华夏大盘精选证券投资基金

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	265,584,294.48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 "富时中国A200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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	67,061,333.97
2.本期利润	209,008,088.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.6929
4.期末基金资产净值	2,109,545,766.19
5.期末基金份额净值	7.943

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	9.79%	0.83%	8.73%	0.72%	1.06%	0.11%

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		
孙彬	本基金的基金经理	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、投资研究部总监等。
任竞辉	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2014-07-18	-	9年	清华大学MBA,曾任原申万巴黎基金管理有限公司、中国国际金融有限公司行业研究员,嘉实基金管理有限公司高级分析师、泰和证券投资基金基金经理(2010年10月12日至2013年6月19日期间),嘉实成长收益证券投资基金基金经理(2012年12月17日至2013年6月19日期间)等,2013年7月加入华夏基金管理有限公司。

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7月19日发布的《华夏基金管理有限公司关于增聘华夏大盘精选证券投资基金基金经理的公告》,增聘任竞辉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,国际方面,美国经济全面延续复苏态势,居民收入、企业订单、非农就业等数据继续向好;欧盟正在制激政策下复苏态势仍然较弱,国际宏观经济稳定并向好为我国对外贸易营造了较有利的外部环境,国内方面,经济增速重回下台阶通道,微刺激出出后经济数据出现一定波动,房地产市场及基建投资增速继续放缓,消费需求不振,但经济结构调整呈现一定效果,主要表现在就业比力不明显,第三产业占比显著提升。

市场方面,政府稳经济的举措和拟实施的"沪港通"一定程度增强了投资者信心,更要指出实现了今年以来的最大单季涨幅,新能源、新技术、并购重组等板块领涨,且热点从创业板扩散到主板的中小市值股票。

报告期内,本基金延续对制造业和消费业等传统行业和个股的基础配置,对互联网带来的经营、经济模式转变保持谨慎乐观,在深入研究分析的基础上,适当增持传统行业依托互联网实施跨界转型的龙头标的,取得较好效果。本基金本报告期实现了较好收益。

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7.943元,本报告期份额净值增长率为9.79%,同期业绩比较基准增长率为8.73%。

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,美国明将进入"后量化宽松"时代,经济复苏的持续性和资本市场都将面临考验。国内方面,我们认为政府仍将维持托而不举的经济刺激力度,市场对宏观政策的关注点将从"稳经济"逐步转向"改革",如混合所有制改革、农村土地经营权流转等。

市场方面,股市将在宏观经济放缓与改革预期、上市公司估值过高与转型效果之间摇摆,经过4个季度的估值提升,股票市场对制度改革、经济转型的预期存在相当程度的透支,新兴行业股票将面临业绩兑现的风险。

4季度,本基金将主要配置利润增长稳健、估值偏低的制造业和消费类公司个股,同时积极深度挖掘移动互联网背景下转型模式清晰、管理优秀的优质个股,构建估值合理的组合。

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	1,833,405,457.71	84.86
	其中:股票	1,833,405,457.71	84.86
2	固定收益投资	109,951,000.00	5.09
	其中:债券	109,951,000.00	5.09
	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	30,000,000.00	1.39
	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	152,112,403.15	7.04
7	其他各项资产	35,044,381.41	1.62
8	合计	2,160,513,242.27	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	6,910,410.24	0.33
B	采矿业	8,479,576.00	0.40
C	制造业	1,321,363,679.43	62.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,263,700.45	2.15
E	建筑业	191,217,889.61	9.06
F	批发和零售业	31,093,029.10	1.47
G	交通运输、仓储和邮政业	3,288,000.00	0.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	168,070,528.30	7.97
J	金融业	4,422,500.00	0.21
K	房地产业	45,061,822.89	2.14
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	8,234,321.69	0.39
S	综合	-	-
	合计	1,833,405,457.71	86.91

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	002081	金螳螂	7,330,182	141,985,625.34	6.73
2	601633	长城汽车	4,666,439	141,906,409.99	6.73
3	002241	歌尔声学	4,642,571	127,902,831.05	6.06
4	000651	格力电器	3,864,693	107,167,936.89	5.08
5	300168	万达信息	3,402,519	93,909,524.40	4.45
6	002029	七匹狼	7,649,009	82,838,767.47	3.93
7	002690	美亚光电	1,772,909	80,241,861.34	3.80
8	300252	金信诺	1,789,473	63,204,186.36	3.00
9	002008	大族激光	2,704,054	52,864,255.70	2.51
10	600517	置信电气	4,081,104	50,809,744.80	2.41

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	109,951,000.00	5.21
	其中:政策性金融债	109,951,000.00	5.21
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	109,951,000.00	5.21

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	140213	14国开13	500,000	49,930,000.00	2.37
2	140204	14国开04	300,000	30,072,000.00	1.43
3	130249	13国开49	200,000	20,058,000.00	0.95
4	100225	10国开25	100,000	9,891,000.00	0.47
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	819,432.43
2	应收证券清算款	30,732,530.60
3	应收股利	-
4	应收利息	1,760,722.00
5	应收申购款	1,731,696.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,044,381.41

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	600517	置信电气	50,809,744.80	2.41	筹划重大资产重组事项

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	314,548,908.10
本报告期基金总申购份额	27,237,454.35
减:本报告期基金总赎回份额	76,202,067.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	265,584,294.48

§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的情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,829,940.03
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/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(%)	0.11

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增聘华夏大盘精选证券投资基金基金经理的公告。

2014年7月19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8月28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吉林银行股份有限公司为代销机构的公告。

2014年8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恒生银行(中国)有限公司为代销机构的公告。

2014年9月6日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月9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包商银行股份有限公司为代销机构的公告。

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
二〇一四年十月二十四日

华夏红利混合型证券投资基金

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	华夏红利混合	
基金主代码	002011	
交易代码	002011	002012
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年6月30日	
报告期末基金份额总额	9,010,185,141.90份	
投资目标	追求基金资产的长期增值。	
投资策略	在资产配置层面,本基金将采取积极的资产配置策略,根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,确定基金资产在股票、债券和现金上的配置比例。在个股层面,基金主要选择具备良好现金分红能力且财务健康、具备长期增长潜力、市场估值合理的上市公司进行投资。	
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为富时中国A股红利150指数,债券投资的业绩比较基准为富时中国国债指数,基准收益率=富时中国A股红利150指数收益率×60%+富时中国国债指数收益率×40%。	
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金,本基金主要投资于红利股,属于中等风险的证券投资基金品种。	
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	984,994,919.06
2.本期利润	1,752,966,576.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1852
4.期末基金资产净值	15,778,161,533.10
5.期末基金份额净值	1.751

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

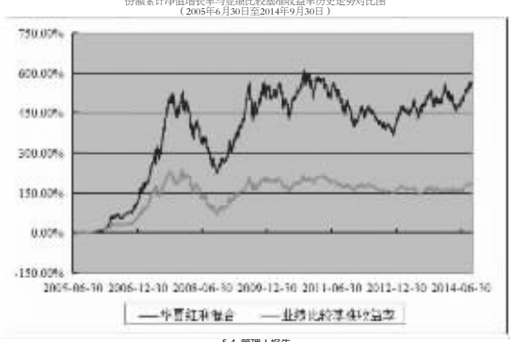
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.81%	0.81%	11.46%	0.54%	0.35%	0.27%

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

华夏红利混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年6月30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		
赵航	本基金的基金经理	2011-01-18	-	17年	中南财经大学投资经济专业硕士。曾任大鹏证券资产管理中心投资经理、长城证券投资银行部项目经理、鹏华基金原普华证券投资基金基金经理(2003年4月10日至2005年5月21日期间)、原中信基金中信红利精选股票型证券投资基金基金经理(2008年5月19日至2009年4月18日期间)等,2009年1月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理(2009年8月7日至2011年11月7日期间)等。
严鸿峯	本基金的基金经理	2011-11-07	-	13年	北京大学管理学硕士,曾任中国工商银行总行计划财务部主任科员,大鹏证券研究员,渤海证券投资经理,上汽集团财务公司投资部经理等,2008年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏平稳增长混合型证券投资基金基金经理(2010年2月4日至2011年11月7日期间),机构投资经理等。
贺振华	本基金的基金经理	2013-08-02	-	7年	复旦大学经济学硕士,曾任职于申银万国证券研究所,担任分析师,2010年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任分析师、华夏行业精选股票型证券投资基金基金经理(2012年9月19日至2013年9月23日期间)等。
彭海伟	本基金的基金经理	2014-01-17	-	10年	中国科学院管理科学与工程学硕士,曾任职中信基金研究员等,2009年1月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、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。

③根据本基金管理人于2014年7月19日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整华夏红利混合型证券投资基金基金经理的公告》,严鸿峯先生自2014年10月10日起不再担任本基金基金经理。

④根据本基金管理人发布的《华夏基金管理有限公司关于调整华夏红利混合型证券投资基金基金经理的公告》,贺振华先生自2014年10月17日起不再担任本基金基金经理。

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

本基金跟踪的标的指数为上证50指数,上证50指数由上海证券市场规模大、流动性好、最具代表性的50只股票组成,自2004年1月2日起正式发布,以综合反映上海证券市场最具市场影响力的一批龙头企业的整体状况,其目标是建立一个成交活跃、规模较大、主要作为衍生金融工具基础的投资指数。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,并根据标的指数的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,经济整体仍然偏弱,工业增速及固定资产投资增速有所下滑,居民消费价格指数(CPI)处于较低水平,资金面相对宽松,而改革的推进和对"沪港通"政策预期升温则提振了市场信心。

市场方面,7月上旬及中旬,受经济数据表现不佳影响,A股低位震荡;7月下旬,受"沪港通"政策影响,市场出现一波较大反弹行情;之后,市场出现较大幅度的震荡行情。本报告期,上证50指数上涨9.26%,总体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9月30日,本基金份额净值为1.662元,本报告期份额净值增长率为11.10%,同期上证50指数增长率为9.26%,本基金本报告期跟踪偏离度为+1.84%,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,美国经济将继续恢复,欧洲经济仍将偏弱,仍需继续关注美联储退出量化宽松政策及人民币汇率变动的影响。国内方面,经济增速可能逐步企稳或继续放缓,通货膨胀仍将处于较低水平,资金面将略显宽松。市场仍存在较多不确定性,但金融大立监筹股等权重股估值处于历史较低水平,如果经济能够稳住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	14,119,941,827.00	88.01
	其中:股票	14,119,941,827.00	88.01
2	固定收益投资	837,541,225.20	5.22
	其中:债券	837,541,225.20	5.22
	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	982,964,016.87	6.13
7	其他各项资产	102,282,641.08	0.64
8	合计	16,042,729,710.15	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	209,959,121.25	1.33
B	采矿业	511,272,310.45	3.24
C	制造业	8,674,113,885.19	54.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	488,837,652.73	3.10
E	建筑业	38,052,000.00	0.24
F	批发和零售业	328,843,092.06	2.08
G	交通运输、仓储和邮政业	161,358,777.14	1.02
H	住宿和餐饮业	35,936,000.00	0.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,195,459,417.12	7.58
J	金融业	1,302,806,804.48	8.26
K	房地产业	430,990,665.62	2.73
L	租赁和商务服务业	257,614,162.32	1.63
M	科学研究和技术服务业	141,911.74	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	258,779,203.21	1.64
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,199,489.37	0.06
R	文化、体育和娱乐业	215,577,334.32	1.37
S	综合	-	-
	合计	14,119,941,827.00	89.49

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	28,624,109	741,364,423.10	4.70
2	300267	尔康制药	17,867,353	667,702,981.61	4.23
3	600690	青岛海尔	34,319,544	542,248,795.20	3.44
4	000656	金科股份	31,002,654	341,029,194.00	2.16
5	002176	江特电机	13,218,490	204,225,670.50	1.29
6	300037	新宙邦	4,668,880	200,435,018.40	1.27
7	600837	海通证券	19,356,241	199,756,407.12	1.27
8	600406	国电南瑞	10,696,688	183,234,265.44	1.16
9	300075	数字政通	6,197,707	175,395,108.10	1.11
10	600505	西昌电力	16,000,000	172,960,000.00	1.10

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	820,227,000.00	5.20
	其中:政策性金融债	820,227,000.00	5.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	17,314,225.20	0.11
8	其他	-	-
9	合计	837,541,225.20	5.31

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	140410	14农发10	5,500,000	550,880,000.00	3.49
2	140430	14农发30	1,000,000	100,220,000.00	0.64
3	110236	11国开36	900,000	88,938,000.00	0.56
4	140204	14国开04	500,000	50,120,000.00	0.32
5	140429	14农发29	300,000	30,069,000.00	0.19

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	3,618,324.64
2	应收证券清算款	70,709,428.69
3	应收股利	-
4	应收利息	20,687,116.78
5	应收申购款	7,267,770.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	102