华夏红利混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十四日

§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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏红利混合	
基金主代码	002011	
交易代码	002011	002012
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年6月30日	
报告期末基金份额总额	9,010,185,141.90份	
投资目标	追求基金资产的长期增值。	
投资策略	在资产配置层面,本基金将采取积极的资产配置策略,根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,确定基金资产在股票、债券和现金上的配置比例。在个股层面,基金主要选择具备良好现金分红能力且财务健康、具备长期增长潜力、市场估值合理的上市公司进行投资。	
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为富时中国A股红利150指数,债券投资的业绩比较基准为富时中国国债指数。基准收益率=富时中国A股红利150指数收益率×60%+富时中国国债指数收益率×40%。	
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。本基金主要投资于红利股,属于中等风险的证券投资基金品种。	
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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	984,994,919.06
2.本期利润	1,752,966,576.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1852
4.期末基金资产净值	15,778,161,533.10
5.期末基金份额净值	1.751

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

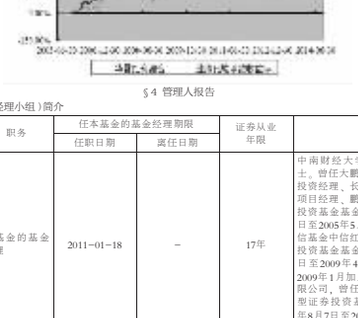
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	11.81%	0.81%	11.46%	0.54%	0.35%	0.27%

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

华夏红利混合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

(2005年6月30日至2014年9月30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		
赵航	本基金的基金经理	2011-01-18	-	17年	中南财经大学投资经济专业硕士。曾任大鹏证券资产管理中心投资经理、长城证券投资银行部项目经理、鹏华基金原善华证券投资基金基金经理(2003年4月10日至2005年5月21日期间)、原中信基金中信红利精选股票型证券投资基金基金经理(2008年5月19日至2009年4月18日期间)等。2009年1月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理(2009年8月7日至2011年11月7日期间)等。
严鸿寨	本基金的基金经理	2011-11-07	-	13年	北京大学管理学硕士。曾任中国工商银行总行计划财务部主任科员,大鹏证券研究员,渤海证券投资经理,上汽集团财务公司投资部经理等。2008年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏平稳增长混合型证券投资基金基金经理(2010年2月4日至2011年11月7日期间),机构投资经理等。
贺振华	本基金的基金经理	2013-08-02	-	7年	复旦大学经济学硕士。曾任职于申银万国证券研究所,担任分析师。2010年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任分析师、华夏行业精选股票型证券投资基金基金经理(2012年9月19日至2013年9月23日期间)等。
彭海伟	本基金的基金经理	2014-01-17	-	10年	中国科学院管理科学与工程学硕士。曾任原中信基金研究员等。2009年1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。

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红利混合型证券投资基金基金经理的公告》,严鸿寨先生自2014年10月10日起不再担任本基金基金经理。

④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红利混合型证券投资基金基金经理的公告》,贺振华先生自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

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》、《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

3季度,随着上半年稳增长措施的效用逐减,宏观经济数据持续走弱。但在改革预期高涨、"沪港通"政策刺激、上市公司中期报告整体略超预期等因素的共同作用下,投资者风险偏好大幅上升,场内融资余额持续增长,加之部分场外资金持续流入,股票市场呈现出明显的资金推动特征,高风险高弹性的小市值股票表现非常活跃。

报告期内,本基金仓位略有上升,并继续保持结构均衡,既增持了受益于"沪港通"的部分蓝筹股,也把握了新能源汽车、国企改革、体育产业、农地流转等主题性投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为1.751元,本报告期份额净值增长率为11.81%,同期业绩比较基准增长率为11.46%。

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4季度,宏观经济形势不容乐观,上市公司业绩超预期的概率较低,基本面因素将制约股票市场的整体上升空间。但由于"沪港通"将正式开通,承载重大改革预期的十八届四中全会也将于10月召开,4季度股票市场的结构性机会依然较多。此外,年底注册制改革方案将推出,上市公司整体壳资源价值下降,因此需要防范缺乏基本面支撑的股票大幅回落的风险。

4季度,本基金将重点在以下几个方面做好投资:(1)由于市场难现趋势性机会,本基金将灵活调整仓位,集中精力于"自下而上"的选股;(2)国企改革、"沪港通"等可能带来大市值绩优股的补涨机会,本基金将寻找有业绩估值安全边际且存在较大估值提升空间的个股;(3)本基金将继续加大对新兴产业的研究和分析,严格精选新兴产业个股,积极寻找投资机会。

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。

§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	14,119,941,827.00	88.01
	其中:股票	14,119,941,827.00	88.01
2	固定收益投资	837,541,225.20	5.22
	其中:债券	837,541,225.20	5.22
	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	982,964,016.87	6.13
7	其他各项资产	102,282,641.08	0.64
8	合计	16,042,729,710.15	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

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	209,959,121.25	1.33
B	采矿业	511,272,310.45	3.24
C	制造业	8,674,113,885.19	54.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	488,837,652.73	3.10
E	建筑业	38,052,000.00	0.24
F	批发和零售业	328,843,092.06	2.08
G	交通运输、仓储和邮政业	161,358,777.14	1.02
H	住宿和餐饮业	35,936,000.00	0.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,195,459,417.12	7.58
J	金融业	1,302,806,804.48	8.26
K	房地产业	430,990,665.62	2.73
L	租赁和商务服务业	257,614,162.32	1.63
M	科学研究和技术服务业	141,911.74	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	258,779,203.21	1.64
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,199,489.37	0.06
R	文化、体育和娱乐业	215,577,334.32	1.37
S	综合	-	-
	合计	14,119,941,827.00	89.49

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	28,624,109	741,364,423.10	4.70
2	300267	尔康制药	17,867,353	667,702,981.61	4.23
3	600690	青岛海尔	34,319,544	542,248,795.20	3.44
4	000656	金科股份	31,002,654	341,029,194.00	2.16
5	002176	江特电机	13,218,490	204,225,670.50	1.29
6	300037	新宙邦	4,668,880	200,435,018.40	1.27
7	600837	海通证券	19,356,241	199,756,407.12	1.27
8	600406	国电南瑞	10,696,688	183,234,265.44	1.16
9	300075	数字政通	6,197,707	175,395,108.10	1.11
10	600505	西昌电力	16,000,000	172,960,000.00	1.10

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	820,227,000.00	5.20
	其中:政策性金融债	820,227,000.00	5.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	17,314,225.20	0.11
8	其他	-	-
9	合计	837,541,225.20	5.31

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	140410	14农发10	5,500,000	550,880,000.00	3.49
2	140430	14农发30	1,000,000	100,220,000.00	0.64
3	110236	11国开36	900,000	88,938,000.00	0.56
4	140204	14国开04	500,000	50,120,000.00	0.32
5	140429	14农发29	300,000	30,069,000.00	0.19

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	3,618,324.64
2	应收证券清算款	70,709,428.69
3	应收股利	-
4	应收利息	20,687,116.78
5	应收申购款	7,267,770.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	102,282,641.08

5.11.4 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	113005	平安转债	12,608,640.00	0.08
2	110017	中海转债	2,558,670.00	0.02
3	110018	国电转债	1,855,267.20	0.01
4	110011	歌华转债	174,586.80	0.00
5	128002	东华转债	117,061.20	0.00

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	300037	新宙邦	200,435,018.40	1.27	筹划重大事项
2	300075	数字政通	175,395,108.10	1.11	筹划重大资产重组事项

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	9,812,824,709.91
本报告期基金总申购份额	166,941,176.56
减:本报告期基金总赎回份额	969,580,744.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,010,185,141.90

§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7月19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8月21日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月6日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月9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深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2014年9月11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深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2014年9月13日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月18日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

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。

2014年3季度,华夏基金持续保持较为稳健的投资风格并继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理的便利性:(1)活期通客户端V2.0版本上线,为客户打造财富管理和生活管理的移动金融服务平台;(2)网上交易平台上线中国银行卡的开户及交易功能,提高客户使用的便利性;(3)与银联通合作"全民付金融超市"项目,在银联通的服务支持下,向客户提供基金直销交易功能以及信息服务。

§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《华夏红利混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏红利混合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
二〇一四年十月二十四日

华夏平稳增长混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十四日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏稳增混合
基金主代码	519029
交易代码	519029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月9日
报告期末基金份额总额	2,379,773,922.33份
投资目标	在运用TIPP投资组合保险策略进行风险预算管理的基础上,通过实施主动资产配置、精选证券投资、金融衍生工具投资等多种积极策略,追求基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	本基金将基于对宏观经济/政策、证券市场估值/趋势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置。运用TIPP策略(时间不变性投资组合保险策略)、对股票资产配置的风险进行监控。以价值投资理念为基础,通过严谨、深入的基本面分析,追求具有健康、可持续增长潜力的股票;同时结合估值水平分析和技术面分析,追求合理买入价格和最佳买卖时机,从而在控制风险的基础上实现较高的回报。债券投资采取多种积极管理策略,通过严谨的研究发现价值被低估的债券和市场投资机会,为组合增加收益。本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为富时中国A600指数,债券投资的业绩比较基准为中债综合指数(财富)。基准收益率=富时中国A600指数收益率×50%+中债综合指数(财富)收益率×50%。
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金和货币市场基金,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	中国农业银行股份有限公司

§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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	128,017,503.14
2.本期利润	401,667,925.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.1624
4.期末基金资产净值	3,895,414,078.70
5.期末基金份额净值	1.637

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

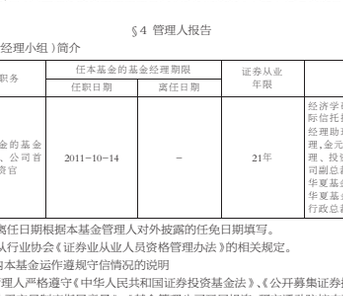
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	11.13%	0.92%	7.86%	0.44%	3.27%	0.48%

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

华夏平稳增长混合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

(2006年8月9日至2014年9月30日)



注:自2006年8月9日起,由《兴业证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》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		
王海雄	本基金的基金经理、公司首席投资官	2011-10-14	-	21年	经济学硕士。曾任海南省国际信托投资公司证券总部总经理助理、证券营业部总经理,金元证券证券营业部总经理、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。

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》、《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

3季度,国际方面,美国经济复苏态势显著,量化宽松政策退出更加明确,美元走强,美股主要指数高位盘整;欧洲经济企稳,但仍存在不确定。国内方面,宏观经济受房地产产业链低迷的影响内生增长压力较大,债务违约情况显著增加,8月份经济增速、工业增加值增速、企业盈利情况均明显回落,虽然政府通过再贷款等方式保持货币政策稳定,并通过逐步放开地产限购以期稳定需求,但并未逆转经济增速下台阶的趋势。市场方面,3季度A股主要指数在国企改革、"沪港通"等积极政策的推动下呈上升趋势。

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、有长期发展空间的成长个股,积极关注实体经济在转型期各个细分领域的成长机会,主要投资国企改革、互联网相关领域、新能源汽车领域、医药行业、医疗服务和医疗器械、营销、软件等行业的个股,增持了新能源汽车行业、医药行业个股及金融地产等部分低估值个股,减持了游戏行业个股和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9月30日,本基金份额净值为1.637元,本报告期份额净值增长率为11.13%,同期业绩比较基准增长率为7.86%。

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4季度,宏观经济格局将保持稳定,房地产产业链能否实现"软着陆"和改革政策将成为市场关注焦点。受宏观经济影响,A股上市公司出现整体盈利上行趋势的可能性较小,市场仍将维持结构性牛市格局。

4季度,本基金将坚持持有互联网、新能源汽车、医药、医疗设备及医疗器械、营销、软件等领域的核心成长股,积极关注国企改革以及检测、消防、海工等小的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	3,473,828,243.11	88.12
	其中:股票	3,473,828,243.11	88.12
2	固定收益投资	323,042,954.40	8.19
	其中:债券	323,042,954.40	8.19
	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	139,989,698.13	3.55
7	其他各项资产	5,497,662.01	0.14
8	合计	3,942,358,557.65	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

序号	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	63,144,000.00	1.62
C	制造业	1,974,495,453.54	50.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	108,858,329.46	2.79
E	建筑业	61,499,268.50	1.58
F	批发和零售业	10,338,655.80	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	18,896,458.00	0.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	675,852,330.13	17.35
J	金融业	149,193,000.00	3.83
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	181,008,000.00	4.65
M	科学研究和技术服务业	101,630,767.50	2.61
N	水利、环境和公共设施管理业	128,911,980.18	3.31
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	3,473,828,243.11	89.18

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	002551	尚荣医疗	10,000,000	271,200,000.00	6.96
2	600406	国电南瑞	12,899,923	220,975,680.99	5.67
3	002400	省广股份	7,200,000	181,008,000.00	4.65
4	002690	美亚光电	3,877,200	175,482,072.00	4.50
5	002594	比亚迪	3,069,558	149,886,517.14	3.85
6	300104	乐视网	3,999,950	149,558,130.50	3.84
7	600887	伊利股份	5,200,000	134,680,000.00	3.46
8	600690	青岛海尔	8,082,200	127,698,760.00	3.28
9	000669	金鸿能源	5,312,754	108,858,329.46	2.79
10	002230	科大讯飞	3,398,911	106,385,914.30	2.73

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	179,994,000.00	4.62
	其中:政策性金融债	179,994,000.00	4.62
4	企业债券	142,717,752.00	3.66
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	331,202.40	0.01
8	其他	-	-
9	合计	323,042,954.40	8.29

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	068007	06首都机场债	1,100,000	110,011,000.00	2.82
2	120219	12国开19	800,000	79,840,000.00	2.05
3	140207	14国开07	400,000	40,092,000.00	1.03
4	140212	14国开12	400,000	40,044,000.00	1.03
5	122149	12石化01	331,040	32,706,752.00	0.84

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	840,363.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,240,142.80
5	应收申购款	417,155.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,497,662.01

5.11.4 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	110023	民生转债	331,202.40	0.01

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	2,542,630,380.62
本报告期基金总申购份额	15,994,715.32
减:本报告期基金总赎回份额	178,851,173.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,379,773,922.33

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	680,706.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	680,706.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.03

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7月19日发