华夏理财21天债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十一日

§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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏理财21天债券	
基金主代码	001077	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年1月22日	
报告期末基金份额总额	68,857,298.36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	本基金将采用积极管理型的投资策略,在尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金属于债券型基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏理财21天债券A	华夏理财21天债券B
下属分级基金的交易代码	001077	001078
报告期末下属分级基金的份额总额	68,857,298.36份	-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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	华夏理财21天债券A	华夏理财21天债券B
1.本期已实现收益	671,437.93	-
2.本期利润	671,437.93	-
3.期末基金资产净值	68,857,298.36	-

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本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

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

华夏理财21天债券A:

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	1.0435%	0.0105%	0.332%	0.0000%	0.7106%	0.0105%

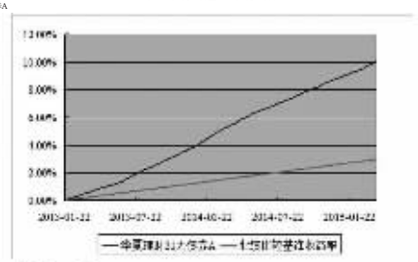
华夏理财21天债券B:

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	0.0000%	0.0000%	0.332%	0.0000%	-0.332%	0.0000%

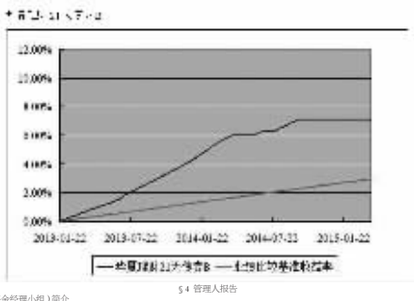
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏理财21天债券型证券投资基金
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
(2013年1月22日至2015年3月31日)

华夏理财21天债券A



华夏理财21天债券B



§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		
罗远航	本基金的基金经理、现金管理部副总裁	2014-08-20	-	4年	清华大学应用经济学硕士,2011年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员、交易管理部交易员、现金管理部研究员等。
魏镇江	本基金的基金经理、固定收益部总监	2013-04-26	-	12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。

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理财21天债券型证券投资基金基金经理的公告》,自2015年4月2日起,魏镇江先生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或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

1季度,国际方面,美国经济继续复苏,欧洲开始新一轮量化宽松进程,美元指数上涨突破100,对国际资本流动造成明显影响。国内方面,经济增长疲弱,通胀维持低位,央行在2月至3月连续降低了存款准备金率和存款基准利率,同时增强操作了到期的中期借贷便利(MLF),货币政策宽松松,但受到强势美元的影响,人民币汇率大幅波动,央行在外汇市场有所干预,对境内人民币流动性造成了不利影响,整体来看,受到外汇占款增长乏力、新股扰动和春节因素等影响,1季度资金面表现偏紧,货币市场利率维持在较高位置,直到3月中下旬才开始明显下行。
报告期内,本基金主要谨边投资于利率较高的同业存款,减持了部分短期融资券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,华夏理财21天债券A本报告期份额净值收益率为1.0435%;华夏理财21天债券B本报告期份额净值收益率为0.0000%,同期业绩比较基准收益率为0.332%,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2季度,国际方面,美联储加息预期仍存,美元可能维持相对强势,国内方面,经济处于调结构的转型过程中,增长动能较弱,通胀水平将继续维持偏低的水平,2季度,财政存款季节性增加,对银行间流动性形成回笼,将进一步加剧央行基础货币投放压力,预计央行将维持结构性宽松的货币政策,运用公开市场和中期借贷便利(MLF)等定向工具调节流动性水平,并再次下调存款准备金率。
2季度,本基金将主要投资流动性较好的同业存款和短期债券,维持中性的组合久期,在控制好流动性风险的前提下提高组合收益。
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	15,000,349.79	21.71
	其中:债券	15,000,349.79	21.71
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	48,618,375.12	70.37
4	其他各项资产	5,471,118.36	7.92
5	合计	69,089,843.27	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	1.57	
	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	-	-
	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。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值情况的说明
本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	41
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	62
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

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在每个交易日均不得超过141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	32.85	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	37.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	14.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	7.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
6	合计	92.39	-

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	9,996,091.82	14.52
	其中:政策性金融债	9,996,091.82	14.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	5,004,257.97	7.27
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	15,000,349.79	21.78
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	100236	10国开36	100,000	9,996,091.82	14.52
2	011473008	14鲁高速SCP008	50,000	5,004,257.97	7.27
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	5次
报告期内偏离度的最高值	0.28%
报告期内偏离度的最低值	0.07%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.17%

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

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	278,126.57
4	应收申购款	5,192,991.79
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,471,118.36

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

项目	华夏理财21天债券A	华夏理财21天债券B
本报告期期初基金份额总额	74,490,243.20	-
本报告期基金总申购份额	38,362,798.24	2,358,536.35
减:本报告期基金总赎回份额	43,995,743.08	2,358,536.35
本报告期期末基金份额总额	68,857,298.36	-

注:上述"本报告期基金总申购份额"、"本报告期基金总赎回份额"包含A级基金份额、B级基金份额间升降级的基金份额。

§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
2015年1月29日发布关于面向华夏理财21天债券型证券投资基金申购业务限额的公告。
2015年2月6日发布关于"华夏理财21天债券型证券投资基金暂停申购业务的公告。
2015年3月5日发布华夏基金管理有限公司公告。
2015年3月19日发布华夏基金管理有限公司公告。
2015年3月26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苏州银行股份有限公司为代销机构的公告。

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。
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2015年3月31日数据),华夏基金旗下9只主动管理的股票及混合基金今年以来净值增长率超过30%,华夏策略混合在77只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第6,华夏成长混合在36只偏股型基金(股票上限80%)中排名第8,华夏永福养老理财混合在16只偏债型基金中排名第7;固定收益类产品中,华夏双债债券在90只普通债券型基金中排名第10,华夏收益债券(QDII)在11只QDII债券型基金中排名第1,在《中国证券报》主办的"第十二届中国基金业金牛奖"评选中,华夏永福养老理财混合基金荣获"2014年度开放式混合型金牛基金"。
在客户服务方面,1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)网上交易平台自2015年3月20日起可使用上海银行、平安银行开户,在原操作流程的基础上,新增短信监权方式,提高了网上交易开户的便利性和安全性;(2)对于忘记网上交易密码的客户,在原邮寄、传真等提交身份验证资料的基础上,新增了照片提交方式,为客户提供了更便捷、高效的办理方式;(3)开展"基金经理会客厅"、"猜指数涨跌,赢开年红包"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《华夏理财21天债券型证券投资基金基金合同》;
9.1.3《华夏理财21天债券型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
二〇一五年四月二十一日

华夏理财30天债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:二〇一五年四月二十一日

§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4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏理财30天债券	
基金主代码	001057	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年10月24日	
报告期末基金份额总额	413,614,125.60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	本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在150天以内,在控制利率风险,尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金属于债券型基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	华夏理财30天债券A	华夏理财30天债券B
下属分级基金的交易代码	001057	001058
报告期末下属分级基金的份额总额	403,200,782.15份	10,413,343.45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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	华夏理财30天债券A	华夏理财30天债券B
1.本期已实现收益	5,123,366.86	258,623.10
2.本期利润	5,123,366.86	258,623.10
3.期末基金资产净值	403,200,782.15	10,413,343.45

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本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

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

华夏理财30天债券A:

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	1.1814%	0.0086%	0.3329%	0.0000%	0.8485%	0.0086%

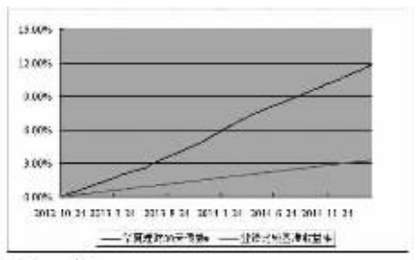
华夏理财30天债券B:

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	1.2412%	0.0086%	0.3329%	0.0000%	0.9083%	0.0086%

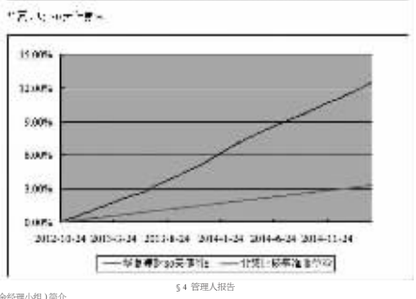
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏理财30天债券型证券投资基金
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
(2012年10月24日至2015年3月31日)

华夏理财30天债券A



华夏理财30天债券B



§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		
罗远航	本基金的基金经理、现金管理部副总裁	2014-08-20	-	4年	清华大学应用经济学硕士,2011年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员、交易管理部交易员、现金管理部研究员等。
魏镇江	本基金的基金经理、固定收益部总监	2013-04-26	-	12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。

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理财30天债券型证券投资基金基金经理的公告》,自2015年4月2日起,魏镇江先生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或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

1季度,国际方面,美国经济继续复苏,欧洲开始新一轮量化宽松进程,美元指数上涨突破100,对国际资本流动造成明显影响。国内方面,经济增长疲弱,通胀维持低位,央行在2月至3月连续降低了存款准备金率和存款基准利率,同时增强操作了到期的中期借贷便利(MLF),货币政策宽松松,但受到强势美元的影响,人民币汇率大幅波动,央行在外汇市场有所干预,对境内人民币流动性造成了不利影响,整体来看,受到外汇占款增长乏力、新股扰动和春节因素等影响,1季度资金面表现偏紧,货币市场利率维持在较高位置,直到3月中下旬才开始明显下行。
报告期内,本基金主要谨边投资于利率较高的同业存款,减持了部分短期融资券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,华夏理财30天债券A本报告期份额净值收益率为1.1814%;华夏理财30天债券B本报告期份额净值收益率为1.2412%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%,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2季度,国际方面,美联储加息预期仍存,美元可能维持相对强势,国内方面,经济处于调结构的转型过程中,增长动能较弱,通胀水平将继续维持偏低的水平,2季度,财政存款季节性增加,对银行间流动性形成回笼,将进一步加剧央行基础货币投放压力,预计央行将维持结构性宽松的货币政策,运用公开市场和中期借贷便利(MLF)等定向工具调节流动性水平,并再次下调存款准备金率。
2季度,本基金将主要投资流动性较好的同业存款和短期债券,维持中性的组合久期,在控制好流动性风险的前提下提高组合收益。
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	194,828,387.22	40.03
	其中:债券	194,828,387.22	40.03
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	281,235,644.77	57.78
4	其他各项资产	10,662,485.10	2.19
5	合计	486,726,517.09	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	13.84	
	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	71,914,764.04	17.39
	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。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值情况的说明
本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	97
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	83

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在每个交易日均不得超过150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	36.57	17.39
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	9.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	31.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	22.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	14.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
6	合计	115.10	17.39

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	30,003,409.32	7.25
	其中:政策性金融债	30,003,409.32	7.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	164,824,977.90	39.85
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	194,828,387.22	47.10
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	140207	14国开07	300,000	30,003,409.32	7.25
2	041451051	14百联集CP002	300,000	29,987,917.21	7.25
3	041452047	14海万水泥CP004	300,000	29,974,594.55	7.25
4	041560013	15庆有色CP001	200,000	19,991,475.90	4.83
5	041562013	15唐山港CP001	200,000	19,990,573.53	4.83
6	041555001	15阳泉CP001	200,000	19,966,005.58	4.83
7	011474005	14陕煤化SCP005	200,000	19,930,236.34	4.82
8	011473008	14鲁高速SCP008	150,000	14,984,166.93	3.62
9	011499021	14徐工SCP001	100,000	10,000,007.86	2.42
10	-	-	-	-	-

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	1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	0.11%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.17%

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

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	6,854,128.17
4	应收申购款	3,808,356.93
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	10,662,485.10

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

项目	华夏理财30天债券A	华夏理财30天债券B
本报告期期初基金份额总额	504,005,153.62	41,192,851.58
本报告期基金总申购份额	88,267,246.52	20,262,825.50
减:本报告期基金总赎回份额	189,071,617.99	51,042,333.63
本报告期期末基金份额总额	403,200,782.15	10,413,343.45

注:上述"本报告期基金总申购份额"、"本报告期基金总赎回份额"包含A级基金份额、B级基金份额间升降级的基金份额。

§7 基金管理人运