

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF） 2014年第2季度报告

2014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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年七月十九日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 7 月 17 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 2014 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏蓝筹混合（LOF）（场内简称：华夏蓝筹）
基金主代码	160311
交易代码	160311
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2007年4月24日
报告期末基金份额总额	9,070,063,667.86份
投资目标	追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为沪深300指数，债券投资的业绩比较基准为上证国债指数。基准收益率=沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金是混合基金，风险高于货币市场基金和债券基金，低于股票基金，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	交通银行股份有限公司

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	23,651,414.15
2.本期利润	60,979,709.19

3.加权平均基金份额本期利润	0.0066
4.期末基金资产净值	7,503,992,531.64
5.期末基金份额净值	0.827

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	0.73%	0.81%	1.00%	0.52%	-0.27%	0.29%

3.2.2 自基金转型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

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）
 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
 （2007年4月24日至2014年6月30日）



注：自2007年4月24日起，由《兴科证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)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		
王怡欢	本基金的基金经理	2011-02-22	-	10年	北京大学经济学硕士。2004年6月加入华夏基金管理有限公司，曾任行业研究员、行业研究主管、基金经理助理等。
董阳阳	本基金的基金经理	2013-03-11	-	6年	美国波士顿学院金融学硕士、工商管理学硕士。曾任中国国际金融有限公司投行业务部经理。2009年8月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理、投资经理等。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《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

2 季度，国际方面，全球宏观经济仍较为平稳，美联储表明将按计划退出量化宽松政策，美联储大概率将在 2015 年启动加息；欧央行继续维持宽松的利率环境；日本经济在短期亢奋后有回落苗头。国内方面，政府及时进行“微刺激”，宏观经济自 5 月份开始出现企稳迹象，但房地产行业的调整仍是经济走势的核心焦点。

市场方面，创业板继深幅调整后于 5 月中旬触底反弹，主板市场继续以 2050 点为中枢窄幅震荡。市场的行情主线不十分明确，短期的热点和主题切换速度较快，虽然系统性风险不大，但赚钱效应仍不明显，交易量有所萎缩。

报告期内，本基金维持了均衡的配置思路，通信、汽车、软件等行业中精选的个股为组合带来正贡献，而食品饮料、医药、电力设备等传统成长股行业的估值剧烈收缩一定程度拖累了组合的业绩表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.827 元，本报告期份额净值增长率为 0.73%，同期业绩比较基准增长率为 1.00%。

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，我们对经济仍存在担忧，主要风险在于地产。本轮地产调整的持续时间可能会很长，加之面对地方政府债务、产能过剩等结构性问题，政府可能会展现出更大的改革决心和更强的执行力。我们认为政府未来有可能动用目前尚未采用的全面降准、降息、取消一线城市限购等刺激政策。

市场的方向和风格方面，我们认为需要以时间来验证以创业板为代表的中小成长股的持续的成长性，并消化其过高的估值。流动性的波动将推动股价宽幅震荡，过于乐观和过于悲观均不可取，逆向操作可能取得不错效果。在经济真正企稳之前，依靠地产、基建等拉动的行业较难出现大幅表现机会，但其大幅下跌的风险也较小。

3季度，本基金一方面将继续坚持“自下而上”的选股原则，提高甄选标准，去伪存真；另一方面将继续关注宏观经济和政策的走向，不断谨慎评估估值差以及市场的预期，关注由此带来的潜在投资机会或风险。同时，本基金将有意加强逆向操作的力度。

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	5,688,227,446.43	75.23
	其中：股票	5,688,227,446.43	75.23
2	固定收益投资	718,412,066.81	9.50
	其中：债券	718,412,066.81	9.50
	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	720,000,195.00	9.52
	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	204,722,805.40	2.71
7	其他各项资产	230,051,733.30	3.04
8	合计	7,561,414,246.94	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	64,674,268.64	0.86
B	采矿业	6,341,885.00	0.08
C	制造业	3,371,253,540.22	44.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	347,865,501.76	4.64
E	建筑业	56,637,165.00	0.75
F	批发和零售业	67,195,140.18	0.90

G	交通运输、仓储和邮政业	44,533,823.15	0.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	382,651,719.48	5.10
J	金融业	627,935,581.29	8.37
K	房地产业	248,112,947.11	3.31
L	租赁和商务服务业	118,009,975.76	1.57
M	科学研究和技术服务业	26,752,000.00	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	324,441,319.64	4.32
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,822,579.20	0.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,688,227,446.43	75.80

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	600887	伊利股份	13,386,225	443,351,772.00	5.91
2	600036	招商银行	24,044,269	246,213,314.56	3.28
3	601166	兴业银行	22,651,891	227,198,466.73	3.03
4	600886	国投电力	40,800,000	208,080,000.00	2.77
5	601633	长城汽车	7,839,107	198,329,407.10	2.64
6	000625	长安汽车	15,700,000	193,267,000.00	2.58
7	300070	碧水源	5,470,632	160,015,986.00	2.13
8	600690	青岛海尔	10,000,000	147,600,000.00	1.97
9	600016	民生银行	23,280,000	144,568,800.00	1.93
10	000333	美的集团	7,349,899	142,000,048.68	1.89

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	410,727,000.00	5.47
	其中：政策性金融债	410,727,000.00	5.47
4	企业债券	186,197,045.80	2.48

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	38,968,000.00	0.52
7	可转债	82,520,021.01	1.10
8	其他	-	-
9	合计	718,412,066.81	9.57

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	140204	14 国开 04	1,900,000	190,855,000.00	2.54
2	120204	12 国开 04	1,000,000	99,580,000.00	1.33
3	113002	工行转债	722,850	76,188,390.00	1.02
4	140430	14 农发 30	400,000	40,140,000.00	0.53
5	140207	14 国开 07	200,000	20,072,000.00	0.27

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	1,668,899.99
2	应收证券清算款	214,614,612.69
3	应收股利	-
4	应收利息	13,590,833.78
5	应收申购款	147,139.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.08
8	其他	-
9	合计	230,051,733.30

5.11.4 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	76,188,390.00	1.02
2	126729	燕京转债	5,677,375.81	0.08
3	110011	歌华转债	579,893.60	0.01
4	110007	博汇转债	74,361.60	0.00

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	9,371,424,008.36
本报告期基金总申购份额	24,797,649.26
减：本报告期基金总赎回份额	326,157,989.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,070,063,667.86

§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	50,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	50,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.55

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

2014年4月1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中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告。

2014年5月16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杭州数米基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2014年5月23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好买基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2014年5月29日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

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，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。

2014年4月，在《上海证券报》主办的“第十一届中国金基金奖”评选中，华夏基金荣获“金基金·TOP公司大奖”，所管理的基金荣获5个单项奖，为获奖最多的基金公司。2014年6月，在《证券时报》主办的“2013年度中国基金业明星基金奖”评选中，华夏基金荣获“五年持续回报明星基金公司奖”和“2013年度十大明星基金公司奖”，所管理的基金荣获3个单项奖。

在客户服务方面，2季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理便利性：（1）在华夏基金微信公众服务平台增加扫码绑定功能，投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询，提高投资者使用的便利性；（2）在网上查询系统、客服热线自助语音系统中新增百度金融及微信理财通平台数据，投资者可以通过本公司网站或客服电话查询相关信息，满足投资者多渠道查询的需求。

§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兴科转型的文件；
- 9.1.2 《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 9.1.3 《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）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

二〇一四年七月十九日