

# 华夏安康信用优选债券型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017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：二〇一七年四月二十四日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 20 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 2017 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	797,602,106.77 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	660,261,682.95 份	137,340,423.82 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(2017年1月1日-2017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	5,182,894.55	1,221,136.55
2.本期利润	3,919,965.93	770,148.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0057	0.0045
4.期末基金资产净值	770,985,782.72	157,978,026.16
5.期末基金份额净值	1.168	1.150

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	0.52%	0.10%	-3.08%	0.09%	3.60%	0.01%

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	0.44%	0.11%	-3.08%	0.09%	3.52%	0.02%

##### 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2017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	-	10 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，美联储在 3 月中旬进行了 2017 年第一次加息，由于对

“缩表”措辞温和且加息展望不超预期，美债收益率区间震荡，美元指数略显疲态并震荡走弱。欧洲适逢大选年，叠加英国脱欧正式启动，政治不确定性限制了欧央行货币政策鹰化的空间。国内方面，地产销售与投资略超预期，叠加企业持续补库存，短期内对经济增长仍有支撑，经济平稳延续性略超市场预期。工业品价格走势平稳震荡，PPI 同比达到高点，食品价格低于预期压制了 CPI 上行空间，再通胀预期有所减弱。央行在美联储加息、国内“去杠杆、防风险”的总基调下，连续两次提升公开市场操作利率，叠加以宏观审慎 MPA 框架和资管产品监管办法为代表的金融监管政策逐步落实与加强，银行间资金利率上行，系统性抬升债券资产收益率，债市继续 2016 年 4 季度的调整态势。可转债市场受到供给放量影响估值明显压缩，整体表现不佳，但偏股型的品种由于受到正股上涨支撑表现相对较好。

报告期内，本基金小幅减持了信用债，对利率债和权益类资产进行了波段操作。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 3 月 31 日，华夏安康债券 A 基金份额净值为 1.168 元，本报告期份额净值增长率为 0.52%；华夏安康债券 C 基金份额净值为 1.150 元，本报告期份额净值增长率为 0.44%，同期业绩比较基准增长率为-3.08%。

#### 4.5 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	121,703,050.12	11.90
	其中：股票	121,703,050.12	11.90
2	固定收益投资	878,737,450.60	85.89
	其中：债券	878,737,450.60	85.89
	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	10,823,670.23	1.06
7	其他各项资产	11,816,885.86	1.16
8	合计	1,023,081,056.81	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	46,548,050.12	5.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,924,000.00	1.71
E	建筑业	6,440,000.00	0.69
F	批发和零售业	2,760,000.00	0.30
G	交通运输、仓储和邮政业	6,056,000.00	0.65
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	32,432,000.00	3.49
K	房地产业	6,152,000.00	0.66
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	5,391,000.00	0.58
S	综合	-	-
	合计	121,703,050.12	13.10

## 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	600900	长江电力	1,200,000	15,924,000.00	1.71
2	600519	贵州茅台	34,967	13,509,850.12	1.45
3	601398	工商银行	1,800,000	8,712,000.00	0.94



4	601939	建设银行	1,400,000	8,316,000.00	0.90
5	002142	宁波银行	450,000	8,289,000.00	0.89
6	000858	五粮液	180,000	7,740,000.00	0.83
7	600809	山西汾酒	230,000	6,736,700.00	0.73
8	601668	中国建筑	700,000	6,440,000.00	0.69
9	601155	新城控股	400,000	6,152,000.00	0.66
10	601006	大秦铁路	800,000	6,056,000.00	0.65

#### 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	25,520,440.00	2.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,976,000.00	4.30
	其中：政策性金融债	39,976,000.00	4.30
4	企业债券	472,291,403.60	50.84
5	企业短期融资券	259,896,000.00	27.98
6	中期票据	59,714,000.00	6.43
7	可转债（可交换债）	21,339,607.00	2.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	878,737,450.60	94.59

#### 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	011753001	17 河钢集 SCP001	500,000	49,970,000.00	5.38
2	011698603	16 国电集 SCP007	500,000	49,875,000.00	5.37
3	136436	16 远洋 01	500,000	49,010,000.00	5.28
4	136241	16 中牧 01	500,000	49,005,000.00	5.28
5	136580	16 万达 06	500,000	48,400,000.00	5.21

#### 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	231,259.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,559,967.42
5	应收申购款	25,658.97

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,816,885.86

#### 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	127003	海印转债	3,519,450.00	0.38

#### 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	华夏安康债券A	华夏安康债券C
本报告期期初基金份额总额	711,092,066.62	218,317,734.45
本报告期基金总申购份额	1,848,216.64	25,483,234.60
减：本报告期基金总赎回份额	52,678,600.31	106,460,545.23
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	660,261,682.95	137,340,423.82

## §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 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

投资	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017-01-01 至 2017-03-31	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	25.08%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20% 的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.2.1 报告期内披露的主要事项

2017 年 1 月 16 日发布华夏基金管理有限公司关于在直销机构及华夏财富调整旗下部分开放式基金申购、赎回等业务数量限制的公告。

2017 年 2 月 15 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天津国美基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017 年 2 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联泰资产管理有限公司为代销机构的公告。

2017 年 3 月 7 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君德汇富投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2017 年 3 月 17 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肯特瑞财富投资管理有限公司为代销机构的公告。

### 8.2.2 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、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司，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 2017 年 3 月 31 日数据），华夏大盘精选混合及华夏兴华混合 A 在 60 只偏股型基金(股票上限 95%)中排名第 7 和第 8；华夏成长混合在 35 只偏股型基金(股票上限 80%)中排名第 5；华夏消费升级混合 C 在 188 只灵活配置型基金(股票上限 95%)（B/C 类）中排名第 1；华夏回报混合 A 和华夏回报二号混合分别在 176 只绝对收益目标-灵活策略基金（A 类）中排名第 2 和第 3；华夏全球股票(QDII) 在 29 只 QDII 股票型基金中排名第 1；华夏大中华混合（QDII）在 25 只 QDII 混合基金中排名第 3。

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）下调旗下开放式基金在直销机构及华夏财富的申购、赎回等业务最低数量限制，更好地满足客户理财需求；（2）升级基金管家 app，与花旗银行、青岛农商银行、国美基金等代销机构合作，为客户提供更多的理财渠道；（3）开展多种客户活动，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  
二〇一七年四月二十四日