

# 华夏盛世精选股票型证券投资基金

## 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	10,362,698,754.96 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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	187,218,913.53
2.本期利润	333,914,663.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0318
4.期末基金资产净值	7,682,561,292.02

5.期末基金份额净值	0.741
------------	-------

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

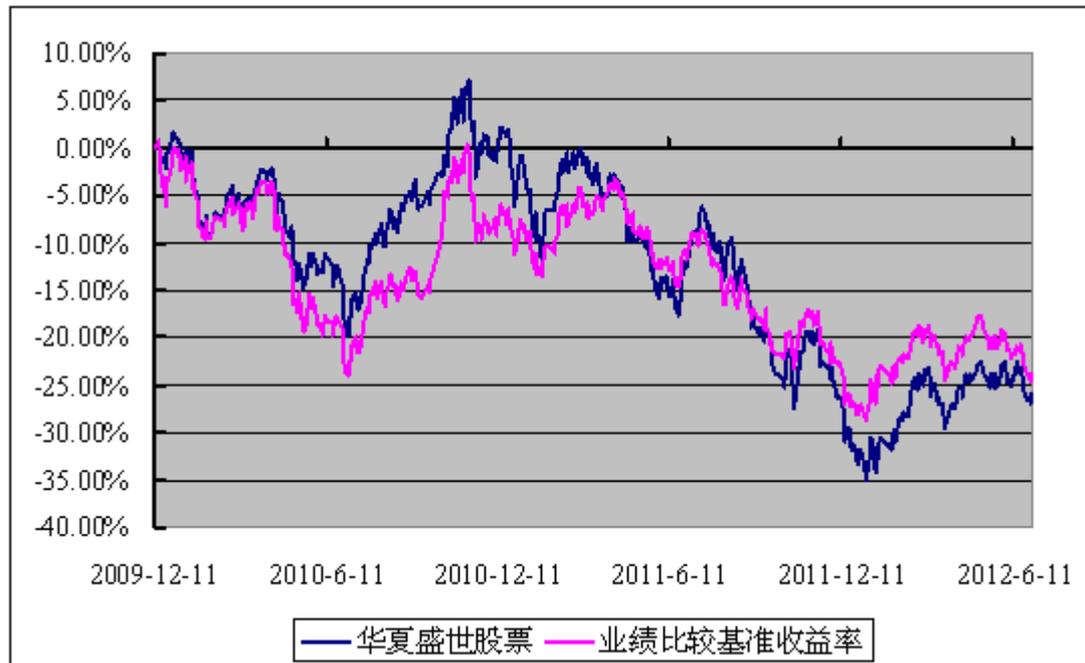
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.37%	1.07%	0.47%	0.90%	3.90%	0.17%

#### 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2012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		

阳琨	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2009-12-18	-	17 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部门经理，中国对外经济贸易信托投资公司财务部部门经理等。2006 年 8 月加入华夏基金管理有限公司，曾任策略研究员、兴和证券投资基金基金经理（2009 年 1 月 1 日至 2012 年 1 月 12 日期间）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，国内实体经济延续了前期的低迷状态，从 PPI 和信贷增速等指标观察，需求放缓是导致企业盈利前景不佳的重要原因。虽然政府推出了一系列的货币政策和财政政策，如降低存款准备金率、降息以及出台部分行业的刺激政策等，但政策传导存在滞后效应，作用尚未完全显现。此外，欧债危机的恶化进一步引发了投资者对经济前景的担忧。A 股市场在季度初有所反弹，上证指数一度接近 3 月份的高点，但随后由于投资者情绪恶化，市场反弹夭折，指数回落，从风格板块上看，周期股随投资者情绪区间震荡，而盈利前景稳定的成长股得到市场偏爱，其估值水平明显修复。

报告期内，本基金基本保持了上季度的股票仓位和行业配置，重点持有金融、地产等利率敏感类板块，小幅减持了估值较高的大消费板块，增持了机械行业，组合整体市盈率继续保持在相对较低的水平。

#### 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 0.741 元，本报告期份额净值增长率为 4.37%，同期业绩比较基准增长率为 0.47%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为，通胀将继续回落，政策调控的方向转向刺激增长，虽然 2008 年 4 万亿的强效刺激措施不可能重现，但实体经济仍将逐步迎来温和复苏的阶段。市场担忧的经济结构性问题是个长期问题，其影响更多体现为市场估值重心的下移。短期来看，周期的力量可能仍将是推动市场变化的主要因素，但在经济转型期，周期的波动难以复制前几年大起大落的局面，行业轮动的空间收窄。基于上述判断，我们认为，未来一段时间的期望收益率应适当降低，对个股基本面研究应有更高的要求。本基金将继续淡化对股票仓位的过度关注，进一步加强逆向投资能力，强化个股研究，努力寻求收益的稳健增长。

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

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	6,861,482,639.68	88.27
	其中：股票	6,861,482,639.68	88.27
2	固定收益投资	531,004,615.90	6.83
	其中：债券	531,004,615.90	6.83
	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	367,796,135.52	4.73
6	其他各项资产	13,117,721.56	0.17
7	合计	7,773,401,112.66	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	10,424,583.00	0.14
B	采掘业	-	-
C	制造业	3,002,135,177.50	39.08
C0	食品、饮料	232,227,313.11	3.02
C1	纺织、服装、皮毛	118,347,328.62	1.54
C2	木材、家具	25,068,763.50	0.33
C3	造纸、印刷	22,219,368.36	0.29
C4	石油、化学、塑胶、塑料	298,951,650.91	3.89
C5	电子	438,147,857.39	5.70
C6	金属、非金属	413,462,885.25	5.38
C7	机械、设备、仪表	892,004,706.55	11.61
C8	医药、生物制品	561,705,303.81	7.31
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	172,558,629.92	2.25
E	建筑业	181,801,061.02	2.37
F	交通运输、仓储业	93,964,157.70	1.22
G	信息技术业	249,477,502.94	3.25
H	批发和零售贸易	351,914,853.92	4.58
I	金融、保险业	1,890,773,203.23	24.61
J	房地产业	782,666,463.03	10.19

K	社会服务业	53,807,564.80	0.70
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	71,959,442.62	0.94
	合计	6,861,482,639.68	89.31

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	27,699,809	302,481,914.28	3.94
2	601318	中国平安	6,196,080	283,408,699.20	3.69
3	000002	万科 A	29,999,716	267,297,469.56	3.48
4	601688	华泰证券	24,765,452	260,037,246.00	3.38
5	601788	光大证券	17,691,234	232,993,551.78	3.03
6	002167	东方锆业	12,120,648	229,322,660.16	2.98
7	600048	保利地产	19,078,670	216,352,117.80	2.82
8	002106	莱宝高科	10,045,131	201,605,779.17	2.62
9	600887	伊利股份	9,151,813	188,344,311.54	2.45
10	600016	民生银行	30,633,826	183,496,617.74	2.39

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	130,143,000.00	1.69
2	央行票据	96,960,000.00	1.26
3	金融债券	281,296,000.00	3.66
	其中：政策性金融债	281,296,000.00	3.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	22,605,615.90	0.29
8	其他	-	-
9	合计	531,004,615.90	6.91

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	120405	12 农发 05	2,300,000	231,081,000.00	3.01
2	019118	11 国债 18	1,300,000	130,143,000.00	1.69
3	1101094	11 央行票据 94	1,000,000	96,960,000.00	1.26
4	120216	12 国开 16	500,000	50,215,000.00	0.65
5	113002	工行转债	207,410	22,605,615.90	0.29

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 11 月 18 日东方锆业受到深交所通报批评。本基金投资上述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 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	2,912,518.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,488,951.00
4	应收利息	8,716,252.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,117,721.56

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	22,605,615.90	0.29

5.8.5 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	002167	东方锆业	75,680,000.00	0.99	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	10,663,063,596.27
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	300,364,841.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	10,362,698,754.96

## §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 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。

### 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