华夏债券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	华夏债券	
基金主代码	001001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年10月23日	
报告期末基金份额总额	1,650,175,567.48份	
投资目标	在强调本金安全的前提下,追求较高的当期收入和总回报。	
投资策略	本基金将在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上,通过价值分析,结合自上而下确定投资策略和自下而上个券选择的程序,采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略,发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。	
业绩比较基准	本基金整体的业绩比较基准为"53%中信标普银行间债券指数+46%中信标普国债指数+1%中信标普企业债指数"。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中相对低风险的品种,其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金和平衡型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	华夏债券A/B	华夏债券C
下属分级基金的交易代码	001001、001002	001003
报告期末下属分级基金的份额总额	948,716,704.28份	701,458,863.20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10月1日-2014年12月31日)	
	华夏债券A/B	华夏债券C
1.本期已实现收益	24,291,140.58	27,760,749.21
2.本期利润	16,368,812.85	28,687,413.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0160	0.0243
4.期末基金资产净值	1,015,929,551.95	748,350,345.99
5.期末基金份额净值	1.071	1.067

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

华夏债券A/B:

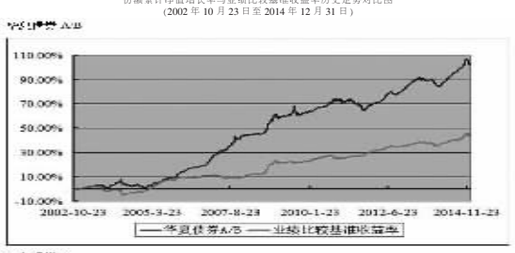
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.51%	0.18%	2.22%	0.19%	-0.71%	-0.01%

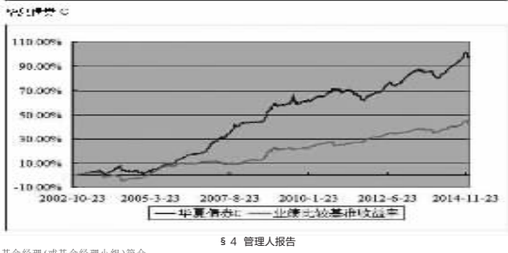
华夏债券C:

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	1.43%	0.18%	2.22%	0.19%	-0.79%	-0.01%

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

华夏债券投资基金
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
(2002年10月23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		
魏镇江	本基金的基金经理、固定收益部总监	2010-02-04	-	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。
李中海	本基金的基金经理	2012-04-05	2014-10-17	6年	北京大学金融学硕士,2008年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任宏观研究员、债券研究员等。

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根据本基金管理人发布的《华夏基金管理有限公司关于调整华夏债券投资基金基金经理的公告》,李中海先生自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

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 报告期内本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月中旬发展为资金面的全面紧张,12月下旬开始,由于财政存款逐步投放,资金面重回宽松。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1.0008%,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,本基金将继续秉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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,467,551,464.90	89.79
	其中:债券	2,445,960,064.90	89.00
	资产支持证券	21,591,400.00	0.79
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	197,088,941.58	7.17
7	其他各项资产	83,523,168.27	3.04
8	合计	2,748,163,574.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	90,094,000.00	5.11
	其中:政策性金融债	90,094,000.00	5.11
4	企业债券	2,122,958,885.90	120.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	212,018,000.00	12.02
7	可转债	20,889,179.00	1.18
8	其他	-	-
9	合计	2,445,960,064.90	138.64

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	1180053	11宝城投债	1,200,000	125,628,000.00	7.12
2	122616	12鸭铁债	730,180	75,573,630.00	4.28
3	122790	11诺银债	690,800	72,326,760.00	4.10
4	124171	13长投建	705,490	71,677,784.00	4.06
5	124167	13滨投债	679,940	69,693,850.00	3.95

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

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	119031	澜沧江3	140,000	14,000,000.00	0.79
2	119030	澜沧江2	75,914	7,591,400.00	0.43
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	146,896.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	74,877,361.32
5	应收申购款	8,498,910.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,523,168.27

5.11.4 报告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	113005	平安转债	15,146,259.00	0.86
2	110015	石化转债	2,698,400.00	0.15
3	113002	工行转债	1,193,520.00	0.07

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	华夏债券A/B	华夏债券C
本报告期期初基金份额总额	970,245,415.53	1,163,499,466.03
本报告期基金总申购份额	206,836,768.62	1,230,201,325.01
减:本报告期基金总赎回份额	228,365,479.87	1,692,241,927.84
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	948,716,704.28	701,458,863.20

§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定位证券有限责任公司为代销机构的公告。

2014年10月18日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏债券投资基金基金经理的公告。

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26日发布华夏债券投资基金第三十五次分红公告。

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。

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。

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%,华夏证券中国债券指数在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《华夏债券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏债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。在文付工本费后,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

华夏薪金宝货币市场基金

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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	华夏薪金宝货币
基金主代码	000645
交易代码	000645
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月26日
报告期末基金份额总额	2,983,665,698.63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	本基金主要通过采取资产配置策略、个券选择策略、银行存款投资策略、利用短期市场机会的灵活策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	同期七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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	25,940,264.27
2.本期利润	25,940,264.27
3.期末基金资产净值	2,983,665,698.63

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	1.0008%	0.0034%	0.3403%	0.0000%	0.6605%	0.0034%

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

华夏薪金宝货币市场基金
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
(2014年5月26日至2014年12月31日)

注:①本基金合同于2014年5月26日生效。
②根据华夏薪金宝货币市场基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

§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		
柳万军	本基金的基金经理、固定收益部副总裁	2014-05-26	-	7年	中国人民银行研究生部金融学硕士,曾任中国人民银行上海总部副主任科员、泰康资产固定收益部投资经理、交银施罗德基金固定收益部基金经理助理等,2013年6月加入华夏基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员等。
曲波	本基金的基金经理、现金管理部执行总经理	2014-07-25	-	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,国际方面,美国经济仍处于显著的复苏轨道,量化宽松如期退出,美元持续走强,美股高位横盘震荡;但新兴经济体仍存在不确定性,国内方面,经济仍处在长期增速下台阶的过程中,房地产业值的低迷是经济增速回落的重要因素,虽然政府推出放松限购、支持首套房等政策,但仍难以改变长期趋势,中国经济在较长时期内将处在改革转型的进程中,市场方面,在"一带一路"、国企改革预期、"沪港通"推出、流动性宽松的多重影响下,A股指数由低估值蓝筹股带动显著上行。

报告期内,本基金坚持长期投资为主,以价值加成长、"自下而上"精选个股的投资模式,重点投资处于转型期的成长个股及稳定增长行业的个股,积极关注实体经济在转型期各个细分领域的成长机会,本基金保持较高仓位,重点投资了医药、食品饮料、互联网相关领域、金融地产、医疗服务和医疗器械、营销、软件等行业的个股,减持了部分预期业绩不确定的中小盘个股。

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1.293元,本报告期份额净值增长率为3.54%,同期业绩比较基准增长率为0.73%。

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2015年1季度,宏观经济格局不会发生大变化,"一带一路"等走出去战略提供了一个新的发展方向,但是短期贷献有限。A股上市公司出现整体盈利上行的趋势难以看到,市场结构性牛市格局仍将持续。

1季度,本基金将在坚持安全边际的前提下,精选估值合理的个股进行投资,并坚持持有医药、食品饮料、互联网、医疗设备及医疗器械、营销、软件等领域的核心成长股,积极关注国企改革及部分细分行业可能出现的投资机会,关注实体经济领域出现积极变化所带来的投资机会,同时关注大消费领域稳定增长行业中部分估值合理的成长型个股。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金将继续秉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	占基金资产净值比例(%)
1	固定收益投资	1,557,169,995.44	43.61
	其中:债券	1,557,169,995.44	43.61
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	420,001,270.00	11.76
	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	1,569,076,351.27	43.94
4	其他各项资产	24,372,799.43	0.68
5	合计	3,570,620,416.14	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	14.77	
	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	584,112,403.83	19.58
	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基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	111
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

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不超过120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	29.12	19.58
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	26.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	16.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.01	-
4	90天(含)—180天	16.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	30.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	118.86	19.58

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	269,464,681.94	9.03
	其中:政策性金融债	269,464,681.94	9.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,287,705,313.50	43.16
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,557,169,995.44	52.19
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	29,999,352.79	1.01

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	011474006	14陕煤化SCP006	2,000,000	199,451,679.29	6.68
2	041454073	14阿钢CP002	2,000,000	198,505,108.92	6.65
3	041454078	14川交投CP003	1,500,000	149,931,191.25	5.03
4	011471006	14皖高速SCP006	1,000,000	99,865,645.44	3.35
5	011490005	14苏交通SCP005	900,000	89,979,966.04	3.02
6	011499069	14宁城建SCP001	800,000	79,973,425.27	2.68
7	110402	11农发02	800,000	79,668,885.55	2.67
8	011499030	14苏国信SCP001	600,000	59,985,471.08	2.01
9	041460112	14巢湖CP001	600,000	59,749,783.19	2.00
10	100236	10国开36	500,000	49,839,117.75	1.67

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	10次
报告期内偏离度的最高值	0.29%
报告期内偏离度的最低值	-0.10%
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

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

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影响,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。如有确需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	24,303,528.94
4	应收申购款	39,270.49
5	其他应收款	30,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	24,372,799.43

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	1,605,752,903.86
本报告期基金总申购份额	11,945,757,932.78
减:本报告期基金总赎回份额	10,567,845,138.01
本报告期期末基金份额总额	2,983,665,698.63

§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15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。

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。

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