

华夏红利混合型证券投资基金 2015 年半年度报告

2015 年 6 月 30 日

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：二〇一五年八月二十九日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

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 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	5
§5 托管人报告.....	10
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	11
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	13
6.4 报表附注.....	15
§7 投资组合报告.....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
7.6 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.....	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	42
7.8 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.....	42
7.9 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.....	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息.....	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
§11 备查文件目录.....	47

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏红利混合型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	5,146,289,059.45份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张静	田青
	联系电话	400-818-6666	010-67595096
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-6666	010-67595096
传真		010-63136700	010-66275853
注册地址		北京市顺义区天竺空港工业区 A 区	北京市西城区金融大街 25 号

办公地址	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 12 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100033	100033
法定代表人	杨明辉	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华夏基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 12 层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	5,695,716,961.04
本期利润	7,416,417,329.43
加权平均基金份额本期利润	1.1062
本期加权平均净值利润率	43.12%
本期基金份额净值增长率	52.67%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2015 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	5,047,265,567.67
期末可供分配基金份额利润	0.9808
期末基金资产净值	15,141,841,442.38
期末基金份额净值	2.942
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2015 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	1019.23%

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期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-13.34%	3.69%	0.27%	2.10%	-13.61%	1.59%
过去三个月	16.75%	2.77%	12.78%	1.60%	3.97%	1.17%
过去六个月	52.67%	2.19%	21.73%	1.42%	30.94%	0.77%
过去一年	87.87%	1.68%	66.86%	1.14%	21.01%	0.54%
过去三年	108.06%	1.32%	61.59%	0.87%	46.47%	0.45%
自基金合同生效起至今	1019.23%	1.44%	332.97%	1.16%	686.26%	0.28%

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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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 6 月 30 日数据），华夏成长混合在 36 只偏股型基金（股票上限 80%）中排名第 12，华夏永福养老理财混合在 16 只偏债型基金中排名第 6，华夏回报及回报二号混合基金分别在 14 只特定策略混合型基金中排名第 5 和第 4；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 14，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 4 和第 8。

上半年，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荣获“2014 年度开放式混合型金牛基金”；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、华夏沪深 300ETF 获得“金基金”产品奖；在《证券时报》主办的“2014 年度中国基金业明星基金奖”评选中，华夏策略混合获得“五年持续回报积极混合型明星基金奖”。

在客户服务方面，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，以便客户能更及时地了解交易信息；（2）网上交易平台新增支持上海银行、平安银行借记卡开户，并新增短信鉴权方式，提高了网上交易开户的便利性和安全性；（3）开展“基金经理会客厅”、“我的投资我的团”、“2015 年北京马拉松华夏基金训练营”等客户互动活动，倡导和传递理财及生活理念。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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。
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。

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》,自 2015 年 7 月 27 日起,邓彬彬先生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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，宏观经济形势依然较为低迷，经济增长继续下行，CPI 和 PPI 维持低位，企业盈利增长整体放缓。市场方面，股市在前 5 个月的表现非常亮眼，走出了一轮轰轰烈烈的牛市行情，这主要归因于政策面和资金面的推动：从政策面来看，政府把股市作为稳增长、促转型的重要抓手，从制度建设和舆论引导等方面都做了大量的正面工作；从资金面来看，在实体经济低迷的大背景下，各类脱实入虚的迹象明显。但是随着股市的暴涨，风险开始聚集，6 月中旬起，随着清理场外配资行动的开始，股市风云突变，出现了一轮剧烈的“踩踏式”下跌。

报告期内，本基金总体维持了较高仓位，行业配置和风格配置均较为均衡，个股选择总体偏向成长股，与市场热点较为贴合。

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 52.67%，同期业绩比较基准增长率为 21.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，随着积极财政政策的发力以及相对宽松货币政策的滞后效应，宏观经济企稳的概率较大。但新的负面因素也陆续出现，一是由于近期猪肉价格上涨较快，对 CPI 的影响需要观察；二是如果下半年美联储进入加息周期，随着美元的走强，新兴市场的货币有贬值压力，随之资本外逃的现象可能会加剧。上述宏观背景叠加股市资金去杠杆过程还未彻底完成，市场表现或将不及上半年，投资者需要降低盈利预期。

投资策略上，本基金将保持相对均衡的风格配置，并将重点在以下几个方面做好投资：（1）加强波段操作，获取价差收益；（2）保持以银行股、消费股、医药股为代表的低估值大盘蓝筹股的基本配置，增强组合的防御性；（3）重点关注国企改革带来的机会，下半年国企改革有望得到实质性推进，我们将重点挖

掘大集团小公司类的上市公司资产注入、整体上市等带来的投资机会；（4）将继续加大“自下而上”的选股，筛选出风险收益比突出的真正成长股进行投资。

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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括主管基金运营的公司领导或其授权人、督察长、投资风控工作负责人、证券研究工作负责人、法律监察工作负责人及基金会计工作负责人等，以上人员具有丰富的风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的

说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华夏红利混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,058,569,172.36	295,326,320.56
结算备付金		30,446,120.88	32,176,031.46
存出保证金		3,813,571.93	3,281,183.14
交易性金融资产	6.4.7.2	14,867,416,482.75	14,791,303,078.46
其中：股票投资		14,166,144,517.85	14,004,062,236.40
基金投资		-	-
债券投资		701,271,964.90	787,240,842.06
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	696,401,484.60
应收证券清算款		67,192,663.60	8,833,795.35
应收利息	6.4.7.5	13,244,111.95	12,400,337.20
应收股利		-	-
应收申购款		23,773,605.14	348,402.73

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		16,064,455,728.61	15,840,070,633.50
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	425,199,285.20
应付证券清算款		335,063,194.20	31,561,613.91
应付赎回款		463,632,659.78	82,932,198.59
应付管理人报酬		23,315,573.80	19,781,159.08
应付托管费		3,885,928.96	3,296,859.81
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	94,051,406.08	88,498,815.36
应交税费		249,575.60	249,575.60
应付利息		-	321,246.02
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	2,415,947.81	912,554.49
负债合计		922,614,286.23	652,753,308.06
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	5,146,289,059.45	7,880,553,361.17
未分配利润	6.4.7.10	9,995,552,382.93	7,306,763,964.27
所有者权益合计		15,141,841,442.38	15,187,317,325.44
负债和所有者权益总计		16,064,455,728.61	15,840,070,633.50

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.942 元，基金份额总额 5,146,289,059.45 份。

6.2 利润表

会计主体：华夏红利混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
----	-----	--	---

一、收入		7,633,864,201.82	163,661,409.63
1.利息收入		17,287,139.43	25,094,618.37
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,157,070.35	6,091,250.10
债券利息收入		12,445,737.06	17,937,327.12
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,684,332.02	1,066,041.15
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,884,331,253.72	76,246,469.38
其中：股票投资收益	6.4.7.12	5,808,316,631.54	-18,173,519.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	7,439,418.67	3,413,036.74
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	68,575,203.51	91,006,952.16
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	1,720,700,368.39	59,981,948.85
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	11,545,440.28	2,338,373.03
减：二、费用		217,446,872.39	186,130,608.73
1.管理人报酬		127,227,910.90	119,073,015.96
2.托管费		21,204,651.80	19,845,502.70
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.20	65,067,522.06	46,483,600.32
5.利息支出		3,733,299.22	524,130.88
其中：卖出回购金融资产支出		3,733,299.22	524,130.88
6.其他费用	6.4.7.21	213,488.41	204,358.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,416,417,329.43	-22,469,199.10
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,416,417,329.43	-22,469,199.10

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏红利混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	7,880,553,361.17	7,306,763,964.27	15,187,317,325.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,416,417,329.43	7,416,417,329.43
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2,734,264,301.72	-4,727,628,910.77	-7,461,893,212.49
其中：1.基金申购款	606,842,573.74	1,167,302,454.56	1,774,145,028.30
2.基金赎回款	-3,341,106,875.46	-5,894,931,365.33	-9,236,038,240.79
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	5,146,289,059.45	9,995,552,382.93	15,141,841,442.38
项目	上年度可比期间		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	10,598,682,132.44	6,064,982,068.77	16,663,664,201.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-22,469,199.10	-22,469,199.10
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-785,857,422.53	-488,290,147.70	-1,274,147,570.23
其中：1.基金申购款	376,824,232.30	219,603,486.08	596,427,718.38
2.基金赎回款	-1,162,681,654.83	-707,893,633.78	-1,870,575,288.61
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	9,812,824,709.91	5,554,222,721.97	15,367,047,431.88

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>杨明辉</u> 基金管理人负责人	<u>汪贵华</u> 主管会计工作负责人	<u>汪贵华</u> 会计机构负责人
------------------------	-------------------------	-----------------------

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华夏红利混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2005]68 号文《关于同意华夏红利混合型开放式证券投资基金投资募集的批复》核准，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《华夏红利混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 769,853,399.75 元，业经德勤华永会计师事务所有限公司德师京（验）报字（05）第 010 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华夏红利混合型证券投资基金基金合同》于 2005 年 6 月 30 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 770,195,182.55 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏红利混合型证券投资基金基金合同》等有关规定，本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券、权证、资产支持证券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下文 6.4.5.2 会计估计变更的说明中的变更外，本基金本报告期所采用的会计政策、其他会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》的有关规定，自 2015 年 3 月 20 日起，本基金采用第三方估值机构中证指数有限公司提供的价格对持有的交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）进行估值。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- 2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- 3、对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，全额计入应纳税所得额，持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50% 计入应纳税所得额，持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额。
- 4、基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票

交易印花税。

5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
活期存款	1,058,569,172.36
定期存款	-
其他存款	-
合计	1,058,569,172.36

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	10,080,301,686.15	14,166,144,517.85	4,085,842,831.70	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	610,506,750.00	613,818,964.90	3,312,214.90
	银行间市场	89,235,000.00	87,453,000.00	-1,782,000.00
	合计	699,741,750.00	701,271,964.90	1,530,214.90
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	10,780,043,436.15	14,867,416,482.75	4,087,373,046.60	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	174,895.25
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	13,708.56
应收债券利息	13,053,792.04
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	1,716.10
合计	13,244,111.95

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	94,050,127.08
银行间市场应付交易费用	1,279.00
合计	94,051,406.08

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	1,747,344.50
预提费用	168,603.31
合计	2,415,947.81

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,880,553,361.17	7,880,553,361.17
本期申购	606,842,573.74	606,842,573.74
本期赎回（以“-”号填列）	-3,341,106,875.46	-3,341,106,875.46
本期末	5,146,289,059.45	5,146,289,059.45

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	701,524,684.11	6,605,239,280.16	7,306,763,964.27
本期利润	5,695,716,961.04	1,720,700,368.39	7,416,417,329.43
本期基金份额交易产生的变动数	-1,349,976,077.48	-3,377,652,833.29	-4,727,628,910.77
其中：基金申购款	350,308,613.47	816,993,841.09	1,167,302,454.56
基金赎回款	-1,700,284,690.95	-4,194,646,674.38	-5,894,931,365.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,047,265,567.67	4,948,286,815.26	9,995,552,382.93

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	2,679,709.30
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	445,881.18
其他	31,479.87
合计	3,157,070.35

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	24,633,269,900.57
减：卖出股票成本总额	18,824,953,269.03
买卖股票差价收入	5,808,316,631.54

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	247,378,774.79
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	229,840,058.60
减：应收利息总额	10,099,297.52
买卖债券差价收入	7,439,418.67

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15.2 贵金属投资——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15.3 贵金属投资——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15.4 贵金属投资——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	68,575,203.51
基金投资产生的股利收益	-
合计	68,575,203.51

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	1,720,700,368.39
——股票投资	1,727,767,606.95
——债券投资	-7,067,238.56
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	1,720,700,368.39

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	11,545,440.28
合计	11,545,440.28

注：本基金的赎回费率为赎回金额的 0.5%，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	65,037,347.06
银行间市场交易费用	30,175.00
合计	65,067,522.06

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57
信息披露费	119,014.74
银行费用	26,685.10
银行间账户维护费	18,000.00
其他	200.00
合计	213,488.41

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	4,389,909,070.57	10.49%	3,008,246,776.53	9.79%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	3,996,576.58	11.19%	3,996,576.58	4.25%
关联方名称	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	2,738,703.84	10.25%	2,738,703.84	3.69%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	127,227,910.90	119,073,015.96
其中：支付销售机构的客户维护费	20,650,122.43	16,318,946.49

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的 托管费	21,204,651.80	19,845,502.70

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行 活期存款	1,058,569,172.36	2,679,709.30	39,041,293.77	5,134,626.06

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600401	*ST 海润	2014-09-16	2015-09-14	非公开发行流通受限	7.72	3.82	7,440,000	57,436,800.00	28,420,800.00	-
600401	*ST 海润	-	2015-09-14	非公开发行转增	-	3.82	14,880,000	-	56,841,600.00	-

注：①本基金持有的非公开发行股票*ST 海润，于 2015 年 5 月 28 日实施 2014 年度转增股本方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股，本基金新增 14,880,000 股。

②以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600155	宝硕股份	2015-03-09	筹划重大资产重组事项	14.98	-	-	1,399,931	13,918,526.61	20,970,966.38	-
600211	西藏药业	2015-05-22	筹划重大资产重组事项	60.12	2015-08-11	54.11	3,500,000	63,910,548.47	210,420,000.00	-
600395	盘江股份	2015-06-09	筹划非公开发行股票事项	13.05	2015-08-19	14.00	15,499,937	204,142,395.90	202,274,177.85	-
600790	轻纺城	2015-05-25	筹划非公开发行股票事项	13.38	2015-08-18	12.04	74	929.65	990.12	-
600872	中炬高新	2015-05-04	筹划重大资产重组事项	23.17	-	-	6,919,494	117,207,319.79	160,324,675.98	-
601111	中国国航	2015-06-30	筹划非公开发行股票事项	15.36	2015-07-29	13.78	600,000	7,786,126.38	9,216,000.00	-

601877	正泰电器	2015-05-18	筹划重大资产重组事项	30.62	-	-	1,299,901	36,917,570.29	39,802,968.62	-
603898	好莱客	2015-06-15	筹划重大事项	137.49	-	-	142,100	15,911,796.81	19,537,329.00	-
000016	深康佳 A	2015-06-12	筹划股权激励事项	22.52	-	-	989,855	12,118,697.43	22,291,534.60	-
000024	招商地产	2015-04-03	筹划重大资产重组事项	36.50	-	-	2,300,000	71,898,376.22	83,950,000.00	-
000592	平潭发展	2015-06-30	筹划员工持股计划事宜	29.76	2015-07-14	30.00	900,442	29,703,960.03	26,797,153.92	-
000630	铜陵有色	2015-03-09	筹划非公开发行股票事项	10.32	-	-	1,199,920	9,147,953.00	12,383,174.40	-
000669	金鸿能源	2015-05-04	筹划重大事项	41.73	2015-07-23	33.95	700,000	15,185,055.57	29,211,000.00	-
000700	模塑科技	2015-04-15	筹划发行股份购买资产事项	27.28	2015-07-21	24.44	800,000	12,613,684.00	21,824,000.00	-
000889	茂业物流	2015-06-03	筹划重大资产重组事项	17.97	2015-08-04	20.70	6,835,210	60,048,374.92	122,828,723.70	-
000996	中国中期	2014-12-08	筹划重大资产重组事项	28.60	-	-	1,499,917	34,342,439.27	42,897,626.20	-
001696	宗申动力	2015-06-30	筹划重大事项	18.31	2015-08-24	15.53	14,663,524	291,120,521.08	268,489,124.44	-
002170	芭田股份	2015-05-26	筹划非公开发行股票事项	22.77	2015-07-28	23.51	3	38.40	68.31	-
002183	怡亚通	2015-06-01	筹划重大事项	73.15	-	-	177,000	6,554,979.70	12,947,550.00	-
002209	达意隆	2015-06-08	筹划重大事项	20.14	2015-07-13	23.89	999,913	17,676,881.73	20,138,247.82	-
002268	卫士通	2015-05-08	筹划重大事项	80.14	2015-08-04	76.32	1,122,310	45,428,545.00	89,941,923.40	-
002292	奥飞动漫	2015-05-18	筹划非公开发行股票事项	37.27	-	-	3,999,732	64,013,996.72	149,070,011.64	-
002310	东方园林	2015-05-27	筹划重大事项	28.57	-	-	1,599,920	45,190,470.32	45,709,714.40	-

002329	皇氏集团	2015-06-12	筹划重大资产重组事项	69.48	2015-08-13	62.53	500,000	13,029,472.16	34,740,000.00	-
002375	亚厦股份	2015-06-17	筹划员工持股计划	29.21	2015-07-20	26.29	770,698	18,396,614.03	22,512,088.58	-
002522	浙江众成	2015-06-23	筹划重大事项	26.63	2015-07-13	27.54	3,350,000	37,157,881.27	89,210,500.00	-
002667	鞍重股份	2015-04-07	筹划重大资产重组事项	23.79	-	-	428,750	8,260,768.51	10,199,962.50	-
300007	汉威电子	2015-06-29	筹划重大事项	74.72	2015-08-24	67.25	69,922	4,381,707.87	5,224,571.84	-
300012	华测检测	2015-06-15	筹划非公开发行股票事项	30.80	2015-07-27	38.76	899,954	36,841,950.59	27,718,583.20	-
300188	美亚柏科	2015-05-14	筹划重大资产重组事项	29.91	2015-08-21	33.44	11,526,718	171,315,320.68	344,764,135.38	-
300195	长荣股份	2015-06-23	筹划非公开发行股票事项	28.36	2015-08-24	28.76	396,113	12,498,348.81	11,233,764.68	-
300203	聚光科技	2015-04-20	筹划重大事项	41.19	2015-08-12	33.88	249,913	8,636,656.78	10,293,916.47	-
300278	华昌达	2015-03-30	筹划重大资产重组事项	28.39	-	-	29,880	248,834.79	848,293.20	-
300287	飞利信	2015-06-02	筹划重大资产重组事项	54.26	-	-	1,819,416	45,927,312.62	98,721,512.16	-
300353	东土科技	2015-06-03	筹划重大资产重组事项	76.22	-	-	77	1,682.46	5,868.94	-
300418	昆仑万维	2015-05-05	筹划非公开发行股票事项	144.78	2015-08-06	140.09	96,000	13,140,423.00	13,898,880.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止, 本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止, 本基金没有因从事交易所市场债券正

回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金一贯的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律监察部、稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，而造成基金资产损失的可能性。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过监测组合久期、Beta 值等指标来衡量市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	1,058,569,172.36	-	-	1,058,569,172.36
结算备付金	30,446,120.88	-	-	30,446,120.88
结算保证金	3,813,571.93	-	-	3,813,571.93
债券投资	701,271,964.90	-	-	701,271,964.90
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	1,335,467.82	-	-	1,335,467.82
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
上年度末 2014 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	295,326,320.56	-	-	295,326,320.56
结算备付金	32,176,031.46	-	-	32,176,031.46
结算保证金	3,281,183.14	-	-	3,281,183.14
债券投资	787,240,842.06	-	-	787,240,842.06
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	696,401,484.60	-	-	696,401,484.60
应收直销申购款	47,030.21	-	-	47,030.21
卖出回购金融资产款	425,199,285.20	-	-	425,199,285.20

注：本表所示为本基金生息资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有固定收益类资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
----	--

	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2015 年 6 月 30 日）	上年度末 （2014 年 12 月 31 日）
	利率下降 25 个基点	558,343.97	1,005,970.79
	利率上升 25 个基点	-558,081.00	-1,005,429.56

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的股票资产损失的可能性。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的股票价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	14,166,144,517.85	93.56	14,004,062,236.40	92.21
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
合计	14,166,144,517.85	93.56	14,004,062,236.40	92.21

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
	2、假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。
	3、Beta 系数是根据组合在报表日股票持仓资产在过去 100 个交易日与其对应的指数数据回归加权得出，对于交易少于 100 个交易日的资产，默认其波动与市场同步。

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2015 年 6 月 30 日）	上年度末 （2014 年 12 月 31 日）
	+5%	624,018,666.01	393,308,003.45
-5%	-624,018,666.01	-393,308,003.45	

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层次：

第一层次：对存在活跃市场报价的金融工具，可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层次：对估值日活跃市场无报价的金融工具，可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值；对估值日不存在活跃市场的金融工具，可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层次：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

6.4.14.2 各层次金融工具公允价值

截至 2015 年 6 月 30 日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层次的余额为 12,377,433,633.28 元，第二层次的余额为 2,489,982,849.47 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2014 年 12 月 31 日止：第一层次的余额为 14,393,078,891.18 元，第二层次的余额为 398,224,187.28 元，第三层次的余额为 0 元。）

6.4.14.3 公允价值所属层次间的重大变动

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》的有关规定，自 2015 年 3 月 20 日起，本基金采用第三方估值机构中证指数有限公司提供的价格对持有的交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）进行估值，因此本基金自该日起将此类固定收益品种公允价值所属层次从第一层次转入第二层次。对于特殊事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层次于其进行估值调整之日起从

第一层次转入第二层次或第三层次，于股票复牌并恢复市价估值之日起从第二层次或第三层次转入第一层次。对于持有的非公开发行股票，本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层次列入第二层次，于限售期满并恢复市价估值之日起从第二层次转入第一层次。

6.4.14.4 第三层次公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

§7 投资组合报告

7.1 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

7.2 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

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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
11	600211	西藏药业	3,500,000	210,420,000.00	1.39
12	002065	东华软件	7,159,049	205,822,658.75	1.36
13	600395	盘江股份	15,499,937	202,274,177.85	1.34
14	600120	浙江东方	5,733,180	194,297,470.20	1.28
15	000001	平安银行	12,360,000	179,714,400.00	1.19
16	601328	交通银行	21,000,000	173,040,000.00	1.14
17	600000	浦发银行	10,000,082	169,601,390.72	1.12
18	300336	新文化	6,948,082	165,642,274.88	1.09
19	000958	东方能源	5,249,835	161,957,409.75	1.07

20	600872	中炬高新	6,919,494	160,324,675.98	1.06
21	600016	民生银行	16,000,000	159,040,000.00	1.05
22	002219	恒康医疗	3,500,000	155,610,000.00	1.03
23	002292	奥飞动漫	3,999,732	149,070,011.64	0.98
24	300166	东方国信	4,033,821	144,894,850.32	0.96
25	300295	三六五网	1,220,628	140,848,264.92	0.93
26	002436	兴森科技	7,690,000	139,189,000.00	0.92
27	600270	外运发展	4,629,743	135,003,305.88	0.89
28	002714	牧原股份	2,194,620	128,911,978.80	0.85
29	600505	西昌电力	10,004,200	123,051,660.00	0.81
30	000889	茂业物流	6,835,210	122,828,723.70	0.81
31	300242	明家科技	1,833,059	122,814,953.00	0.81
32	300133	华策影视	4,360,094	117,722,538.00	0.78
33	002280	联络互动	2,044,190	108,955,327.00	0.72
34	601199	江南水务	3,004,985	105,955,771.10	0.70
35	300145	南方泵业	2,405,848	105,737,019.60	0.70
36	002171	精诚铜业	4,763,039	104,882,118.78	0.69
37	300287	飞利信	1,819,416	98,721,512.16	0.65
38	600298	安琪酵母	2,819,813	98,073,096.14	0.65
39	600775	南京熊猫	4,549,894	94,091,807.92	0.62
40	600036	招商银行	5,000,023	93,600,430.56	0.62
41	002268	卫士通	1,122,310	89,941,923.40	0.59
42	601166	兴业银行	5,200,000	89,700,000.00	0.59
43	002522	浙江众成	3,350,000	89,210,500.00	0.59
44	600401	*ST 海润	22,320,000	85,262,400.00	0.56
45	000024	招商地产	2,300,000	83,950,000.00	0.55
46	600693	东百集团	6,436,108	80,129,544.60	0.53
47	002690	美亚光电	1,992,318	78,238,327.86	0.52
48	600337	美克家居	5,203,615	77,742,008.10	0.51
49	002508	老板电器	2,019,336	77,461,728.96	0.51
50	000966	长源电力	3,878,354	76,752,625.66	0.51
51	002465	海格通信	2,379,682	76,601,963.58	0.51
52	300290	荣科科技	1,907,156	76,248,096.88	0.50
53	600525	长园集团	3,678,681	75,670,468.17	0.50
54	300199	翰宇药业	2,290,435	74,049,763.55	0.49
55	000826	桑德环境	1,899,870	73,885,944.30	0.49
56	600376	首开股份	3,823,739	73,759,925.31	0.49

57	000069	华侨城 A	5,550,000	72,039,000.00	0.48
58	300059	东方财富	1,125,861	71,030,570.49	0.47
59	002736	国信证券	2,800,000	70,252,000.00	0.46
60	300236	上海新阳	2,092,246	66,324,198.20	0.44
61	000568	泸州老窖	1,999,930	65,217,717.30	0.43
62	600518	康美药业	3,650,000	64,714,500.00	0.43
63	002299	圣农发展	3,004,766	60,996,749.80	0.40
64	600559	老白干酒	719,909	60,126,799.68	0.40
65	300273	和佳股份	1,999,970	59,579,106.30	0.39
66	000776	广发证券	2,600,000	58,890,000.00	0.39
67	000858	五粮液	1,799,940	57,058,098.00	0.38
68	002063	远光软件	1,776,651	55,555,876.77	0.37
69	002396	星网锐捷	1,672,112	53,674,795.20	0.35
70	002601	佰利联	1,118,900	50,909,950.00	0.34
71	000681	视觉中国	1,237,586	50,815,281.16	0.34
72	300176	鸿特精密	1,921,338	50,511,976.02	0.33
73	300032	金龙机电	1,452,914	49,864,008.48	0.33
74	600373	中文传媒	2,052,150	49,169,514.00	0.32
75	601336	新华保险	800,030	48,849,831.80	0.32
76	600594	益佰制药	800,000	46,504,000.00	0.31
77	002310	东方园林	1,599,920	45,709,714.40	0.30
78	600340	华夏幸福	1,499,878	45,671,285.10	0.30
79	002551	尚荣医疗	1,044,488	45,320,334.32	0.30
80	002124	天邦股份	2,199,760	44,435,152.00	0.29
81	002400	省广股份	1,751,230	44,236,069.80	0.29
82	300367	东方网力	754,827	43,591,259.25	0.29
83	000996	中国中期	1,499,917	42,897,626.20	0.28
84	600658	电子城	2,816,948	42,620,423.24	0.28
85	002701	奥瑞金	1,600,000	41,648,000.00	0.28
86	300066	三川股份	2,585,394	40,771,663.38	0.27
87	601877	正泰电器	1,299,901	39,802,968.62	0.26
88	002450	康得新	1,294,066	39,598,419.60	0.26
89	002131	利欧股份	666,584	39,001,829.84	0.26
90	002304	洋河股份	556,760	38,616,873.60	0.26
91	000999	华润三九	1,269,818	38,589,769.02	0.25
92	600584	长电科技	2,000,000	38,220,000.00	0.25
93	000838	国兴地产	1,717,575	37,838,177.25	0.25

94	600783	鲁信创投	1,000,000	37,480,000.00	0.25
95	000888	峨眉山 A	2,495,028	37,250,768.04	0.25
96	600446	金证股份	297,588	36,740,214.48	0.24
97	002650	加加食品	2,120,000	36,612,400.00	0.24
98	002444	巨星科技	1,919,956	35,480,786.88	0.23
99	600391	成发科技	600,035	35,126,048.90	0.23
100	002329	皇氏集团	500,000	34,740,000.00	0.23
101	600048	保利地产	3,000,000	34,260,000.00	0.23
102	002456	欧菲光	999,979	33,739,291.46	0.22
103	600248	延长化建	2,399,910	32,542,779.60	0.21
104	000158	常山股份	1,457,890	31,927,791.00	0.21
105	000893	东凌粮油	1,818,050	31,470,445.50	0.21
106	601313	江南嘉捷	1,651,800	30,905,178.00	0.20
107	601318	中国平安	376,100	30,817,634.00	0.20
108	600305	恒顺醋业	999,945	30,188,339.55	0.20
109	600180	瑞茂通	1,048,565	30,051,872.90	0.20
110	300011	鼎汉技术	846,020	29,966,028.40	0.20
111	000669	金鸿能源	700,000	29,211,000.00	0.19
112	002467	二六三	1,446,903	28,142,263.35	0.19
113	300012	华测检测	899,954	27,718,583.20	0.18
114	002462	嘉事堂	518,350	27,524,385.00	0.18
115	000592	平潭发展	900,442	26,797,153.92	0.18
116	600750	江中药业	799,958	25,750,648.02	0.17
117	000797	中国武夷	699,912	25,042,851.36	0.17
118	300317	珈伟股份	749,934	25,017,798.24	0.17
119	000061	农产品	1,199,977	24,479,530.80	0.16
120	002108	沧州明珠	1,549,837	24,425,431.12	0.16
121	002035	华帝股份	1,499,905	23,773,494.25	0.16
122	000639	西王食品	999,914	22,848,034.90	0.15
123	002375	亚厦股份	770,698	22,512,088.58	0.15
124	000016	深康佳 A	989,855	22,291,534.60	0.15
125	000523	广州浪奇	1,285,442	22,199,583.34	0.15
126	600469	风神股份	1,221,422	22,083,309.76	0.15
127	000700	模塑科技	800,000	21,824,000.00	0.14
128	300017	网宿科技	465,247	21,596,765.74	0.14
129	002363	隆基机械	637,343	21,548,566.83	0.14
130	002206	海利得	1,278,386	21,528,020.24	0.14

131	000503	海虹控股	432,275	21,181,475.00	0.14
132	600155	宝硕股份	1,399,931	20,970,966.38	0.14
133	002081	金螳螂	743,300	20,953,627.00	0.14
134	600251	冠农股份	1,500,000	20,745,000.00	0.14
135	600406	国电南瑞	999,763	20,685,096.47	0.14
136	002271	东方雨虹	800,000	20,560,000.00	0.14
137	002209	达意隆	999,913	20,138,247.82	0.13
138	002267	陕天然气	1,300,000	20,137,000.00	0.13
139	600266	北京城建	901,400	19,911,926.00	0.13
140	603898	好莱客	142,100	19,537,329.00	0.13
141	002616	长青集团	650,000	19,305,000.00	0.13
142	002477	雏鹰农牧	1,000,000	19,200,000.00	0.13
143	002439	启明星辰	552,800	18,961,040.00	0.13
144	603008	喜临门	999,921	18,838,511.64	0.12
145	300054	鼎龙股份	705,636	18,706,410.36	0.12
146	002612	朗姿股份	275,785	18,601,698.25	0.12
147	600426	华鲁恒升	1,000,000	18,560,000.00	0.12
148	600079	人福医药	499,916	18,521,887.80	0.12
149	300130	新国都	473,316	18,227,399.16	0.12
150	300045	华力创通	989,264	18,182,672.32	0.12
151	002202	金风科技	900,000	17,523,000.00	0.12
152	002488	金固股份	536,248	17,417,335.04	0.12
153	601566	九牧王	733,728	16,112,666.88	0.11
154	002112	三变科技	945,140	16,076,831.40	0.11
155	600115	东方航空	1,300,000	16,016,000.00	0.11
156	600233	大杨创世	860,000	15,849,800.00	0.10
157	600883	博闻科技	1,000,000	15,830,000.00	0.10
158	300370	安控科技	700,748	15,682,740.24	0.10
159	002279	久其软件	287,644	15,388,954.00	0.10
160	600759	洲际油气	1,000,000	15,280,000.00	0.10
161	002236	大华股份	469,500	14,986,440.00	0.10
162	002241	歌尔声学	400,000	14,360,000.00	0.09
163	300418	昆仑万维	96,000	13,898,880.00	0.09
164	300247	桑乐金	860,083	13,847,336.30	0.09
165	600612	老凤祥	257,693	13,796,883.22	0.09
166	600141	兴发集团	799,985	13,783,741.55	0.09
167	300348	长亮科技	124,800	13,728,000.00	0.09

168	300104	乐视网	264,000	13,664,640.00	0.09
169	002111	威海广泰	414,923	13,418,609.82	0.09
170	600570	恒生电子	119,490	13,388,854.50	0.09
171	000596	古井贡酒	280,000	13,070,400.00	0.09
172	002183	怡亚通	177,000	12,947,550.00	0.09
173	300072	三聚环保	383,200	12,913,840.00	0.09
174	000630	铜陵有色	1,199,920	12,383,174.40	0.08
175	600843	上工申贝	550,000	11,374,000.00	0.08
176	300195	长荣股份	396,113	11,233,764.68	0.07
177	002715	登云股份	230,000	11,155,000.00	0.07
178	600802	福建水泥	1,000,000	10,880,000.00	0.07
179	002611	东方精工	763,901	10,656,418.95	0.07
180	300203	聚光科技	249,913	10,293,916.47	0.07
181	002667	鞍重股份	428,750	10,199,962.50	0.07
182	000333	美的集团	273,583	10,199,174.24	0.07
183	600029	南方航空	650,048	9,451,697.92	0.06
184	600128	弘业股份	500,000	9,375,000.00	0.06
185	601111	中国国航	600,000	9,216,000.00	0.06
186	603088	宁波精达	199,919	8,818,427.09	0.06
187	300253	卫宁软件	168,112	8,741,824.00	0.06
188	300302	同有科技	244,465	8,666,284.25	0.06
189	002595	豪迈科技	400,000	8,632,000.00	0.06
190	002385	大北农	629,997	8,517,559.44	0.06
191	000910	大亚科技	499,940	8,508,978.80	0.06
192	300257	开山股份	346,600	8,387,720.00	0.06
193	002480	新筑股份	500,000	8,130,000.00	0.05
194	600060	海信电器	319,956	7,867,718.04	0.05
195	300352	北信源	180,905	7,851,277.00	0.05
196	002734	利民股份	200,000	7,560,000.00	0.05
197	600885	宏发股份	229,904	7,205,191.36	0.05
198	002657	中科金财	75,000	6,901,500.00	0.05
199	000401	冀东水泥	500,000	6,575,000.00	0.04
200	300251	光线传媒	260,000	6,474,000.00	0.04
201	300007	汉威电子	69,922	5,224,571.84	0.03
202	300198	纳川股份	349,938	4,671,672.30	0.03
203	002243	通产丽星	310,000	4,278,000.00	0.03
204	300024	机器人	47,942	3,703,998.92	0.02

205	002180	艾派克	80,000	3,520,000.00	0.02
206	002539	新都化工	89,825	2,955,242.50	0.02
207	002098	浔兴股份	162,630	2,382,529.50	0.02
208	600600	青岛啤酒	37,952	1,768,183.68	0.01
209	300278	华昌达	29,880	848,293.20	0.01
210	600085	同仁堂	18,284	656,578.44	0.00
211	603918	金桥信息	10,476	582,465.60	0.00
212	002572	索菲亚	13,744	530,930.72	0.00
213	300479	神思电子	9,600	434,688.00	0.00
214	601211	国泰君安	7,000	240,380.00	0.00
215	002771	真视通	6,251	126,520.24	0.00
216	300485	赛升药业	500	33,505.00	0.00
217	603808	歌力思	500	27,130.00	0.00
218	300476	胜宏科技	500	23,800.00	0.00
219	002776	柏堡龙	500	20,290.00	0.00
220	300442	普丽盛	300	19,917.00	0.00
221	002768	国恩股份	500	12,580.00	0.00
222	603223	恒通股份	1,000	11,970.00	0.00
223	300353	东土科技	77	5,868.94	0.00
224	601888	中国国旅	66	4,375.80	0.00
225	603288	海天味业	72	2,299.68	0.00
226	601607	上海医药	88	1,959.76	0.00
227	600767	运盛医疗	95	1,873.40	0.00
228	600138	中青旅	87	1,837.44	0.00
229	601688	华泰证券	54	1,249.02	0.00
230	600790	轻纺城	74	990.12	0.00
231	601788	光大证券	31	835.45	0.00
232	600285	羚锐制药	48	602.88	0.00
233	600050	中国联通	30	219.90	0.00
234	002170	芭田股份	3	68.31	0.00
235	601601	中国太保	1	30.18	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300070	碧水源	413,524,474.85	2.72

2	300295	三六五网	358,813,327.48	2.36
3	002400	省广股份	295,765,348.26	1.95
4	600803	新奥股份	276,845,812.13	1.82
5	601166	兴业银行	266,810,712.01	1.76
6	001696	宗申动力	251,901,180.45	1.66
7	600570	恒生电子	246,278,500.16	1.62
8	601328	交通银行	223,056,889.45	1.47
9	600707	彩虹股份	218,189,012.92	1.44
10	600292	中电远达	211,879,971.46	1.40
11	601336	新华保险	190,476,344.45	1.25
12	600395	盘江股份	175,224,995.77	1.15
13	300367	东方网力	174,885,773.07	1.15
14	600559	老白干酒	169,898,355.11	1.12
15	601788	光大证券	169,163,788.58	1.11
16	601688	华泰证券	168,987,719.78	1.11
17	600525	长园集团	165,003,482.32	1.09
18	000800	一汽轿车	155,995,301.32	1.03
19	300290	荣科科技	155,704,262.08	1.03
20	300242	明家科技	147,512,754.71	0.97

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000656	金科股份	520,008,973.11	3.42
2	600000	浦发银行	467,296,490.56	3.08
3	300273	和佳股份	440,900,303.32	2.90
4	002400	省广股份	395,695,554.51	2.61
5	000800	一汽轿车	383,638,067.82	2.53
6	601166	兴业银行	382,431,557.04	2.52
7	601988	中国银行	379,084,181.64	2.50
8	600690	青岛海尔	372,463,179.34	2.45
9	002437	誉衡药业	371,640,990.20	2.45
10	600837	海通证券	339,329,810.36	2.23
11	601318	中国平安	295,405,114.97	1.95

12	600525	长园集团	293,778,886.43	1.93
13	600292	中电远达	290,551,537.04	1.91
14	600887	伊利股份	277,013,596.57	1.82
15	000333	美的集团	270,080,572.12	1.78
16	600570	恒生电子	264,201,042.07	1.74
17	600446	金证股份	255,857,939.64	1.68
18	601688	华泰证券	249,898,420.56	1.65
19	600406	国电南瑞	235,313,754.52	1.55
20	002065	东华软件	232,223,928.59	1.53

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	17,259,267,943.53
卖出股票收入（成交）总额	24,633,269,900.57

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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

7.6 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

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	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

7.12.4 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。

7.12.5 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	300188	美亚柏科	344,764,135.38	2.28	筹划重大资产重组事项
2	001696	宗申动力	268,489,124.44	1.77	筹划重大事项

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
457,575	11,246.88	24,613,572.85	0.48%	5,121,675,486.60	99.52%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	442,209.17	0.01%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年6月30日）基金份额总额	770,195,182.55
本报告期期初基金份额总额	7,880,553,361.17
本报告期基金总申购份额	606,842,573.74
减：本报告期基金总赎回份额	3,341,106,875.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	5,146,289,059.45

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2015 年 3 月 5 日发布公告，刘义先生任华夏基金管理有限公司副总经理。

本基金管理人于 2015 年 5 月 9 日发布公告，阳琨先生、李一梅女士任华夏基金管理有限公司副总经理，林浩先生、吴志军先生不再担任华夏基金管理有限公司副总经理。

本基金管理人于 2015 年 8 月 1 日发布公告，汤晓东先生任华夏基金管理有限公司总经理，周璇女士任华夏基金管理有限公司督察长。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金管理人于 2015 年 3 月 19 日发布公告，对国家工商行政管理总局商标评审委员会作出的商标驳回复审决定向北京知识产权法院提起行政诉讼。该案件

已于 2015 年 7 月 20 日获得胜诉判决。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人报告期内收到中国证券监督管理委员会北京监管局（以下简称“北京证监局”）《关于对华夏基金管理有限公司采取责令整改及暂不受理行政许可的行政监管措施的决定》：决定自责令整改行政监管措施生效之日起六个月内，暂不受理公司出具的公募基金产品注册申请，已受理的公募基金产品注册申请中止审查，对相关责任人采取行政监管措施。公司已在规定时间内完成整改，并通过北京证监局的现场整改验收，2015 年 8 月 12 日整改期结束。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券	5	8,162,472,717.08	19.50%	5,800,250.85	16.23%	-
海通证券	1	4,560,202,613.57	10.89%	4,151,599.52	11.62%	-
中信证券	1	4,389,909,070.57	10.49%	3,996,576.58	11.19%	-
长江证券	1	3,561,734,515.09	8.51%	3,242,604.38	9.08%	-
国信证券	1	3,258,911,535.50	7.78%	2,966,916.36	8.30%	-
中投证券	1	2,704,404,762.80	6.46%	2,462,087.65	6.89%	-
东北证券	1	2,542,853,460.98	6.07%	2,315,018.01	6.48%	-
兴业证券	1	2,226,004,739.38	5.32%	2,026,555.63	5.67%	-
齐鲁证券	3	1,860,684,563.14	4.44%	1,637,486.92	4.58%	-
民生证券	1	1,649,076,749.14	3.94%	1,171,502.88	3.28%	-
平安证券	1	1,594,318,166.87	3.81%	1,451,462.80	4.06%	-
湘财证券	1	1,364,231,777.00	3.26%	1,241,995.34	3.48%	-

安信证券	1	1,192,160,211.32	2.85%	846,911.12	2.37%	-
中国银河证券	1	1,157,786,685.32	2.77%	1,054,054.01	2.95%	-
国金证券	1	667,263,871.60	1.59%	607,475.09	1.70%	-
东兴证券	2	636,673,991.72	1.52%	452,292.66	1.27%	-
光大证券	1	334,803,262.36	0.80%	304,804.59	0.85%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③除本表列示外，本基金还选择了瑞银证券、招商证券、国联证券、高华证券、华泰证券、中原证券、国泰君安证券和广州证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

④在上述租用的券商交易单元中，中信建投证券的部分交易单元为本基金本期新增的交易单元，本期无剔除的交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
中信建投证券	-	-	550,000,000.00	14.06%
海通证券	186,200.50	4.89%	348,000,000.00	8.90%

中投证券	-	-	1,705,000,000.00	43.58%
东北证券	2,105,457.90	55.30%	712,000,000.00	18.20%
平安证券	-	-	50,000,000.00	1.28%
湘财证券	1,515,666.60	39.81%	347,000,000.00	8.87%
中国银河证券	-	-	200,000,000.00	5.11%

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华夏基金管理有限公司关于增聘华夏红利混合型证券投资基金基金经理的公告	中国证监会指定报刊及网站	2015-01-09
2	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	中国证监会指定报刊及网站	2015-01-12
3	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2015-03-05
4	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2015-03-19
5	华夏基金管理有限公司关于增聘华夏红利混合型证券投资基金基金经理的公告	中国证监会指定报刊及网站	2015-03-19
6	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	中国证监会指定报刊及网站	2015-03-26
7	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	中国证监会指定报刊及网站	2015-03-31
8	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	中国证监会指定报刊及网站	2015-04-08
9	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	中国证监会指定报刊及网站	2015-04-27
10	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2015-05-09
11	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基金转换业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2015-06-04

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 11.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 11.1.2 《华夏红利混合型证券投资基金基金合同》；
- 11.1.3 《华夏红利混合型证券投资基金托管协议》；

11.1.4 法律意见书；

11.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

11.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

11.2 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。

11.3 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

二〇一五年八月二十九日