

华夏可转债增强债券型证券投资基金

2016年第4季度报告

2016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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年一月二十一日

§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 2017 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏可转债增强债券	
基金主代码	001045	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 27 日	
报告期末基金份额总额	274,631,582.39 份	
投资目标	在控制风险的前提下，追求较高的当期收入和总回报。	
投资策略	本基金主要通过采取可转债投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、国债期货投资策略等投资策略以实现投资目标。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数。	
风险收益特征	本基金属于债券基金，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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏可转债增强债券 A	华夏可转债增强债券 I
下属分级基金的交易代码	001045	001046
报告期末下属分级基金的份 额总额	274,631,582.39 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10月1日-2016年12月31日)	
	华夏可转债增强债券A	华夏可转债增强债券I

1.本期已实现收益	1,232,503.45	-
2.本期利润	-4,279,849.21	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0148	-
4.期末基金资产净值	270,630,779.07	-
5.期末基金份额净值	0.985	-

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

华夏可转债增强债券 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	-1.50%	0.23%	-3.76%	0.55%	2.26%	-0.32%

华夏可转债增强债券 I：

2016 年 9 月 27 日至 12 月 31 日期间，华夏可转债增强债券 I 类基金份额为零。

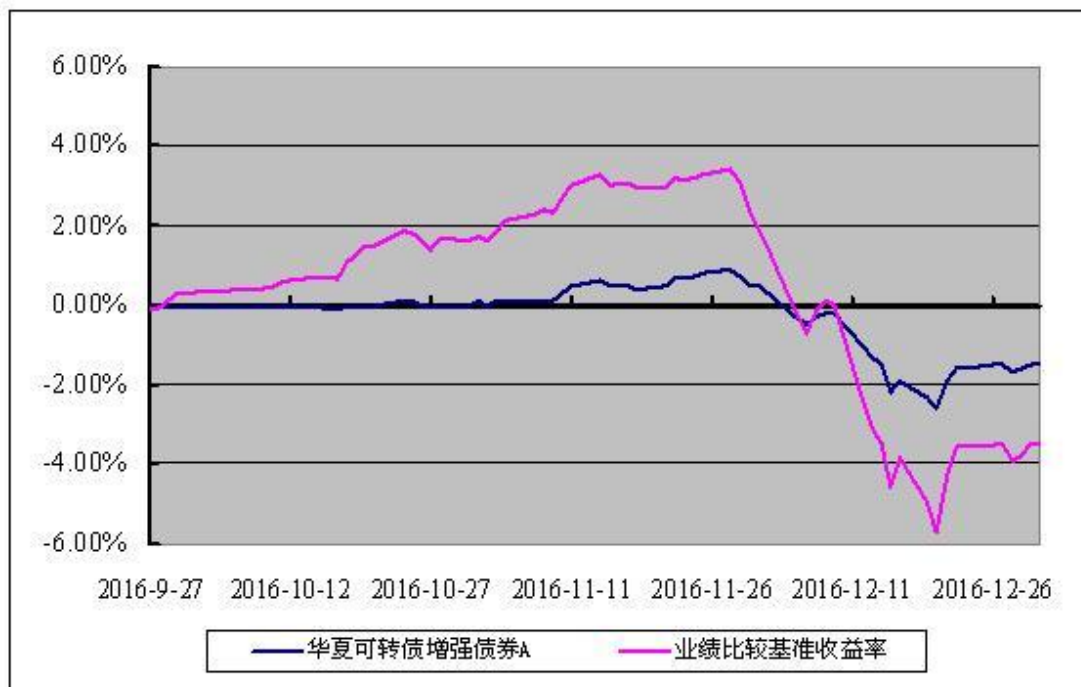
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏可转债增强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

(2016 年 9 月 27 日至 2016 年 12 月 31 日)

华夏可转债增强债券 A



注：①本基金合同于 2016 年 9 月 27 日生效。

②根据华夏可转债增强债券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。

③2016 年 9 月 27 日至 12 月 31 日期间，华夏可转债增强债券 I 类基金份额为零。

§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	2016-09-27	-	13 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，华夏理财 21 天债券型证券投资基金基金经理（2013 年 4 月 26 日至 2015 年 4 月 2 日期间）、华夏理财 30 天债券型证券投资基金基金经理（2013 年 4 月 26 日至 2015 年 4

					月 2 日期间) 等。
何家琪	固定收益部副总裁	2016-11-18	-	4 年	清华大学应用经济学硕士。2012 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，曾任固定收益部研究员、基金经理助理等。

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

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

4 季度，国际方面，美国经济持续向好，经济增长和通胀水平均稳步上升，特朗普当选新任美国总统，其经济政策取向引发全球通胀预期升温，美元突破 100 大关，创下 2002 年以来的新高。美国国债到期收益率大幅上行，美联储在

12 月加息，并对明年的加息预期提升至 3 次，表态较市场预期更为鹰派。欧元区继续维持当前的利率水平，但在 QE 规模上显示出缩减的意愿，PMI 虽已出现回升迹象，但整体经济增长水平仍较为疲弱，难民问题仍持续困扰欧洲各国。日本央行亦维持了当前的利率水平，日元在 4 季度贬值幅度较大，是美元指数升高的主要推手之一，日本的经济增长在主要发达经济体中仍相对偏弱。大宗商品方面，原材料价格继续上涨，尤其是与国内息息相关的黑色产业链涨幅较大，原油价格受益于产油国限产政策的落地突破 50 美元，黄金价格则主要受制于特朗普上任后对美国实际利率抬升的担忧而出现大幅下跌。国内方面，经济延续平稳态势，10 月以来全国主要一二线城市纷纷出台房地产调控政策以抑制房价快速上涨，上游原材料价格的上涨直接推动了 PPI 超预期上升，CPI 也在短期内进入了上升通道。

市场方面，债券市场在 4 季度短暂上涨后出现了一波快速且剧烈的下跌，上涨主要是受国庆期间房地产调控政策密集推出的影响，市场预期经济增长会在中长期承压。但在短期金融去杠杆以及抑制资产泡沫的政策导向下，央行在货币政策方面有所收紧，叠加特朗普当选美国总统刺激美元大涨，国内外汇流出压力加剧，银行间资金进一步趋紧，债券市场出现猛烈下跌，以 10 年期国债为例，短短两个月内到期收益率上行近 80bp，信用利差也在流动性冲击下明显扩大。权益市场在 4 季度先扬后抑，10 月以来，以保险举牌资金为代表的新增资金推动上证指数触及 3300 点，随后在政策打压下举牌热点消退，加之债券市场的大幅下跌，权益市场明显降温。可转债市场受到股债双杀和流动性冲击表现最差，中证转债指数一度跌破 280 点，创下年内新低。

报告期内，本基金小幅增持了短期信用债和可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，华夏可转债增强债券 A 份额净值为 0.985 元，本报告期份额净值增长率为-1.50%，同期业绩比较基准增长率为-3.45%。

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 2017 年 1 季度，国内经济整体下行的压力依然存在，但幅度上会有所趋缓，短期经济企稳势头还将持续。PPI 上行对 CPI 影响具有一定不确定性，但整体通胀中枢边际抬升。去杠杆、稳汇率和物价上涨等因素驱动货币政策稳健中

性，债券市场的大机会可能更多出现在经济阶段性走弱、货币政策回归中性偏松以后。但从交易性机会而言，当前的收益率已基本包含了货币政策稳健中性、资金利率抬升等利空影响，债市在利空的集中冲击后有望迎来调整配置机会。股票市场仍将受解禁、监管及货币政策边际略紧等因素影响，或仍以震荡为主。转债供应将进一步放量，但预计对目前估值影响不大，更多将跟随股市波动。

2017 年 1 季度，本基金将在建仓期内继续逐步增加债券和可转债仓位。

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	12,653,075.00	4.50
	其中：股票	12,653,075.00	4.50
2	固定收益投资	163,762,497.16	58.27
	其中：债券	163,762,497.16	58.27
	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	56,700,000.00	20.18
	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	46,418,355.23	16.52
7	其他各项资产	1,499,617.64	0.53
8	合计	281,033,545.03	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	250,396.00	0.09
B	采矿业	1,027,900.00	0.38
C	制造业	9,033,244.00	3.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	504,328.00	0.19
E	建筑业	772,800.00	0.29
F	批发和零售业	548,523.00	0.20
G	交通运输、仓储和邮政业	511,884.00	0.19
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	4,000.00	0.00
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	12,653,075.00	4.68

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	000902	新洋丰	124,800	1,405,248.00	0.52
2	002094	青岛金王	44,800	1,344,000.00	0.50
3	002701	奥瑞金	128,200	1,107,648.00	0.41
4	603008	喜临门	59,000	1,079,700.00	0.40
5	600028	中国石化	190,000	1,027,900.00	0.38
6	300156	神雾环保	38,400	960,384.00	0.35
7	600298	安琪酵母	45,800	816,156.00	0.30
8	000090	天健集团	80,000	772,800.00	0.29
9	002180	艾派克	24,900	700,188.00	0.26
10	600160	巨化股份	60,000	634,800.00	0.23

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	28,350,670.50	10.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	43,970,995.60	16.25
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	91,440,831.06	33.79
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	163,762,497.16	60.51

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	110032	三一转债	136,580	15,094,821.60	5.58
2	122705	12 苏交通	130,000	13,046,800.00	4.82
3	010107	21 国债(7)	120,000	12,630,000.00	4.67
4	132007	16 凤凰 EB	107,460	11,242,465.20	4.15
5	132001	14 宝钢 EB	93,210	10,552,304.10	3.90

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	12,633.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,435,733.46
5	应收申购款	51,250.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,499,617.64

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	110032	三一转债	15,094,821.60	5.58
2	127003	海印转债	5,431,897.50	2.01

3	128009	歌尔转债	4,257,792.00	1.57
4	110033	国贸转债	4,218,426.00	1.56
5	123001	蓝标转债	3,964,871.12	1.47
6	110035	白云转债	3,460,276.80	1.28
7	113009	广汽转债	3,412,766.80	1.26
8	113010	江南转债	2,897,880.00	1.07
9	110034	九州转债	2,707,290.00	1.00
10	110030	格力转债	1,138,200.00	0.42
11	128010	顺昌转债	201,501.00	0.07

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	华夏可转债增强债券A	华夏可转债增强债券I
本报告期期初基金份额总额	291,059,125.77	-
本报告期基金总申购份额	10,839,703.49	-
减：本报告期基金总赎回份额	27,267,246.87	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	274,631,582.39	-

§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 11 月 10 日发布华夏可转债增强债券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。

2016 年 11 月 16 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

增奕丰金融服务（深圳）有限公司为代销机构的公告。

2016 年 11 月 16 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长量基金销售投资顾问有限公司为代销机构的公告。

2016 年 11 月 18 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 11 月 19 日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏可转债增强债券型证券投资基金基金经理的公告。

2016 年 12 月 8 日发布关于旗下部分开放式基金新增北京新浪仓石基金销售有限公司为代销机构的公告。

2016 年 12 月 22 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北京植信基金销售有限公司为代销机构的公告。

2016 年 12 月 23 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北京蛋卷基金销售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、首批基本养老保险基金投资管理人资格，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，为投资人谋求良好的回报。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 12 月 30 日数据），华夏策略混合在 75 只灵活配置混合型基金（股票上限 80%）中排名第 7，华夏医疗健康混合 A 及华夏兴华混合 A 分别在 58 只偏股型基金（股票上限 95%）中排名第 10 和第 13，华夏沪深 300 指数增强 A 在 39 只增强指数股票型基金中排名第 12；固定收益类产品中，华夏理财 30 天债券在 38 只短期理财债券型基金中排名第 9，华夏薪金宝货币在 194 只货币型基金中排

名第 13。

在客户服务方面，4 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）上线华夏财富社区，为客户提供开放的基金投资和理财交流平台，提升客户体验；（2）优化网上交易系统，增加办理退款、重置密码及上传换卡资料等自助功能，业务办理更加便捷；（3）开展“吐槽和红包齐飞”、感恩季“财富币疯狂送”、“2016 活期通年底晒账单”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 中国证监会准予基金注册的文件；

9.1.2 《华夏可转债增强债券型证券投资基金基金合同》；

9.1.3 《华夏可转债增强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

二〇一七年一月二十一日