华夏经典配置混合型证券投资基金

【2015】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏经典混合
基金主代码	288001
交易代码	288001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月15日
报告期末基金份额总额	1,077,223,751.67份
投资目标	在长期投资的基础上,将战略资产配置与时机选择相结合,积极主动地精选证券,并充分利用短期金融工具作为动态配置的有效缓冲及收益补充,实施全流程的风险管理,力求在风险可控、获取稳定收益的基础上,追求资本最大可能的长期增值。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的主动管理,遵循积极主动的投资理念,对股票和债券、短期金融工具的比例进行动态调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为60%×中信标普300指数+20%×中信标普金债指数+20%×一年期定期存款利率。
风险收益特征	本基金是混合基金,风险与收益高于债券基金与货币市场基金,低于股票基金。本基金追求资产配置动态平衡、收益和长期资本增值平衡,风险适中。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注:根据基金管理人2015年9月23日刊登的《华夏基金管理有限公司关于变更旗下部分开放式基金业绩比较基准的公告》,自2015年10月1日起,本基金业绩比较基准变更为"60%×沪深300指数+20%×中证综合债券指数+20%×一年期定期存款利率"。

§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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-319,734,630.16
2.本期利润	-556,066,075.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4977
4.期末基金资产净值	1,397,478,609.40
5.期末基金份额净值	1.297

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。

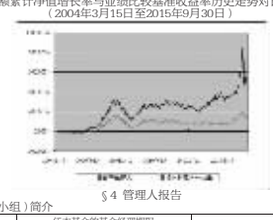
3.2 基金净值表现

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	-26.85%	2.42%	-16.66%	1.95%	-10.19%	0.47%

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

华夏经典配置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
(2004年3月15日至2015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		
李铮汉	本基金的基金经理、股票投资部总监	2015-02-09	-	8年	清华大学管理学硕士。曾任易方达基金研究员等,2010年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任投资研究部研究员、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,全球市场纷纷出现调整。国内经济增长仍无明显起色,传统经济引擎长期弱化趋势已经形成。A股市场方面,在被迫去杠杆调控叠加不恰当应对的影响下,市场系统性风险叠加局部性风险全面爆发,市场进入强烈的负反馈循环中,股指大幅下挫。

报告期内,本基金坚持长期投资为主,在基金合同规定的仓位限制下,谨慎持仓并适时调整结构,努力降低市场下跌对组合带来的冲击,但受限于系统性风险和基金合同对仓位的约束,基金净值仍遭受较大损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.297元,本报告期份额净值增长率为-26.85%,同期业绩比较基准增长率为-16.66%。

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,整体经济格局不会发生大的变化,但市场信心遭受重大挫折,市场进入估值和预期混乱期,自身的内在均衡尚未形成,中短期投资机会匮乏。我们预计,市场在经历了大幅调整后,或将进入较大幅度的震荡行情中,行业和个股可能出现明显分化,但仍存在一定的投资机会。

投资策略上,本基金将继续关注互联网、物联网、"工业4.0"、医疗服务、营销、软件等领域的核心成长股,彰极关注国企改革以及部分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。

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	677,279,733.79	44.94
	其中:股票	677,279,733.79	44.94
2	固定收益投资	514,790,367.60	34.16
	其中:债券	514,790,367.60	34.16
	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	99,960,349.94	6.63
	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	157,744,027.82	10.47
7	其他各项资产	57,430,472.83	3.81
8	合计	1,507,204,951.98	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	57,787,400.00	4.14
C	制造业	164,934,669.89	11.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	128,803,000.00	9.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	52,396,366.40	3.75
J	金融业	270,573,017.50	19.36
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,785,280.00	0.20
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	677,279,733.79	48.46

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	601939	建设银行	16,999,907	88,059,518.26	6.30
2	600019	宝钢股份	13,800,000	77,142,000.00	5.52
3	601398	工商银行	16,000,000	69,120,000.00	4.95
4	601006	大秦铁路	7,000,000	61,810,000.00	4.42
5	601288	农业银行	19,000,000	57,570,000.00	4.12
6	601988	中国银行	15,006,317	55,823,499.24	3.99
7	601857	中国石油	5,000,000	41,150,000.00	2.94
8	601919	中国远洋	4,300,000	38,313,000.00	2.74
9	600269	赣粤高速	6,000,000	28,680,000.00	2.05
10	300212	易华录	799,904	27,276,726.40	1.95

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	116,270,300.00	8.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	357,983,000.00	25.62
	其中:政策性金融债	357,983,000.00	25.62
4	企业债券	40,537,067.60	2.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	514,790,367.60	36.84

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	010107	21国债(7)	1,090,000	116,270,300.00	8.32
2	140208	14国开08	1,100,000	113,399,000.00	8.11
3	150408	15农发08	1,000,000	101,350,000.00	7.25
4	140201	14国开01	800,000	82,480,000.00	5.90
5	150212	15国开12	500,000	50,350,000.00	3.60

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	2,299,838.31
2	应收证券清算款	45,327,628.04
3	应收股利	-
4	应收利息	9,758,343.33
5	应收申购款	44,663.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,430,472.83

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	601919	中国远洋	38,313,000.00	2.74	筹划重大事项

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	1,208,338,453.76
本报告期基金总申购份额	83,912,482.77
减:本报告期基金总赎回份额	215,027,184.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,077,223,751.67

§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7月6日发布华夏基金管理有限公司关于公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜的公告。

2015年7月15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招商银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015年7月20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中信期货有限公司为代销机构的公告。

2015年8月1日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015年8月22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。

2015年9月1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上海陆金所资产管理有限公司为代销机构的公告。

2015年9月11日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

2015年9月23日发布华夏基金管理有限公司关于变更旗下部分开放式基金业绩比较基准的公告。

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9月30日数据),华夏红利混合在44只偏股型基金(股票上限95%)中排名第9;华夏回报混合、华夏回报二号混合及华夏永福养老理财混合分别在39只绝对收益目标混合型基金中排名第11、10和第12;固定收益类产品中,华夏双债债券在88只普通债券型基金中排名第15,华夏薪金宝货币及华夏财富宝货币分别在150只货币型基金中排名第10和第14。

在客户服务方面,3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)联手苏宁易购打造华夏家园项目,为网上交易用户提供了优惠便捷的购物通道;(2)网上交易平台开通了活期通购买华夏兴和混合、华夏兴华混合、华夏稳增混合、华夏蓝筹混合(LOF)、华夏行业混合(LOF)、华夏中小板ETF等基金的业务并针对该业务推出4折费率优惠,为广大客户提供了更优惠的交易方式;(3)客服热线自助语音服务全面改版,新增快速查账、手机绑定等多项功能,为客户提供更便捷的自助查询服务。

§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《华夏经典配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏经典配置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
二〇一五年十月二十七日

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)

【2015】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十七日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏蓝筹混合(LOF)
场内简称	华夏蓝筹
基金主代码	160311
交易代码	160311
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2007年4月24日
报告期末基金份额总额	3,649,139,247.37份
投资目标	追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险,提高收益。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为沪深300指数,债券投资的业绩比较基准为上证国债指数,基准收益率=沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金是混合基金,风险高于货币市场基金和债券基金,低于股票基金,属于较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	251,187,218.61
2.本期利润	-1,002,377,856.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2892
4.期末基金资产净值	4,702,643,425.21
5.期末基金份额净值	1.289

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。

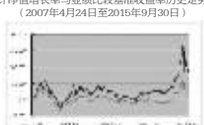
3.2 基金净值表现

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	-16.52%	2.94%	-16.99%	2.01%	0.47%	0.93%

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

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)
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
(2007年4月24日至2015年9月30日)



注:自2007年4月24日起,由《兴科证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)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		
王怡欢	本基金的基金经理、股票投资部执行总经理	2011-02-22	-	11年	北京大学经济学硕士,2004年6月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、行业研究主管、基金经理助理等。
董振阳	本基金的基金经理、股票投资部总监	2013-03-11	-	7年	美国波士顿学院金融学硕士、工商管理学硕士。曾任中国国际金融有限公司投行业务部经理。2009年8月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理、投资经理等。

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

3季度,国际方面,美国经济继续复苏,美联储并未在9月份加息,欧元区经济继续承压,新兴市场货币表现疲弱,全球风险偏好有所降低。国内方面,经济增长较弱,通胀受到猪肉价格的影响有所回升,但是仍处于偏低的水平。央行在8月份对人民币进行了约3%的一次性贬值,并在外汇市场进行了干预,导致外汇占款大幅减少货币环境仍较宽松,央行再次降息降准,加大了在公开市场的投放力度,并辅以创新工具调节国内流动性。

市场方面,受制汇率贬值导致资金流出的影响,8月下旬流动性有所转紧,但在央行降准后再度恢复宽松状态。货币市场利率基本稳定,银行间7天回购利率维持在2.5%附近,3个月Shibor利率稳定在3.1%附近。

报告期内,本基金主要投资于回业存款和存单,对短期债券进行了波段操作。组合整体流动性较好,期限搭配和杠杆水平合适。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,华夏蓝筹核心混合(LOF)本报告期份额净值收益率为0.6601%;华夏蓝筹核心混合(LOF)B本报告期份额净值收益率为0.7219%。同期业绩比较基准收益率为0.4795%,本基金的业绩比较基准为一年期定期存款的税后收益率。

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4季度,美联储仍有望在年内进行首次加息,但美国经济复苏的牢固程度和全球金融市场的波动性也将影响美联储对加息时点的选择。整体上来看,美元还将维持相对强势的地位,资金可能继续从新兴市场流出。国内方面,由于去年同期基数较低,加上融资环境持续改善,经济下滑速度可能趋缓。通胀受猪肉价格的影响可能还将小幅回升,但不会对货币政策形成掣肘,预计央行还将维持偏宽松的货币政策。

本基金4季度将继续做好期限匹配,主要投资于收益率较高的回业存款,通过维持一定的杠杆水平并对短期债券进行波段操作来提高组合的收益。

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。

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	3,426,599,147.68	71.77
	其中:股票	3,426,599,147.68	71.77
2	固定收益投资	192,116,369.80	4.02
	其中:债券	192,116,369.80	4.02
	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	1,149,356,065.23	24.07
7	其他各项资产	6,294,699.71	0.13
8	合计	4,774,366,282.42	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	207,841,156.98	4.42
B	采矿业	12,635,220.78	0.27
C	制造业	1,379,928,541.34	29.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	97,955,825.24	2.08
E	建筑业	25,187,689.60	0.54
F	批发和零售业	90,120,272.31	1.92
G	交通运输、仓储和邮政业	267,018,474.63	5.68
H	住宿和餐饮业	17,017.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,908,256.53	1.70
J	金融业	835,864,032.93	17.77
K	房地产业	43,939,820.35	0.93
L	租赁和商务服务业	159,531,269.88	3.39
M	科学研究和技术服务业	1,015,000.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	210,065,176.09	4.47
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,104,110.20	0.07
R	文化、体育和娱乐业	12,467,287.82	0.27
S	综合	-	-
	合计	3,426,599,147.68	72.87

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	600036	招商银行	19,799,940	351,844,933.80	7.48
2	600612	老凤祥	7,221,527	334,501,130.64	7.11
3	600887	伊利股份	13,813,656	212,454,029.28	4.52
4	600000	浦发银行	8,635,589	143,609,845.07	3.05
5	300070	碧水源	3,149,769	137,613,407.61	2.93
6	601166	兴业银行	9,429,700	137,296,432.00	2.92
7	600598	北大荒	8,050,098	115,277,403.36	2.45
8	601888	中国国旅	1,859,990	97,240,277.20	2.07
9	600004	白云机场	6,939,579	83,205,552.21	1.77
10	600398	海澜之家	5,673,600	79,884,288.00	1.70

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	138,953,000.00	2.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,022,100.00	0.23
	其中:政策性金融债	11,022,100.00	0.23
4	企业债券	42,141,269.80	0.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	192,116,369.80	4.09

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	020083	15贴债09	1,000,000	98,860,000.00	2.10
2	019501	15国债01	300,000	30,087,000.00	0.64
3	110402	11农发02	100,000	10,013,000.00	0.21
4	019022	08国债22	100,000	10,006,000.00	0.21
5	122641	PR武城投	80,000	6,142,400.00	0.13

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 2015年6月23日北大荒收到了中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》,2014年10月28日北大荒受到上海证券交易所通报批评。本基金投资该股票的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

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	2,801,398.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,632,801.20
5	应收申购款	860,499.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,294,699.71

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	300070	碧水源	137,613,407.61	2.93	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	3,961,026,220.24
本报告期基金总申购份额	275,432,399.95
减:本报告期基金总赎回份额	587,319,372.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,649,139,247.37

§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	50,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	7,727,975.27
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	57,727,975.27
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.58

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

金额单位:人民币元

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额	适用费率
1	申购	2015-09-28	7,727,975.27	10,000,000.00	-
合计	-	-	7,727,975.27	10,000,000.00	-

注:本基金管理人上述申购本基金适用的费用为1,000.00元。

§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7月6日发布华夏基金管理有限公司关于公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜的公告。

2015年7月15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泉州银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015年7月20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中信期货有限公司为代销机构的公告。

2015年8月1日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015年8月22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。

2015年9月11日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

8.2 其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于1998年4