华夏平稳增长混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十一日

§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。基金管理人的董事徐刚先生、葛小波先生未能对本报告发表意见。

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2016年1月19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10月1日起至12月31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	1,029,001,218.90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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	104,209,960.61
2.本期利润	786,612,764.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.7480
4.期末基金资产净值	2,454,772,617.40
5.期末基金份额净值	2.386

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。

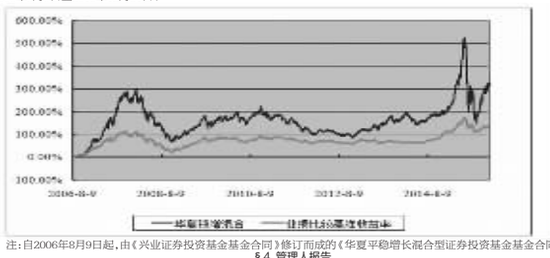
3.2 基金净值表现

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	45.31%	2.59%	10.05%	0.84%	35.26%	1.75%

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2015年12月31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		
彭海伟	本基金的基金经理、股票投资部总监	2015-02-09	-	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。

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

4季度,财政政策持续加码,3季度政策发力也在本季度见效,经济暂时企稳。股票市场出现明显反弹,之前股价出现较大幅度调整的计算机、传媒、通信、电子等板块涨幅较大。

报告期内,本基金总体仓位维持在较高水平,在市场反弹的行情中,基金净值得到了较好恢复。具体行业配置上,本基金继续高配信息技术、文化传媒、节能环保行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为2.386元,本报告期份额净值增长率为45.31%,同期业绩比较基准增长率为10.05%。

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2016年,中国经济仍将处于"出清"和"转型"的关键阶段,货币宽松是常态。股票市场可能依然处于泡沫的产生和破裂循环的状态,虽然行情演变可能没有2015年那么激烈,但期期市场波动还会比较大。总体而言,2016年市场仍然存在阶段性、结构性机会。短期而言,由于股票市场在2015年4季度波动较大,部分质地较好的股票出现大幅反弹,相对较低的估值得到修复,本来为2016年布局的一些股票提前上涨,短期内进一步上涨的空间不大。

2016年1季度,本基金将重点关注以下几个方面:(1)可能的春季行情。过去几年都出现所谓的"春季躁动"行情,在上市公司业绩真空期和政策出台密集期,行情的存在有一定的合理性;(2)国企改革依然是重要主题,本基金将重点在电子半导体、国防军工等行业中寻找合适的投资标的进行长期布局;(3)大数据、云计算等新兴行业迎来拐点,预计相关标的2016年存在较大的投资机会,1季度是较好的布局时点;(4)预计2016年1季度市场持续存在估值切换行情,本基金将加大文化传媒、信息技术、节能环保等行业的深入研究,寻找业绩可能存在超市场预期且估值合理的个股。

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。

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况的说明

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	2,327,979,430.66	93.54
	其中:股票	2,327,979,430.66	93.54
2	固定收益投资	73,668,392.00	2.96
	其中:债券	73,668,392.00	2.96
	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	81,958,962.92	3.29
7	其他各项资产	5,140,142.86	0.21
8	合计	2,488,746,928.44	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	-	-
C	制造业	1,269,951,178.46	51.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,715,462.47	1.25
E	建筑业	31,378,157.24	1.28
F	批发和零售业	214,883,632.50	8.75
G	交通运输、仓储和邮政业	93,024,263.64	3.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	452,924,083.74	18.45
J	金融业	-	-
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	167,998,619.05	6.84
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	67,104,033.56	2.73
S	综合	-	-
	合计	2,327,979,430.66	94.83

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	002690	美亚光电	5,537,390	223,433,686.50	9.10
2	002551	尚荣医疗	6,165,666	203,282,008.02	8.28
3	000893	东凌粮油	8,256,660	137,308,255.80	5.59
4	300070	碧水源	2,596,353	134,413,194.81	5.48
5	001696	宗申动力	8,360,035	115,535,683.70	4.71
6	002467	二六三	5,170,661	108,532,174.39	4.42
7	300295	三六五网	1,928,486	95,652,905.60	3.90
8	600896	中海海盛	5,752,892	93,024,263.64	3.79
9	002188	新嘉联	1,693,650	75,282,742.50	3.07
10	300188	美亚柏科	1,399,968	70,978,377.60	2.89

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	50,033,000.00	2.04
	其中:政策性金融债	50,033,000.00	2.04
4	企业债券	23,635,392.00	0.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	73,668,392.00	3.00

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	150403	15农发03	300,000	30,060,000.00	1.22
2	122149	12石化01	231,040	23,635,392.00	0.96
3	150301	15进出01	100,000	10,009,000.00	0.41
4	090408	09农发08	100,000	9,964,000.00	0.41
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
本基金本报告期末未持有股指期货投资。

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	1,644,533.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,767,478.60
5	应收申购款	1,728,130.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,140,142.86

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	1,059,753,484.29
本报告期基金总申购份额	81,169,316.16
减:本报告期基金总赎回份额	111,921,581.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,029,001,218.90

§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
单位:份

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(%)	0.07

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10月14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北京恒天明泽基金销售有限公司为代销机构的公告。
2015年11月13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汇付金融服务有限公司为代销机构的公告。
2015年11月20日发布华夏基金管理有限公司关于成都分公司经营场所变更的公告。
2015年11月24日发布华夏基金管理有限公司关于南京分公司经营场所变更的公告。
2015年11月30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12月1日发布华夏基金管理有限公司关于华夏资本管理有限公司变更相关事项的公告。
2015年12月18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诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司为代销机构的公告。
2015年12月31日发布华夏基金管理有限公司关于指数熔断机制实施后旗下基金业务配套工作安排的公告。

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、境内首只沪港通ETF基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人,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。

2015年4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)与苏宁金融、网易理财、聚宝盆等互联网金融平台合作,为客户购买华夏基金提供了更多优惠便捷的交易通道;(2)上线新版华夏基金管家客户端,增加手势密码、定投管理、基金搜索等功能,提高了手机查询和交易的便利性、安全性;(3)开展"感恩情报,速来对号"、"华夏回报送回报,写下寄语得红包"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
二〇一六年一月二十一日

华夏红利混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十一日

§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。基金管理人的董事徐刚先生、葛小波先生未能对本报告发表意见。

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2016年1月19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10月1日起至12月31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	4,686,928,447.91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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	538,457,218.47
2.本期利润	3,127,784,699.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.6599
4.期末基金资产净值	13,768,868,233.98
5.期末基金份额净值	2.938

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。

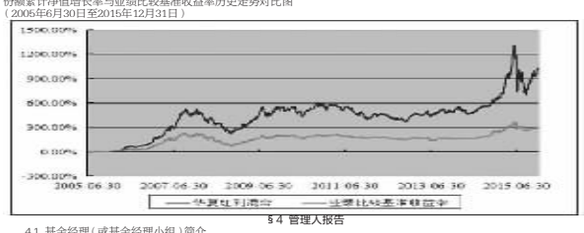
3.2 基金净值表现

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	28.86%	1.81%	11.34%	0.95%	17.52%	0.86%

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12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		
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,鹏华基金原普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。

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

4季度,财政政策持续加码,3季度政策发力也在本季度见效,经济暂时企稳。股票市场出现明显反弹,之前股价出现较大幅度调整的计算机、传媒、通信、电子等板块涨幅较大。

报告期内,本基金总体仓位维持在较高水平,在市场反弹的行情中,基金净值得到了较好恢复。具体行业配置上,本基金继续高配信息技术、文化传媒、节能环保行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为2.938元,本报告期份额净值增长率为28.86%,同期业绩比较基准增长率为11.34%。

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2016年1季度,中央经济工作会议的各项决议措施将在1季度逐步落地。积极的财政政策和灵活的货币政策托底经济增速,供给侧改革和产能出清将带来结构性调整的机会。股票市场整体改动性依然充裕。但有以下几个方面需要关注:一是注册制推进的速度和力度;二是美国加息后对新兴市场的冲击;三是国内落后产能出清对企融系统的影响。

2016年1季度,本基金将重点在以下几个方面做好投资:第一,供给侧改革是国家经济改革的新思路,围绕供给侧改革深入挖掘投资机会;第二,国企改革在经历了2015年的酝酿和制度出台后,将逐步进入落地阶段;第三,随着注册制的推出,中小股票的供给逐步增加,可能导致中小盘股票走势的内部分化。我们将积极寻找真正有成长潜力的标的,规避伪成长股,努力为持有人提供合理的回报。

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	12,835,607,522.85	91.35
	其中:股票	12,835,607,522.85	91.35
2	固定收益投资	290,170,000.00	2.07
	其中:债券	290,170,000.00	2.07
	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	200,000,220.00	1.42
	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	707,591,142.04	5.04
7	其他各项资产	17,100,338.68	0.12
8	合计	14,050,469,223.57	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	286,102,934.76	2.08
B	采矿业	155,144,983.81	1.13
C	制造业	7,266,498,324.60	52.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	119,586,737.40	0.87
E	建筑业	147,518,141.66	1.07
F	批发和零售业	392,213,280.78	2.85
G	交通运输、仓储和邮政业	64,697,714.17	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,635,649,201.34	11.88
J	金融业	849,866,850.75	6.17
K	房地产业	263,940,395.48	1.92
L	租赁和商务服务业	190,380,119.47	1.38
M	科学研究和技术服务业	23,040.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	835,993,653.98	6.07
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	596,069,171.66	4.33
S	综合	31,922,972.99	0.23
	合计	12,835,607,522.85	93.22

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	26,000,000	873,600,000.00	6.34
2	300070	碧水源	14,705,268	761,291,724.36	5.53
3	300188	美亚柏科	8,520,118	431,969,982.60	3.14
4	600887	伊利股份	25,931,100	426,047,973.00	3.09
5	600690	青岛海尔	35,000,042	408,100,489.72	2.96
6	002690	美亚光电	8,240,796	332,516,118.60	2.41
7	300336	新文化	6,948,082	291,819,444.00	2.12
8	601801	皖新传媒	7,870,535	257,209,083.80	1.87
9	000800	一汽轿车	15,122,147	247,549,546.39	1.80
10	002292	奥飞动漫	4,599,678	237,849,349.38	1.73

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	199,152,000.00	1.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	91,018,000.00	0.66
	其中:政策性金融债	91,018,000.00	0.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	290,170,000.00	2.11

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	150001	15附息国债01	1,200,000	120,048,000.00	0.87
2	020083	15贴债09	800,000	79,104,000.00	0.57
3	130244	13国开44	500,000	50,990,000.00	0.37
4	110236	11国开36	400,000	40,028,000.00	0.29
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	3,951,931.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,965,617.27
5	应收申购款	8,182,789.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,100,338.68

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	600690	青岛海尔	408,100,489.72	2.96	重大事项
2	300336	新文化	291,819,444.00	2.12	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	4,771,737,841.92
本报告期基金总申购份额	265,033,998.91
减:本报告期基金总赎回份额	349,843,392.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,686,928,447.91

§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
本基金本报告期末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
本基金本报告期末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10