# 华夏回报证券投资基金

## 【2014】第一季度报告

**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:二〇一四年四月二十二日**

§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2014年4月18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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 华夏回报混合 | |
| 基金主代码 | 002001 | |
| 交易代码 | 002001 | 002002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2003年9月5日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 8,495,995,132.99份 | |
| 投资目标 | 尽量避免基金资产损失,追求每年较高的绝对回报。 | |
| 投资策略 | 正确判断市场走势,合理配置股票和债券等投资工具的比例,准确选择具有投资价值的股票品种和债券品种进行投资,可以在尽量避免基金资产损失的前提下实现基金每年较高的绝对回报。 | |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准为绝对回报标准,为同期一年期定期存款利率。 | |
| 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,低于股票基金。 | |
| 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1月1日-2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 461,625,679.24 |
| 2.本期利润 | -613,264,099.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0708 |
| 4.期末基金资产净值 | 10,844,838,331.63 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.276 |

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。

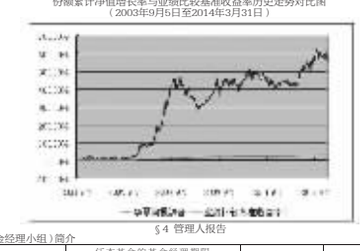
3.2 基金净值表现

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 | -5.33% | 0.95% | 0.74% | 0.00% | -6.07% | 0.95% |

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

华夏回报证券投资基金
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
(2003年9月5日至2014年3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 | | |
| 王海雄 | 本基金的基金经理、公司投研投资官 | 2014-01-02 | - | 21年 | 经济学硕士。曾任南南省国际信托投资公司证券总部总经理助理、证券业务部总经理、金元证券证券业务部总经理、投资管理总部总经理、公司副总裁等。2010年12月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏基金(香港)有限公司副行政总裁等。 |
| 张剑 | 本基金的基金经理 | 2011-02-22 | - | 10年 | 清华大学工学硕士。曾任中信建投证券行业研究员、摩泰达荷银基金(现泰达宏利基金)行业研究员等。2007年9月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、基金经理助理等。 |
| 黄立图 | 本基金的基金经理 | 2014-01-17 | - | 6年 | 中山大学金融学硕士。曾任广发证券研究员等。2011年4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。 |
| 胡建平 | 本基金的基金经理、股票投资部副总经理 | 2007-07-31 | 2014-01-17 | 16年 | 硕士。曾任鹏华基金研究员、基金经理;浙江天堂硅谷创业投资公司投资经理,原浙江证券研究员、投资经理等。2007年4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1月4日发布的《华夏基金管理有限公司关于增聘华夏回报证券投资基金基金经理的公告》,增聘王海雄先生为本基金基金经理。

④根据本基金管理人于2014年1月18日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整华夏回报证券投资基金基金经理的公告》,增聘黄立图先生为本基金基金经理,胡建平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

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》、《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

1季度,央行货币政策紧缩程度相对2013年下半年有所缓和,除春节前一周外,资金面整体较为宽裕,银行间7天回购利率在春节后一度降低至2.5%左右的较低水平。各类短期债券表现优异,到期收益率普遍下行50bp以上。本报告期,市场上货币基金的规模均较快增长,表现抢眼,各货币基金多首选投资于流动性好、收益较高的同业存款。

报告期内,本基金规模大幅度增加,在资产配置上绝大部分为短期存款,且剩余期限较短、期限匹配较好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金本报告期份额净值收益率为1.4307%,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,经济基本面仍不乐观,货币政策将仍偏友好。但由于2季度各种对资金面不利的因素较多,如财政缴款影响、外汇占款增长不乐观以及半年末时点因素等,资金面的波动性将较1季度高。同时,由于货币基金的规模在1季度快速膨胀,未来将面临更加复杂的监管环境。如何在复杂多变的市场环境中把握好流动性、收益性和风险性之间的平衡,将是所有货币基金的管理人面临的重大问题。

2季度,本基金将维持较高仓位的高流动性短期存款,做好期限匹配,在保证流动性的前提下争取获得较好的投资收益。

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。

§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 | 6,078,242,572.69 | 55.67 |
| | 其中:股票 | 6,078,242,572.69 | 55.67 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,204,619,126.90 | 29.35 |
| | 其中:债券 | 3,194,619,126.90 | 29.26 |
| | 资产支持证券 | 10,000,000.00 | 0.09 |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 299,500,219.75 | 2.74 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,085,749,513.95 | 9.94 |
| 6 | 其他各项资产 | 249,700,790.10 | 2.29 |
| 7 | 合计 | 10,917,812,223.39 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 52,009,372.51 | 0.48 |
| C | 制造业 | 4,333,964,318.78 | 39.96 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 157,782,794.25 | 1.45 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 105,853,939.16 | 0.98 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 930,188,091.08 | 8.58 |
| J | 金融业 | 1,387,190.00 | 0.01 |
| K | 房地产业 | 914,000.00 | 0.01 |
| L | 租赁和商务服务业 | 227,023,366.00 | 2.09 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 105,153,784.63 | 0.97 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 82,967,937.80 | 0.77 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 12,899,114.20 | 0.12 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 68,098,664.28 | 0.63 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 6,078,242,572.69 | 56.05 |

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 | 26,957,183 | 965,875,866.89 | 8.91 |
| 2 | 600518 | 康美药业 | 19,876,360 | 321,997,032.00 | 2.97 |
| 3 | 000625 | 长安汽车 | 26,751,366 | 256,010,572.62 | 2.36 |
| 4 | 600597 | 光明乳业 | 11,934,206 | 200,017,292.56 | 1.84 |
| 5 | 600690 | 青岛海尔 | 11,526,188 | 187,185,293.12 | 1.73 |
| 6 | 000400 | 许继电气 | 5,751,519 | 176,284,057.35 | 1.63 |
| 7 | 300104 | 乐视网 | 4,699,818 | 175,538,202.30 | 1.62 |
| 8 | 002385 | 大北农 | 12,920,417 | 157,112,270.72 | 1.45 |
| 9 | 000538 | 云南白药 | 1,508,295 | 126,696,780.00 | 1.17 |
| 10 | 002551 | 尚荣医疗 | 3,434,320 | 125,249,650.40 | 1.15 |

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 | 94,750,000.00 | 0.87 |
| 2 | 央行票据 | 30,009,000.00 | 0.28 |
| 3 | 金融债券 | 2,484,687,000.00 | 22.91 |
| | 其中:政策性金融债 | 2,484,687,000.00 | 22.91 |
| 4 | 企业债券 | 137,102,182.50 | 1.26 |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,134,000.00 | 0.19 |
| 6 | 中期票据 | 390,579,000.00 | 3.60 |
| 7 | 可转债 | 37,357,944.40 | 0.34 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 3,194,619,126.90 | 29.46 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 130236 | 13国开36 | 4,300,000 | 429,527,000.00 | 3.96 |
| 2 | 090205 | 09国开05 | 2,600,000 | 260,598,000.00 | 2.40 |
| 3 | 110221 | 11国开21 | 2,600,000 | 258,648,000.00 | 2.38 |
| 4 | 100236 | 10国开36 | 2,000,000 | 199,900,000.00 | 1.84 |
| 5 | 110216 | 11国开16 | 1,600,000 | 153,344,000.00 | 1.41 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 123501 | 13隧道02 | 100,000 | 10,000,000.00 | 0.09 |
| 2 | - | - | - | - | - |
| 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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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 | 3,454,522.09 |
| 2 | 应收证券清算款 | 187,240,377.07 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 51,167,900.36 |
| 5 | 应收申购款 | 7,837,990.58 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 249,700,790.10 |

5.10.4 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 | 110018 | 国电转债 | 22,493,575.00 | 0.21 |
| 2 | 110023 | 民生转债 | 14,864,369.40 | 0.14 |

5.10.5 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。

5.10.6 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 | 8,664,732,709.35 |
| 本报告期基金总申购份额 | 745,670,473.61 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 914,408,049.97 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 8,495,995,132.99 |

§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1月22日发布关于华夏回报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。

2014年1月23日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏回报证券投资基金基金经理的公告。

2014年1月18日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏回报证券投资基金基金经理的公告。

2014年1月23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厦门银行股份有限公司为代销机构的公告。

2014年2月12日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年2月13日发布华夏回报证券投资基金第五十一次分红公告。

2014年2月22日发布华夏基金管理有限公司关于暂停开放式基金网上下单转账支付业务的公告。

2014年3月21日发布华夏回报证券投资基金第五十二次分红公告。

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ROFII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月,在《中国证券报》主办的"第十一届中国基金业金牛奖"的评选中,华夏基金第八次荣获年度"金牛基金管理公司奖",所管理的基金荣获6个单项奖:华夏现金增利货币荣获"2013年度货币市场金牛基金奖",华夏中小板ETF荣获"2013年度指数型金牛基金奖",华夏经典混合荣获"2013年度混合型金牛基金奖",华夏回报混合荣获"三年期混合型金牛基金奖",华夏大盘精选混合、华夏策略混合荣获"五年期混合型金牛基金奖"。

在客户服务方面,1季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理便利性:(1)华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务,方便投资者进行现金管理;(2)华夏现金增利货币在本公司电子交易平台部分支付渠道实现了基金份额变化实时可见,且可见即可用,提高投资者的交易效率;(3)开通了华夏基金百度轻应用,满足投资者服务渠道多样化的需求。

§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《华夏回报证券投资基金合同》;

9.1.3《华夏回报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**
**二〇一四年四月二十二日**

# 华夏现金增利证券投资基金

## 【2014】第一季度报告

**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:二〇一四年四月二十二日**

§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2014年4月18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1月1日起至3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 | 96,047,144,075.94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1月1日-2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 1,047,627,792.28 |
| 2.本期利润 | 1,047,627,792.28 |
| 3.期末基金资产净值 | 96,047,144,075.94 |

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。

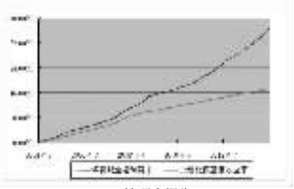
3.2 基金净值表现

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 | 1.4307% | 0.0030% | 0.3329% | 0.0000% | 1.0978% | 0.0030% |

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3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、固定收益部总经理助理 | 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

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》、《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

1季度,央行货币政策紧缩程度相对2013年下半年有所缓和,除春节前一周外,资金面整体较为宽裕,银行间7天回购利率在春节后一度降低至2.5%左右的较低水平。各类短期债券表现优异,到期收益率普遍下行50bp以上。本报告期,市场上货币基金的规模均较快增长,表现抢眼,各货币基金多首选投资于流动性好、收益较高的同业存款。

报告期内,本基金规模大幅度增加,在资产配置上绝大部分为短期存款,且剩余期限较短、期限匹配较好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金本报告期份额净值收益率为1.4307%,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,经济基本面仍不乐观,货币政策将仍偏友好。但由于2季度各种对资金面不利的因素较多,如财政缴款影响、外汇占款增长不乐观以及半年末时点因素等,资金面的波动性将较1季度高。同时,由于货币基金的规模在1季度快速膨胀,未来将面临更加复杂的监管环境。如何在复杂多变的市场环境中把握好流动性、收益性和风险性之间的平衡,将是所有货币基金的管理人面临的重大问题。

2季度,本基金将维持较高仓位的高流动性短期存款,做好期限匹配,在保证流动性的前提下争取获得较好的投资收益。

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。

§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 | 11,811,889,990.00 | 11.32 |
| | 其中:债券 | 11,811,889,990.00 | 11.32 |
| | 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 | 90,896,256,451.49 | 87.08 |
| 4 | 其他各项资产 | 1,675,775,733.13 | 1.61 |
| 5 | 合计 | 104,383,922,174.62 | 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 | 8.11 | |
| | 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 | 8,256,840,309.50 | 8.60 |
| | 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 | 70 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 92 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 56 |

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 | 21.72 | 8.60 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 3.89 | - |
| 2 | 30天(含)—60天 | 15.83 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 0.43 | - |
| 3 | 60天(含)—90天 | 65.33 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 1.93 | - |
| 4 | 90天(含)—180天 | 0.42 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)—397天(含) | 3.63 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 106.94 | 8.60 |

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 | 11,509,254,029.39 | 11.98 |
| | 其中:政策性金融债 | 11,509,254,029.39 | 11.98 |
| 4 | 企业债券 | 212,635,746.14 | 0.22 |
| 5 | 企业短期融资券 | 90,000,214.47 | 0.09 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 11,811,889,990.00 | 12.30 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 6,000,024,661.74 | 6.25 |

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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 | 140204 | 14国开04 | 22,000,000 | 2,204,335,990.24 | 2.30 |
| 2 | 110221 | 11国开21 | 21,300,000 | 2,090,302,390.67 | 2.18 |
| 3 | 130214 | 13国开14 | 16,000,000 | 1,599,924,768.49 | 1.67 |
| 4 | 130215 | 13国开15 | 10,200,000 | 994,931,715.09 | 1.04 |
| 5 | 110418 | 11农发18 | 10,000,000 | 989,407,406.96 | 1.03 |
| 6 | 090205 | 09国开05 | 8,600,000 | 853,927,099.60 | 0.89 |
| 7 | 110212 | 11国开12 | 6,000,000 | 593,985,055.48 | 0.62 |
| 8 | 110402 | 11农发02 | 4,500,000 | 441,239,465.09 | 0.46 |
| 9 | 130212 | 13国开12 | 4,200,000 | 408,703,745.00 | 0.43 |
| 10 | 100236 | 10国开36 | 3,900,000 | 385,103,690.85 | 0.40 |

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 | 0次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.16% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.06% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.10% |

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 844,040,732.44 |
| 4 | 应收申购款 | 831,735,000.69 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,675,775,733.13 |

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 | 43,734,325,657.11 |
| 本报告期基金总申购份额 | 157,178,876,817.31 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 104,866,058,398.48 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 96,047,144,075.94 |

§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1月22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。

2014年1月23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厦门银行股份有限公司为代销机构的公告。

2014年2月12日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年2月22日发布华夏基金管理有限公司关于暂停开放式基金网上下单转账支付业务的公告。

2014年3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2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

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ROFII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月,在《中国证券报》主办的"第十一届中国基金业金牛奖"的评选中,华夏基金第八次荣获年度"金牛基金管理公司奖",所管理的基金荣获6个单项奖:华夏现金增利货币荣获"2013年度货币市场金牛基金奖",华夏中小板ETF荣获"2013年度指数型金牛基金奖",华夏经典混合荣获"2013年度混合型金牛基金奖",华夏回报混合荣获"三年期混合型金牛基金奖",华夏大盘精选混合、华夏策略混合荣获"五年期混合型金牛基金奖"。

在客户服务方面,1季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理便利性:(1)华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务,方便投资者进行现金管理;(2)华夏