

华夏盛世精选股票型证券投资基金

2011 年第 2 季度报告

2011 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：二〇一一年七月二十日

§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 2011 年 7 月 18 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 2011 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏盛世股票
基金主代码	000061
交易代码	000061
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月11日
报告期末基金份额总额	11,435,088,123.07份
投资目标	紧密跟踪中国经济动向，把握中国经济的长期发展趋势和周期变动特征，挖掘不同发展阶段下的优势资产及行业投资机会，更好地分享中国经济持续、较快成长的发展成果，追求基金资产的长期、持续增值，抵御通货膨胀。
投资策略	本基金以周期优选投资策略为核心，并辅以个股精选和积极债券管理策略。

业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深300指数×80%+上证国债指数×20%。
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，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	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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-428,549,954.91
2.本期利润	-729,628,165.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0628
4.期末基金资产净值	10,116,583,495.21
5.期末基金份额净值	0.885

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。

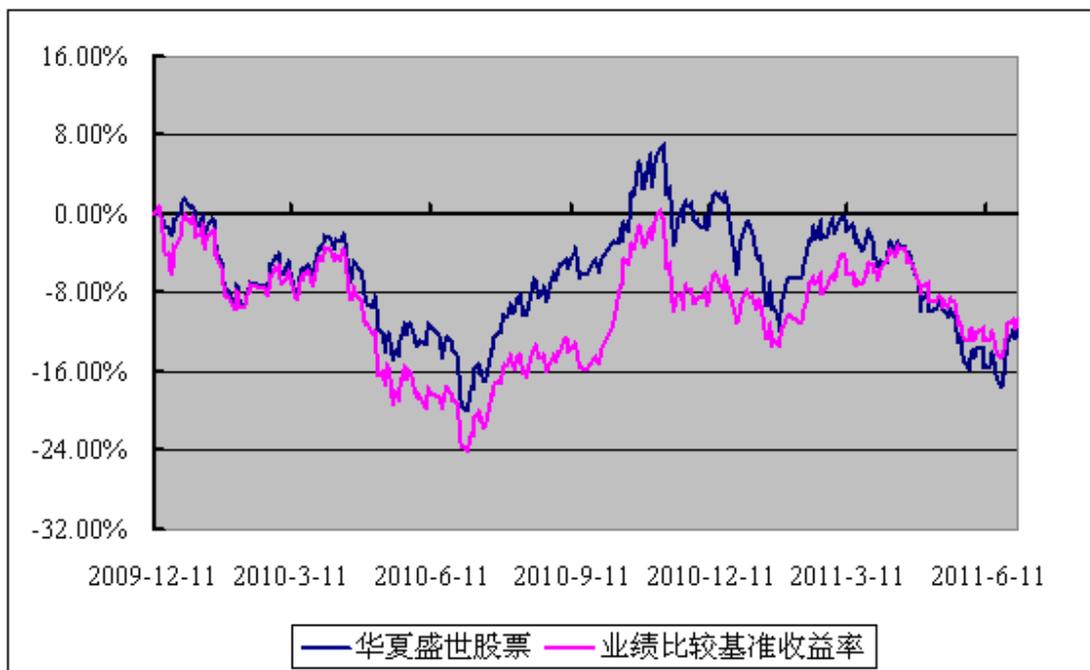
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	-6.55%	1.13%	-4.27%	0.88%	-2.28%	0.25%

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

华夏盛世精选股票型证券投资基金
 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
 (2009年12月11日至2011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		
刘文动	本基金的基金经理、投资总监	2009-12-11	-	14年	硕士。曾任鹏华基金管理有限公司投资总部副总经理兼机构理财部总监，平安保险集团投资管理中心组合经理助理、平安证券有限责任公司研究员。2006年加入华夏基金管理有限公司，历任兴安证券投资基金基金经理（2006年5月24日至2007年11月21日期间）、兴华证券投资基金基金经理（2007年2月14日至2008年2月27日期间）。
阳琨	本基金的基金经理	2009-12-18	-	16年	北京大学MBA。曾任宝盈基金管理有限公司基金经理助理，益民基金管理有限公司投资部门经理，中国对外经济贸易信托投资公司财务部门

					经理。2006年加入华夏基金管理有限公司，历任策略研究员。
张勇	本基金的基金经理	2011-2-22	-	7年	清华大学工商管理硕士。曾任鹏华基金管理公司行业研究员、中国国际金融有限公司行业研究员。2008年2月加入华夏基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 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。

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，国际经济方面，通胀问题从新兴市场向欧美发达经济体蔓延，受此影响，欧洲央行启动加息进程，但希腊等国家债务危机仍未得到有效解决；美国第二期定量宽松政策到期结束后，没有继续推出第三期定量宽松政策，其国债规

模上限的提高仍需获得国会批准。新兴市场国家由于通胀普遍高企继续保持紧缩的货币政策。

国内经济方面，连续的货币紧缩措施、针对房地产市场的调控措施开始显现成效，经济增速回落，通胀压力虽在上升但逐步进入见顶阶段，房价涨幅受到一定抑制。

基于上述因素，2 季度 A 股市场持续下跌，食品饮料、银行、煤炭和房地产等行业跌幅较小，而前期估值较高的中小板、创业板股票则跌幅较大。

报告期内，基于对估值水平以及行业发展前景的考量，本基金重点配置了供需形势持续改善的水泥、银行和受益于下一代网络发展的光通信设备等行业。季末，在 A 股市场出现比较明显的下跌后，本基金主动提高了股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.885 元，本报告期份额净值增长率为-6.55%，同期业绩比较基准增长率为-4.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3 季度，发达经济体受制于通胀水平的提高，刺激政策会逐步退出，这一方面会降低欧美经济复苏的速度，另一方面也会减轻国内输入型通胀的压力。国内经济在前期连续紧缩政策实施后，未来出现“软着陆”的概率较大。在通胀水平见顶之后，A 股市场可能会出现比较明显的反弹。

本基金将密切关注通胀形势以及经济增速的变化并相应做出策略调整。组合操作上，将加强进攻性，在注重“自上而下”的策略操作的同时，仔细甄别经济结构转型带来的成长股投资机会。

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。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	9,075,128,959.02	88.79

	其中：股票	9,075,128,959.02	88.79
2	固定收益投资	723,883,679.65	7.08
	其中：债券	723,883,679.65	7.08
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	406,156,051.22	3.97
6	其他各项资产	15,262,985.72	0.15
7	合计	10,220,431,675.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	66,049,281.76	0.65
B	采掘业	182,511,383.88	1.80
C	制造业	5,173,986,062.99	51.14
C0	食品、饮料	433,784,608.69	4.29
C1	纺织、服装、皮毛	112,371,603.12	1.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	72,436,457.56	0.72
C4	石油、化学、塑胶、塑料	838,880,739.39	8.29
C5	电子	451,261,368.01	4.46
C6	金属、非金属	1,550,417,372.94	15.33
C7	机械、设备、仪表	930,094,797.11	9.19
C8	医药、生物制品	734,969,508.66	7.26
C99	其他制造业	49,769,607.51	0.49
D	电力、煤气及水的生产和供应业	53,911,523.92	0.53
E	建筑业	39,303,773.16	0.39
F	交通运输、仓储业	18,199,865.32	0.18
G	信息技术业	1,055,432,758.41	10.43
H	批发和零售贸易	556,277,884.02	5.50
I	金融、保险业	617,068,937.11	6.10
J	房地产业	421,055,877.06	4.16
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	87,176,713.69	0.86
M	综合类	804,154,897.70	7.95
	合计	9,075,128,959.02	89.71

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	23,660,574	656,817,534.24	6.49
2	600036	招商银行	40,322,952	525,004,835.04	5.19
3	000063	中兴通讯	13,716,395	387,899,650.60	3.83
4	000423	东阿阿胶	9,066,368	374,078,343.68	3.70
5	002167	东方锆业	8,920,000	334,854,800.00	3.31
6	600770	综艺股份	15,122,159	286,111,248.28	2.83

7	600801	华新水泥	10,860,222	278,021,683.20	2.75
8	000009	中国宝安	14,020,417	241,431,580.74	2.39
9	000401	冀东水泥	8,719,514	217,900,654.86	2.15
10	002304	洋河股份	1,605,264	202,520,106.24	2.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	29,976,000.00	0.30
2	央行票据	488,700,000.00	4.83
3	金融债券	99,610,000.00	0.98
	其中：政策性金融债	99,610,000.00	0.98
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	105,597,679.65	1.04
8	其他	-	-
9	合计	723,883,679.65	7.16

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1001072	10央行票据72	5,000,000	488,700,000.00	4.83
2	113002	工行转债	853,050	101,060,833.50	1.00
3	110217	11国开17	1,000,000	99,610,000.00	0.98
4	019021	10国债21	300,000	29,976,000.00	0.30
5	110011	歌华转债	38,100	4,317,111.00	0.04

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 2011年6月15日中国宝安公告了深交所处分决定的有关内容。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,168,920.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,379,922.24

4	应收利息	9,714,143.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,262,985.72

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	113002	工行转债	101,060,833.50	1.00
2	110011	歌华转债	4,317,111.00	0.04
3	126729	燕京转债	219,735.15	0.00

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002167	东方锆业	60,200,000.00	0.60	非公开发行流通受限
2	600770	综艺股份	16,082,000.00	0.16	非公开发行流通受限

5.8.6 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	11,907,166,012.87
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	472,077,889.80
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,435,088,123.07

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内披露的主要事项

2011 年 4 月 7 日发布华夏基金管理有限公司关于在中国农业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。

2011 年 4 月 16 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

2011 年 4 月 25 日发布华夏基金管理有限公司关于调整基金分红方式变更规则的公告。

2011 年 6 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于在上海浦东发展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。

7.2 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、杭州和广州设有分公司，在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人、QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人，以及特定客户资产管理人，是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2 季度，A 股市场持续下跌，华夏基金加强风险控制，坚持稳健的投资风格，努力为投资人规避风险。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 2011 年 6 月 30 日数据），华夏收入股票在 217 只标准股票型基金中排名第 10；华夏大盘精选混合、华夏红利混合在 43 只偏股型基金（股票上限 95%）中分别排名第 2 和第 7；华夏策略混合在 48 只灵活配置型基金（股票上限 80%）中排名第 1。

2011 年 4 月，在《上海证券报》主办的中国“金基金”奖颁奖典礼中，华夏基金第六次荣获“金基金 TOP 公司奖”；在《中国证券报》、中央电视台主办的“中国基金业金牛奖”评选中，华夏基金第六次荣获年度“金牛基金管理公司奖”。

2 季度，为更好地满足广大投资者的理财需求，华夏基金调整了在本公司进行登记结算的基金的分红方式变更规则，从而使投资者可在不同销售机构对持有的同一只基金分别设置分红方式。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 8.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 8.1.2 《华夏盛世精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 8.1.3 《华夏盛世精选股票型证券投资基金托管协议》；
- 8.1.4 法律意见书；

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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

二〇一一年七月二十日