华夏大盘精选证券投资基金

【2015】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	220,104,191.87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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	265,058,231.62
2.本期利润	584,333,010.82
3.加权平均基金份额本期利润	2.6384
4.期末基金资产净值	2,579,405,563.39
5.期末基金份额净值	11.719

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

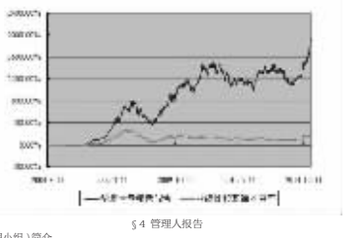
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	29.13%	1.36%	10.02%	1.55%	19.11%	-0.19%

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2015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		
任竞辉	本基金的基金经理、股票投资部执行总经理	2014-07-18	-	10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等。
佟巍	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2015-02-27	-	7年	曾任雷曼兄弟亚洲投资有限公司、野村国际(香港)有限公司结构化信贷交易部交易员等。2009年1月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、投资经理等。
孙彬	本基金的基金经理、董事总经理	2013-09-23	2015-02-27	8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。

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

1季度,国际方面,欧日等主要经济体仍处于经济底部的弱复苏状态,持续放松货币供给、降低利率。美国经济复苏强劲,美元加息预期空前提升,美元指数创十二年新高,大宗商品价格持续低迷。国内方面,经济指标惯性下行,7%的增长目标还需要财政和货币手段配合。降息、降准等货币宽松政策陆续出台,地方债存量置换有助于中长期降低社会融资成本。中央财政支出在收入放缓的背景下依然强劲增长,有助于短期经济托底。

市场方面,一系列经济改革措施和预期激发A股各股指屡创新高,投资者乐观情绪持续高涨,热点继续扩散。本基金认为中国的经济结构、融资结构变革处于向纵深发展阶段,尤其移动互联网对传统行业的变革以及股权融资对中小企业的助力使经济触底可能性加大,券商和互联网是这一轮行情的主线,是本轮改革的最大受益者。

报告期内,本基金行业配置均衡,重点配置低估值价值型公司和切点型公司,获得了较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为11.719元,本报告期份额净值增长率为29.13%,同期业绩比较基准增长率为10.02%。

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,如果美国加息预期减弱,受压已久的大宗商品价格有望迎来反弹。国内方面,相对积极的财政政策和货币政策有望带来全稳的经济数据,构成股票市场行情延续的有力支撑。重点关注基建投资的增长和陆构调整,以及房地产政策正常化带来的行业配置机会。

3季度,本基金判断传统企业互联网化转型和困境翻转类投资机会是投资者对流动性充裕和经济改革预期的映射,行情高度取决于高层管理者改革的决心和力度。注制制推出有望进一步解决困扰企业融资成本的难题,在资本与实业之间形成正反馈,因此我们对未来一段时间股票市场投资机会持乐观态度,同时也会仔细甄别TMT等局部行业和板块的泡沫和风险,更加积极地看待金融、地产以及制造业等低估值板块的投资机会,使组合结构更加均衡。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任,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	2,353,656,199.33	87.77
	其中:股票	2,353,656,199.33	87.77
2	固定收益投资	89,943,000.00	3.35
	其中:债券	89,943,000.00	3.35
	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	200,185,012.65	7.46
7	其他各项资产	37,925,707.93	1.41
8	合计	2,681,709,919.91	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	107,067,996.48	4.15
C	制造业	1,176,443,935.56	45.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,128,162.00	1.40
E	建筑业	201,805,813.26	7.82
F	批发和零售业	30,678,313.61	1.19
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	447,582,507.69	17.35
J	金融业	171,868,558.52	6.66
K	房地产业	44,096,785.42	1.71
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	7,465,359.40	0.29
N	水利、环境和公共设施管理业	7,373,600.00	0.29
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	123,143,531.30	4.77
S	综合	1,636.09	0.00
	合计	2,353,656,199.33	91.25

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	300168	万达信息	2,530,804	207,323,463.68	8.04
2	300085	银之杰	933,299	125,892,702.11	4.88
3	601633	长城汽车	2,348,196	122,129,673.96	4.73
4	601225	陕西煤业	13,121,078	107,067,996.48	4.15
5	002081	金螳螂	2,996,294	105,379,659.98	4.09
6	002241	歌尔声学	2,361,231	78,628,992.30	3.05
7	600970	中材国际	4,609,103	74,944,014.78	2.91
8	300291	华录百纳	1,530,628	74,510,971.04	2.89
9	300226	上海钢联	567,001	65,885,516.20	2.55
10	600582	天地科技	4,052,257	65,808,653.68	2.55

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	29,982,000.00	1.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,961,000.00	2.32
	其中:政策性金融债	59,961,000.00	2.32
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	3.49

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	1.94
2	120017	12附息国债17	300,000	29,982,000.00	1.16
3	100225	10国开25	100,000	9,961,000.00	0.39
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	954,772.20
2	应收证券清算款	17,048,313.30
3	应收股利	-
4	应收利息	2,399,946.18
5	应收申购款	17,522,676.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,925,707.93

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	207,323,463.68	8.04	筹划非公开发行股票事项

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	232,604,334.87
本报告期基金总申购份额	41,389,026.19
减:本报告期基金总赎回份额	53,889,169.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	220,104,191.87

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,865,518.86
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	2,865,518.86
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.30

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12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。

2015年2月28日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏大盘精选证券投资基金基金经理的公告。

2015年3月5日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015年3月9日发布华夏基金管理有限公司关于旗下按照指数构成比例投资的基金修订基金合同条款的公告。

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。

2015年3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新增太平洋证券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,是力捕提市场机会,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,新增短信鉴权方式,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《华夏大盘精选证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏大盘精选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

华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2015】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

2.1 基金产品概况

基金简称	华夏沪深300ETF联接
基金主代码	000051
交易代码	000051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月10日
报告期末基金份额总额	17,101,835,447.16份
投资目标	采用指数化投资方式,追求对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报及适当的其他收益。
投资策略	本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF的份额。根据投资者申购、赎回的现金流情况,本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数,基金还可适度参与目标ETF基金份额交易和申购、赎回之间的套利,以增强基金收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×95%+1%(指年收益率,评价时应按期间折算)。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510330
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年12月25日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013年1月16日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数,实现基金投资目标。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为沪深300指数。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股,在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。

§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)
1.本期已实现收益	1,586,177,148.71
2.本期利润	2,721,230,345.29
3.加权平均基金份额本期利润	-1.4312
4.期末基金资产净值	20,692,157,096.61
5.期末基金份额净值	1.210

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

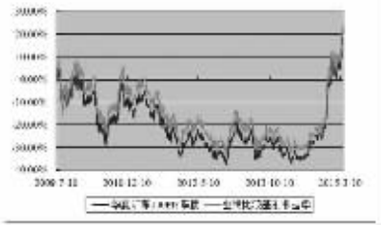
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.26%	1.73%	14.16%	1.74%	0.10%	-0.01%

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

华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

(2009年7月10日至2015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		
张弘弢	本基金的基金经理、数量投资部执行总经理	2009-07-10	-	15年	硕士,2000年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部总经理、数量投资部副总经理等。
方军	本基金的基金经理、数量投资部总监	2009-07-10	-	16年	硕士,1999年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、华夏成长证券投资基金基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理助理、华夏回报证券投资基金基金经理助理、数量投资部副总经理等。

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

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

本基金跟踪的标的指数为沪深300指数,业绩比较基准为:沪深300指数收益率×95%+1%(指年收益率,评价时应按期间折算)。沪深300指数由沪深A股中规模大、流动性好、最具代表性的300只股票组成,自2005年4月8日起正式发布,以综合反映沪深A股市场整体表现。沪深300指数是内地首只股指期货的标的指数。本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF(华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金)的份额,从而实现基金投资目标。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。

1季度,国际方面,美国经济表现良好,美元持续走强,欧洲及日本经济复苏疲弱,继续采取货币宽松政策。国内方面,经济运行平稳,但增长动能不足,政府工作报告中将2015年GDP增长调整到7%左右(国内居民消费价格指数(CPI)和工业生产者出厂价格指数(PPI)同比继续回落。在此背景下,政府一方面继续通过改革推进结构调整,另一方面也采取多种措施确保经济的平稳运行。货币政策方面,央行进行了一次降准和一次降息。

市场方面,由于市场对国内改革政策、货币政策等预期仍然较强,同时股市财富效应逐渐显现,A股整体呈震荡上涨走势。报告期内,沪深300指数上涨14.64%。

基金投资运作方面,2015年3月9日,本公司发布了《华夏基金管理有限公司关于旗下按照指数构成比例投资的基金修订基金合同条款的公告》,根据该公告,本基金可以投资关联方发行、承销证券。报告期内,本基金在做好跟踪标的指数的基础上,认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.210元,本报告期份额净值增长率为14.26%,同期业绩比较基准增长率为14.16%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.10%,与业绩基准偏离产生的主要原因为目标ETF偏离、成份股权重调整、申购赎回、日常运作费用等产生的差异。

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,预计美国经济将继续温和增长。国内方面,经济运行仍面临较大的不确定性。政府一方面将继续推进改革,释放改革红利;另一方面为保持经济平稳需要在财政、货币等方面继续采取一些稳增长的措施。我们预期未来资金面大概率会继续保持相对宽松。如果国内货币宽松超预期,沪深300指数会有较好的投资机会;反之,则可能呈震荡走势。

本基金将根据基金合同要求,在紧密跟踪标的指数的基础上,做好相关投资工作。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任,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	165,822,043.12	0.79
	其中:股票	165,822,043.12	0.79
2	基金投资	19,494,342,451.71	93.09
3	固定收益投资	240,001,733.34	1.15
	其中:债券	240,001,733.34	1.15
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	928,568,472.58	4.43
8	其他各项资产	112,477,134.43	0.54
9	合计	20,941,211,835.18	100.00

5.2 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	601318	中国平安	72,724	5,689,925.76	0.03
2	600804	鹏博士	146,585	4,786,000.25	0.02
3	000166	申万宏源	270,523	4,669,226.98	0.02
4	600016	民生银行	374,554	3,633,173.80	0.02
5	600036	招商银行	227,490	3,542,019.30	0.02
6	000069	华侨城A	354,136	3,417,412.40	0.02
7	601166	兴业银行	161,654	2,967,967.44	0.01
8	600837	海通证券	116,083	2,717,503.03	0.01
9	600000	浦发银行	154,307	2,436,507.53	0.01
10	601991	大唐发电	350,300	2,241,920.00	0.01

5.5 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	59,939,000.00	0.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	180,054,000.00	0.87
	其中:政策性金融债	180,054,000.00	0.87
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,733.34	0.00
8	其他	-	-
9	合计	240,001,733.34	1.16

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	140207	14国开07	1,800,000	180,054,000.00	0.87
2	120017	12附息国债17	500,000	49,970,000.00	0.24
3	080022	08国债22	100,000	9,969,000.00	0.05
4	128009	歌尔转债	53	8,733.34	0.00
5	-	-	-	-	-

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 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。

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 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	2,177,431.26
2	应收证券清算款	67,632,684.17
3	应收股利	-
4	应收利息	9,545,726.44
5	应收申购款	33,121,292.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	112,477,134.43

5.12.4 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。

5.12.5 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。

5.12.6 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	21,828,900,625.04
本报告期基金总申购份额	2,382,337,200.39
减:本报告期基金总赎回份额	7,109,402,378.27
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	17,101,835,447.16

§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12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。

2015年3月5日发布华夏基金管理有限公司公告。