上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金

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	华夏金融ETF
场内简称	金融行业
基金主代码	510650
交易代码	510650
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年3月28日
报告期末基金份额总额	235,452,472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,以期获得与标的指数收益相似的回报。
投资策略	本基金主要采取完全复制法及其他合理方法构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。如市场流动性不足、个别成份股被限制投资等原因导致基金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和买入非成份股等进行适当的替代。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证金融地产行业指数。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股,在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	15,045,506.59
2.本期利润	17,695,761.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0676
4.期末基金资产净值	225,222,411.13
5.期末基金份额净值	0.9566

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。

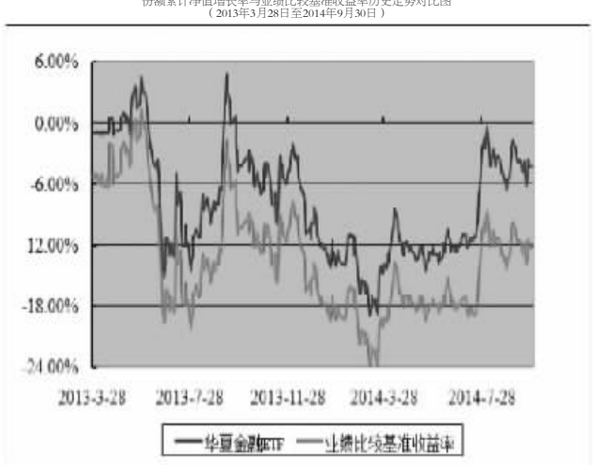
3.2 基金净值表现

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	8.63%	1.06%	6.74%	1.09%	1.89%	-0.03%

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

上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金
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
(2013年3月28日至2014年9月30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		
王路	本基金的基金经理、数量投资部总经理	2013-03-28	-	16年	博士,曾任美国纽约德意志资产管理公司基金经理及定量投资研究负责人、美国纽约法兴银行组合经理、大成基金国际业务部副总监等,2008年11月加入华夏基金管理有限公司。
徐猛	本基金的基金经理	2013-04-08	-	11年	清华大学工学硕士,曾任财富证券助理研究员、原中关村证券研究员等,2006年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部基金经理助理等。

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》、《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

本基金跟踪的标的指数为上证金融地产行业指数,是上证行业指数系列的组成部分。上证行业指数选择上海证券市场各行业中规模大、流动性好的股票组成样本股,自2009年1月9日起正式发布,以反映上海证券市场不同行业公司股票的整体表现。本基金主要采取完全复制法及其他合理方法构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。

3季度,国内宏观经济出现下行,结构性调整压力逐步凸显,出口较为平稳,但内需乏力,房地产投资继续下滑。在此背景下,政府坚持改革优先,力图通过改革推进结构性调整。报告期内央行两次下调正回购利率,引导市场利率下行,以降低实体经济融资成本。随着国企改革深入和“沪港通”政策预期升温,投资者的风险偏好上行。

市场方面,报告期内A股整体呈震荡上涨走势,上证金融地产行业指数本报告期上涨6.74%,表现低于市场平均水平。

报告期内,本基金严格按照基金合同要求,在做好跟踪标的指数的基础上,认真应对成份股的定期调整,努力降低成本、减少市场冲击。

为促进本基金的市场流动性提高和平稳运行,经上海证券交易所同意,部分证券公司被确认为本基金的流动性服务商。目前,本基金的流动性服务商包括中信证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司等。

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0.9566元,本报告期份额净值增长率为8.63%,同期上证金融地产行业指数增长率为6.74%。本基金本报告期跟踪偏离度为+1.89%,与标的指数产生偏离的主要原因为日常运作费用、替代性策略等产生的差异。

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4季度,经济运行仍然面临较大挑战,经济增长存在较大的不确定性,房地产下行风险短期难消,库存调整压力依然较大。面对经济困局,政府在继续推进改革的同时,或将推出一些结构性的稳增长政策,资金面或将保持相对宽松。“沪港通”政策落地能否带来持续的资金流入存在变数,受上述因素影响,4季度A股市场或将出现震荡走势。如果国内经济增速企稳,境外资金持续流入,代表低估值金融蓝筹股的上证金融地产行业指数或有较好的表现。

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,我们也将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	223,934,996.43	99.27
	其中:股票	223,934,996.43	99.27
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	1,619,415.80	0.72
7	其他各项资产	21,405.99	0.01
8	合计	225,575,818.22	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	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
J	金融业	208,288,384.26	92.48
K	房地产业	15,646,612.17	6.95
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	223,934,996.43	99.43

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	601318	中国平安	624,885	25,832,745.90	11.47
2	600036	招商银行	2,257,363	23,454,001.57	10.41
3	600016	民生银行	3,517,420	21,948,700.80	9.75
4	600837	海通证券	1,708,359	17,630,264.88	7.83
5	601166	兴业银行	1,574,133	16,087,639.26	7.14
6	600000	浦发银行	1,526,824	14,886,534.00	6.61
7	601328	交通银行	1,934,658	8,299,682.82	3.69
8	601601	中国太保	400,749	7,778,538.09	3.45
9	601169	北京银行	925,871	7,434,744.13	3.30
10	601288	农业银行	2,965,651	7,384,470.99	3.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 2014年7月28日北京银行受到上交所通报批评。本基金为指数型基金,采取完全复制策略,北京银行系标的指数成份股,该股票的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

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	5,929.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	352.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,124.17
8	其他	-
9	合计	21,405.99

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

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

本报告期期初基金份额总额	228,952,472
本报告期基金总申购份额	599,500,000
减:本报告期基金总赎回份额	593,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	235,452,472

§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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

金额单位:人民币元

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	18,282,943	7.77%	10,000,000	4.25%	不少于三年
其他	-	-	-	-	-
合计	18,282,943	7.77%	10,000,000	4.25%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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8月21日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月6日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月13日发布华夏基金管理有限公司公告。

9.2 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。

华夏基金是境内ETF基金资产管理规模最大的基金管理公司之一,在ETF基金管理方面积累了丰富的经验,目前旗下管理9只ETF产品,分别为华夏沪深300ETF、华夏上证50ETF、华夏中小板ETF、华夏能源ETF、华夏材料ETF、华夏消费ETF、华夏金融ETF、华夏医药ETF和华夏恒生ETF,初步形成了覆盖综合指数、权重股指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数的ETF产品线。

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中国证监会核准上证金融地产交易型开放式指数基金募集的文件;

9.1.2《上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金合同》;

9.1.3《上证金融地产交易型开放式指数发起式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

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	华夏蓝筹混合(LOF)
场内简称	华夏蓝筹
基金主代码	160311
交易代码	160311
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2007年4月24日
报告期末基金份额总额	8,391,335,474.77份
投资目标	追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、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,以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
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×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金是混合基金,风险高于货币市场基金和债券基金,低于股票基金,属于较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	221,944,439.57
2.本期利润	907,356,924.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.1035
4.期末基金资产净值	7,807,845,169.00
5.期末基金份额净值	0.930

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。

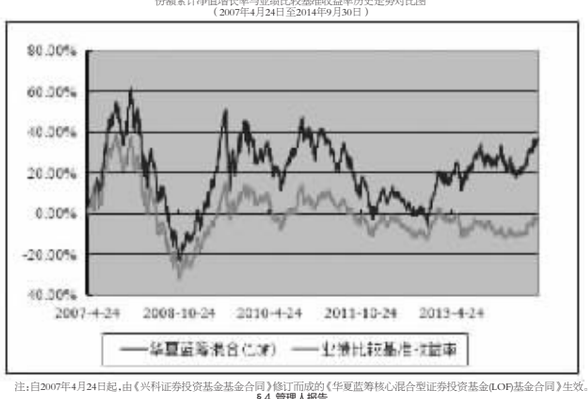
3.2 基金净值表现

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	12.45%	0.67%	8.27%	0.54%	4.18%	0.13%

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

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(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4月24日至2014年9月30日)



注:自2007年4月24日起,由《兴科证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(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		
王怡欢	本基金的基金经理	2011-02-22	-	10年	北京大学经济学硕士,2004年6月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、行业研究主管、基金经理助理等。
董阳阳	本基金的基金经理	2013-03-11	-	6年	美国波士顿学院金融学硕士、工商管理学硕士。曾任中国国际金融有限公司投行业务部经理,2009年8月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理、投资经理等。

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》、《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,本基金出现2次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,为本基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

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

本基金跟踪的标的指数为中小板指数,中小板指数由中小板股票中规模大、流动性好、最具代表性的100只股票组成,自2006年1月24日起正式发布,以综合反映中小板市场整体表现,其作为中小板市场的核心指数,兼具价值尺度与投资标的功能。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。

3季度,国际方面,美国经济继续改善,美联储继续退出量化宽松政策,市场对加息预期增强;欧洲经济受乌克兰危机拖累增长放缓,欧央行继续执行宽松货币政策。国内方面,经济整体表现偏弱,通胀维持低位,新常态下政府强调改革优先,各项改革逐步推进,报告期内央行两次下调正回购利率,引导市场利率下行,以降低实体经济融资成本。

市场方面,A股整体呈震荡上行走势,7月下旬,市场出现一波上涨行情;8月,投资、消费、信贷等经济数据低于预期,市场表现平淡;9月,受“沪港通”预期升温等因素影响,市场再次出现阶段性上涨。本报告期中小板指上涨16.90%,总体表现高于市场平均水平。

报告期内,本基金在做好跟踪标的指数的基础上,认真应对投资者的日常申购、赎回以及成份股调整,努力降低成本、减少市场冲击。

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2.610元,本报告期份额净值增长率为16.78%,同期中小板指数增长率为16.90%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.12%。与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4季度,国际方面,美联储有可能在10月结束量化宽松政策,欧央行将继续实施货币宽松政策。国内方面,经济运行仍将面临诸多挑战,通胀将维持低位。“沪港通”政策落地能否带来持续的资金流入存在变数,国企改革等政策落实情况也将对市场、风格、行业及个股产生较大影响。如果经济企稳,政策落实情况超出预期,市场或将迎来不错行情。

中小板票具有明显的成长性优势和长期投资价值,但经济形势及市场的变化也会对中小板公司产生影响,中小板股票的波动性相对较大。我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差,以实现为投资者获取指数投资收益及其他模式盈利机会的投资目标。

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	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	6,200,407,351.66	72.48
	其中:股票	6,200,407,351.66	72.48
2	固定收益投资	724,741,661.02	8.47
	其中:债券	724,741,661.02	8.47
	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	670,000,000.00	7.83
	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	940,430,029.72	10.99
7	其他各项资产	18,611,360.75	0.22
8	合计	8,554,190,403.15	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	39,308,550.00	0.50
B	采矿业	73,775,176.20	0.94
C	制造业	3,407,276,027.68	43.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	534,554,883.41	6.85
E	建筑业	65,910,882.82	0.84
F	批发和零售业	209,232,568.78	2.68
G	交通运输、仓储和邮政业	17,172,000.00	0.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	304,121,333.89	3.90
J	金融业	709,708,253.63	9.09
K	房地产业	299,701,907.49	3.84
L	租赁和商务服务业	171,485,968.88	2.20
M	科学研究和技术服务业	39,828,339.16	0.51
N	水利、环境和公共设施管理业	326,372,598.92	4.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,958,860.80	0.03
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,200,407,351.66	79.41

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	16,829,337	435,879,828.30	5.58
2	600886	国投电力	39,000,000	270,270,000.00	3.46
3	600036	招商银行	23,000,000	238,970,000.00	3.06
4	601633	长城汽车	7,351,390	223,555,769.90	2.86
5	601166	兴业银行	19,000,000	194,180,000.00	2.49
6	600612	老凤祥	5,473,224	165,291,364.80	2.12
7	000625	长安汽车	11,500,000	157,550,000.00	2.02
8	000402	金融街	20,499,797	132,018,692.68	1.69
9	600016	民生银行	21,000,000	131,040,000.00	1.68
10	600406	国电南瑞	7,338,912	125,715,562.56	1.61

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	419,958,000.00	5.38
	其中:政策性金融债	419,958,000.00	5.38
4	企业债券	180,028,720.60	2.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	39,472,000.00	0.51
7	可转债	85,282,940.42	1.09
8	其他	-	-
9	合计	724,741,661.02	9.28

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	1,900,000	190,456,000.00	2.44
2	120204	12国开04	1,000,000	99,750,000.00	1.28
3	113002	工行转债	722,850	78,696,679.50	1.01
4	140430	14农发30	400,000	40,088,000.00	0.51
5	100225	10国开25	400,000	39,564,000.00	0.51

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	1,554,882.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,297,468.24
5	应收申购款	743,887.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.20
8	其他	-
9	合计	18,611,360.75

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	113002	工行转债	78,696,679.50	1.01
2	126729	燕京转债	5,902,263.32	0.08
3	110011	歌华转债	683,997.60	0.01

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

本报告期期初基金份额总额	9,070,063,667.86
本报告期基金总申购份额	33,573,459.97
减:本报告期基金总赎回份额	712,301,653.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,391,335,474.77

§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

报告期初管理人持有的本基金份额	50,000,000.00
报告期间买入/申购总份额	-
报告期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	50,000,000.00
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.60

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期末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8月21日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月6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