

华夏红利混合型证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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
报告期末基金份额总额	9,812,824,709.91 份
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。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-56,107,806.75
2.本期利润	65,154,650.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066
4.期末基金资产净值	15,367,047,431.88
5.期末基金份额净值	1.566

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	0.45%	0.91%	0.34%	0.52%	0.11%	0.39%

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2014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		
谭琦	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2009-01-01	2014-05-13	11 年	工学硕士。2003 年 7 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、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理（2007 年 9 月 27 日至 2009 年 1 月 1 日期间）等。
赵航	本基金的基金经理	2011-01-18	-	17 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)等。2009年1月加入华夏基金管理有限公司,曾任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。
严鸿宴	本基金的基金经理	2011-11-07	-	13年	北京大学管理学硕士。曾任中国工商银行总行计划财务部主任科员,大鹏证券研究员,渤海证券投资经理,上汽集团财务公司投资部经理等。2008年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏平稳增长混合型证券投资基金基金经理(2010年2月4日至2011年11月7日期间)、机构投资经理等。
贺振华	本基金的基金经理	2013-08-02	-	7年	复旦大学经济学硕士。曾任职于申银万国证券研究所,担任分析师。2010年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任分析师、华夏行业精选股票型证券投资基金基金经理(2012年9月19日至2013年9月23日期间)等。
彭海伟	本基金的基金经理	2014-01-17	-	10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等。2009年1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根据本基金管理人于 2014 年 5 月 14 日发布的《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》，谭琦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

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，本基金出现 1 次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，为 ETF 基金因被动跟踪标的指数和本基金发生的反向交易。

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，在政府的“微刺激”政策应对下，宏观经济在缓慢下行中有所企稳。基于上述背景，A 股市场呈现调整并企稳的走势，市场先整体回调，随后企稳，并出现反弹，其中计算机软硬件、新能源汽车、军工等为代表的新兴产业表现强于传统产业。

报告期内，本基金保持稳健的投资风格，行业配置相对均衡，略微偏向成长股，继续增持了部分信息技术、医疗服务等行业个股，继续加大对新兴行业的投

资，但占庞大的基金规模仍显不足，本基金本报告期业绩表现相对平稳。

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 1.566 元，本报告期份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准增长率为 0.34%。

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，宏观经济形势仍将继续缓慢下行，政府的“微刺激”政策仍将陆续出台，力度可能逐步递减。更积极的货币政策、国企混合所有制改革的启动将是可期待的亮点，但政策推进的困难、阻力和成本也比较大，有力度的政策推进尚需要时间。基于上述背景，结合长短期因素，我们认为未来股市仍将是震荡寻底行情。

3 季度，本基金将重点在以下几个方面做好投资：（1）由于震荡寻底的市场行情没有趋势性，高仓位意义不大，本基金将合理控制仓位；（2）本基金将坚持以业绩为导向的长期投资理念，选择估值与业绩增长匹配、长期发展前景良好的优质公司；（3）本基金将继续加大对新兴产业的研究和分析，积极寻找投资机会。

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

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	13,430,736,152.35	83.41
	其中：股票	13,430,736,152.35	83.41
2	固定收益投资	850,369,512.94	5.28
	其中：债券	850,369,512.94	5.28
	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	1,101,152,529.33	6.84
	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	684,406,107.85	4.25
7	其他各项资产	35,466,381.88	0.22
8	合计	16,102,130,684.35	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	130,211,778.85	0.85
B	采矿业	269,373,825.58	1.75
C	制造业	7,918,945,147.09	51.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	236,938,880.26	1.54
E	建筑业	18,414,000.00	0.12
F	批发和零售业	238,167,739.99	1.55
G	交通运输、仓储和邮政业	16,721,500.00	0.11
H	住宿和餐饮业	55,700,000.00	0.36
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,767,531,980.56	18.01
J	金融业	895,855,702.70	5.83
K	房地产业	339,157,015.80	2.21
L	租赁和商务服务业	202,813,557.08	1.32
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	145,176,544.35	0.94
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	88,005,609.05	0.57
R	文化、体育和娱乐业	107,722,871.04	0.70
S	综合	-	-
	合计	13,430,736,152.35	87.40

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	300267	尔康制药	17,856,187	616,217,013.37	4.01
2	600887	伊利股份	17,821,826	590,258,877.12	3.84
3	600690	青岛海尔	35,654,744	526,264,021.44	3.42
4	300253	卫宁软件	10,260,315	415,850,566.95	2.71
5	002437	誉衡药业	6,595,825	339,684,987.50	2.21
6	600410	华胜天成	25,862,057	307,499,857.73	2.00

7	600016	民生银行	40,451,794	251,205,640.74	1.63
8	300075	数字政通	7,366,261	238,151,218.13	1.55
9	002439	启明星辰	9,232,092	197,474,447.88	1.29
10	300115	长盈精密	8,785,318	193,452,702.36	1.26

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	820,653,000.00	5.34
	其中：政策性金融债	820,653,000.00	5.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	29,716,512.94	0.19
8	其他	-	-
9	合计	850,369,512.94	5.53

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	140410	14 农发 10	5,500,000	551,650,000.00	3.59
2	140430	14 农发 30	1,000,000	100,350,000.00	0.65
3	110236	11 国开 36	900,000	88,317,000.00	0.57
4	140204	14 国开 04	500,000	50,225,000.00	0.33
5	140429	14 农发 29	300,000	30,111,000.00	0.20

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	3,675,082.52
2	应收证券清算款	17,218,465.77
3	应收股利	-
4	应收利息	12,584,325.75
5	应收申购款	1,988,507.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,466,381.88

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	113005	平安转债	15,552,992.00	0.10
2	110016	川投转债	4,789,431.70	0.03
3	110007	博汇转债	3,146,941.60	0.02
4	110017	中海转债	2,926,250.00	0.02
5	110018	国电转债	2,083,025.60	0.01
6	125887	中鼎转债	890,284.94	0.01
7	110011	歌华转债	188,566.80	0.00
8	128002	东华转债	139,020.30	0.00

5.11.5 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	300253	卫宁软件	415,850,566.95	2.71	筹划重大资产重组事项

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	10,050,431,047.87
本报告期基金总申购份额	183,539,705.70
减：本报告期基金总赎回份额	421,146,043.66
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,812,824,709.91

§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

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。

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 5 月 14 日发布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。

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募集的文件；
- 9.1.2 《华夏红利混合型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《华夏红利混合型证券投资基金托管协议》；
- 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