新政的推动下有所好转,特别是一线城市回升最为显著。

市场方面,债市表现较好,收益率曲线牛市变陡。在宽松货币政策的推动下,短端收益率大幅下降,而长端由于投资者对供给放量的担忧,下降并不明显。地方债务置换计划降低了城投债的风险,因此城投债在本季度内表现较好,信用利差继续大幅缩小。可转债受股市影响震荡加大,存量因个券赎回而继续减少。

报告期内,本基金增持部分收益率有吸引力的信用债,适当增加组合久期,波段操作可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,华夏债券A/B基金份额净值为1.069元,本报告期份额净值增长率为2.39%;华夏债券C基金份额净值为1.063元,本报告期份额净值增长率为2.31%,同期业绩比较基准增长率为1.90%。

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,在政府保增长要求下,预计各地基建能有所恢复,房地产投资也会在销量回升的带动下受到提振,预期经济总体保持平稳。地方债发行压力仍大,高峰时每周可达1000-2000亿,发改委降低企业债发债门槛后,后续企业债发行也会增加,因此后市债券供给量会较大,预计央行会进一步通过降准等手段释放流动性。另一方面,经济下行压力犹在,继续降低融资成本仍有必要,宽松货币政策的大基调预计不会发生变化。未来政策重心可能是维持短端宽松,并着手解决长端利率高的问题。预计3季度债市仍有一定机会,但也要关注债券供给增加的冲击。

3季度,本基金将维持一定的杠杆水平,在信用债供给增加的时候,择机增持收益率有吸引力的品种,保持较低的可转债仓位。

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	240,380.00	0.01
	其中:股票	240,380.00	0.01
2	固定收益投资	2,116,127,075.73	94.37
	其中:债券	2,102,127,075.73	93.75
	资产支持证券	14,000,000.00	0.62
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	50,729,182.71	2.26
7	其他各项资产	75,180,777.00	3.35
8	合计	2,242,277,415.44	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

序号	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	-	-
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	240,380.00	0.02
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	240,380.00	0.02

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	601211	国泰君安	7,000	240,380.00	0.02
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	6,357,000.00	0.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	229,906,000.00	14.68
	其中:政策性金融债	229,906,000.00	14.68
4	企业债券	1,781,992,277.73	113.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,908,000.00	5.23
7	可转债	1,963,798.00	0.13
8	其他	-	-
9	合计	2,102,127,075.73	134.24

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	150205	15国开05	1,100,000	107,217,000.00	6.85
2	1180053	11宝城投债	800,000	84,344,000.00	5.39
3	122616	12黔铁债	735,120	77,731,588.80	4.96
4	122790	11诺赛债	713,440	73,862,443.20	4.72
5	124171	13长投建	706,490	72,754,340.20	4.65

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

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	119031	澜沧江3	140,000	14,000,000.00	0.89
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
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	133,197.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	46,483,114.97
5	应收申购款	28,564,464.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,180,777.00

5.11.4 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。

5.11.5 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

项目	华夏债券A/B	华夏债券C
本报告期期初基金份额总额	912,644,607.07	738,682,510.09
本报告期基金总申购份额	228,311,144.01	600,927,724.84
减:本报告期基金总赎回份额	250,192,264.30	762,679,357.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	890,763,486.78	576,930,877.90

§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

2015年4月27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代销机构的公告。

2015年5月9日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015年5月26日发布关于调整华夏债券投资基金、华夏纯债债券型证券投资基金申购业务限额的公告。

2015年6月4日发布华夏基金管理有限公司关于在中国工商银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告。

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ROPII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2015年6月30日数据),华夏成长混合在36只偏股型基金(股票上限80%)中排名第12,华夏永福养老理财混合在16只偏债型基金中排名第6,华夏回报及回报二号混合基金分别在14只特定策略混合型基金中排名第5和第4;固定收益类产品中,华夏双债债券在88只普通债券型基金中排名第14,华夏新金宝货币及华夏财富宝货币分别在150只货币型基金中排名第4和第8。在《上海证券报》主办的第十二届中国“金基金”奖的评选中,华夏永福养老理财混合基金、华夏沪深300ETF基金获得“金基金”产品奖。

在客户服务方面,2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)将华夏基金网上查询和自助语音的数据更新时间提前,让客户能更及时地了解交易信息;(2)在华夏基金网上交易平台新增账户损益数据展示,为网上交易客户提供了解投资盈亏情况的便捷渠道;(3)