华夏现金增利证券投资基金

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	华夏现金增利货币
基金主代码	003003
交易代码	003003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月7日
报告期末基金份额总额	89,004,752,255.58份
投资目标	在确保本金安全和高流动性的前提下,追求超过基准的较高收益。
投资策略	积极判断短期利率变动,合理安排期限,细致研究,谨慎操作,以实现本金的安全性、流动性和稳定超过基准的较高收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为“同期7天通知存款利率”。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险的品种,其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金、混合基金和债券基金。
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

§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	1,190,259,660.30
2.本期利润	1,190,259,660.30
3.期末基金资产净值	89,004,752,255.58

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本基金按日结转份额。

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

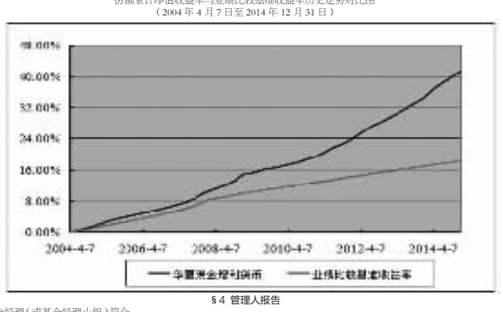
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0653%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	0.7250%	0.0009%

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

华夏现金增利证券投资基金

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

(2004年4月7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		
曲波	本基金的基金经理、现金管理部执行总经理	2008-01-18	-	11年	清华大学工商管理学硕士。2003年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任交易管理部交易员、华夏现金增利证券投资基金基金经理助理、固定收益部总经理助理、现金管理部总经理、华夏货币市场基金基金经理(2012年8月1日至2014年7月25日期间),华夏安康信用优选债券型证券投资基金基金经理(2012年9月11日至2014年7月25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

2014年4季度,为降低社会融资成本,央行进行了非对称降息操作,但由于货币政策在数量操作上仍使用定向操作,资金面无法形成稳定预期,加之新股发行冻结资金量较大且股市快速上涨导致资金分流,使得加息后资金面日渐趋紧,至12月中旬发展方资金面的全面紧张。12月下旬开始,由于财政存款逐步投资,资金面重回宽裕。各类短期债券收益率先降后升,震荡幅度超过100bp,呈现明显的过山车行情。流动性好、收益较高的同业存款仍为货币基金投资首选品种,但相对于中高评级短期融资券已不具有相对优势。

报告期内,本基金在资产类别配置上大部分仍为同业存款,同时增加了中高评级短期融资券的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金本报告期份额净值收益率为1.0653%,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2015年1季度,经济基本面仍不乐观,在降低社会融资成本的目标导向下货币政策将偏宽松。历史上看,除去春节的扰动因素,1季度资金面基本上会维持较宽裕状态。高流动性的同业存款仍为货币基金投资首选,中高评级短期融资券的吸引力也较为突出。

1季度,本基金仍将继续维持较高仓位的同业存款投资,同时增加中高评级短期融资券的投资比例。

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	固定收益投资	36,840,888,207.59	36.53
	其中:债券	36,588,500,431.68	36.28
	资产支持证券	252,387,775.91	0.25
2	买入返售金融资产	2,693,504,920.00	2.67
	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	60,051,019,481.20	59.54
4	其他各项资产	1,264,663,560.24	1.25
5	合计	100,850,076,169.03	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	15.75
	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	11,760,061,240.00	13.21
	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。

报告期债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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本期情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	145
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	178
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	141

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

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	19.69	13.21
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.01	-
2	30天(含)—60天	11.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.48	-
3	60天(含)—90天	14.78	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.83	-
4	90天(含)—180天	26.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	39.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	111.89	13.21

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	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	12,816,097,592.83	14.40
	其中:政策性金融债	12,816,097,592.83	14.40
4	企业债券	242,973,225.29	0.27
5	企业短期融资券	22,861,439,350.60	25.69
6	中期票据	667,990,262.96	0.75
7	其他	-	-
8	合计	36,588,500,431.68	41.11
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	7,406,664,008.88	8.32

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	130215	13国开15	26,100,000	2,590,838,448.64	2.91
2	110221	11国开21	24,600,000	2,447,143,020.85	2.75
3	140204	14国开04	15,700,000	1,570,203,579.09	1.76
4	090205	09国开05	10,100,000	1,015,225,380.35	1.14
5	100236	10国开36	9,000,000	898,563,722.30	1.01
6	140444	14农发44	6,000,000	599,656,539.55	0.67
7	110212	11国开12	6,000,000	596,302,854.40	0.67
8	110402	11农发02	5,100,000	509,796,185.81	0.57
9	011474004	14陕煤化SCP004	5,000,000	500,163,543.53	0.56
10	011474007	14陕煤化SCP007	5,000,000	499,548,152.98	0.56

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	2次
报告期内偏离度的最高值	0.25%
报告期内偏离度的最低值	0.01%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.14%

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

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1489144	14交银2A1	1,200,000	120,000,000.00	0.13
2	1489060	14开元4A2	1,000,000	99,987,775.91	0.11
3	128001	14平安01	2,500,000	32,400,000.00	0.04
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性,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	913,806,813.63
4	应收申购款	350,799,246.61
5	其他应收款	57,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,264,663,560.24

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

本报告期期初基金份额总额	108,395,832,160.66
本报告期基金总申购份额	119,798,826,678.26
减:本报告期基金总赎回份额	139,189,906,583.34
本报告期期末基金份额总额	89,004,752,255.58

§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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

本基金本报告期末未持有债券。

§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8日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

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11日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

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16日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

2014年10月17日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

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10月22日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

2014年10月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

2014年10月25日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

2014年10月30日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

2014年10月31日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购关联方承销证券的公告。

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北京植信基金销售有限公司为代销机构的公告。

2014年12月26日发布关于华夏现金增利证券投资基金暂停申购、转换转入业务及恢复后继续限制申购业务的公告。

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

8.2 与子公司的关联交易

报告期内,华夏资本管理有限公司申购华夏现金增利货币10,000,000份。

8.3 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。

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量级评分,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“增财宝”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“感恩相伴十年,共享‘火基’盛宴”、“华夏基金话期通梦想契约”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《华夏现金增利证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏现金增利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
二〇一五年一月二十二日

华夏大盘精选证券投资基金

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	232,604,334.87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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	188,918,541.54
2.本期利润	292,780,579.57
3.加权平均基金份额本期利润	1.1973
4.期末基金资产净值	2,110,771,522.69
5.期末基金份额净值	9.075

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

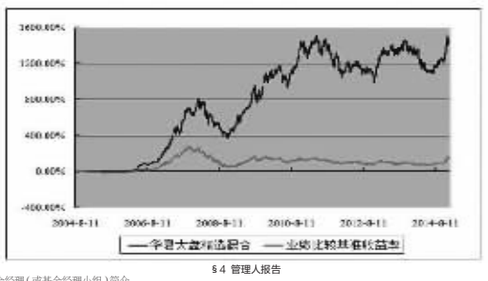
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	15.70%	1.33%	36.44%	1.40%	-20.74%	-0.07%

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		
孙彬	本基金的基金经理、股票投资部董事总经理	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、股票投资部执行总经理	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,曾任股票投资部副总经理。

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

2014年4季度,国际方面,“后量化宽松”时代的美国经济后劲十足,在就业、消费等方面仍将延续复苏态势。欧盟、日本和俄罗斯经济问题请多,这是全球经济最大的不确定因素。国内方面,政府仍将以“抓改革、调结构”为主,更多地让市场来代替政府对经济的干预。通胀和就业状况好于预期,也会促使政府更大力度推进改革而不是单纯的追求GDP。经新一届政府的改革举措,各方面正在逐步接受中国经济的新常态,即经济增速放缓、经济增长方式转变、经济结构调整。

市场方面,经济新常态的确立会缓解股票市场对中长期中国经济的悲观预期,有助于逐步释放过去五年以来形成的风险溢价,使宏观经济、金融结构和股票市场回归到正常的发展节奏。一方面对经济的稳定预期会使传统行业估值得到进一步修复;另一方面受益于经济改革、经济结构调整的互联网金融、互联网医疗以及其他领域会持续成为股票市场的热点。

1季度,本基金将立足大盘蓝筹股票,积极研究挖掘互联网等新兴领域的行业性机会和有竞争力的上市公司,在估值系统性恢复和新经济两方面力争获得收益。

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。

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	1,922,114,319.81	87.57
	其中:股票	1,922,114,319.81	87.57
2	固定收益投资	89,943,000.00	4.10
	其中:债券	89,943,000.00	4.10
	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	35,000,000.00	1.59
	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	138,797,370.60	6.32
7	其他各项资产	9,163,086.09	0.42
8	合计	2,195,017,776.50	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	3,795,000.00	0.18
B	采矿业	-	-
C	制造业	851,120,448.14	40.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	60,941,239.80	2.89
E	建筑业	16,355,339.50	0.77
F	批发和零售业	7,300,800.00	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	7,840,000.00	0.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	280,802,623.12	13.30
J	金融业	578,130,658.64	27.39
K	房地产业	98,524,860.54	4.67
L	租赁和商务服务业	17,303,350.07	0.82
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	1,922,114,319.81	91.06

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	600837	海通证券	5,488,100	132,043,686.00	6.26
2	601633	长城汽车	3,075,984	127,807,135.20	6.05
3	000651	格力电器	3,182,069	118,118,401.28	5.60
4	300168	万达信息	2,530,804	116,923,144.80	5.54
5	600016	民生银行	10,295,500	112,015,040.00	5.31
6	600000	浦发银行	6,895,429	108,189,281.01	5.13
7	600118	中国卫星	3,058,942	87,118,668.16	4.13
8	601377	兴业证券	5,675,486	85,813,348.32	4.07
9	600031	三一重工	6,128,500	61,162,430.00	2.90
10	600100	同方股份	4,857,627	56,737,083.36	2.69

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	89,943,000.00	4.26
	其中:政策性金融债	89,943,000.00	4.26
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	89,943,000.00	4.26

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	50,000,000.00	2.37
2	140204	14国开04	300,000	30,006,000.00	1.42
3	100225	10国开25	100,000	9,937,000.00	0.47
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	1,273,413.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,723,437.27
5	应收申购款	5,166,235.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,163,086.09

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	300168	万达信息	116,923,144.80	5.54	中国证监会上市公司并购重组委员会审核公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项

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	265,584,294.48
本报告期基金总申购份额	36,895,465.27
减:本报告期基金总赎回份额	69,875,424.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	232,604,334.87

§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