上证50交易型开放式指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月二十二日

§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2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏上证50ETF
基金主代码	510050
交易代码	510050
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2004年12月30日
报告期末基金份额总额	13,942,566,757份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为“上证50指数”。
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪上证50指数，是股票基金中风险较低、收益中等的产品。
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

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-699,340,034.16
2.本期利润	-1,427,221,383.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1024
4.期末基金资产净值	20,412,101,964.93
5.期末基金份额净值	1.464

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	-6.93%	1.17%	-6.92%	1.19%	-0.01%	-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

上证50交易型开放式指数证券投资基金

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

（2004年12月30日至2014年3月31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		
方军	本基金的基金经理、数量投资部副总经理	2004-12-30	-	15年	硕士，1999年7月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究员、华夏成长证券投资基金基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理助理和华夏回报证券投资基金基金经理助理等。

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《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，美联储仍将继续退出量化宽松政策，受此影响，多个新兴市场的货币币值进一步贬值风险。国内方面，经济整体偏弱，经济增速及企业盈利增速有所回落，投资、消费及出口等诸项数据均低于市场预期，居民消费价格指数（CPI）维持在较低水平，而两会的召开以及国企改革和优先股等政策措施的出台则在一定程度上提振了市场信心。

市场方面，A股在上述因素影响下整体呈震荡下跌走势。上证50指数本报告期下跌6.92%，总体表现略高于市场平均水平。

报告期内，本基金严格按照基金合同要求，在指数权重及成份股变动时，努力降低成本、减少市场冲击，逐步调整组合至目标结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日，本基金份额净值为1.464元，本报告期份额净值增长率为-6.93%，同期上证50指数增长率为-6.92%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.01%，标的指数产生偏离的主要原因为成份股分红、日常运作费用以及替代性策略产生的差异。

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2季度，国际方面，美联储仍将继续退出量化宽松政策，部分新兴市场的货币存在进一步贬值风险。国内方面，经济增速可能继续放缓；全面深化改革开放的具体政策，尤其是金融领域的有关政策可能陆续出台；通货膨胀仍将处于较低水平；资金面相对宽松，但需密切关注人民币汇率变动。市场不确定性较大，但金融及大盘蓝筹股等权重股的风险已得到较大释放，估值处于历史较低水平，如果经济能够维持稳定或政府出台超预期的改革政策，上证50指数或将有相对较好的表现。

我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差，以实现投资者获取指数投资收益及其他模式盈利的投资目标。同时，我们也积极争取推动产品的进一步创新，充分发挥ETF的功能，为各类投资者提供更多、更好的投资机会。

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。

§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	20,138,204,024.45	98.60
	其中：股票	20,138,204,024.45	98.60
2	固定收益投资	59,310,000.00	0.29
	其中：债券	59,310,000.00	0.29
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	211,253,613.83	1.03
6	其他各项资产	15,897,726.89	0.08
7	合计	20,424,665,365.17	100.00

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	1,447,219,031.40	7.09
C	制造业	3,640,004,807.74	17.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	536,600,954.09	2.63
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	561,831,763.36	2.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	593,399,695.34	2.91
J	金融业	12,498,964,410.77	61.23
K	房地产业	630,091,545.39	3.09
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	230,595,906.68	1.13
	合计	20,138,708,114.77	98.66

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	600016	民生银行	215,875,135	1,653,603,534.10	8.10
2	601318	中国平安	42,954,370	1,613,366,137.20	7.90
3	600036	招商银行	156,928,635	1,541,039,195.70	7.55
4	601166	兴业银行	109,143,250	1,039,043,740.00	5.09
5	600000	浦发银行	106,068,262	1,030,983,506.64	5.05
6	600837	海通证券	94,713,938	875,156,787.12	4.29
7	600519	贵州茅台	4,124,961	638,131,466.70	3.13
8	601288	农业银行	249,584,275	603,993,945.50	2.96
9	601328	交通银行	153,643,319	580,771,745.82	2.85
10	601601	中国太保	31,932,086	504,526,958.80	2.47

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	59,310,000.00	0.29
8	其他	-	-
9	合计	59,310,000.00	0.29

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	113005	平安转债	600,000	59,310,000.00	0.29
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	1,031,352.94
2	应收证券清算款	14,686,329.92
3	应收股利	-
4	应收利息	180,044.03
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,897,726.89

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	13,485,566,757
本报告期基金总申购份额	5,643,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	5,186,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	13,942,566,757

§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

2014年1月4日发布关于华夏基金管理有限公司关于新增上证50交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告。

2014年2月12日发布华夏基金管理有限公司公告。

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，以及首批客户资产管理人、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，以及首批客户资产管理人、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。

2014年3月，在《中国证券报》主办的“第十一届中国基金业金牛奖”的评选中，华夏基金第八次荣获年度“金牛基金管理公司奖”，所管理的基金荣获6个单项奖；华夏现金增利货币荣获“2013年度货币市场金牛基金奖”，华夏中小板ETF荣获“2013年度指数型金牛基金奖”，华夏经典混合荣获“2013年度混合型金牛基金奖”，华夏回报混合荣获“三年期混合型金牛基金奖”，华夏大盘精选混合、华夏策略混合荣获“五年期混合型金牛基金奖”。

在客户服务方面，1季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理便利性：（1）华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务，方便投资者进行现金管理；（2）华夏现金增利货币在本公司电子交易平台部分支付渠道实现了基金份额变化实时可见，且可即时用，提高投资者的交易效率；（3）开通了华夏基金百度轻应用，满足投资者服务渠道多样化的需求。

§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《上证50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

9.1.3《上证50交易型开放式指数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

二〇一四年四月二十二日

华夏大盘精选证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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：二〇一四年四月二十二日

§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2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏大盘精选混合	
基金主代码	000011	
交易代码	000011	000012
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年8月11日	
报告期末基金份额总额	333,879,490.85份	
投资目标	追求基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金主要采取“自下而上”的个股精选策略，根据细致的财务分析和深入的上市公司调研，精选出业绩增长前景良好且被市场相对低估的个股进行集中投资。考虑到我国股票市场的波动性，基金还将在资产配置层面辅以风险管理策略，即根据对宏观经济、政策形势和证券市场走势的综合分析，监控基金资产在股票、债券和现金上的配置比例，以避免市场系统性风险，保证基金所承担的风险水平合理。	
业绩比较基准	本基金整体的业绩比较基准为 沪深300指数×80%+富时中国国债指数×20%”。	
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中等风险的品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和混合基金，低于成长型股票基金。	
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	

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-67,522,932.04
2.本期利润	-436,571,808.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1298
4.期末基金资产净值	2,462,621,175.45
5.期末基金份额净值	7.376

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

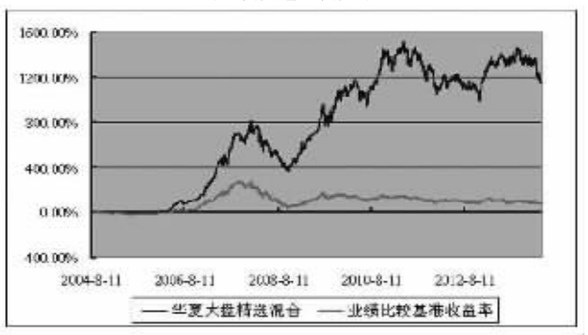
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-14.87%	1.37%	-6.83%	0.95%	-8.04%	0.42%

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

华夏大盘精选证券投资基金

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

（2004年8月11日至2014年3月31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		
孙彬	本基金的基金经理、投资研究部总监	2013-09-23	-	7年	中国人民大学金融学硕士，2007年7月加入华夏基金管理有限公司，曾任行业研究员、投资研究部总经理助理、基金经理助理、投资研究部副总监等。

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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《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，国内宏观经济趋弱，人民币贬值和债务违约的苗头加深了市场对未来经济的悲观情绪，沪深股指震荡走低。与此同时，互联网经济和农治经济改革对各行业的渗透使局部板块投资热点此起彼伏，主题轮动加速，创业板指数则明显高涨。

报告期内，本基金的行业、板块配置比较均衡，主要持有业绩增长较快、估值偏低的制造业和消费业个股，减持了部分估值过高的热点行业个股，但由于与市场短期风格背离，较少参与热点主题，业绩表现欠佳。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日，本基金份额净值为7.376元，本报告期份额净值增长率为-14.87%，同期业绩比较基准增长率为-6.83%。

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2季度，政府的各项稳增长措施会陆续出台，前期市场对宏观经济的过度悲观及对新经济和改革的过度乐观情绪都将开始回归理性，这一定程度上将推动周期行业和传统行业的估值修复，有助于沪深股指的稳定。但由于股票市场仍将继续存量资金博弈的格局，整体估值水平较高的创业板风险仍待释放。

2季度，本基金将继续淡化对短期市场热点主题的追逐，重点配置中长期成长空间广阔的高端制造和大消费板块，坚持持有内生增长确定、估值合理的优质个股，控制中长期风险。

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。

§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	2,168,204,119.10	86.92
	其中：股票	2,168,204,119.10	86.92
2	固定收益投资	150,380,000.00	6.03
	其中：债券	150,380,000.00	6.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	57,012,704.39	2.29
6	其他各项资产	118,803,878.98	4.76
7	合计	2,494,400,702.47	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	1,938,342,590.66	78.71
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	144,739,077.17	5.88
J	金融业	411,521.88	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	84,710,929.39	3.44
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	2,168,204,119.10	88.04

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	000651	格力电器	8,630,364	241,650,192.00	9.81
2	601633	长城汽车	6,997,808	227,218,825.76	9.23
3	002241	歌尔声学	8,315,067	212,865,715.20	8.64
4	000538	云南白药	1,891,051	158,848,284.00	6.45
5	600587	新华医疗	1,802,644	151,926,836.32	6.17
6	300228	富瑞特装	2,244,686	136,589,143.10	5.55
7	002353	杰瑞股份	2,194,117	132,085,843.40	5.36
8	000661	长春高新	975,442	93,935,064.60	3.81
9	600887	伊利股份	2,464,921	88,318,119.43	3.59
10	002415	海康威视	5,038,989	87,930,358.05	3.57

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	150,380,000.00	6.11
	其中：政策性金融债	150,380,000.00	6.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	150,380,000.00	6.11

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	090407	09农发07	600,000	60,156,000.00	2.44
2	140204	14国开04	300,000	30,042,000.00	1.22
3	130249	13国开49	200,000	20,204,000.00	0.82
4	130218	13国开18	200,000	20,000,000.00	0.81
5	130236	13国开36	200,000	19,978,000.00	0.81

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 2013年9月24日长春高新受到深交所通报批评，本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

5.10.2 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。

5.10.3 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	1,137,640.06
2	应收证券清算款	114,071,240.62
3	应收股利	-
4	应收利息	1,768,290.02
5	应收申购款	1,826,708.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	118,803,878.98

5.10.4 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。

5.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600587	新华医疗	151,926,836.32	6.17	筹划与第三方的并购事宜
2	000661	长春高新	93,935,064.60	3.81	就年报相关事项刊登更正公告

5.10.6 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	356,529,786.09
本报告期基金总申购份额	26,728,522.40
减：本报告期基金总赎回份额	49,378,817.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	333,879,490.85

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,829,940.03
报告期间买入/申购总份额	-
报告期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,829,940.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.85

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

2014年1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厦门银行股份有限公司为代销机构的公告。

2014年2月12日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年2月22日发布华夏基金管理有限公司关于暂停开放式基金网上下单转账支付业务的公告。

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。

2014年3月，在《中国证券报》主办的“第十一届中国基金业金牛奖”的评选中，华夏基金第八次荣获年度“金牛基金管理公司奖”，所管理的基金荣获6个单项奖；华夏现金增利货币荣获“2013年度货币市场金牛基金奖”，华夏中小板ETF荣获“2013年度指数型金牛基金奖”，华夏经典混合荣获“2013年度混合型金牛基金奖”，华夏回报混合荣获“三年期混合型金牛基金奖”，华夏大盘精选混合、华夏策略混合荣获“五年期混合型金牛基金奖”。

在客户服务方面，1季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理便利性：（1）华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务，方便投资者进行现金管理；（2）华夏现金增利货币在本公司电子交易平台部分支付渠道实现了基金份额变化实时可见，且可即时用，提高投资者的交易效率；（3）开通了华夏基金百度轻应用，满足投资者服务渠道多样化的需求。

§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《华夏大盘精选证券投资基金基金合同》；

9.1.3《华夏大盘精选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

二〇一四年四月二十二日

华夏现金增利证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月二十二日

§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2014年4月18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2