# 华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）

## 2012 第四季度 报告

2012年12月31日

**基金管理人：华夏基金管理有限公司**
**基金托管人：中国银行股份有限公司**
**报告送出日期：二〇一三年一月二十一日**

### §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1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2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华夏行业股票（LOF） |
| 基金主代码 | 160314 |
| 交易代码 | 160314 |
| 基金运作方式 | 契约型上市开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年11月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,407,165,768.60份 |
| 投资目标 | 把握经济发展趋势和市场运行特征，以行业投资价值评估为导向，充分利用行业周期轮动现象，挖掘在经济发展以及市场运行的不同阶段所蕴含的行业投资机会，并精选优势行业内的优质个股进行投资，实现基金资产的持续增值。 |
| 投资策略 | 本基金的资产配置采用"自上而下"的多因素分析决策支持系统，综合定性分析和定量分析手段，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，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险，提高收益。本基金遵循行业间优化配置和行业内个股精选相结合的股票投资策略，对组合的行业和个股配置进行及时调整。 |
| 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×80%+上证国债指数收益率×20%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金，属于高风险、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10月1日-2012年12月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -137,837,069.28 |
| 2.本期利润 | 186,440,186.54 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0247 |
| 4.期末基金资产净值 | 6,104,654,818.51 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.824 |

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 | 3.13% | 0.85% | 8.18% | 1.02% | -5.05% | -0.17% |

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

华夏行业精选股票型证券投资基金（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11月22日至2012年12月31日）

注：自2007年11月22日起，由《长安证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏行业精选股票型证券投资基金（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 | | |
| 孙彬 | 本基金的基金经理、投资研究部副总监 | 2012-01-12 | - | 5年 | 中国人民大学金融学硕士。2007年7月加入华夏基金管理有限公司，曾任行业研究员、投资研究部总经理助理、基金经理助理等。 |
| 贺振华 | 本基金的基金经理 | 2012-09-19 | - | 5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遵规守信情况的说明

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，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

4季度，国际方面，欧美经济缓慢复苏，在几大央行纷纷出台货币刺激政策后，全球股市明显上涨，大宗商品价格高位稳定。国内方面，经济逐步企稳，经济数据有一定改善，但是房价反弹、地方政府资产负债表恶化等制约因素仍然存在。A股市场先抑后扬，在12月初展开大幅反弹，周期股大幅上行，科技和消费类行业表现相对较差。

报告期内，本基金开局延续了前期低仓位、偏消费和科技类行业配置的结构。之后考虑到经济企稳、流动性改善、场外资金进入等因素，于12月逐步提高了仓位，增加了汽车、家电和银行的配置，组合结构更加均衡。个股选择上，注重"自下而上"精选个股，关注成长及业绩的确定性，积极寻找受益于结构性需求、具有周期成长属性的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日，本基金份额净值为0.824元，本报告期份额净值增长率为3.13%，同期业绩比较基准增长率为8.18%。

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2013年1季度，经济数据将继续转好，通胀有所回升但仍将处于低位，此期间是信贷的季节性旺季，流动性将偏宽松，但整体而言，经济难有趋势性改善。基于上述判断，我们认为，市场出现系统性机会的可能性不大，创业板第一批"大非"解禁可能会对部分高估值股票产生负面影响，值得关注。

投资操作上，我们将努力把握1季度的投资机会，在高仓位运行的基础上，"自上而下"积极寻找并配置周期趋势向上且兼具成长属性的子行业，同时"自下而上"挖掘并持有成长性强、业绩确定且估值合理的个股。

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 | 5,212,833,049.03 | 83.29 |
| | 其中：股票 | 5,212,833,049.03 | 83.29 |
| 2 | 固定收益投资 | 339,497,000.00 | 5.42 |
| | 其中：债券 | 339,497,000.00 | 5.42 |
| | 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 | 696,612,870.98 | 11.13 |
| 6 | 其他各项资产 | 9,436,694.28 | 0.15 |
| 7 | 合计 | 6,258,379,614.29 | 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 | 23,825,002.80 | 0.39 |
| B | 采掘业 | 261,839,328.49 | 4.29 |
| C | 制造业 | 3,099,148,371.69 | 50.77 |
| C0 | 食品、饮料 | 502,210,158.21 | 8.23 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 66,005,156.40 | 1.08 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 21,975,992.30 | 0.36 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 351,864,684.04 | 5.76 |
| C5 | 电子 | 585,048,120.16 | 9.58 |
| C6 | 金属、非金属 | 126,544,385.14 | 2.07 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 840,752,146.65 | 13.77 |
| C8 | 医药、生物制品 | 604,747,728.79 | 9.91 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 286,041,385.11 | 4.69 |
| E | 建筑业 | 78,313,742.20 | 1.28 |
| F | 交通运输、仓储业 | 16,715,264.55 | 0.27 |
| G | 信息技术业 | 406,464,741.69 | 6.66 |
| H | 批发和零售贸易 | 152,982,088.97 | 2.51 |
| I | 金融、保险业 | 448,849,796.91 | 7.35 |
| J | 房地产业 | 150,371,158.93 | 2.46 |
| K | 社会服务业 | 239,999,828.36 | 3.93 |
| L | 传播与文化产业 | 4,273,589.25 | 0.07 |
| M | 综合类 | 44,008,750.08 | 0.72 |
| | 合计 | 5,212,833,049.03 | 85.39 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 1,027,444 | 214,756,344.88 | 3.52 |
| 2 | 002236 | 大华股份 | 2,998,950 | 139,001,332.50 | 2.28 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 7,648,969 | 127,661,292.61 | 2.09 |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 12,499,898 | 123,998,988.16 | 2.03 |
| 5 | 002415 | 海康威视 | 3,857,945 | 120,020,668.95 | 1.97 |
| 6 | 600079 | 人福医药 | 3,844,470 | 89,922,153.30 | 1.47 |
| 7 | 600690 | 青岛海尔 | 6,309,582 | 84,548,398.80 | 1.38 |
| 8 | 600863 | 内蒙华电 | 9,449,555 | 70,871,662.50 | 1.16 |
| 9 | 601398 | 工商银行 | 15,999,980 | 66,399,917.00 | 1.09 |
| 10 | 000100 | TCL集团 | 30,284,561 | 66,323,188.59 | 1.09 |

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 | 339,497,000.00 | 5.56 |
| | 其中：政策性金融债 | 339,497,000.00 | 5.56 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 339,497,000.00 | 5.56 |

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 | 120228 | 12国开28 | 1,500,000 | 149,655,000.00 | 2.45 |
| 2 | 120419 | 12农发19 | 600,000 | 60,012,000.00 | 0.98 |
| 3 | 110303 | 11进出03 | 500,000 | 50,035,000.00 | 0.82 |
| 4 | 100223 | 10国开23 | 500,000 | 49,780,000.00 | 0.82 |
| 5 | 120405 | 12农发05 | 300,000 | 30,015,000.00 | 0.49 |

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 | 2,431,452.41 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,611,946.13 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,060,832.90 |
| 5 | 应收申购款 | 331,787.06 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | 675.78 |
| 9 | 合计 | 9,436,694.28 |

5.8.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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 | 600863 | 内蒙华电 | 7,500,000.00 | 0.12 | 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 | 7,631,838,327.97 |
| 本报告期基金总申购份额 | 24,142,866.42 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 248,815,425.79 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 7,407,165,768.60 |

### §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10月26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。

2012年11月8日发布华夏基金管理有限公司关于设立青岛分公司的公告。

2012年11月22日发布华夏基金管理有限公司关于设立北京东四环投资理财中心的公告。

2012年11月30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银行基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告。

2012年12月28日发布华夏基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告。

2012年12月31日发布华夏基金管理有限公司关于设立华夏资本管理有限公司的公告。

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、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。

2012年4季度，华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础，积极把握市场反弹机会，旗下主动管理的股票型、混合型基金均取得了正收益，固定收益类产品也取得了稳定的回报，大部分基金表现优于市场平均水平。在客户服务方面，华夏基金继续以客户需求为导向，持续提高服务质量；推出货币基金快速赎回业务，投资者可使用中国工商银行借记卡、招商银行储蓄卡、中国建设银行储蓄卡、中国农业银行金穗借记卡等银行卡通过电子交易平台快速赎回华夏现金增利证券投资基金，资金使用效率得到提高；推出余额理财服务，使用中国工商银行借记卡的电子交易客户可通过该功能将多余资金自动申购华夏现金增利证券投资基金，资金闲置时间有效减少。

### §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兴利转型的文件；

8.1.2《华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；

8.1.3《华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）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**

**二〇一三年一月二十一日**

# 华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）

## 2012 第四季度 报告

2012年12月31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：二〇一三年一月二十一日**

### §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2013年1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2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 华夏蓝筹混合（LOF） |
| 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 | 11,284,199,187.34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（2012年10月1日-2012年12月31日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -198,133,953.41 |
| 2.本期利润 | 560,875,407.15 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0494 |
| 4.期末基金资产净值 | 8,338,955,164.94 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.739 |

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

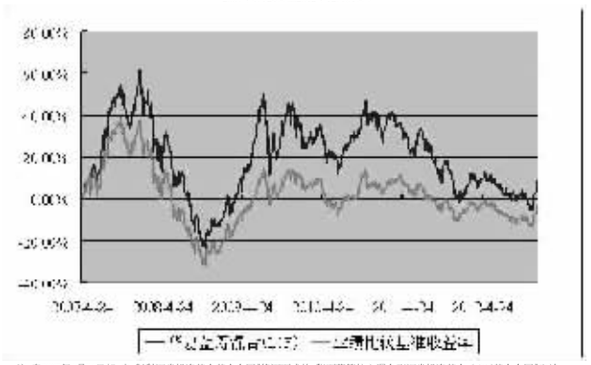
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 7.26% | 0.98% | 6.33% | 0.77% | 0.93% | 0.21% |

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2012年12月31日）



注：自2007年4月24日起，由《长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 | - | 8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。 |
| 陈兵 | 本基金的基金经理、股票投资部副总经理 | 2012-02-29 | - | 12年 | 美国芝加哥大学MBA。曾任JP摩根投资银行部业务经理，鹏华基金、易方达基金、中金公司社保基金基金经理等。2008年5月加入华夏基金管理有限公司，曾任社保基金基金经理等。 |

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遵规守信情况的说明

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，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

4季度，国内经济出现阶段性企稳迹象，一方面是因为上半年积极的财政政策带动的基建投资对经济的拉动作用逐步显现，另一方面是因为房地产销售好于预期，地产投资略有回升。A股市场出现了大幅波动的走势，股指11月单边下跌，12月4日创出3年来的新低，期间后周期属性的白酒行业因"塑化剂事件"出现了大幅下跌，之后股指和市场越发便宜的估值水平吸引了部分境内外抄底资金，市场在指标股的带动下出现了大幅反弹。

报告期内，本基金在股票仓位和持仓结构上未做出明显调整，适当减持了前期超额收益较大的白酒行业，增持了家电、汽车等早周期行业。由于组合的行业配置较为均衡，有效避免了基金净值的大幅波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日，本基金份额净值为0.739元，本报告期份额净值增长率为7.26%，同期业绩比较基准增长率为6.33%。

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2013年1季度，我们认为，中国经济去杠杆、去产能的过程远未结束，在现有的财政和货币政策下，经济在未来1个季度将再次面临向下的压力。对于A股市场，投资者短期可能更加关注新一届政府的政策框架，憧憬未来的政策举措，加上年初较宽松的流动性环境，市场有望呈现震荡向上的走势。

投资操作上，我们将重点关注基本面反映充分、具有安全边际的低估值行业和板块，同时着眼于长远布局，加强对优质股票的研究并择机买入，不断集中和优化组合持股，力争为投资者实现良好的收益。

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 | 6,725,538,454.69 | 80.21 |
| | 其中：股票 | 6,725,538,454.69 | 80.21 |
| 2 | 固定收益投资 | 521,300,472.89 | 6.22 |
| | 其中：债券 | 521,300,472.89 | 6.22 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 129,600,634.40 | 1.55 |
| | 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 | 343,277,405.01 | 4.09 |
| 6 | 其他各项资产 | 664,825,419.16 | 7.93 |
| 7 | 合计 | 8,384,542,386.15 | 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 | 34,780,690.92 | 0.42 |
| B | 采掘业 | 254,469,557.18 | 3.05 |
| C | 制造业 | 2,499,585,756.43 | 29.97 |
| C0 | 食品、饮料 | 763,791,005.35 | 9.16 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 43,417,183.12 | 0.52 |
| C2 | 木材、家具 | 27,331,700.00 | 0.33 |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 64,167,676.74 | 0.77 |
| C5 | 电子 | 401,202,555.50 | 4.81 |
| C6 | 金属、非金属 | 267,807,055.50 | 3.21 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 540,877,643.63 | 6.49 |
| C8 | 医药、生物制品 | 374,440,536.59 | 4.49 |
| C99 | 其他制造业 | 16,550,400.00 | 0.20 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 351,877,201.48 | 4.22 |
| E | 建筑业 | 317,914,512.00 | 3.81 |
| F | 交通运输、仓储业 | 33,799,445.68 | 0.41 |
| G | 信息技术业 | 374,751,591.31 | 4.49 |
| H | 批发和零售贸易 | 166,583,530.50 | 2.00 |
| I | 金融、保险业 | 1,576,258,957.91 | 18.90 |
| J | 房地产业 | 740,285,014.98 | 8.88 |
| K | 社会服务业 | 145,809,399.75 | 1.75 |
| L | 传播与文化产业 | 104,990,096.85 | 1.26 |
| M | 综合类 | 124,432,699.70 | 1.49 |
| | 合计 | 6,725,538,454.69 | 80.65 |

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 | 600016 | 民生银行 | 76,999,917 | 605,219,347.62 | 7.26 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 18,216,077 | 304,026,325.13 | 3.65 |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 11,374,204 | 250,005,003.92 | 3.00 |
| 4 | 000002 | 万科A | 21,593,521 | 218,526,432.52 | 2.62 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 1,026,755 | 214,612,330.10 | 2.57 |
| 6 | 600048 | 保利地产 | 13,441,352 | 182,802,387.20 | 2.19 |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 12,796,705 | 175,954,693.75 | 2.11 |
| 8 | 600837 | 海通证券 | 10,614,468 | 108,798,297.00 | 1.30 |
| 9 | 600805 | 悦达投资 | 8,252,756 | 98,207,796.40 | 1.18 |
| 10 | 000776 | 广发证券 | 6,049,872 | 93,289,026.24 | 1.12 |

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 | 90,036,968.00 | 1.08 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 329,465,000.00 | 3.95 |
| | 其中：政策性金融债 | 329,465,000.00 | 3.95 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 101,798,504.89 | 1.22 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 521,300,472.89 | 6.25 |

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 | 120228 | 12国开28 | 2,500,000 | 249,425,000.00 | 2.99 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 822,850 | 90,167,903.00 | 1.08 |
| 3 | 019202 | 12国债02 | 900,000 | 90,036,000.00 | 1.08 |
| 4 | 120405 | 12农发05 | 800,000 | 80,040,000.00 | 0.96 |
| 5 | 126729 | 燕京转债 | 55,133 | 5,614,524.19 | 0.07 |

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 | 2,000,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 653,848,710.32 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 8,618,931.03 |
| 5 | 应收申购款 | 357,777.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 664,825,419.16 |

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 | 90,167,903.00 | 1.08 |
| 2 | 126729 | 燕京转债 | 5,614,524.19 | 0.07 |
| 3 | 110011 | 歌华转债 | 5,298,376.50 | 0.06 |
| 4 | 110007 | 博汇转债 | 717,701.20 | 0.01 |

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 | 000002 | 万科A | 218,526,432.52 | 2.62 | 筹划重大事项 |

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 | 11,440,769,975.46 |
| 本报告期基金总申购份额 | 41,081,908.74 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 197,652,696.86 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 11,284,199,187.34 |

### §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11月8日发布华夏基金管理有限公司关于设立青岛分公司的公告。

2012年11月22日发布华夏基金管理有限公司关于设立北京东四环投资理财中心的公告。

2012年11月24日发布关于华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）基金经理的公告。

2012年11月30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银行基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告。

2012年12月28日发布华夏基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告。

2012年12月31日发布华夏基金管理有限公司关于设立华夏资本管理有限公司的公告。

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、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。

2012年4季度，华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础，积极把握市场反弹机会，旗下主动管理的股票型、混合型基金均取得了正收益，固定收益类产品也取得了稳定的回报，大部分基金表现优于市场平均水平。在客户服务方面，华夏基金继续以客户需求为导向，持续提高服务质量；推出货币基金快速赎回业务，投资者可使用中国工商银行借记卡、招商银行储蓄卡、中国建设银行储蓄卡、中国农业银行金穗借记卡等银行卡通过电子交易平台快速赎回华夏现金增利证券投资基金，资金使用效率得到提高；推出余额理财服务，使用中国工商银行借记卡的电子交易客户可通过该功能将多余资金自动申购华夏现金增利证券投资基金，资金闲置时间有效减少。

### §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《长华证券投资基金基金合同》；

8.1.3《长华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**

**二〇一三年一月二十一日**

# 兴华证券投资基金

## 2012 第四季度 报告

2012年12月31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：二〇一三年一月二十一日**

### §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2013年1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、