

华夏债券投资基金 2007 年年度报告

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

送出日期：二〇〇八年三月二十八日

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2008 年 3 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。本报告期自 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日止。

目 录

一、基金简介.....	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	3
(一) 主要财务指标.....	3
(二) 基金净值表现及收益分配情况.....	4
三、管理人报告.....	6
四、托管人报告.....	11
五、审计报告.....	12
六、财务会计报告.....	13
(一) 基金会计报表.....	13
(二) 会计报表附注.....	16
七、投资组合报告.....	36
(一) 报告期末基金资产组合情况.....	36
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	36
(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细.....	37
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合.....	40
(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细.....	40
(七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细.....	40
(八) 报告期末及报告期内权证明细.....	40
(九) 投资组合报告附注.....	41
八、基金份额持有人户数和持有人结构.....	41
(一) 持有人户数.....	41
(二) 持有人结构.....	41
(三) 期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况.....	42
九、开放式基金份额变动.....	42
十、重大事件揭示.....	42
十一、备查文件目录.....	48

一、基金简介

(一) 基金基本情况

基金名称：华夏债券投资基金

基金简称：华夏债券(A/B 类)、华夏债券(C 类)

交易代码：001001 (前端收费模式); 001002 (后端收费模式); 001003 (C 类收费模式)

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：5,973,466,730.62 份

其中：

华夏债券(A/B 类)：4,532,423,749.53 份

华夏债券(C 类)：1,441,042,981.09 份

基金合同存续期：不定期

基金合同存续期：不定期

(二) 基金产品说明

基金投资目标：在强调本金安全的前提下，追求较高的当期收入和总回报。

基金投资策略：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：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。

(三) 基金管理人有关情况

基金管理人名称：华夏基金管理有限公司

CHINA ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

注册地址：北京市顺义区天竺空港工业区 A 区

办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层

邮政编码：100032

法定代表人：凌新源

信息披露负责人：廖为

客户服务电话：400-818-6666

传真：(010) 88066511

国际互联网址：www.ChinaAMC.com

电子邮箱：service@ChinaAMC.com

(四) 基金托管人有关情况

基金托管人名称：交通银行股份有限公司 (简称“交通银行”)

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：张咏东

联系电话：(021) 68888917

传真：(021) 58408836

国际互联网址：www.bankcomm.com

电子邮箱：zhangyd@bankcomm.com

(五) 信息披露事宜

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 www.ChinaAMC.com 查阅本报告。

本报告在基金管理人和基金托管人的住所有置备，投资者可要求查阅、复制。

(六) 聘请的会计师事务所

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604 -1608 室 (邮编：200120)

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼 (邮编：200021)

(七) 注册登记机构

注册登记机构名称：华夏基金管理有限公司

注册地址：北京市顺义区天竺空港工业区 A 区

办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

重要提示：下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。

(一) 主要财务指标

1、华夏债券（A/B 类）基金

项目	2007 年	2006 年	2005 年
本期利润	547,510,205.74 元	132,775,310.65 元	89,881,145.03 元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	501,648,772.89 元	117,882,473.14 元	48,338,777.36 元
加权平均份额本期利润	0.1587 元	0.1022 元	0.0871 元
期末可供分配利润	289,279,052.59 元	10,240,228.77 元	6,984,928.63 元
期末可供分配份额利润	0.0638 元	0.0107 元	0.0049 元
期末基金资产净值	5,037,587,011.57 元	999,299,316.77 元	1,452,183,859.05 元
期末基金份额净值	1.111 元	1.039 元	1.016 元
加权平均净值利润率	14.59%	9.85%	8.59%
本期份额净值增长率	17.25%	10.45%	9.07%
份额累计净值增长率	43.69%	22.54%	10.95%

2、华夏债券（C 类）基金

项目	2007 年	2006 年	2005 年
本期利润	128,322,819.72 元	11,107,671.09 元	89,881,145.03 元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	127,159,980.34 元	7,145,677.82 元	48,338,777.36 元
加权平均份额本期利润	0.1502 元	0.0683 元	0.0871 元
期末可供分配利润	81,664,497.87 元	1,898,053.00 元	6,984,928.63 元
期末可供分配份额利润	0.0567 元	0.0074 元	0.0049 元
期末基金资产净值	1,591,502,122.72 元	264,966,131.46 元	1,452,183,859.05 元
期末基金份额净值	1.104 元	1.036 元	1.016 元
加权平均净值利润率	13.86%	6.59%	8.59%
本期份额净值增长率	16.90%	10.15%	9.07%
份额累计净值增长率	42.86%	22.21%	10.95%

(二) 基金净值表现及收益分配情况

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

(1) 华夏债券 (A/B 类)

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	2.08%	0.15%	0.52%	0.04%	1.56%	0.11%
过去三个月	3.82%	0.27%	0.34%	0.06%	3.48%	0.21%
过去六个月	8.72%	0.21%	0.86%	0.06%	7.86%	0.15%
过去一年	17.25%	0.19%	-1.27%	0.06%	18.52%	0.13%
过去三年	41.25%	0.15%	11.70%	0.07%	29.55%	0.08%
过去五年	42.83%	0.15%	9.49%	0.09%	33.34%	0.06%
自基金合同生效起至今	43.69%	0.15%	9.67%	0.09%	34.02%	0.06%

(2) 华夏债券 (C 类)

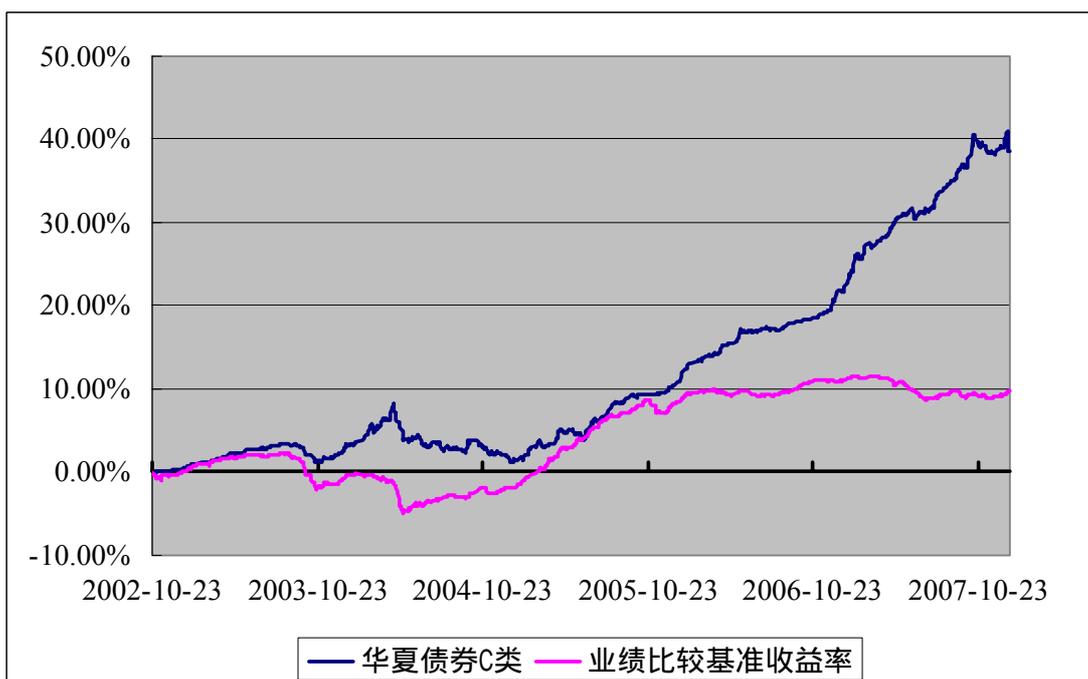
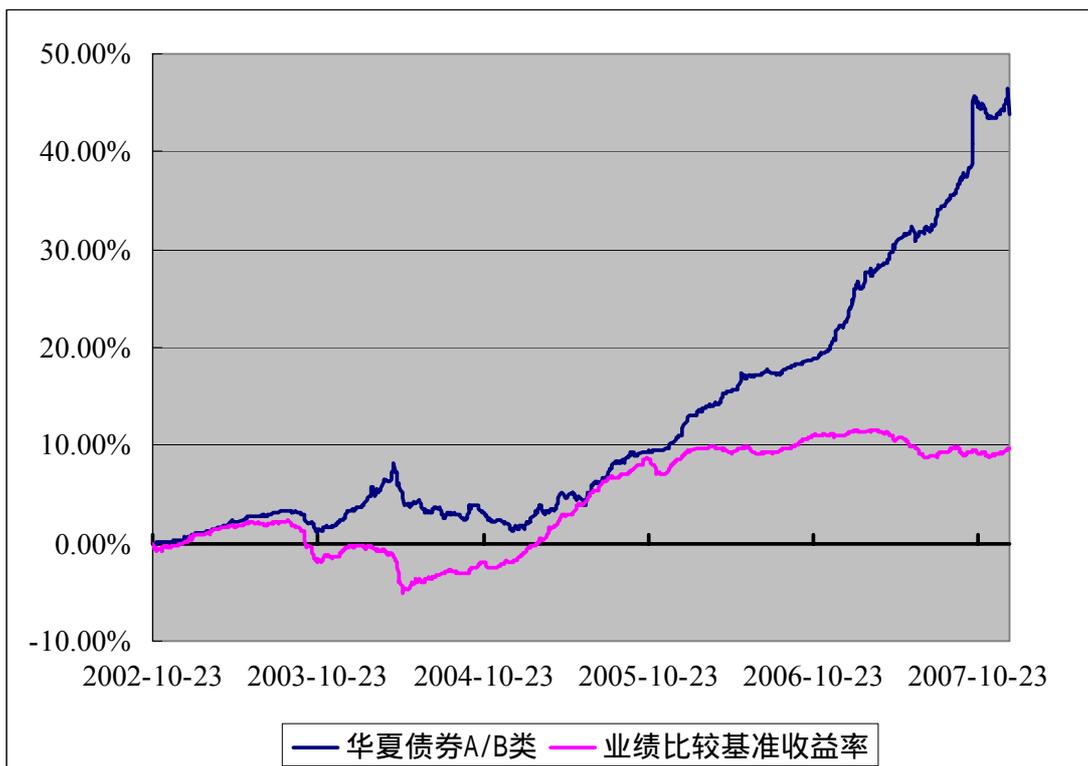
阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	2.00%	0.16%	0.52%	0.04%	1.48%	0.12%
过去三个月	3.75%	0.27%	0.34%	0.06%	3.41%	0.21%
过去六个月	8.58%	0.22%	0.86%	0.06%	7.72%	0.16%
过去一年	16.90%	0.20%	-1.27%	0.06%	18.17%	0.14%
过去三年	40.44%	0.15%	11.70%	0.07%	28.74%	0.08%
过去五年	42.01%	0.15%	9.49%	0.09%	32.52%	0.06%
自基金合同生效起至今	42.86%	0.15%	9.67%	0.09%	33.19%	0.06%

2、自基金合同生效以来基金份额净值及其业绩比较基准的变动情况

华夏债券 (A/B 类) 华夏债券 (C 类) 累计份额净值增长率

及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2002 年 10 月 23 日至 2007 年 12 月 31 日)

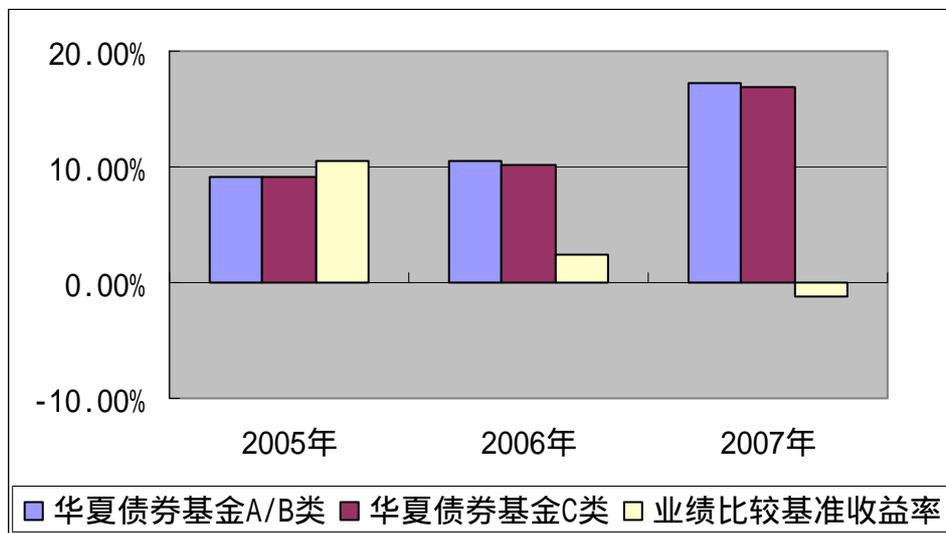


注：(1) 本基金合同于 2002 年 10 月 23 日生效，2002 年 11 月 19 日开始办理申购、赎回业务。

(2) 根据华夏债券基金合同规定，本基金应自基金合同生效之日起 3 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十八条（二）投资范围、（七）投资限制的有关规定。

3、过往三年基金每年净值增长率及同期业绩比较基准收益率的柱形对比图

华夏债券（A/B 类）、华夏债券（C 类）投资基金过往三年
每年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



4、过往三年基金每年的收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数
2007 年 A/B 类	1.000 元
C 类	1.000 元
2006 年 A/B 类	0.800 元
C 类	0.600 元
2005 年	0.600 元
合计 A/B 类	2.400 元
C 类	1.600 元

三、管理人报告

（一）基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的经验

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、深圳和成都设有分公司。华夏基金是全国首批社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人、中国内地首只 ETF 基金管理人及国内首批 QDII 基金管理人。华夏基金还是国内唯一获得亚洲债券基金管理资格的投资管理机构。

截至 2007 年 12 月 31 日,公司管理证券投资基金规模达到 2481 亿元,基金份额持有人户数超过 1000 万,是国内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着兴华、兴和 2 只封闭式基金,华夏成长、华夏债券、华夏回报、华夏现金增利、华夏大盘精选、50ETF、华夏红利、中小板 ETF、华夏回报二号、华夏稳增、华夏优势增长、华夏蓝筹、华夏全球、华夏行业 14 只开放式基金,以及创新封闭式基金华夏复兴、亚洲债券基金二期中国子基金、多只全国社保基金投资组合和几十只企业年金组合,管理资产总规模超过 2600 亿元。

2、基金经理简介

韩会永先生,经济学硕士。曾任职于招商银行北京分行。2000 年加入华夏基金管理有限公司。历任研究发展部副总经理、基金经理助理、华夏现金增利证券投资基金基金经理(2005 年 4 月至 2006 年 1 月期间)。现任固定收益部副总经理、华夏债券投资基金基金经理(2004 年 2 月起任职),华夏现金增利证券投资基金基金经理(2007 年 1 月起任职)。

(二) 报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。报告期内,因市场波动导致华夏债券基金于个别交易日债券投资合计市值占基金资产总值比低于 80%,上述指标已于合理期限内调整,未违反法律法规及基金合同的规定,也未对基金份额持有人利益造成实际影响。

(三) 报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

截至 2007 年 12 月 31 日,华夏债券(A/B 类)基金份额净值为 1.111 元,本报告期份额净值增长率为 17.25%,华夏债券(C 类)基金份额净值为 1.104 元,本报告期份额净值增长率为 16.90%,同期业绩比较基准增长率为-1.27%。

2、行情回顾及运作分析

2007 年,人民币继续采取渐进升值的策略,经常性项目和资本性项目双顺差以及由此导致的被动货币投放使市场流动性整体处于过剩状态,压低了实际利

率。低利率和低估的汇率继续对经济产生刺激作用，经济增速进一步加快，全年国内生产总值实际增长 11.4%。信贷增长偏多，通货膨胀加速，央行先后 6 次提高存贷款利率，而新股申购的高收益率进一步推高了无风险利率，导致全年债券市场出现下跌。全年中信标普国债指数涨幅为-0.45%，收益率曲线出现较大幅度上移，其中中期债利率上升幅度较大。上半年受通胀预期上升影响，收益率曲线以变陡为主；下半年随着基准利率的上升，收益率曲线趋于变平。信用类产品的流动性溢价上升，信用债券利差扩大。此外，由于股市涨幅较高，中信转债指数上涨 108%。及至年底，由于信贷紧缩和财政存款释放等因素，使债市资金面趋于宽松，债券市场有所上涨。

2007 年初，根据通胀压力上升的形势，本基金逐步降低了组合久期，规避了债市调整的风险，并于下半年逐步适当提高了组合久期。可转债方面，基金于年初保持了较高的仓位，并随市场上涨逐步进行了减持。通过召开持有人大会修改基金合同，从今年四月份开始进行新股投资，重点投资了中国远洋等新股，为基金贡献了较多的收益。

3、市场展望和投资策略

新的一年，中国经济增长面临外部需求的不确定性，自然灾害对上半年的经济增长也会产生一定负面影响，外需的下降和内部的宏观调控使经济增速趋于回落。资金面方面，全年信贷控制使银行对债券的投资需求有所上升，股票市场预期收益的下降以及新股发行方式面临的改革也增加了保险公司等机构对债券资产的配置需求。从债券类属上看，主权债和准主权债供应相对下降，公司债供应会有所上升。总体上，2008 年债券市场面临较好的投资机会，风险因素在于通胀压力尚未得到明显缓解，需要持续关注。此外，预计今年转债发行的增加也将使转债市场的可投资性有所改善。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任，华夏债券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，坚持低风险、低波动性的思路，规范运作，审慎投资，在安全的前提下为持有人谋求长期、稳定的回报。

（四）内部监察报告

报告期内，本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金持有人利益出发，由独立于各业务部门的内部监察人员对公司经营、基金运作及员工

行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时敦促有关部门整改，并定期制作监察报告报公司管理层。报告期内，本基金管理人内部监察工作重点加强了以下几个方面：

- 1、对业务部门进行了相关法律培训。
- 2、进一步完善了有关合同审查的制度。
- 3、制定了员工投资证券投资基金等有关制度。
- 4、加强了对投资人员的监察监督，制定并落实了关于防范投资人员道德风险的有关措施。
- 5、完成了对投资、营销等业务的专项稽核。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，保障了基金持有人利益。我们将继续以风险控制为核心，提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

（五）为投资人提供的服务

2007 年，华夏基金凭借自身强大的投研实力，旗下基金取得了突出业绩，全年为投资者创造收益达到 890 亿元。

- 根据中国银河证券基金研究中心的统计，截至 2007 年底，在股票型、偏股型及平衡型三个主要基金类型中，排名第一的全部为华夏基金旗下管理的基金。
- 2007 年全部主动型股票基金收益排行榜中，前 20 名华夏基金占 4 席（来源于 wind 资讯）。
- 华夏基金旗下 2007 年净值增长率超过 150% 的基金有 4 只，所有合同生效在一年以上的偏股型基金 2007 年净值增长率全部超过 100%。

2007 年，华夏基金继续加大软硬件投入，不断提高客户服务水平，全力打造高质量的客户服务品牌。

- 获得客户联络中心标准体系五星级认证，成为基金行业唯一通过此权威认证的企业。
- 搭建稳定客服团队，建立有效培训流程，提高人员服务水平。
- 采取多种手段，全面提高服务质量：1、加大呼叫中心硬件投入，扩充服务人员；2、通过网站热点问题、服务提示等方式，提高信息服务质量；

3、根据客户需求，每季度为持有人寄送基金运作回顾、客户服务问答等服务材料，加强与持有人的信息沟通。

- 新增服务手段。2007 年，华夏基金增加了自助电话服务项目，推出电子对账单、个性化净值短信等新服务项目，丰富服务内容。
- 提高网上交易服务能力。增加网上交易支付渠道，目前网上交易支持建行卡、农行卡、兴业卡、广发卡、招行卡、浦发卡等多种银行卡支付；不断优化网上交易操作流程，提高客户体验。

为树立理性的基金投资理念，增进与投资人之间的交流，2007 年华夏基金在投资者理财服务方面加大投入：

- 在网站开辟投资者教育专区，制作专题页面，并开展“我的基金理财故事”有奖征文活动。
- 与各大媒体合作开展“投资人走进华夏基金”等客户交流活动。
- 编辑出版 50 万册投资者教育丛书《基金投资百问百答》，免费发放给投资者阅读，在 26 家都市报及全国性财经报开设“投资者教育专栏”。
- 举办投资者教育系列活动“华夏基金理财大讲堂”及“华夏理财 365”活动，持续进行基金理财知识的宣讲。
- 举办中秋团拜暨投资者教育报告会，在传递中秋祝福的同时，与广大投资人交流并分享国内外资本市场的发展情况及投资机会。
- 参展第三届北京国际金融博览会及第五届上海理财博览会。现场开设理财课堂，发放投资者教育书籍，并与到场投资人展开充分互动，提供一对一的理财服务。
- 召开了以“携手华夏，相约 2008”为主题的投资策略年会，就 2008 年度中国经济运行走势、金融政策展望、2008 年华夏基金投资策略、海外市场投资策略及银行理财产品发展情况等主题向投资人进行了报告。

2007 年，华夏基金凭借优异的业绩和稳健的经营，荣获多家机构评选的多个奖项：

- 2007 年 1 月，在《中国证券报》主办的“第四届中国基金金牛奖”评选中，华夏基金获“2006 年度十大金牛基金公司奖”。
- 2007 年 1 月 26 日，华夏基金获得由《21 世纪经济报道》评选的“中国基

金管理公司综合实力奖”。

- 2007 年 1 月 27 日，公司获得由和讯网评选出的“2006 年度中国十大品牌基金公司奖”和“2006 年度中国基金业杰出创新奖”。
- 2007 年 2 月，在香港《亚洲资产管理》杂志 2006 年评选活动中，华夏基金获得了“亚洲地区最佳客户服务奖”及“中国最佳社会服务奖”。
- 2007 年 4 月，在《上海证券报》主办的“第四届中国最佳基金公司评选”活动中，成为唯一一家荣获“中国最佳基金公司 TOP 大奖”的基金管理公司。
- 2007 年 5 月，在《证券时报》2006 年度明星基金评选中获得“明星基金管理公司奖”。
- 2007 年 8 月，在《中国证券报》评选的“2006 年度投资者关系管理表现最佳单项奖”中，华夏基金获得“最佳机构投资人奖”。
- 2007 年 10 月，华夏基金获得由《第一财经日报》评选的“金融品牌价值十佳基金公司奖”。
- 2007 年 10 月，华夏基金网站在《证券时报》主办的第八届“中国优秀财经证券网站”评选活动中荣获“中国最佳基金网站”。
- 2007 年 12 月，华夏基金在搜狐主办的“2007 年度搜狐理财网络调查暨年底调查”活动中荣获“2007 年最有影响力基金品牌奖”、“2007 最有影响力基金投资者教育奖”和“2007 年最受欢迎基金新产品奖”三个奖项。

四、托管人报告

2007 年度，托管人在华夏债券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2007 年度，华夏基金管理有限公司在华夏债券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。托管人根据证监会的有关规定，对基金存在债券投资合计市值占总资产比例低于 80%的情况，对基金管理人进行了提示，基金管理人根据规定进行了调整。

2007 年度，由华夏基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华夏债券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

五、审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20326 号

华夏债券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的华夏债券投资基金(以下简称“华夏债券基金”)的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《华夏债券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是华夏债券基金的基金管理人华夏基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	320,000,000.00
应付证券清算款		91,321,757.04	22,144,234.04
应付赎回款		20,011,306.95	11,149,482.52
应付管理人报酬		3,327,910.19	625,493.14
应付托管费		1,109,303.44	208,497.74
应付销售服务费		376,537.78	67,739.87
应付交易费用	e	764,427.41	147,813.88
应交税费		5,272,558.96	3,781,879.96
应付利息	f	-	170,339.14
应付利润		119,469,335.67	-
其他负债	g	376,934.73	374,870.20
负债合计		242,030,072.17	358,670,350.49
所有者权益：		-	-
实收基金	h	5,973,466,730.62	1,217,213,753.74
未分配利润		655,622,403.67	47,051,694.49
所有者权益合计		6,629,089,134.29	1,264,265,448.23
(2007 年末每份基金份额净值 A/B 类：1.111 元 C 类：1.104 元)			
(2006 年末每份基金份额净值 A/B 类：1.039 元 C 类：1.036 元)			
负债及所有者权益总计		6,871,119,206.46	1,622,935,798.72

华夏债券投资基金

利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2007 年度	2006 年度
一、收入			
1.利息收入（合计）		135,020,301.24	38,659,598.31
其中：存款利息收入		13,951,866.44	2,016,638.65
债券利息收入		107,869,000.15	33,855,436.25
资产支持证券利息收入		4,757,044.43	2,463,281.45
买入返售金融资产收入		8,442,390.22	324,241.96
2.投资收益（合计）		595,265,594.86	102,409,891.93
其中：股票投资收益	i	456,745,331.33	-
债券投资收益	j	124,783,831.22	92,781,231.99
资产支持证券投资收益/(损失)	k	4,084,362.73	(2,514,724.35)
衍生工具收益	l	9,418,583.63	12,143,384.29
股利收益		233,485.95	-
3.公允价值变动收益	m	47,024,272.23	18,854,830.78

4.其他收入	n	263,115.45	279,735.00
收入合计		777,573,283.78	160,204,056.02
二、费用		-	-
1.管理人报酬		(27,628,942.20)	(8,888,910.80)
2.托管费		(9,209,647.43)	(2,962,970.33)
3.销售服务费		(2,750,436.68)	(372,826.57)
4.交易费用	o	(4,089,867.05)	(828,163.61)
5.利息支出		(57,555,402.63)	(2,830,088.78)
其中：卖出回购金融资产支出		(57,555,402.63)	(2,830,088.78)
6.其他费用	p	(505,962.33)	(438,114.19)
费用合计		(101,740,258.32)	(16,321,074.28)
三、利润总额		675,833,025.46	143,882,981.74

华夏债券投资基金
所有者权益(基金净值)变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	2007 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,217,213,753.74	47,051,694.49	1,264,265,448.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	675,833,025.46	675,833,025.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	4,756,252,976.88	409,103,253.04	5,165,356,229.92
其中：1、基金申购	12,678,877,552.82	1,023,386,313.94	13,702,263,866.76
2、基金赎回	(7,922,624,575.94)	(614,283,060.90)	(8,536,907,636.84)
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(476,365,569.32)	(476,365,569.32)
五、期末所有者权益(基金净值)	5,973,466,730.62	655,622,403.67	6,629,089,134.29
项目	2006 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,428,652,249.97	23,531,609.08	1,452,183,859.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	143,882,981.74	143,882,981.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(211,438,496.23)	(4,282,586.00)	(215,721,082.23)
其中：1、基金申购	3,216,208,886.99	101,776,856.25	3,317,985,743.24
2、基金赎回	(3,427,647,383.22)	(106,059,442.25)	(3,533,706,825.47)
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(116,080,310.33)	(116,080,310.33)
五、期末所有者权益(基金净值)	1,217,213,753.74	47,051,694.49	1,264,265,448.23

(二) 会计报表附注

(除特别标明外, 金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

华夏债券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2002]第61号《关于同意华夏债券投资基金设立的批复》核准, 由基金发起人华夏基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华夏债券投资基金基金合同》发起, 并于2002年10月23日募集成立。本基金为契约型开放式, 存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集5,132,789,987.20元, 业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第103号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司, 基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据修订的《华夏债券投资基金基金合同》和《华夏债券投资基金招募说明书》(更新)并报中国证监会备案, 自2006年4月3日起, 本基金根据申购费用、赎回费用收取方式的不同, 将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的, 称为A类; 在投资者赎回时收取后端申购费用的, 称为B类; 新增不收取前/后端申购费用、赎回费用, 而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别, 称为C类。本基金A类、B类、C类三种收费模式并存, 由于基金费用的不同, 本基金A/B类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值, 计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额, 但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏债券投资基金基金合同》的有关规定, 本基金主要投资于固定收益类金融工具, 包括国内依法发行、上市的国债、央行票据、金融债、企业(公司)债(包括可转债)、资产支持证券等债券, 以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金还可参与一级市场新股申购, 持有因可转债转股所形成的股票以及股票派发或可分离交易可转债分离交易的权证等资产, 但非固定收益类金融工具投资比例合计不超过基金资产的20%。本基金业绩评价基准设定为“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”。

2、财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《华夏债券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起,本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)。本财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《华夏债券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的规定编制的年度财务报表。

在编制本财务报表时 2006 年度的相关比较数字以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,涉及的主要内容包括:将所持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值,且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则重新列报。按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益,以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净收益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及利润总额的金额调节过程列示如下:

项目	2006 年年初 所有者权益	2006 年度 净损益	2006 年年末所 有者权益
按原会计准则列报的金额	1,452,183,859.05	125,028,150.96	1,264,265,448.23
金融资产公允价值变动的调整数	-	18,854,830.78	-
按新会计准则列报的金额	1,452,183,859.05	143,882,981.74	1,264,265,448.23

项目	2007 年年初所有者 权益	2007 年上半年 净损益	2007 年上半年 末所有者权益
按原会计准则列报的金额	1,264,265,448.23	163,088,207.80	5,157,284,720.52
金融资产公允价值变动的调整数	-	20,280,992.19	-
按新会计准则列报的金额	1,264,265,448.23	183,369,199.99	5,157,284,720.52

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计

准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

3、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(3) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(4) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易

且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

资产支持证券投资

证券交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

银行间同业市场交易的资产支持证券按采用估值技术确定的公允价值估值。

权证投资

从获赠确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止,上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的市场交易收盘价估值;估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值;在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值;因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值,本基金的基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(5) 证券投资基金成本计价方法

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前,股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金

额；自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 资产支持证券投资

买入资产支持证券于交易日确认为资产支持证券投资。2007 年 7 月 1 日之前，资产支持证券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，资产支持证券投资成本按交易日资产支持证券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不包含资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。收到资产支持证券支付的款项时，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，并将收到的本金部分冲减资产支持证券投资成本。

卖出资产支持证券于交易日确认资产支持证券投资收益/(损失)。出售资产支

持证券的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(iv)权证投资

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

贷款和应收款项

2007年7月1日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入,其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

其他金融负债

2007年7月1日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(6) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

资产支持证券投资收益/(损失)于交易日按卖出资产支持证券成交金额与其成本的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。银行次级债利息收入按不扣除个人所得税的全额票面利率计算确认。自 2007 年 7 月 1 日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

资产支持证券利息收入按证券票面价值与预计收益率计算的金额确认，在资产支持证券实际持有期内逐日确认。收到资产支持证券支付款项中的收益部分冲减应计利息后的差额，于收款日记入资产支持证券利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(7) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6%的年费率逐日计提。

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提。

本基金 C 类基金份额的基金销售服务费按前一日该类基金资产净值 0.3%的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可

采用直线法。

(8) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(9) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(10) 基金的收益分配政策

本基金同一类别内每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红实施日的基金份额净值转为同一类别的基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次,年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当期收益分配。基金当年亏损,则不进行收益分配。基金收益分配后,基金份额净值不能低于面值。

由于本基金 A/B 类基金份额不收取销售服务费,而 C 类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可分配收益有所不同。

经宣告的基金分配收益于分红除权日从持有人权益转出。

5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日前按照 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳。

(5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7、重大关联方关系及关联方

(1) 关联方

关联方名称	与本基金关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司(“中信证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
北京证券有限责任公司(“北京证券”)	基金管理人的原股东
西南证券有限责任公司(“西南证券”)	基金管理人的原股东
中国科技证券有限责任公司(“中国科技证券”)	基金管理人的原股东
中信建投证券有限责任公司(“中信建投证券”)	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信万通证券有限责任公司(“中信金通证券”)	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信金通证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构

注：根据华夏基金管理有限公司于 2007 年 8 月 25 日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字(2007)119 号文批准，公司股东北京证券将其持有的华夏基金管理有限公司 20% 股权转让给中信证券。公司股东变更为中信证券(出资 60.725%)、西南证券(出资 35.725%)和中国科技证券(出资 3.55%)。

根据华夏基金管理有限公司于 2007 年 12 月 29 日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字(2007)249 号文批准，公司股东西南证券将其持有的华夏基金管理有限公司 35.725% 股权转让给中信证券，中国科技证券将其持有的华夏基金管理有限公司 3.55% 股权转让给中信证券。公司股东变更为中信证券(出资 100%)。

华夏基金管理有限公司股东及持股比例如下：

持股单位	权益比例
中信证券股份有限公司	100%
合计	100%

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

2007 年度及 2006 年度本基金未通过关联方席位进行证券交易。

(3) 基金管理人报酬

支付基金管理人华夏基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.6% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 27,628,942.20 元(2006 年：8,888,910.80 元)。

(4) 基金托管费

支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.2% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 9,209,647.43 元(2006 年：2,962,970.33 元)。

(5) 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.3% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华夏基金管理有限公司，再由华夏基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日 C 类基金份额销售服务费 = 前一日 C 类基金份额资产净值 × 0.3% / 当年天数。

本基金在本年度需支付的基金销售服务费为 2,750,436.68 元(2006 年：372,826.57 元)。

本年度支付给关联方的基金销售服务费：

关联方名称	2007 年	2006 年
华夏基金管理有限公司	1,267,989.85	167,318.03
交通银行股份有限公司	345,858.54	29,413.98
中信建投证券	195,311.07	33,536.45
中信金通证券	3,183.20	-

中信万通证券	511.77	-
合计	1,812,854.43	230,268.46

(6) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 290,874,349.03 元(2006 年：142,706,931.05 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 2,976,993.29 元(2006 年：391,530.21 元)。

(7) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易

2007 年度				
关联方名称	买卖债券 本期交易量	回购交易 本期交易量	回购利息收入	回购利息支出
交通银行股份有限公司	129,903,452.05	608,000,000	-	437,846.98
合计	129,903,452.05	608,000,000	-	437,846.98
2006 年度				
关联方名称	买卖债券 本期交易量	回购交易 本期交易量	回购利息收入	回购利息支出
中信证券	86,422,221.92	-	-	-
中信建投证券	-	411,600,000	-	168,925.15
合计	86,422,221.92	411,600,000	-	168,925.15

(8) 关联方持有的基金份额

2007 年 12 月 31 日				
关联方名称	基金份额数 (份)	占基金总份额比	本期买入份额 (份)	本期卖出份额 (份)
华夏基金管理有限公司	159,085,498.43	2.66%	156,830,544.70	-
合计	159,085,498.43	2.66%	156,830,544.70	-

本基金管理人在本报告期经代销机构购入华夏债券基金 C 类，申购费为 0。

本基金关联方及基金管理公司主要股东的控制机构在 2006 年度未持有本基金份额，华夏债券基金管理人在 2006 年度未持有基金份额。

8、基金会计报表重要项目说明

a、存出保证金

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
深圳结算保证金	272,470.96	250,000.00
权证交易保证金	-	-
合计	272,470.96	250,000.00

b、交易性金融资产

项目	2007 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值

股票投资		87,675,307.60	184,876,567.49	97,201,259.89
债券投资	交易所市场	1,504,506,645.18	1,535,049,052.17	30,542,406.99
	银行间市场	4,498,454,923.94	4,448,295,000.00	(50,159,923.94)
	合计	6,002,961,569.12	5,983,344,052.17	(19,617,516.95)
资产支持证券投资		57,402,142.40	57,402,142.40	-
合计		6,148,039,019.12	6,225,622,762.06	77,583,742.94
2006 年 12 月 31 日				
项目		成本	公允价值	估值增值
股票投资		-	-	-
债券投资	交易所市场	533,314,871.68	566,276,723.11	32,961,851.43
	银行间市场	704,083,977.15	703,777,148.43	(306,828.72)
	合计	1,237,398,848.83	1,270,053,871.54	32,655,022.71
资产支持证券投资		176,418,747.58	174,729,400.00	(1,689,347.58)
合计		1,413,817,596.41	1,444,783,271.54	30,965,675.13

c、衍生金融资产

		2007 年 12 月 31 日		
项目		成本	公允价值	估值增值
权证投资		8,681,203.69	9,087,408.11	406,204.42
		2006 年 12 月 31 日		
项目		成本	公允价值	估值增值
权证投资		-	-	-

d、应收利息

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收债券利息	69,415,098.28	9,254,250.65
应收资产支持证券利息	582,154.53	931,994.42
应收结算备付金利息	358,207.32	13,131.00
应收银行存款利息	90,247.64	27,598.28
应收申购款利息	2,803.86	-
合计	70,448,511.63	10,226,974.35

e、应付交易费用

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付交易所交易佣金	726,197.66	147,813.88
应付银行间市场交易费用	38,229.75	-
合计	764,427.41	147,813.88

注： 应付交易所交易佣金明细如下：

券商名称	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
华泰证券股份有限公司	495,040.33	144,226.16
申银万国证券股份有限公司	216,411.06	(11,158.55)
天同证券有限责任公司	9,959.80	9,959.80
中信建投证券有限责任公司	4,786.47	4,786.47

合计	726,197.66	147,813.88
----	------------	------------

f、应付利息

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付卖出回购金融资产支出	-	170,339.14
合计	-	170,339.14

g、其他负债

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
预提费用	120,000.00	120,000.00
应付赎回费	6,934.73	4,870.20
合计	376,934.73	374,870.20

h、实收基金

华夏债券（A/B 类）

项目	基金份额（份）	基金面值
2006 年 12 月 31 日	961,515,210.53	961,515,210.53
本期申购	8,227,418,821.74	8,227,418,821.74
其中：红利再投资	101,345,207.05	101,345,207.05
本期赎回	(4,656,510,282.74)	(4,656,510,282.74)
2007 年 12 月 31 日	4,532,423,749.53	4,532,423,749.53

华夏债券（C 类）

项目	基金份额（份）	基金面值
2006 年 12 月 31 日	255,698,543.21	255,698,543.21
本期申购	4,451,458,731.08	4,451,458,731.08
其中：红利再投资	34,520,489.39	34,520,489.39
本期赎回	(3,266,114,293.20)	(3,266,114,293.20)
2007 年 12 月 31 日	1,441,042,981.09	1,441,042,981.09

i、股票投资收益

项目	2007 年度	2006 年度
卖出股票成交总额	934,164,646.89	-
减：卖出股票成本总额	(477,419,315.56)	-
股票投资收益	456,745,331.33	-

注：本报告期和上年报告期本基金无因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价。

j、债券投资收益

项目	2007 年度	2006 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	8,702,418,873.10	7,393,761,235.40
减：应收利息总额	(107,589,139.08)	(77,970,996.48)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(8,470,045,902.80)	(7,223,009,006.93)
债券投资收益	124,783,831.22	92,781,231.99

k、资产支持证券投资收益/(损失)

项目	2007 年度	2006 年度
卖出及到期兑付资产支持证券结算金额	307,705,058.41	267,453,113.95
减：卖出及到期兑付资产支持证券成本总额	(300,062,390.62)	(268,271,377.57)
减：应收利息总额	(3,558,305.06)	(1,696,460.73)
资产支持债券投资收益/(损失)	4,084,362.73	(2,514,724.35)

l、衍生工具收益

项目	2007 年度	2006 年度
卖出权证成交金额	14,743,541.41	20,188,689.74
减：卖出权证成本总额	(5,324,957.78)	(8,045,305.45)
衍生工具收益	9,418,583.63	12,143,384.29

m、公允价值变动收益

项目	2007 年度	2006 年度
交易性金融资产		
——股票投资	97,201,259.89	-
——债券投资	(52,272,539.66)	20,544,178.36
——资产支持证券	1,689,347.58	(1,689,347.58)
衍生工具		
——权证投资	406,204.42	-
交易性金融负债	-	-
合计	47,024,272.23	18,854,830.78

n、其他收入

项目	2007 年度	2006 年度
债券认购手续费返还	255,000.00	270,000.00
其他	8,115.45	9,735.00
合计	263,115.45	279,735.00

o、交易费用

项目	2007 年度	2006 年度
交易所交易费用	3,967,834.37	789,903.61
银行间交易费用	122,032.68	38,260.00
合计	4,089,867.05	828,163.61

p、其他费用

项目	2007 年度	2006 年度
信息披露费	240,000.00	240,000.00
审计费用	120,000.00	120,000.00
银行费用	69,762.33	43,893.00
律师费	50,000.00	-
银行间债券账户维护费	18,000.00	18,000.00
其他	8,200.00	16,221.19
合计	505,962.33	438,114.19

9、利润分配

本基金 2007 年度收益分配情况如下表：

华夏债券（A/B 类）

2007 年度	登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第一次分红	2007-03-06	每 10 份基金份额 0.4 元	88,955,120.54	42,583,056.77	131,538,177.31
第二次分红	2007-06-25	每 10 份基金份额 0.2 元	54,771,926.56	26,603,051.16	81,374,977.72
第三次分红	2007-10-09	每 10 份基金份额 0.2 元	48,460,704.20	39,776,712.15	88,237,416.35
第四次分红	2007-12-27	每 10 份基金份额 0.2 元	48,480,888.05	42,167,584.93	90,648,472.98
合计	-	每 10 份基金份额 1.0 元	240,668,639.35	151,130,405.01	391,799,044.36

华夏债券（C 类）

2007 年度	登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第一次分红	2007-03-06	每 10 份基金份额 0.4 元	7,171,404.61	10,650,172.56	17,821,577.17
第二次分红	2007-06-25	每 10 份基金份额 0.2 元	5,422,550.19	10,667,604.94	16,090,155.13
第三次分红	2007-10-09	每 10 份基金份额 0.2 元	6,025,415.79	15,808,514.18	21,833,929.97
第四次分红	2007-12-27	每 10 份基金份额 0.2 元	8,820,647.40	20,000,215.29	28,820,862.69
合计	-	每 10 份基金份额 1.0 元	27,440,017.99	57,126,506.97	84,566,524.96

本基金 2006 年度收益分配情况如下表：

华夏债券（A/B 类）

2006 年度	登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第一次分红	2006-3-22	每 10 份基金份额 0.2 元	12,743,817.40	21,073,608.51	33,817,425.91
第二次分红	2006-6-13	每 10 份基金份额 0.2 元	10,643,699.78	19,436,215.67	30,079,915.45
第三次分红	2006-9-26	每 10 份基金份额 0.2 元	4,222,205.33	17,985,800.58	22,208,005.91
第四次分红	2006-12-26	每 10 份基金份额 0.2 元	2,746,596.88	15,310,901.16	18,057,498.04
合计	-	每 10 份基金份额 0.8 元	30,356,319.39	73,806,525.92	104,162,845.31

华夏债券（C 类）

2006 年度	登记日	分红率	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第一次分红	2006-6-13	每 10 份基金份额 0.2 元	2,580,647.08	1,085,377.40	3,666,024.48
第二次分红	2006-9-26	每 10 份基金份额 0.2 元	1,460,204.62	1,699,567.14	3,159,771.76
第三次分红	2006-12-26	每 10 份基金份额 0.2 元	1,558,180.46	3,533,488.32	5,091,668.78
合计	-	每 10 份基金份额 0.6 元	5,599,032.16	6,318,432.86	11,917,465.02

10、流通受限制不能自由转让的基金资产

(1) 报告期末本基金持有的因认购新发或增发而流通受限的证券

序号	证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
股票										
1	601601	中国太保	2007-12-18	2008-3-26	新发流通受限	30.00	49.45	744,135	22,324,050.00	36,797,475.75

2	601866	中海集运	2007-12-07	2008-3-12	新发流通受限	6.62	12.15	1,649,195	10,917,670.90	20,037,719.25
3	601918	国投新集	2007-12-07	2008-3-20	新发流通受限	5.88	15.92	445,632	2,620,316.16	7,094,461.44
4	601999	出版传媒	2007-12-18	2008-3-21	新发流通受限	4.64	20.24	203,277	943,205.28	4,114,326.48
5	002175	广陆数测	2007-09-26	2008-1-14	新发流通受限	11.09	35.20	23,000	255,070.00	809,600.00
6	002176	江特电机	2007-09-26	2008-1-14	新发流通受限	11.80	35.08	47,222	557,219.60	1,656,547.76
7	002177	御银股份	2007-10-24	2008-2-1	新发流通受限	13.79	68.00	10,305	142,105.95	700,740.00
8	002178	延华智能	2007-10-24	2008-2-1	新发流通受限	7.89	23.20	10,994	86,742.66	255,060.80
9	002179	中航光电	2007-10-22	2008-2-1	新发流通受限	16.19	45.85	17,146	277,593.74	786,144.10
10	002180	万力达	2007-10-31	2008-2-13	新发流通受限	13.88	34.39	31,372	435,443.36	1,078,883.08
11	002181	粤传媒	2007-11-7	2008-2-18	新发流通受限	7.49	26.68	12,421	93,033.29	331,392.28
12	002182	云海金属	2007-11-2	2008-2-13	新发流通受限	10.79	27.93	32,956	355,595.24	920,461.08
13	002183	怡亚通	2007-11-2	2008-2-13	新发流通受限	24.89	77.95	20,376	507,158.64	1,588,309.20
14	002184	海得控制	2007-11-7	2008-2-18	新发流通受限	12.90	23.01	16,852	217,390.80	387,764.52
15	002185	华天科技	2007-11-8	2008-2-20	新发流通受限	10.55	21.44	33,697	355,503.35	722,463.68
16	002186	全聚德	2007-11-7	2008-2-20	新发流通受限	11.39	59.03	18,259	207,970.01	1,077,828.77
17	002187	广百股份	2007-11-12	2008-2-22	新发流通受限	11.68	42.99	19,759	230,785.12	849,439.41
18	002188	新嘉联	2007-11-12	2008-2-22	新发流通受限	10.07	21.46	11,180	112,582.60	239,922.80
19	002189	利达光电	2007-11-19	2008-3-3	新发流通受限	5.10	14.70	24,710	126,021.00	363,237.00
20	002190	成飞集成	2007-11-19	2008-3-3	新发流通受限	9.90	21.16	14,098	139,570.20	298,313.68
21	002191	劲嘉股份	2007-11-23	2008-3-5	新发流通受限	17.78	33.20	131,115	2,331,224.70	4,353,018.00
22	002192	路翔股份	2007-11-23	2008-3-5	新发流通受限	9.29	22.95	28,867	268,174.43	662,497.65
23	002193	山东如意	2007-11-28	2008-3-7	新发流通受限	13.07	24.10	15,044	196,625.08	362,560.40
24	002194	武汉凡谷	2007-11-28	2008-3-7	新发流通受限	21.10	51.91	33,001	696,321.10	1,713,081.91
25	002195	海隆软件	2007-12-4	2008-3-12	新发流通受限	10.49	32.86	6,796	71,290.04	223,316.56
26	002198	嘉应制药	2007-12-10	2008-3-18	新发流通受限	5.99	23.29	31,921	191,206.79	743,440.09
27	002199	东晶电子	2007-12-12	2008-3-21	新发流通受限	8.80	25.50	9,645	84,876.00	245,947.50
28	002200	绿大地	2007-12-11	2008-3-21	新发流通受限	16.49	49.70	15,855	261,448.95	787,993.50
29	002201	九鼎新材	2007-12-13	2008-3-26	新发流通受限	10.19	31.87	10,176	103,693.44	324,309.12
30	002202	金风科技	2007-12-18	2008-3-26	新发流通受限	36.00	140.45	40,866	1,471,176.00	5,739,629.70
合计	-	-	-	-	-	-	-	3,709,872.00	46,581,064.43	95,265,885.51
债券										
1	126008	08 上汽债	2007-12-24	2008-01-08	网下中签	68.75	71.80	277,830	19,101,796.31	19,948,194.00
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	19,101,796.31	19,948,194.00
权证										
1	580016	上汽 CWB1	2007-12-24	2008-01-08	网下中签	8.68	9.0857	1,000,188	8,681,203.69	9,087,408.11
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	8,681,203.69	9,087,408.11

(2) 报告期末本基金持有的暂时停牌股票

本报告期末本基金未持有暂时停牌的股票。

(3) 报告期末债券正回购交易中作为质押的债券

截至 2007 年 12 月 31 日止, 本基金没有因从事交易所、银行间市场债券正

回购交易形成的卖出回购证券款余额。

(4) 估值方法

报告期本基金流通受限制不能自由转让的基金资产估值方法详见本会计报表附注“重要会计政策和会计估计”部分。

12、资产负债表日后事项

本基金无资产负债表日后事项。

13、风险管理

(1) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人建立了以风险管理委员会为主导的，由风险管理委员会、督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。

(2) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(3) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证

券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注 10 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(4) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险和利率风险。

市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，非固定收益类金融工具投资比例合计不超过基金资产的 20%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	184,876,567.49	2.79%	-	-
- 债券投资	5,983,344,052.17	90.26%	1,270,053,871.54	100.46%
- 资产支持证券投资	57,402,142.40	0.87%	174,729,400.00	13.82%
衍生金融资产				
- 权证投资	9,087,408.11	0.14%	-	-
	6,234,710,170.17	94.05%	1,444,783,271.54	114.28%

于 2007 年 12 月 31 日，股票等权益类资产占基金资产净值的比例为 2.93%(2006 年 12 月 31 日：无)，因此若除利率和汇率外的其他市场因素变化导致本基金持有的权益性工具的公允价值变动 5%而其他市场变量保持不变，则本

基金资产净值不会发生重大变动。

利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率风险敞口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	290,874,349.03	-	-	-	290,874,349.03
结算备付金	205,724,992.30	-	-	-	205,724,992.30
存出保证金	-	-	-	272,470.96	272,470.96
交易性金融资产	3,974,654,260.20	863,407,757.37	1,202,684,177.00	184,876,567.49	6,225,622,762.06
衍生金融资产	-	-	-	9,087,408.11	9,087,408.11
应收利息	-	-	-	70,448,511.63	70,448,511.63
应收申购款	-	-	-	69,088,712.37	69,088,712.37
资产总计	4,471,253,601.53	863,407,757.37	1,202,684,177.00	333,773,670.56	6,871,119,206.46
负债					
应付证券清算款	-	-	-	91,321,757.04	91,321,757.04
应付赎回款	-	-	-	20,011,306.95	20,011,306.95
应付管理人报酬	-	-	-	3,327,910.19	3,327,910.19
应付托管费	-	-	-	1,109,303.44	1,109,303.44
应付销售服务费	-	-	-	376,537.78	376,537.78
应付交易费用	-	-	-	764,427.41	764,427.41
应交税费	-	-	-	5,272,558.96	5,272,558.96
应付利润	-	-	-	119,469,335.67	119,469,335.67
其他负债	-	-	-	376,934.73	376,934.73
负债总计	-	-	-	242,030,072.17	242,030,072.17
利率风险敞口	4,471,253,601.53	863,407,757.37	1,202,684,177.00	91,743,598.39	6,629,089,134.29

2006年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	142,706,931.05	-	-	-	142,706,931.05
结算备付金	19,902,721.71	-	-	-	19,902,721.71
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	590,717,184.93	565,121,073.05	288,945,013.56	-	1,444,783,271.54
应收利息	-	-	-	10,226,974.35	10,226,974.35
应收申购款	-	-	-	5,065,900.07	5,065,900.07
资产总计	753,326,837.69	565,121,073.05	288,945,013.56	15,542,874.42	1,622,935,798.72

负债					
卖出回购金融资产	320,000,000.00	-	-	-	320,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	22,144,234.04	22,144,234.04
应付赎回款	-	-	-	11,149,482.52	11,149,482.52
应付管理人报酬	-	-	-	625,493.14	625,493.14
应付托管费	-	-	-	208,497.74	208,497.74
应付销售服务费	-	-	-	67,739.87	67,739.87
应付交易费用	-	-	-	147,813.88	147,813.88
应交税费	-	-	-	3,781,879.96	3,781,879.96
应付利息	-	-	-	170,339.14	170,339.14
其他负债	-	-	-	374,870.20	374,870.20
负债总计	320,000,000.00	-	-	38,670,350.49	358,670,350.49
利率风险敞口	433,326,837.69	565,121,073.05	288,945,013.56	(23,127,476.07)	1,264,265,448.23

于 2007 年 12 月 31 日 若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 2,959.72 万元(2006 年 12 月 31 日：812.02 万元)；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 2,903.96 万元(2006 年 12 月 31 日：794.60 万元)。

七、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

	金额(元)	占总资产比例
股票	184,876,567.49	2.69%
债券	5,983,344,052.17	87.08%
权证	9,087,408.11	0.13%
资产支持证券	57,402,142.40	0.84%
银行存款和清算备付金合计	496,599,341.33	7.23%
其他资产	139,809,694.96	2.03%
合计	6,871,119,206.46	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	787,993.50	0.01%
B	采掘业	24,965,180.00	0.38%
C	制造业	32,145,938.86	0.48%
C0	其中：食品、饮料	-	-

C1	纺织、服装、皮毛	362,560.40	0.01%
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,353,018.00	0.07%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,849,700.38	0.07%
C5	电子	2,357,715.08	0.04%
C6	金属、非金属	3,611,834.58	0.05%
C7	机械、设备、仪表	14,687,899.01	0.22%
C8	医药、生物制品	1,001,276.76	0.02%
C99	其他制造业	921,934.65	0.01%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,391,091.20	0.40%
E	建筑业	6,894,000.00	0.10%
F	交通运输、仓储业	21,252,719.25	0.32%
G	信息技术业	3,254,606.99	0.05%
H	批发和零售贸易	1,343,824.41	0.02%
I	金融、保险业	57,175,175.75	0.86%
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2,921,198.77	0.04%
L	传播与文化产业	7,744,838.76	0.12%
M	综合类	-	-
	合计	184,876,567.49	2.79%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	601601	中国太保	890,135	44,017,175.75	0.66%
2	601808	中海油服	727,000	24,965,180.00	0.38%
3	601866	中海集运	1,749,195	21,252,719.25	0.32%
4	601918	国投新集	1,220,632	19,432,461.44	0.29%
5	002142	宁波银行	600,000	13,158,000.00	0.20%
6	601999	出版传媒	366,277	7,413,446.48	0.11%
7	600795	国电电力	399,004	6,958,629.76	0.10%
8	601390	中国中铁	600,000	6,894,000.00	0.10%
9	002202	金风科技	40,866	5,739,629.70	0.09%
10	002191	劲嘉股份	131,115	4,353,018.00	0.07%
11	002172	澳洋科技	60,403	3,380,755.91	0.05%
12	002031	巨轮股份	132,450	2,096,683.50	0.03%
13	002194	武汉凡谷	33,001	1,713,081.91	0.03%
14	002176	江特电机	47,222	1,656,547.76	0.02%
15	002183	怡亚通	20,376	1,588,309.20	0.02%
16	002171	精诚铜业	46,723	1,404,960.61	0.02%

17	002187	广百股份	31,259	1,343,824.41	0.02%
18	002180	万力达	31,372	1,078,883.08	0.02%
19	002186	全聚德	18,259	1,077,828.77	0.02%
20	002173	山下湖	30,277	921,934.65	0.01%
21	002182	云海金属	32,956	920,461.08	0.01%
22	002147	方圆支承	20,136	898,065.60	0.01%
23	002175	广陆数测	23,000	809,600.00	0.01%
24	002160	常铝股份	32,123	802,753.77	0.01%
25	002200	绿大地	15,855	787,993.50	0.01%
26	002179	中航光电	17,146	786,144.10	0.01%
27	002198	嘉应制药	31,921	743,440.09	0.01%
28	002185	华天科技	33,697	722,463.68	0.01%
29	002184	海得控制	30,852	709,904.52	0.01%
30	002177	御银股份	10,305	700,740.00	0.01%
31	002192	路翔股份	28,867	662,497.65	0.01%
32	002151	北斗星通	10,488	608,304.00	0.01%
33	002164	东力传动	22,282	595,152.22	0.01%
34	002165	红宝丽	10,468	549,046.60	0.01%
35	002201	九鼎新材	15,176	483,659.12	0.01%
36	002168	深圳惠程	9,176	440,631.52	0.01%
37	002169	智光电气	12,271	373,651.95	0.01%
38	002189	利达光电	24,710	363,237.00	0.01%
39	002193	山东如意	15,044	362,560.40	0.01%
40	002181	粤传媒	12,421	331,392.28	0.00%
41	002190	成飞集成	14,098	298,313.68	0.00%
42	002166	莱茵生物	8,827	257,836.67	0.00%
43	002167	东方锆业	6,482	257,400.22	0.00%
44	002178	延华智能	10,994	255,060.80	0.00%
45	002199	东晶电子	9,645	245,947.50	0.00%
46	002188	新嘉联	11,180	239,922.80	0.00%
47	002195	海隆软件	6,796	223,316.56	0.00%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	601088	中国神华	108,824,580.00	8.61%
2	000717	韶钢松山	75,725,005.76	5.99%
3	600117	西宁特钢	43,362,580.25	3.43%
4	000488	晨鸣纸业	40,338,380.88	3.19%

5	601601	中国太保	37,204,050.00	2.94%
6	000024	招商地产	32,650,100.57	2.58%
7	601919	中国远洋	29,648,530.72	2.35%
8	601390	中国中铁	25,478,400.00	2.02%
9	002142	宁波银行	19,159,000.00	1.52%
10	601866	中海集运	18,226,150.90	1.44%
11	601808	中海油服	16,971,320.00	1.34%
12	600795	国电电力	16,254,459.41	1.29%
13	601168	西部矿业	11,282,760.00	0.89%
14	600232	金鹰股份	11,165,224.11	0.88%
15	601918	国投新集	8,353,316.16	0.66%
16	600874	创业环保	8,105,269.49	0.64%
17	000822	山东海化	4,812,110.82	0.38%
18	600236	桂冠电力	4,367,017.06	0.35%
19	002172	澳洋科技	4,275,359.55	0.34%
20	002031	巨轮股份	4,165,524.30	0.33%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	601088	中国神华	238,862,347.94	18.89%
2	601919	中国远洋	179,376,497.70	14.19%
3	000717	韶钢松山	66,000,184.29	5.22%
4	000488	晨鸣纸业	53,925,848.46	4.27%
5	000024	招商地产	52,053,327.45	4.12%
6	601390	中国中铁	43,860,014.87	3.47%
7	600117	西宁特钢	41,207,150.64	3.26%
8	002142	宁波银行	30,692,455.55	2.43%
9	601168	西部矿业	27,983,943.31	2.21%
10	601808	中海油服	18,504,887.44	1.46%
11	601601	中国太保	17,420,281.05	1.38%
12	600795	国电电力	15,599,165.70	1.23%
13	600874	创业环保	13,594,823.79	1.08%
14	601866	中海集运	10,966,187.51	0.87%
15	600232	金鹰股份	8,960,729.74	0.71%
16	002172	澳洋科技	8,021,570.21	0.63%
17	002133	广宇集团	6,884,579.91	0.54%
18	002156	通富微电	6,514,390.81	0.52%
19	002152	广电运通	6,125,184.52	0.48%
20	000822	山东海化	5,973,061.49	0.47%

3、本报告期内买入的股票成本总额为 565,094,623.16 元；卖出股票的收入总额为 931,329,620,.89 元。

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国 债	1,549,620,154.50	23.38%
2	金 融 债	1,892,651,000.00	28.55%
3	企 业 债	1,419,369,780.14	21.41%
4	央行票据	869,900,000.00	13.12%
5	可 转 债	251,803,117.53	3.80%
	合 计	5,983,344,052.17	90.26%

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	05 中行 02 浮	403,850,000.00	6.09%
2	07 国债 20	400,030,000.00	6.03%
3	07 国债 02	299,370,000.00	4.52%
4	07 央行票据 139	288,360,000.00	4.35%
5	07 国债 14	244,075,000.00	3.68%

(七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

序号	资产支持证券代码	资产支持证券品种	市值(元)	占净值比例
1	119002	澜 电 01	20,029,584.66	0.30%
2	119010	天电收益	19,292,522.74	0.29%
3	119009	宁 建 04	18,080,035.00	0.27%

(八) 报告期末及报告期内权证证明细

1、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证证明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	期末市值(元)	占净值比例
1	580016	上汽 CWB1	1,000,188	9,087,408.11	0.14%

2、报告期内获得的权证

	权证名称	数量(份)	成本总额(元)
因认购新债获配权证	武钢 CWB1	1,799,350	4,168,555.35
	云化 CWB1	117,990	698,179.04
	日照 CWB1	217,140	458,223.39
	上汽 CWB1	1,000,188	8,681,203.69

(九) 投资组合报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

3、基金的其他资产构成

单位：元

应收利息	70,448,511.63
应收申购款	69,088,712.37
存出保证金	272,470.96
合计	139,809,694.96

4、基金持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市值(元)	占净值比例
128031	巨轮转债	19,475,342.12	0.29%
100236	桂冠转债	17,875,186.00	0.27%
110232	金鹰转债	12,303,200.00	0.19%
110078	澄星转债	2,727,800.00	0.04%
125960	锡业转债	356,200.92	0.01%

5、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。

八、基金份额持有人户数和持有人结构

截至 2007 年 12 月 31 日华夏债券基金持有人情况如下：

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数	48,795 户
平均每户持有基金份额	122,419.65 份

(二) 持有人结构

	持有份额(份)	占基金总份额比例
机构投资者	3,894,089,471.11	65.19%
个人投资者	2,079,377,259.51	34.81%
合计	5,973,466,730.62	100.00%

(三) 期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金 份额的总量(份)	占本基金总份额的比 例(%)
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	2,120,398.01 份	0.04%

九、开放式基金份额变动

单位：份

本报告期内基金份额的变动情况

份额类别	基金合同生效日 基金份额总额	本报告期期初基 金份额总额	本报告期间基金 总申购份额	本报告期间基金总 赎回份额	本报告期末基 金份额总额
A/B 类	5,132,789,987.20	961,515,210.53	8,227,418,821.74	4,656,510,282.74	4,532,423,749.53
C 类	-	255,698,543.21	4,451,458,731.08	3,266,114,293.20	1,441,042,981.09
合计	5,132,789,987.20	1,217,213,753.74	12,678,877,552.82	7,922,624,575.94	5,973,466,730.62

十、重大事件揭示

(一) 本基金持有人大会于 2007 年 3 月 26 日以通讯方式召开,会议审议通过了《关于调整基金合同对投资范围和比例限制规定的议案》。中国证券监督管理委员会于 2007 年 4 月 10 日核准并于 2007 年 4 月 11 日印发了《关于核准华夏债券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监基金字[2007]102号),核准本基金基金份额持有人大会决议。本基金管理人于 2007 年 3 月 28 日发布了《华夏基金管理有限公司关于华夏债券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》,对基金份额持有人大会的表决结果予以公布。

(二) 本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

(三) 基金托管人交通银行于 2007 年 10 月 19 日公布了《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》,交通银行资产托管部原总经理阮红同志不再担任资产托管部总经理职务。目前暂由资产托管部谷娜莎副总经理主持资产托管部工作。具体内容请参阅在 2007 年 10 月 19 日《中国证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》。

2007 年 12 月 21 日,交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》,谷娜莎同

志担任交通银行资产托管部总经理，主持资产托管部工作。具体内容请参阅在 2007 年 12 月 21 日《证券时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》。

(四) 本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事

(五) 本报告期基金投资策略未发生改变。

(六) 本基金管理人和基金托管人涉及托管业务的高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。

(七) 本基金收益分配事项：

根据 2007 年 3 月 5 日本基金的收益分配公告，本基金向 2007 年 3 月 6 日下午交易结束后，于 2007 年 3 月 7 日在本基金管理人登记在册的本基金的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金收益 0.40 元。

根据 2007 年 6 月 22 日本基金的收益分配公告，本基金向 2007 年 6 月 25 日下午交易结束后，于 2007 年 6 月 26 日在本基金管理人登记在册的本基金的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金收益 0.20 元。

根据 2007 年 10 月 8 日本基金的收益分配公告，本基金向 2007 年 10 月 9 日下午交易结束后，于 2007 年 10 月 10 日在本基金管理人登记在册的本基金的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金收益 0.20 元。

根据 2007 年 12 月 26 日本基金的收益分配公告，本基金向 2007 年 12 月 27 日下午交易结束后，于 2007 年 12 月 28 日在本基金管理人登记在册的本基金的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金收益 0.20 元。

(八) 本基金报告年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 120,000.00 元人民币，目前该事务所已向本基金提供 5 年的连续审计服务。

(九) 选择证券经营机构交易席位的情况

- 1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- 2、公司财务状况良好；
- 3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- 4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- 5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

券商专用席位选择程序：

1、对席位候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据席位选择标准对席位候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易席位的券商。

2、协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订席位租用协议，并通知基金托管人。

根据以上标准，本期分别选择了天同证券、申银万国证券、华泰证券和中信建投证券的席位作为华夏债券基金专用交易席位。按协议在约定期限内按债券成交金额的 0.1‰ 计提席位使用费。

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日租用各券商席位的数量、股票交易量及佣金情况如下：

单位：元

序号	券商名称	租用该券商席位的数量（个）	股票交易量	占股票交易总量比例	应付佣金	占应付佣金总量比例
1	华泰证券	1	635,883,944.00	68.07%	350,814.17	59.42%
2	申银万国证券	1	298,280,702.89	31.93%	239,569.61	40.58%
	合计	2	934,164,646.89	100.00%	590,383.78	100.00%

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日各券商债券、回购交易量情况如下：

单位：元

序号	券商名称	债券交易量	占债券交易总量比例	回购交易量	占回购交易总量比例
1	华泰证券	3,092,736,297.40	78.06%	28,031,900,000.00	100.00%
2	申银万国证券	869,440,693.22	21.94%	-	-
	合计	3,962,176,990.62	100.00%	28,031,900,000.00	100.00%

(十) 其他重大事件

1、本基金管理人于 2007 年 1 月 4 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增中原证券为代销机构的公告；

2、本基金管理人于 2007 年 2 月 2 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资基金管理人非控股股东承销证券的公告；

3、本基金管理人于 2007 年 2 月 7 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增广州证券为代销机构的公告；

4、本基金管理人于 2007 年 2 月 10 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下

基金投资基金管理人非控股股东承销证券的公告；

5、本基金管理人于 2007 年 2 月 16 日发布华夏债券投资基金召开持有人大会公告；

6、本基金管理人于 2007 年 2 月 26 日发布华夏债券投资基金召开持有人大会第一次提示性公告；

7、本基金管理人于 2007 年 2 月 27 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增国元证券为代销机构的公告；

8、本基金管理人于 2007 年 2 月 27 日发布华夏债券投资基金召开持有人大会第二次提示性公告；

9、本基金管理人于 2007 年 3 月 1 日发布华夏基金管理有限公司关于运用固有资金进行基金投资的公告；

10、本基金管理人于 2007 年 3 月 12 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增渤海证券为代销机构的公告；

11、本基金管理人于 2007 年 3 月 19 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金开办定期定额申购业务的公告；

12、本基金管理人于 2007 年 3 月 28 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏债券投资基金基金持有人大会表决结果的公告；

13、本基金管理人于 2007 年 4 月 14 日发布华夏债券投资基金基金份额持有人大会决议公告；

14、本基金管理人于 2007 年 4 月 19 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增东海证券为代销机构的公告；

15、本基金管理人于 2007 年 4 月 23 日发布关于华夏债券（C 类）投资基金新增中国邮政储蓄银行有限责任公司为代销机构的公告；

16、本基金管理人于 2007 年 4 月 27 日发布华夏基金管理有限公司开通广东发展银行借记卡基金网上交易的公告；

17、本基金管理人于 2007 年 5 月 21 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏债券投资基金限制大额申购的公告；

18、本基金管理人于 2007 年 5 月 28 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增国盛证券为代销机构的公告；

- 19、本基金管理人于 2007 年 6 月 5 日发布华夏基金管理有限公司关于更换信息披露负责人的公告；
- 20、本基金管理人于 2007 年 6 月 8 日发布华夏基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金申购费用、申购份额计算方法的公告；
- 21、本基金管理人于 2007 年 6 月 11 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增上海证券为代销机构的公告；
- 22、本基金管理人于 2007 年 6 月 21 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增德邦证券为代销机构的公告；
- 23、本基金管理人于 2007 年 6 月 25 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增华林证券为代销机构的公告；
- 24、本基金管理人于 2007 年 7 月 2 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下证券投资基金执行新会计准则的公告；
- 25、本基金管理人于 2007 年 7 月 7 日发布招商银行渠道网上交易上线暨华夏现金增利基金网上交易申购金额限制的公告；
- 26、本基金管理人于 2007 年 7 月 20 日发布关于华夏基金管理有限公司旗下开放式基金新增上海浦东发展银行为代销机构的公告；
- 27、本基金管理人于 2007 年 8 月 2 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资基金管理人非控股股东承销证券的公告；
- 28、本基金管理人于 2007 年 8 月 10 日发布华夏基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告；
- 29、本基金管理人于 2007 年 8 月 13 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金新增新时代证券有限责任公司为代销机构的公告；
- 30、本基金管理人于 2007 年 8 月 15 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏债券基金（C 类）新增西南证券有限责任公司为代销机构的公告；
- 31、本基金管理人于 2007 年 8 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金新增西部证券股份有限公司为代销机构的公告；
- 32、本基金管理人于 2007 年 8 月 25 日发布华夏基金管理有限公司股权变更公告；
- 33、本基金管理人于 2007 年 8 月 27 日发布华夏基金管理有限公司关于设立

成都分公司的公告；

34、本基金管理人于 2007 年 8 月 30 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金新增安信证券股份有限公司为代销机构的公告；

35、本基金管理人于 2007 年 8 月 31 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金新增大同证券经纪有限责任公司为代销机构的公告；

36、本基金管理人于 2007 年 9 月 8 日发布华夏基金管理有限公司上海分公司营业场所变更的公告；

37、本基金管理人于 2007 年 9 月 11 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏债券投资基金调整大额申购限制的公告；

38、本基金管理人于 2007 年 9 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告；

39、本基金管理人于 2007 年 9 月 29 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金因实施《企业会计准则》后修改原有基金合同、托管协议相关条款的公告；

40、本基金管理人于 2007 年 9 月 29 日发布华夏基金管理有限公司关于推出电子对账单服务的公告；

41、本基金管理人于 2007 年 10 月 16 日发布华夏基金管理有限公司关于开通上海浦东发展银行股份有限公司东方卡活期账户一本基金网上交易的公告；

42、本基金管理人于 2007 年 10 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增深圳发展银行股份有限公司为代销机构的公告；

43、本基金管理人于 2007 年 10 月 18 日发布华夏基金管理有限公司关于中国建设银行股份有限公司直销资金专户帐号变更的公告；

44、本基金管理人于 2007 年 11 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于运用自有资金进行基金投资的公告；

45、本基金管理人于 2007 年 11 月 16 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增北京银行股份有限公司为代销机构的公告；

46、本基金管理人于 2007 年 11 月 26 日发布华夏基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的通告；

47、本基金管理人于 2007 年 11 月 29 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工商银行股份有限公司为代销机构的公告；

48、本基金管理人于 2007 年 12 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中国银行股份有限公司为代销机构的公告；

49、本基金管理人于 2007 年 12 月 10 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏债券投资基金调整大额申购、转换转入及定期定额业务限制的公告；

50、本基金管理人于 2007 年 12 月 14 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增天相投资顾问有限公司为代销机构的公告；

51、本基金管理人于 2007 年 12 月 14 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农业银行为代销机构的公告；

52、本基金管理人于 2007 年 12 月 18 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增泰阳证券有限责任公司为代销机构的公告；

53、本基金管理人于 2007 年 12 月 25 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增代销机构的公告；

54、本基金管理人于 2007 年 12 月 27 日发布关于中国银行股份有限公司开通华夏基金管理有限公司旗下开放式基金定期定额申购业务的公告；

55、本基金管理人于 2007 年 12 月 29 日发布华夏基金管理有限公司股权结构变更公告。

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 www.ChinaAMC.com 查阅上述公告。

十一、备查文件目录

(一) 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《华夏债券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏债券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

(二) 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。

(三) 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。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

二〇〇八年三月二十八日