华夏现金增利证券投资基金

【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。

根据基金管理人2015年5月21日刊登的《华夏基金管理有限公司关于修订华夏现金增利证券投资基金基金合同的公告》及《关于华夏现金增利证券投资基金增加基金份额类别的公告》,本基金自2015年5月25日起增加B类基金份额类别。

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	华夏现金增利货币	
基金主代码	003003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年4月7日	
报告期末基金份额总额	115,403,709,824.77份	
投资目标	在确保本金安全和高流动性的前提下,追求超过基准的较高收益。	
投资策略	积极判断短期利率变动,合理安排期限,细致研究,谨慎操作,以实现本金的安全性、流动性和稳定超过基准的较高收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为"同期7天通知存款利率"。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险的品种,其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金、混合基金和债券基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	华夏现金增利货币A/E	华夏现金增利货币B
下属分级基金的交易代码	003003	001374
报告期末下属分级基金的份额总额	77,240,964,218.15份	38,162,745,606.62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)	
	华夏现金增利货币A/E	华夏现金增利货币B
1.本期已实现收益	821,856,877.11	84,156,981.60
2.本期利润	821,856,877.11	84,156,981.60
3.期末基金资产净值	77,240,964,218.15	38,162,745,606.62

注:①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金按日结转份额。

④根据"关于华夏现金增利证券投资基金增加基金份额类别的公告",本基金自2015年5月25日起增加B级基金份额类别。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏现金增利货币A/E:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0589%	0.0079%	0.3366%	0.0000%	0.7223%	0.0079%

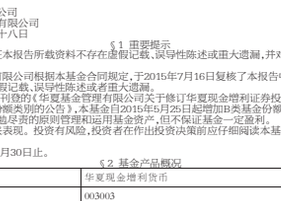
华夏现金增利货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
2015年5月26日至2015年6月30日	0.3468%	0.0027%	0.1332%	0.0000%	0.2136%	0.0027%

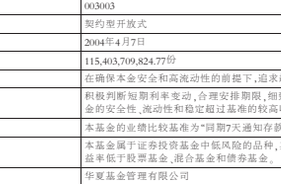
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏现金增利证券投资基金
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年4月7日至2015年6月30日)

华夏现金增利货币A/E



华夏现金增利货币B



注:根据"关于华夏现金增利证券投资基金增加基金份额类别的公告",自2015年5月25日起,本基金增加B级基金份额类别。本基金B级基金份额的每万份基金净收益和7日年化收益率自2015年5月26日起计算。

§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		
曲波	本基金的基金经理、现金管理部执行总经理	2008-01-18	-	12年	清华大学工商管理学硕士。2003年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任交易管理部交易员、华夏现金增利证券投资基金基金经理助理、固定收益部总经理助理、现金管理部总经理,华夏货币市场基金基金经理(2012年8月1日至2014年7月25日期间)、华夏安康信用优选债券型证券投资基金基金经理(2012年9月11日至2014年7月25日期间)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、研究活动的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,本基金没有发生基金份额变动的情况。

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,美国经济继续改善,美联储年内加息预期较高。欧元区经济持续疲软,希腊问题继续影响欧元走势。国内方面,稳增长措施进一步加码,货币政策维持宽松,对经济起到托底作用,地产销售企稳改善,市场对未来经济的预期有所好转。与此同时,物价表现依然比较低迷,显示出在中长期经济增速下行背景下通胀压力不大。

2季度,受央行再次降准降息影响,银行间流动性比较充裕,带动短期债券收益率快速下行,而长期债券受到基本面企稳预期的影响以震荡为主,整体变动不大,收益率曲线陡峭化下行,信用利差有所收窄。股市在6月之前持续上涨,之后开始受两理场外配资等因素影响大幅下挫,可转债指数受溢价率压缩的叠加影响季度收跌。

报告期内,本基金在6月中旬期间减了权益类资产持仓,但降幅仍然不足,基金净值出现一定幅度的下挫。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,华夏双债债券A基金份额净值为1.287元,本报告期份额净值增长率为5.23%;华夏双债债券C基金份额净值为1.279元,本报告期份额净值增长率为5.27%,同期业绩比较基准增长率为1.35%。

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,经济企稳预期以及不断增加的地方债务置换规模导致的债券供给增加将继续压制债券表现;从中期看,经济转型过程中政策宽松有望维持,债券市场还未到彻底转向的时刻。

股票市场2季度经历了快速而剧烈的调整,短期去杠杆背景下股指波动进一步加大,但在经济"新常态"、结构性改革预期以及居民大类资产配置转向权益类资产等大逻辑没有发生改变之前,中长期依然看好股市的表现,结构性机会将一直存在。

3季度,本基金将基本保持现有债券仓位,增强可转债类仓位的波段操作。

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	固定收益投资	28,757,166,653.29	23.28
	其中:债券	28,757,166,653.29	23.28
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,499,008,069.50	2.83
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	89,316,768,365.50	72.32
4	其他各项资产	1,929,251,497.48	1.56
5	合计	123,502,194,585.77	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	11.73	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	8,036,928,580.00	6.96
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

报告期债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	139
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	156
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	21.32	6.96
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.19	-
2	30天(含)—60天	4.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.36	-
3	60天(含)—90天	20.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.02	-
4	90天(含)—180天	35.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	23.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
6	合计	105.35	6.96

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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,865,308,938.92	7.68
	其中:政策性金融债	8,865,308,938.92	7.68
4	企业债券	244,658,407.13	0.21
5	企业短期融资券	19,447,496,426.79	16.85
6	中期票据	199,702,880.45	0.17
7	其他	-	-
8	合计	28,757,166,653.29	24.92
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	643,991,751.31	0.56

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	130215	13国开15	26,100,000	2,619,538,520.45	2.27
2	110221	11国开21	24,600,000	2,470,906,873.72	2.14
3	090205	09国开05	10,100,000	1,019,666,971.59	0.88
4	100236	10国开36	9,000,000	899,306,008.49	0.78
5	110212	11国开12	6,000,000	602,258,550.03	0.52
6	110402	11农发02	5,700,000	573,181,097.05	0.50
7	011474007	14陕煤化SCP007	5,000,000	501,363,636.88	0.43
8	041563006	15首钢CP001	4,700,000	469,809,398.88	0.41
9	130212	13国开12	4,200,000	409,935,537.10	0.36
10	041451042	14中冶CP001	4,000,000	401,729,769.68	0.35

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	6次
报告期内偏离度的最高值	0.31%
报告期内偏离度的最低值	0.03%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.12%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性,本基金采用摊余成本法计算基金资产净值,即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价,以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人采用"影子定价",即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估,当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为"公允价值变动损益",并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1.00元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况,在与基金托管人商议后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,未发生该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	749,420,347.97
4	应收申购款	1,179,793,649.51
5	其他应收款	37,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,929,251,497.48

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.8.5.1 本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

5.8.5.2 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	华夏现金增利货币A/E	华夏现金增利货币B
本报告期期初基金份额总额	73,499,715,617.05	-
本报告期基金总申购份额	144,645,737,573.14	54,104,926,190.00
减:本报告期基金总赎回份额	140,904,488,972.04	15,942,180,583.38
本报告期期末基金份额总额	77,240,964,218.15	38,162,745,606.62

注:①根据"关于华夏现金增利证券投资基金增加基金份额类别的公告",本基金自2015年5月25日起增加B级基金份额类别。

②上述"本报告期基金总申购份额"、"本报告期基金总赎回份额"包含A级基金份额、B级基金份额间转换的基金份额。

§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21日发布华夏基金管理有限公司关于修订华夏现金增利证券投资基金基金合同的公告。

2015年5月21日发布关于华夏现金增利证券投资基金增加基金份额类别的公告。

2015年6月17日发布关于取消华夏现金增利证券投资基金申购业务限额的公告。

8.2 与子公司的关联交易

报告期内,华夏资本管理有限公司申购华夏现金增利货币基金20,000,000元。

8.3 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。

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《华夏现金增利证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏现金增利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

华夏希望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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	华夏希望债券	
基金主代码	001011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年3月10日	
报告期末基金份额总额	1,538,037,901.76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	基金将坚持稳健投资,在严格控制风险的基础上,追求较高的当期收入和总回报。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为"中信标普全债指数"。	
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	
下属分级基金的基金简称	华夏希望债券A	华夏希望债券C
下属分级基金的交易代码	001011	001013
报告期末下属分级基金的份额总额	782,147,368.64份	755,890,533.12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)	
	华夏希望债券A	华夏希望债券C
1.本期已实现收益	48,364,850.56	49,227,315.76
2.本期利润	35,781,329.49	39,094,262.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0452	0.0478
4.期末基金资产净值	930,917,922.54	895,366,733.18
5.期末基金份额净值	1.190	1.185

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

华夏希望债券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	4.02%	0.53%	1.20%	0.04%	2.82%	0.49%

华夏希望债券C:

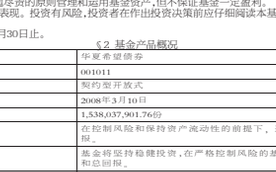
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.04%	0.52%	1.20%	0.04%	2.84%	0.48%

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

华夏希望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
(2008年3月10日至2015年6月30日)

华夏希望债券A

华夏希望债券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		
韩会永	本基金的基金经理、董事总经理	2008-03-10	-	15年	经济学硕士。曾任职于招商银行北京分行。2000年5月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部副总经理、基金经理助理、固定收益部总监、固定收益部总经理、华夏现金增利证券投资基金基金经理(2005年4月12日至2006年1月24日期间;2007年1月6日至2008年2月4日期间)、华夏债券投资基金基金经理(2004年2月27日至2012年4月5日期间)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、研究活动的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,美国经济继续改善,美联储年内加息预期较高。欧元区经济持续疲软,希腊问题继续影响欧元走势。国内方面,稳增长措施进一步加码,货币政策维持宽松,对经济起到托底作用,地产销售企稳改善,市场对未来经济的预期有所好转。与此同时,物价表现依然比较低迷,显示出在中长期经济增速下行背景下通胀压力不大。

2季度,受央行再次降准降息影响,银行间流动性比较充裕,带动短期债券收益率快速下行,而长期债券受到基本面企稳预期的影响以震荡为主,整体变动不大,收益率曲线陡峭化下行,信用利差有所收窄。股市在6月之前持续上涨,之后开始受两理场外配资等因素影响大幅下挫,可转债指数受溢价率压缩的叠加影响季度收跌。

报告期内,本基金在6月中旬期间减了权益类资产持仓,但降幅仍然不足,基金净值出现一定幅度的下挫。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,华夏希望债券A基金份额净值为1.190元,本报告期份额净值增长率为5.02%;华夏希望债券C基金份额净值为1.185元,本报告期份额净值增长率为5.04%,同期业绩比较基准增长率为1.20%。

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,国际方面,美国经济复苏势头有望保持,加息时机将逐步成熟;欧元区则存在希腊退出的风险,欧元汇率面临一定的波动压力。国内方面,经济增长仍然乏力,物价压力不大,稳增长措施有一定"托底"作用,货币政策仍将保持继续宽松的态势。

3季度,股市对货币的资金分流有望减弱,特别是在地方债供应压力减缓后债券市场将出现一定投资机会。股市在杠杆投资降温后涨幅将放缓,但仍然存在结构性的投资机会,有基本面支持的上市公司股票有望取得相对较好表现。

本基金将重点投资高等级信用债,减持偏低等级信用债,波段操作利率债,在控制总体风险的基础上投资于可转债和股票。

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	43,357,503.39	2.16
	其中:股票	43,357,503.39	2.16
2	固定收益投资	1,779,083,506.40	88.59
	其中:债券	1,769,083,506.40	88.10
	资产支持证券	10,000,000.00	0.50
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	102,825,797.23	5.12
7	其他各项资产	82,867,087.76	4.13
8	合计	2,008,133,894.78	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	37,815,653.39	2.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,541,850.00	0.30
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	43,357,503.39	2.37

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	000630	铜陵有色	1,679,952	17,337,104.64	0.95
2	600654	中安消	287,455	8,885,234.05	0.49
3	300083	劲胜精密	150,000	6,472,500.00	0.35
4	600011	华能国际	395,000	5,541,850.00	0.30
5	600531	豫光金铅	184,990	5,092,774.70	0.28
6	603116	红蜻蜓	1,000	28,040.00	0.00
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	265,458,000.00	14.54
	其中:政策性金融债	265,458,000.00	14.54
4	企业债券	1,101,191,152.00	60.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	400,116,000.00	21.91
7	可转债	2,318,354.40	0.13
8	其他	-	-
9	合计	1,769,083,506.40	96.87

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	150301	15进出01	600,000	60,348,000.00	3.30
2	140215	14国开15	500,000	52,210,000.00	2.86
3	1080003	10乌城投债	500,000	51,585,000.00	2.82
4	1182335	11金融街MTN1	500,000	51,565,000.00	2.82
5	088031	08天保投资债	500,000	50,815,000.00	2.78

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	100,000	10,000,000.00	0.55
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	444,934.46
2	应收证券清算款	33,599,955.80
3	应收股利	-
4	应收利息	40,376,721.08
5	应收申购款	8,445,476.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	82,867,087.76

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告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