# 华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)

## 2014 第四季度 报告

2014年12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:二〇一五年一月二十二日**

### §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2015年1月20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10月1日起至12月31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 | 2009年11月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,745,270,199.34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。本基金通盘行业同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10月1日-2014年12月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 600,859,301.21 |
| 2.本期利润 | 334,797,899.07 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0536 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,498,564,293.88 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.957 |

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,计入费用后实现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 | 5.86% | 1.18% | 34.58% | 1.32% | -28.72% | -0.14% |

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12月31日)

注:自2007年11月22日起,由《关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、股票投资部副事总经理 | 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

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、研究活动的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

2014年4季度,国际方面,美国经济持续保持复苏趋势,美元走强,油价及部分大宗商品价格受美元走强及供给端因素影响快速下跌。国内方面,经济增长继续下台阶,央行公布降息政策使市场对经济增长失速的担心消除,地产销售环比出现改善。受益于无风险收益率下行,风险定价趋于合理,大量增量资金入市,股市放量上涨,更多体现为资金推动的估值提升行情,以金融和建筑为代表的大盘蓝筹股显著上涨。

报告期内,本基金持续保持较长风格的投资,在市场出现风格切换后,积极调整组合结构,增持了金融和地产等大盘蓝筹股,但由于组合一直以来的风格和结构限制,组合调整不够充分。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为0.957元,本报告期份额净值增长率为5.86%,同期业绩比较基准增长率为34.58%。

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2015年1季度,经济增长仍处于下台阶过程中,但考虑到物价无上行压力,货币政策具有持续宽松空间,国家仍会推出适度稳增长的政策,确保经济增长不出现失速;货币政策会继续保持宽松状态,降息后预计会有降准政策实施。

市场方面,经过前期上涨,大盘股估值显著修复,但仍处于合理水平,增量资金入市的大逻辑尚未发生变化,市场仍将维持强势,具有较好的投资机会,但考虑到资金的边际增量可能减少,市场可能由系统性行情转为结构性行情。大盘蓝筹股估值得到修复后,预计优质成长股在合理的估值水平下将有明显的投资机会。

1季度,本基金将围绕经济增长中"转型"这根主线,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战略措施吸引到更优秀的员工,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,以发现长周期的投资机会。

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。

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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 | 4,769,432,895.31 | 85.62 |
| | 其中:股票 | 4,769,432,895.31 | 85.62 |
| 2 | 固定收益投资 | 260,132,000.00 | 4.67 |
| | 其中:债券 | 260,132,000.00 | 4.67 |
| | 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 | 474,166,353.45 | 8.51 |
| 7 | 其他各项资产 | 66,842,258.68 | 1.20 |
| 8 | 合计 | 5,570,573,507.44 | 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 | 55,312,193.59 | 1.01 |
| B | 采矿业 | 60,793,158.30 | 1.11 |
| C | 制造业 | 2,451,397,748.32 | 44.58 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 318,746,603.42 | 5.80 |
| E | 建筑业 | 129,214,798.80 | 2.35 |
| F | 批发和零售业 | 210,816,373.32 | 3.83 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 14,926,800.00 | 0.27 |
| H | 住宿和餐饮业 | 8,148,000.00 | 0.15 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 405,171,274.36 | 7.37 |
| J | 金融业 | 643,314,899.71 | 11.70 |
| K | 房地产业 | 289,082,266.56 | 5.26 |
| L | 租赁和商务服务业 | 44,798,641.43 | 0.81 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 23,586,913.07 | 0.43 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 24,867,467.20 | 0.45 |
| 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 | 74,437,224.41 | 1.35 |
| S | 综合 | 14,818,532.82 | 0.27 |
| | 合计 | 4,769,432,895.31 | 86.74 |

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 | 600000 | 浦发银行 | 9,833,881 | 154,293,592.89 | 2.81 |
| 2 | 002202 | 金风科技 | 8,853,277 | 125,096,804.01 | 2.28 |
| 3 | 002452 | 长高集团 | 5,539,056 | 101,364,724.80 | 1.84 |
| 4 | 600525 | 长园集团 | 8,622,781 | 99,075,753.69 | 1.80 |
| 5 | 000958 | 东方能源 | 7,648,992 | 97,142,198.40 | 1.77 |
| 6 | 000671 | 阳光城 | 7,451,251 | 96,037,780.33 | 1.75 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 3,092,288 | 88,532,205.44 | 1.61 |
| 8 | 600406 | 国电南瑞 | 5,700,680 | 82,944,894.00 | 1.51 |
| 9 | 601318 | 中国平安 | 1,007,400 | 75,262,854.00 | 1.37 |
| 10 | 600016 | 民生银行 | 6,502,600 | 70,748,288.00 | 1.29 |

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 | 260,132,000.00 | 4.73 |
| | 其中:政策性金融债 | 260,132,000.00 | 4.73 |
| 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 | 260,132,000.00 | 4.73 |

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进开04 | 2,200,000 | 220,044,000.00 | 4.00 |
| 2 | 140444 | 14农发44 | 400,000 | 40,088,000.00 | 0.73 |
| 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 | 976,741.77 |
| 2 | 应收证券清算款 | 53,665,923.68 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,152,227.23 |
| 5 | 应收申购款 | 1,046,690.22 |
| 6 | 其他应收款 | 675.78 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 66,842,258.68 |

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 | 000671 | 阳光城 | 41,441,119.02 | 0.75 | 非公开发行流通受限 |

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 | 6,299,560,336.82 |
| 本报告期基金总申购份额 | 625,469,426.56 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 1,179,759,564.04 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 5,745,270,199.34 |

### §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10月11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10月15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宏信证券有限责任公司为代销机构的公告。

2014年10月20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浙江同花顺基金销售有限公司为代销机构的公告。

2014年11月8日发布华夏基金管理有限公司关于"广州分公司经营场所变更的公告。

2014年11月25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代销机构的公告。

2014年12月4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代销机构的公告。

2014年12月31日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告。

本基金托管人于2014年11月3日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

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、境内首批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。

4季度,华夏基金以深入的投资研究为基础,尽力捕捉市场机会,为投资人谋求满意的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,在基金分类排名中(截至2014年12月31日数据),华夏基金旗下7只主动管理的股票及混合基金今年以来净值增长率超过20%,华夏蓝筹混合(LOF)在43只偏股型基金(股票上限95%)中排名第7;华夏永福养老理财混合在10只偏债型基金中排名第3,固定收益类产品中,华夏基金旗下6只债券型基金今年以来净值增长率超过10%,华夏亚债中国债券指数在16只指数债券型基金中排名第4。

在客户服务方面,4季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户使用的便利性和服务体验:(1)月度电子账单改版,对投资者账户持有结构的合理性给予星级评分,便于客户对账户资产进行合理配置;(2)与网易合作联手为客户提供网易 慧银宝"理财业务,为客户的资产增值提供更多渠道;(3)网上查询投资分析系统功能优化,提高客户使用的便利性;(4)开展 慧思相伴十年,共享 久益"盛宴"、华夏基金活期通梦想契约"等客户互动活动,倡导和传递理财理念。

### §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(LOF)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**
**二〇一五年一月二十二日**

# 华夏盛世精选股票型证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014年12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:二〇一五年一月二十二日**

### §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2015年1月20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10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华夏盛世股票 |
| 基金主代码 | 000061 |
| 交易代码 | 000061 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年12月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,465,598,693.77份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪中国经济动向,把握中国经济的长期发展趋势和周期变动特征,挖掘不同发展阶段下的优势资产及行业投资机会,累好地分享中国经济持续、快快成长的发展成果,追求基金资产的长期、持续增值,股票通强新版。 |
| 投资策略 | 本基金以周期优选投资策略为核心,并辅以个股精选和积极债券管理策略。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×80%+上证国债指数×20%。 |
| 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,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 | 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10月1日-2014年12月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 724,453,496.84 |
| 2.本期利润 | 624,608,948.35 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1061 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,044,316,231.54 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.923 |

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,计入费用后实现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

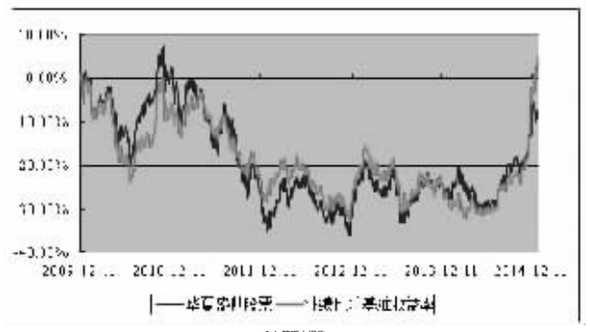
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 13.39% | 1.22% | 34.58% | 1.32% | -21.19% | -0.10% |

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

华夏盛世精选股票型证券投资基金

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

(2009年12月11日至2014年12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 | | |
| 阳晓 | 本基金的基金经理、基事总经理、投资总监 | 2009-12-18 | - | 19年 | 北京大学MBA,曾任宝盈基金基金经理助理、益民基金投资部副门总经理、中国对外经济贸易信托投资公司财务部副门总经理等,2006年8月加入华夏基金管理有限公司,曾任策略研究员、股票投资部副总经理、兴和证券投资基金基金经理（2009年1月1日至2012年1月12日期间）、兴华证券投资基金基金经理（2007年6月12日至2013年4月11日期间）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

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、研究活动的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

2014年4季度,国际方面,美国经济持续保持复苏趋势,美元走强,油价及部分大宗商品价格受美元走强及供给端因素影响快速下跌。国内方面,经济增长继续下台阶,央行公布降息政策使市场对经济增长失速的担心消除,地产销售环比出现改善。受益于无风险收益率下行,风险定价趋于合理,大量增量资金入市,股市放量上涨,更多体现为资金推动的估值提升行情,以金融和建筑为代表的大盘蓝筹股显著上涨。

报告期内,本基金持续保持较长风格的投资,在市场出现风格切换后,积极调整组合结构,增持了金融和地产等大盘蓝筹股,但由于组合一直以来的风格和结构限制,组合调整不够充分。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为0.923元,本报告期份额净值增长率为13.39%,同期业绩比较基准增长率为34.58%。

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2015年1季度,我们认为经过过去大小盘股票轮流表现,市场已被充分激活,在财富效应的刺激下,居民存款流入股市的趋势仍将延续,但我们在乐观中需要保持一份冷静,未来无论是实体经济的企稳复苏,还是改革红利的进一步释放,都仍可能经历一些波折,过于乐观的预期可能引致情绪波动导致市场的调整,我们深知股市在经历了上季度单边大幅上涨后,市场的波动性将会加大,未来,我们将在乐观的预期中更关注投资者的情绪管理和个股选择。

1季度,本基金将积极寻找投资机会,做好风险管理,适度逆向投资,我们相信通过深入的个股研究,坚持价值投资,能够为持有人提供合理回报。

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。

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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 | 28,345,481,730.61 | 99.12 |
| | 其中:股票 | 28,345,481,730.61 | 99.12 |
| 2 | 固定收益投资 | 5,613,580.52 | 0.02 |
| | 其中:债券 | 5,613,580.52 | 0.02 |
| | 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 | 168,114,269.33 | 0.59 |
| 7 | 其他各项资产 | 77,908,866.64 | 0.27 |
| 8 | 合计 | 28,597,118,447.10 | 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 | 85,898,184.72 | 0.30 |
| B | 采矿业 | 1,279,302,853.53 | 4.48 |
| C | 制造业 | 8,714,234,759.21 | 30.54 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,059,889,137.13 | 3.71 |
| E | 建筑业 | 1,296,690,395.05 | 4.54 |
| F | 批发和零售业 | 667,286,964.80 | 2.34 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 775,603,222.74 | 2.72 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 961,243,587.19 | 3.37 |
| J | 金融业 | 11,079,153,611.80 | 38.82 |
| K | 房地产业 | 1,332,250,448.68 | 4.67 |
| L | 租赁和商务服务业 | 273,819,596.89 | 0.96 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 18,560.00 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 289,615,840.05 | 1.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 23,086,541.85 | 0.08 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 326,363,833.17 | 1.14 |
| S | 综合 | 181,024,193.80 | 0.63 |
| | 合计 | 28,345,481,730.61 | 99.32 |

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 | 16,259,720 | 1,214,763,681.20 | 4.26 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 93,072,608 | 1,012,629,975.04 | 3.55 |
| 3 | 600837 | 海通证券 | 40,949,796 | 985,252,091.76 | 3.45 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 57,210,613 | 949,124,069.67 | 3.33 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 39,978,452 | 659,644,458.00 | 2.31 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 39,014,200 | 612,132,798.00 | 2.14 |
| 7 | 000002 | 万 科A | 33,100,530 | 460,097,367.00 | 1.61 |
| 8 | 601668 | 中国建筑 | 51,119,100 | 372,147,048.00 | 1.30 |
| 9 | 601328 | 交通银行 | 54,289,105 | 369,165,914.00 | 1.29 |
| 10 | 601601 | 中国太保 | 10,685,480 | 345,141,004.00 | 1.21 |

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 | 5,613,580.52 | 0.02 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 5,613,580.52 | 0.02 |

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 | 128009 | 歌尔转债 | 45,363 | 5,613,580.52 | 0.02 |
| 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

本基金为指数型基金,主要投资标的为指数成分股和备选成分股。基金留存的现金头寸根据基金合同规定,投资于标的指数为基础资产的股指期货,旨在配合基金日常投资管理需要,更有效地进行流动性管理,以更好地跟踪标的指数,实现投资目标。

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 | 1,507,812.06 |
| 2 | 应收证券清算款 | 36,131,783.29 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 8,058,221.56 |
| 5 | 应收申购款 | 1,795,332.23 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 47,493,149.14 |

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 | 8,252,349,828 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,677,600,000 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 1,874,700,000 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 8,055,249,828 |

### §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10月11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11月8日发布华夏基金管理有限公司关于广州分公司经营场所变更的公告。

2014年11月24日发布华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金利润分配公告。

2014年12月18日发布华夏基金管理有限公司关于可对在上海证券总所上市的交易型开放式指数基金设置申购上限、赎回上限的公告。

2014年12月27日发布华夏基金管理有限公司关于六只交易型开