华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）

2014 第三季度 报告

2014年9月30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：二〇一四年十月二十四日

§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2014年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏行业股票（LOF）
场内简称	华夏行业
基金主代码	160314
交易代码	160314
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2007年11月22日
报告期末基金份额总额	6,299,560,336.82份
投资目标	把握经济发展趋势和市场运行特征，以行业投资价值评估为导向，充分利用行业周期轮动现象，挖掘在经济发展以及市场运行的不同阶段所蕴含的行业投资机会，并精选优势行业内的优质个股进行投资，实现基金资产的持续增值。
投资策略	本基金的资产配置采用"自上而下"的多因素分析决策支持系统，综合定性分析和定量分析手段，结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险，提高收益。本基金遵循行业间优化配置和行业内个股精选相结合的股票投资策略，对组合的行业和个股配置进行及时调整。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为沪深300指数，债券投资的业绩比较基准为上证国债指数。基准收益率=沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金，属于高风险、高收益的品种。
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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	356,426,487.85
2.本期利润	879,755,507.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.1357
4.期末基金资产净值	5,695,964,532.35
5.期末基金份额净值	0.904

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	17.71%	0.77%	10.72%	0.72%	6.99%	0.05%

3.2.2 自基金转型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

华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）

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

（2007年11月22日至2014年9月30日）

注：自2007年11月22日起，由《兴安证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》生效。

§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	2012-01-12	-	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、投资研究部总监等。

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》、《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

3季度，国际方面，海外经济逐步复苏，欧央行持续推行货币宽松政策。国内方面，经济增长继续下台阶，各项数据持续低于预期，克其原因，一方面，经济主体的预期仍不稳定，前期刺激政策下的新建项目和注入的流动性未能带动经济内生增长企稳；另一方面，地产行业的较高库存和中期调点的特征极大冲击地方政府赖以生存的土地财政，投资驱动的增长模式受到挑战。

虽然经济增长低于预期，但股票市场"自上而下"受"沪港通"、利率中枢下移及改革预期等作用，"自下而上"受企业转型等因素推动，出现了一定涨幅。市场热点主要集中于政策刺激、改革和转型等主题投资机会上，而在经济增速下滑的背景下，部分经典成长股出现盈利增速的向下拐点，伴随着估值的大幅收缩，股价明显走弱。

报告期内，本基金积极操作，努力寻找政策支持、改革受益和转型预期明确的子行业或个股标的。在子行业的选择上，增持了如可替代能源、新能源汽车、互联网应用及地产等板块；在"自下而上"的个股选择上，增持了一些转型预期明确，执行力强的企业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，本基金份额净值为0.904元，本报告期份额净值增长率为17.71%，同期业绩比较基准增长率为10.72%。

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4季度，经济增长仍处于下台阶过程中，在改革顺利推进的要求下，政府仍会推出适度稳增长的政策，以确保经济增长不至失速。降低融资成本是重要目标，货币政策将继续保持宽松；地产的放松力度也会加大。十八届四中全会的影响将贯穿4季度，改革将持续推进。

经济增速持续下台阶和以产业为线索的定向刺激及改革政策将成为未来基本面和政策面的主要组合，后续市场一方面在等待改革政策的兑现，另一方面更在等待基本面的改善，在基本面出现改善信号之前市场将维持震荡格局。"沪港通"是4季度的重要制度变量，将给大盘蓝筹股带来正面激励，但经济基本面将在之后成为影响股价的核心要素，板块和个股将出现分化。

4季度，本基金将紧密围绕产业支持政策、改革政策和企业创新转型等方向寻找投资机会，主要从以下两个方面关注相关机会：（1）经济发展中"人"的因素越发关键，一方面，社会发展将更加以人为本，教育、文化娱乐、医疗保健、环境、食品安全等都将成为百姓提高生活品质的重要关注点；另一方面，有战略眼光、有魄力、胸襟开阔的管理层将带动企业战胜竞争对手脱颖而出，优秀的企业能够依靠平台价值和优越的激励措施吸引更优秀的员工，与企业发展形成良性循环；（2）改革和转型将是国家新一届领导集体带动中国发展的重要手段，需要密切关注并深入研究新一届政府政策的公布和执行，以发现长期的投资机会。

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	4,967,924,339.83	85.20
	其中：股票	4,967,924,339.83	85.20
2	固定收益投资	280,630,000.00	4.81
	其中：债券	280,630,000.00	4.81
	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	70,000,000.00	1.20
	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	480,798,578.89	8.25
7	其他各项资产	31,360,855.03	0.54
8	合计	5,830,713,773.75	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	114,191,352.94	2.00
B	采矿业	134,110,146.18	2.35
C	制造业	3,120,855,683.64	54.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	279,718,447.69	4.91
E	建筑业	59,069,501.32	1.04
F	批发和零售业	181,957,216.55	3.19
G	交通运输、仓储和邮政业	12,793,200.00	0.22
H	住宿和餐饮业	5,613,888.23	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	627,238,920.17	11.01
J	金融业	166,197,774.30	2.92
K	房地产业	118,999,438.21	2.09
L	租赁和商务服务业	16,838,856.74	0.30
M	科学研究和技术服务业	17,309,410.04	0.30
N	水利、环境和公共设施管理业	67,379,916.64	1.18
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	27,214,001.68	0.48
S	综合	18,436,585.50	0.32
	合计	4,967,924,339.83	87.22

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	600887	伊利股份	6,692,288	173,330,259.20	3.04
2	600406	国电南瑞	8,425,146	144,322,750.98	2.53
3	002202	金风科技	11,661,237	136,436,472.90	2.40
4	600525	长园集团	8,725,569	117,969,692.88	2.07
5	002452	长高集团	5,501,049	77,014,686.00	1.35
6	300003	乐普医疗	2,999,676	70,492,386.00	1.24
7	600276	恒瑞医药	1,872,920	69,429,144.40	1.22
8	002488	金固股份	2,789,716	66,562,623.76	1.17
9	600572	康恩贝	3,617,259	61,312,540.05	1.08
10	000958	东方热电	4,551,823	61,039,946.43	1.07

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	280,630,000.00	4.93
	其中：政策性金融债	280,630,000.00	4.93
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	280,630,000.00	4.93

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	140204	14国开04	2,200,000	220,528,000.00	3.87
2	140444	14农发44	400,000	40,044,000.00	0.70
3	130249	13国开49	200,000	20,058,000.00	0.35
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	958,514.40
2	应收证券清算款	19,066,781.01
3	应收股利	-
4	应收利息	7,926,963.69
5	应收申购款	3,392,796.95
6	其他应收款	675.78
7	待摊费用	15,123.20
8	其他	-
9	合计	31,360,855.03

5.11.4 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。

5.11.5 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	002452	长高集团	77,014,686.00	1.35	等划重大事项

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

本报告期期初基金份额总额	6,496,561,157.52
本报告期基金总申购份额	526,494,395.02
减：本报告期基金总赎回份额	723,495,215.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,299,560,336.82

§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 报告期内披露的主要事项

2014年7月19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。

2014年7月21日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年7月26日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月11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深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2014年9月13日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月18日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

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季度，华夏基金持续保持较为稳健的投资风格并继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理的便利性：（1）活期通客户端V2.0版本上线，为客户打造财富管理和生活管理的移动金融服务平台；（2）网上交易平台上线中国银行卡的开户及交易功能，提高客户使用的便利性；（3）与银联通合作"全民付金融超市"项目，在银联通的服务支持下，向客户提供基金直销交易功能以及信息服务。

§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《华夏行业精选股票型证券投资基金基金合同》；

9.1.3《华夏行业精选股票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
二〇一四年十月二十四日

华夏理财30天债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30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：二〇一四年十月二十四日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏理财30天债券	
基金主代码	001057	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年10月24日	
报告期末基金份额总额	765,594,678.20份	
投资目标	在力求安全性的前提下，追求稳定的绝对回报。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在150天以内，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	华夏理财30天债券A	华夏理财30天债券B
下属两级基金的交易代码	001057	001058
报告期末下属两级基金的份额总额	713,684,426.61份	51,910,251.59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(2014年7月1日-2014年9月30日)	
	华夏理财30天债券A	华夏理财30天债券B
1.本期已实现收益	9,600,653.17	836,041.56
2.本期利润	9,600,653.17	836,041.56
3.期末基金资产净值	713,684,426.61	51,910,251.59

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本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

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

华夏理财30天债券A：

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	1.0815%	0.0035%	0.3403%	0.0000%	0.7412%	0.0035%

华夏理财30天债券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
过去三个月	1.1428%	0.0035%	0.3403%	0.0000%	0.8025%	0.0035%

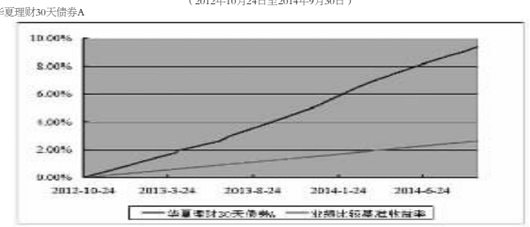
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏理财30天债券型证券投资基金

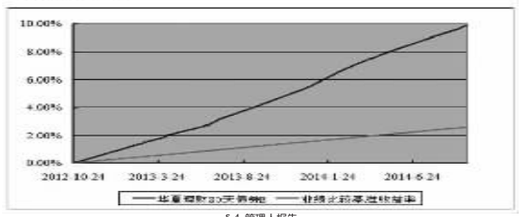
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2012年10月24日至2014年9月30日）

华夏理财30天债券A



华夏理财30天债券B



§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	2013-04-26	-	11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，曾任债券研究员等。
罗远航	本基金的基金经理	2014-08-20	-	3年	清华大学应用经济学硕士。2011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、交易管理部交易员、现金管理部研究员等。

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。

③根据本基金管理人于2014年8月21日发布的《华夏基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告》，增聘罗远航先生为本基金基金经理。

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》、《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

3季度，国内经济增长维持被强态势，信贷维长乏力，工业增加值大幅回落，货币供应M2持续走低。央行继续执行偏宽松的货币政策，采用结构性的定向工具向银行注入流动性，采取了增加支农再贷款额度和常备借贷便利（SLF）操作等措施。央行在公开市场进行净投放，同时两次降低14天正回购利率。受央行持续净投放影响，尽管存在新股发行等因素的冲击，银行间资金面总体上仍比较宽松，货币市场资金利率维持在低位。

报告期内，本基金主要滚动投资于利率较高的同业存款，增持了部分短期融资券，提高了组合久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，华夏理财30天债券A本报告期份额净值收益率为1.0815%；华夏理财30天债券B本报告期份额净值收益率为1.1428%。同期业绩比较基准收益率为0.3403%，本基金的业绩比较基准为七天通知存款税后利率。

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4季度，国内经济增长动能仍然较弱，通货膨胀水平较温和，央行仍将维持偏宽松的货币政策。考虑到央行已通过常备借贷便利操作向五大行投放了资金，且12月底还将有大量财政存款投放，4季度银行间资金供给将较为充足，资金面总体上将维持宽松。4季度新股发行等因素仍将对资金面造成时点扰动，但影响有限，资金利率将维持低位。

4季度，本基金将增加对短期债券的投资，维持相对较高的组合久期和杠杆，在控制好流动性风险的前提下力争提高组合收益。

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	固定收益投资	285,360,503.25	35.25
	其中：债券	285,360,503.25	35.25
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	30,000,000.00	3.71
	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	480,624,698.00	59.37
4	其他各项资产	13,553,869.30	1.67
5	合计	809,539,070.55	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	4.51
	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	41,942,779.03	5.48
	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。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值情况的说明

本基金合同约定："本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	138
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	138
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	105

报告期内投资组合平均剩余期限情况的说明

本基金合同约定："本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过150天"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	13.14	5.48
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.45	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	26.12	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	30.09	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	24.17	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
6	合计	103.97	5.48

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	40,065,998.90	5.23
	其中：政策性金融债	40,065,998.90	5.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	245,294,504.35	32.04
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	285,360,503.25	37.27
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	041460014	14鲁商CP001	300,000	30,101,143.34	3.93
2	041451010	14浙物产CP001	300,000	30,097,159.14	3.93
3	140207	14国开07	300,000	30,067,731.69	3.93
4	041462005	14天药集CP001	300,000	30,056,844.99	3.93
5	011437006	14中建材SCP006	300,000	30,031,378.49	3.92
6	041452047	14南方水泥CP004	300,000	30,000,147.98	3.92
7	041458049	14中铝业CP003	300,000	30,000,110.56	3.92
8	041451051	14百联集CP002	300,000	29,973,122.06	3.92
9	011499021	14徐工SCP001	150,000	14,994,704.83	1.96
10	041454015	14北部湾CP001	100,000	10,047,206.70	1.31

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	0次
报告期内偏离度的最高值	0.13%
报告期内偏离度的最低值	0.04%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.09%

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

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	8,173,167.62
4	应收申购款	5,380,701.68
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	13,553,869.30

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	华夏理财30天债券A	华夏理财30天债券B
本报告期期初基金份额总额	1,179,934,873.11	97,983,347.96
本报告期基金总申购份额	177,102,816.97	29,795,836.98
减：本报告期基金总赎回份额	643,353,263.47	75,868,933.35
本报告期期末基金份额总额	713,684,426.61	51,910,251.59

注：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级基金份额向B级基金份额间升降级的基金份额。

§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