

# 华夏成长证券投资基金

## 2012年第2季度报告

2012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：二〇一二年七月十八日

## §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 2012 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 2012 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏成长混合
基金主代码	000001
交易代码	000001                      000002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001 年 12 月 18 日
报告期末基金份额总额	9,480,014,906.44 份
投资目标	本基金属成长型基金，主要通过投资于具有良好成长性的上市公司的股票，在保持基金资产安全性和流动性的前提下，实现基金的长期资本增值。
投资策略	“追求成长性”和“研究创造价值”。
业绩比较基准	本基金无业绩比较基准。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中高风险的品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和混合基金。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-364,758,543.71
2.本期利润	385,189,652.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0401
4.期末基金资产净值	8,940,063,461.66
5.期末基金份额净值	0.943

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	4.31%	0.85%	-	-	-	-

注：本基金未规定业绩比较基准。

#### 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

#### 华夏成长证券投资基金

#### 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

(2001 年 12 月 18 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：本基金未规定业绩比较基准。

## §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		

童汀	本基金的 基金经理	2010-01-16	-	11 年	中国人民银行总行研究生部经济学硕士。曾任南方基金管理有 限公司基金经理助理、策略研究员、行业研究员等。2007 年 1 月加入华夏基金管理有 限公司，曾任兴和证券投资基 金基金经理（2007 年 4 月 18 日至 2009 年 1 月 1 日期间）、华夏复兴 股票型证券投资基 金基金经理（2007 年 9 月 10 日至 2009 年 1 月 1 日期间）、华夏 红利混合型证券投资 基金基金经理（2009 年 1 月 1 日至 2010 年 1 月 16 日期间）等。
孙振峰	本基金的 基金经理	2012-04-05	-	8 年	复旦大学经济学博 士。曾任银河基金管 理有限公司研究员、 基金经理助理、银河 竞争优势成长股票型 证券投资基 金基金经理（2009 年 7 月 16 日至 2011 年 11 月 1 日期间）、银河蓝筹 精选股票型证券投资 基金基金经理（2010 年 7 月 16 日至 2011 年 11 月 1 日期间）等。 2011 年 11 月加入华 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。

③根据本基金管理人于 2012 年 4 月 7 日发布的《华夏基金管理有限公司关于增聘华夏成长证券投资基金基金经理的公告》，增聘孙振峰先生为本基金基金经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 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，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 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，欧债危机再度深化，美国经济复苏低于预期，国内通胀水平进入快速回落期，流动性持续改善。股市在上市公司盈利压力和流动性好转的交替作用下，整体继续呈现震荡走势，其中业绩良好的行业和早周期行业表现较好，此外，各行业内部均出现了明显的个股分化行情。

报告期内，本基金仓位相对较高，行业配置相对均衡，逐步增持了持续成长行业股票，如医药、商业、交通运输、旅游等，对持有的周期性行业股票进行了波段操作。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.943 元，本报告期份额净值增长率为 4.31%，同期上证综指下跌 1.65%，深证成指上涨 0.96%。

#### 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，国内经济增速可能继续呈现下滑态势，并开始触及政策底线，

宏观政策将更多地以“稳增长”形式展开。由于通胀水平的较快下降，宏观政策调整的空间增大，但考虑到经济刺激政策的代价较大，“稳增长”政策将相机抉择，留有余地。此外，上市公司可能仍面临较大的盈利压力，企业优胜劣汰加剧。基于上述判断，我们认为市场仍将呈现震荡态势。

本基金将坚持成长型投资理念，把目光放在中国经济中长期发展的角度去寻找投资对象，争取获得长期稳健回报。具体操作上，将采取行业均衡配置的策略，深入研究并重点持有各行业中的优势龙头企业，同时，密切关注宏观经济和政策的变化，寻找阶段性投资机会。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任，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

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	5,770,312,834.33	63.93
	其中：股票	5,770,312,834.33	63.93
2	固定收益投资	2,171,332,241.20	24.06
	其中：债券	2,171,332,241.20	24.06
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	600,000,500.00	6.65
	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	363,253,162.99	4.02
6	其他各项资产	120,881,593.17	1.34
7	合计	9,025,780,331.69	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	采掘业	238,350,423.05	2.67

C	制造业	2,307,427,271.55	25.81
C0	食品、饮料	460,493,428.50	5.15
C1	纺织、服装、皮毛	56,080,712.85	0.63
C2	木材、家具	198,068,943.93	2.22
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	63,208,342.09	0.71
C5	电子	162,604,812.95	1.82
C6	金属、非金属	33,969,778.49	0.38
C7	机械、设备、仪表	853,841,733.89	9.55
C8	医药、生物制品	479,159,518.85	5.36
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	93,680,023.34	1.05
E	建筑业	120,852,805.49	1.35
F	交通运输、仓储业	302,424,031.14	3.38
G	信息技术业	247,281,952.32	2.77
H	批发和零售贸易	487,593,710.03	5.45
I	金融、保险业	791,628,937.51	8.85
J	房地产业	558,020,114.17	6.24
K	社会服务业	480,904,114.86	5.38
L	传播与文化产业	46,603,542.87	0.52
M	综合类	95,545,908.00	1.07
	合计	5,770,312,834.33	64.54

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	601318	中国平安	8,679,528	397,001,610.72	4.44
2	000061	农产品	47,857,388	277,572,850.40	3.10
3	600887	伊利股份	13,383,826	275,439,139.08	3.08
4	600978	宜华木业	41,875,041	198,068,943.93	2.22
5	600048	保利地产	11,704,358	132,727,419.72	1.48
6	600406	国电南瑞	6,952,911	129,949,906.59	1.45
7	600809	山西汾酒	3,295,100	124,192,319.00	1.39
8	601633	长城汽车	6,799,029	121,022,716.20	1.35
9	600837	海通证券	12,100,000	116,523,000.00	1.30
10	601888	中国国旅	4,020,313	113,453,232.86	1.27



#### 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	435,915,775.20	4.88
2	央行票据	213,277,000.00	2.39
3	金融债券	466,282,000.00	5.22
	其中：政策性金融债	466,282,000.00	5.22
4	企业债券	395,442,075.30	4.42
5	企业短期融资券	284,159,000.00	3.18
6	中期票据	-	-
7	可转债	376,256,390.70	4.21
8	其他	-	-
9	合计	2,171,332,241.20	24.29

#### 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

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	113002	工行转债	2,264,970	246,859,080.30	2.76
2	010107	21 国债(7)	2,095,370	224,120,775.20	2.51
3	110414	11 农发 14	2,000,000	200,360,000.00	2.24
4	068007	06 首都机场债	1,600,000	159,648,000.00	1.79
5	1101094	11 央行票据 94	1,500,000	145,440,000.00	1.63

#### 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 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。

5.8.2 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 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	5,445,268.77
2	应收证券清算款	73,542,288.32
3	应收股利	437,760.86
4	应收利息	37,005,075.80
5	应收申购款	4,451,199.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	120,881,593.17

#### 5.8.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113002	工行转债	246,859,080.30	2.76
2	110016	川投转债	54,516,000.00	0.61
3	110013	国投转债	40,710,146.40	0.46

#### 5.8.5 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。

#### 5.8.6 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	9,721,588,175.72
本报告期基金总申购份额	300,194,603.05
减：本报告期基金总赎回份额	541,767,872.33
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,480,014,906.44

## §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

2012 年 4 月 7 日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏成长证券投资基金基金经理的公告。

2012 年 4 月 21 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2012 年 5 月 7 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2012 年 5 月 11 日发布华夏基金管理有限公司公告两则。

2012 年 6 月 29 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告。

2012 年 6 月 30 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。

## 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。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，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。

2012 年 2 季度，华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础，高度重视风险管理，同时积极把握投资机会，旗下大部分主动管理的股票型、混合型基金表现优于市场平均水平，债券型基金全部取得正收益。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告（截至 2012 年 6 月 29 日数据），今年以来，华夏盛世股票、华夏成长混合等 9 只基金净值增长率达到并超过了 5%。

2012 年 6 月，境内首批跨境 ETF 华夏恒生 ETF 及其联接基金获中国证监会核准募集，内地投资者可通过购买这两只基金实现对香港市场的便捷投资。

## §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 《华夏成长证券投资基金基金合同》；
- 8.1.3 《华夏成长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

二〇一二年七月十八日