华夏红利混合型证券投资基金

2015 第二季度报告

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:二〇一五年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6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	5,146,289,059.45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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	3,920,933,510.00
2.本期利润	3,084,786,040.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.5103
4.期末基金资产净值	15,141,841,442.38
5.期末基金份额净值	2.942

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

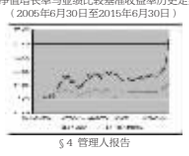
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	16.75%	2.77%	12.78%	1.60%	3.97%	1.17%

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2015年6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、股票投资部执行总经理	2011-01-18	-	18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、鹏华基金原鲁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)、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。
彭海伟	本基金的基金经理、股票投资部总监	2014-01-17	-	11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、华夏基金研究员、基金经理助理等。
陈虎	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2014-11-21	-	7年	清华大学博士。曾任南方基金研究员、基金经理助理、南方恒元保本混合型证券投资基金基金经理(2012年12月14日至2014年7月18日期间)等。2014年8月加入华夏基金管理有限公司。
刘金玉	本基金的基金经理、股票投资部总监	2015-01-07	-	13年	南京大学管理学硕士。曾任中国平安保险集团资产管理中心研究员、华夏基金管理有限公司行业研究主管、泰达宏利基金研究部副总监、泰达宏利价值优化型周期类行业证券投资基金基金经理(2010年3月5日至2013年7月24日期间)、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金经理(2011年3月8日至2013年7月24日期间)等。2013年8月起任职于华夏基金管理有限公司。
邓彬彬	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2015-03-17	-	8年	中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任国投瑞银基金管理有限公司研究员、基金经理助理等。2011年3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。

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》,基金管理公司其他有关法律法规,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

2季度,国内经济仍处于低迷状态,政府继续实施较为宽松的货币政策,市场流动性非常充裕,居民资产配置继续向股票市场转移,股票市场各个指数在此期间出现了明显上涨。行业上来看,轻工制造、纺织服装、军工和TMT等行业表现较好,金融、采掘、建筑装饰、汽车和食品饮料等行业表现相对较弱。风格上来看,创业板指数跑赢沪深300指数。

报告期内,本基金继续维持较高仓位,仅做结构性调整。具体行业配置上,适当增加了与互联网相关的新兴成长行业的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为2.942元,本报告期份额净值增长率为16.75%,同期业绩比较基准增长率为12.78%。

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3季度,随着政府上半年一系列稳增长政策的落实,经济未来逐步企稳的可能性加大。货币政策会继续保持宽松,但是宽松的程度可能比前2个季度要弱。在此背景下,股票市场未来更可能呈现慢牛的走势。

3季度,本基金将围绕以下几个方面做好投资:(1)转型过程中成长股仍然是主战场,继续侧重互联网、先进制造、工业4.0等相关的投资机会;(2)继续在蓝筹股里寻找阿尔法。下半年,地方国资改革有望实质性推进,我们将重点挖掘预期差较大、改革阻力相对较小的地方国企改革的投资机会;(3)本基金将继续加大"自下而上"的选股,筛选出风险收益比突出的个股进行投资。

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。

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	14,166,144,517.85	88.18
	其中:股票	14,166,144,517.85	88.18
2	固定收益投资	701,271,964.90	4.37
	其中:债券	701,271,964.90	4.37
	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	1,089,015,293.24	6.78
7	其他各项资产	108,023,952.62	0.67
8	合计	16,064,455,728.61	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	235,905,882.52	1.56
B	采矿业	202,274,177.85	1.34
C	制造业	7,251,192,364.41	47.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	517,065,466.51	3.41
E	建筑业	121,718,209.58	0.80
F	批发和零售业	732,806,582.36	4.84
G	交通运输、仓储和邮政业	169,698,973.80	1.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,587,029,490.60	10.48
J	金融业	1,309,188,181.73	8.65
K	房地产业	363,056,461.66	2.40
L	租赁和商务服务业	81,670,353.96	0.54
M	科学研究和技术服务业	27,738,873.20	0.18
N	水利、环境和公共设施管理业	907,964,238.06	6.00
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	621,355,261.61	4.10
S	综合	37,480,000.00	0.25
	合计	14,166,144,517.85	93.56

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	300267	尔康制药	32,000,000	1,090,880,000.00	7.20
2	300070	碧水源	14,855,268	724,788,525.72	4.79
3	600887	伊利股份	37,760,124	713,666,343.60	4.71
4	600690	青岛海尔	20,800,021	630,864,636.93	4.17
5	300188	美亚柏科	11,526,718	344,764,135.38	2.28
6	001696	宗申动力	14,663,524	268,489,124.44	1.77
7	600837	海通证券	10,800,000	235,440,000.00	1.55
8	601801	皖新传媒	7,937,321	231,531,653.57	1.53
9	600803	新奥股份	13,000,000	222,430,000.00	1.47
10	600707	彩虹股份	13,889,239	218,061,052.30	1.44

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	612,687,000.00	4.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	87,453,000.00	0.58
	其中:政策性金融债	87,453,000.00	0.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,131,964.90	0.01
8	其他	-	-
9	合计	701,271,964.90	4.63

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	019428	14国债28	1,700,000	170,986,000.00	1.13
2	019501	15国债01	1,200,000	120,924,000.00	0.80
3	110236	11国开36	900,000	87,453,000.00	0.58
4	019217	12国债17	800,000	80,200,000.00	0.53
5	019033	10国债33	700,000	70,182,000.00	0.46

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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	3,813,571.93
2	应收证券清算款	67,192,663.60
3	应收股利	-
4	应收利息	13,244,111.95
5	应收申购款	23,773,605.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,023,952.62

5.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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

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	6,950,544,970.66
本报告期基金总申购份额	468,476,909.68
减:本报告期基金总赎回份额	2,272,732,820.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,146,289,059.45

§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4月8日发布关于华夏红利混合型证券投资基金(前端)恢复办理申购、转换转入业务的公告。

2015年4月27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。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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	3,505,971.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,698,652.74
5	应收申购款	49,474,965.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	113,172.00
9	合计	56,792,760.76

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

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	17,101,835,447.16
本报告期基金总申购份额	2,536,970,680.02
减:本报告期基金总赎回份额	7,978,944,582.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,659,861,545.11

§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4月27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5月9日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015年6月4日发布华夏基金管理有限公司关于在中国工商银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金转换业务的公告。

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、境内首批RQFII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。

华夏基金是境内ETF基金资产管理规模最大的基金管理公司之一,在ETF基金管理方面积累了丰富的经验,目前旗下管理12只ETF产品,分别为华夏沪深300ETF、华夏M3CI中国A股ETF、华夏中证500ETF、华夏上证50ETF、华夏中小板ETF、华夏能源ETF、华夏材料ETF、华夏消费ETF、华夏金融ETF、华夏医药ETF、华夏恒生ETF和华夏沪港通恒生ETF,初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数的ETF产品线。

2季度,在《上海证券报》主办的第十二届中国"金基金"奖的评选中,华夏永福养老理财混合基金、华夏沪深300ETF基金获得"金基金"产品奖。

在客户服务方面,2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)将华夏基金网上查询和自助语音的数据更新时间提前,让客户能更及时地了解交易信息;(2)在华夏基金网上交易平台新增账户拒绝数据展示,为网上交易客户提供了解投资盈亏情况的便捷渠道;(3)开展"我的投我的闭"、"2015年北京马拉松华夏基金训练营"等客户互动活动,倡导和传递投资及生活理念。

§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
二〇一五年七月十八日

华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2015 第二季度报告

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:二〇一五年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6月30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	11,659,861,545.11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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	3,623,490,782.11
2.本期利润	2,561,780,590.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.1834
4.期末基金资产净值	15,590,551,274.76
5.期末基金份额净值	1.337

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

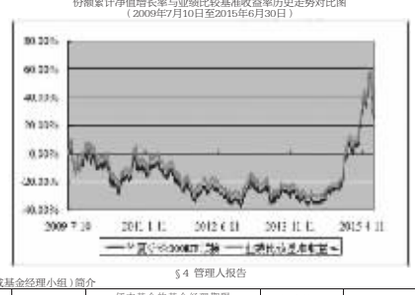
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.50%	2.46%	10.14%	2.48%	0.36%	-0.02%

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6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		
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。本基金股票投资方面将主要采用指数增强量化投资策略,在严格控制跟踪误差的基础上,力求获得超越标的指数的超额收益。

2季度,国际方面,美国经济维持复苏,欧洲经济增速平缓。国内方面,经济运行平稳,但增长动能不足。政府一方面多措并举确保经济的平稳运行;一方面继续通过改革推进结构调整;货币政策方面,央行报告期内降准、降息,市场资金相对充裕。

市场方面,从4月初至6月中旬期间,受改革政策预期向好、市场流动性充裕等因素影响,市场延续了较强涨势,6月下旬,在整顿两融及场外配资等监管措施的影响下,市场出现一定幅度调整。沪深300指数本报告期上涨10.41%。

报告期内,本基金严格按照基金合同要求,在做好跟踪标的指数的基础上,力争获取稳定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,华夏沪深300指数增强A基金份额净值为1.353元,本报告期份额净值增长率为15.35 %;华夏沪深300指数增强C基金份额净值为1.350元,本报告期份额净值增长率为15.19%,同期业绩比较基准增长率为10.26%。本基金本报告期A类份额跟踪偏离度为+5.09%,C类份额跟踪偏离度为+4.93%,与业绩比较基准产生偏离的主要原因为成份股分红、成份股调整、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3季度,国际方面,美国经济将继续复苏,欧央行将继续实施货币宽松政策。国内方面,有效需求不足的局面在短期内难以扭转,经济仍将面临诸多挑战,通胀将维持低位。政府在继续推进改革的同时可能会推出一系列稳增长政策,政策的方向及落实情况将对市场、风格、行业及个股产生较大影响。如果经济企稳回升、政策的推进及落实超出预期,市场或将迎来不错行情。

我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差,以实现投资者获取指数投资收益及超额收益。

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	240,023,559.78	1.48
	其中:股票	240,023,559.78	1.48
2	基金投资	14,604,203,060.21	89.85
3	固定收益投资	241,499,356.10	1.49
	其中:债券	241,499,356.10	1.49
	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	1,111,939,403.01	6.84
8	其他各项资产	56,792,760.76	0.35
9	合计	16,254,458,139.86	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	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	华夏沪深300ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有限公司	14,604,203,060.21	93.67

5.3 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	646,215.40	0.00
B	采矿业	11,869,895.16	0.08
C	制造业	84,183,907.25	0.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,190,907.22	0.05
E	建筑业	14,120,512.39	0.09
F	批发和零售业	4,714,446.19	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	7,821,859.26	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,091,350.53	0.12
J	金融业	68,996,036.02	0.44
K	房地产业	10,551,597.38	0.07
L	租赁和商务服务业	3,697,335.36	0.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,243,433.44	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	178,720.40	0.00
R	文化、体育和娱乐业	2,962,918.80	0.02
S	综合	1,754,424.98	0.01
	合计	240,023,559.78	1.54

5.4 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	104,224	8,540,114.56	0.05
2	600036	招商银行	303,590	5,683,204.80	0.04
3	601390	中国中铁	382,252	5,233,029.88	0.03
4	601766	中国中车	263,205	4,832,443.80	0.03
5	600016	民生银行	426,154	4,235,970.76	0.03
6	601166	兴业银行	230,654	3,978,781.50	0.03
7	600000	浦发银行	228,607	3,877,174.72	0.02
8	600887	伊利股份	201,128	3,801,319.20	0.02
9	600837	海通证券	154,683	3,372,089.40	0.02
10	600570	恒生电子	26,800	3,002,940.00	0.02

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	60,157,000.00	0.39
2	央行票据	-	-
3