

# 兴华证券投资基金 2013年第1季度报告

2013年3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：二〇一三年四月十九日

## §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 2013 年 4 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 2013 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏兴华封闭
基金主代码	500008
交易代码	500008
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1998 年 4 月 28 日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000 份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	综合不同投资品种、不同行业和企业及不同投资期限等因素，确定投资组合，达到分散和降低投资风险，确保基金资产安全，谋求基金长期稳定收益。
业绩比较基准	本基金未规定业绩比较基准。
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	96,780,891.55
2.本期利润	130,798,078.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0654
4.期末基金资产净值	1,982,044,060.06
5.期末基金份额净值	0.9910

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	7.07%	2.18%	-	-	-	-

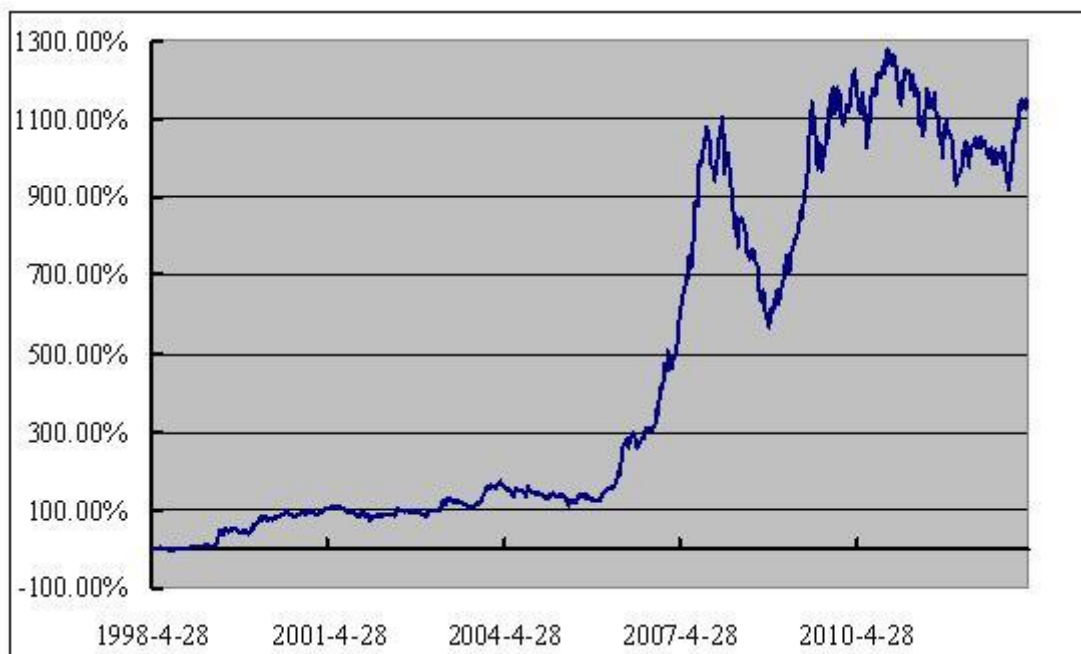
注：本基金未规定业绩比较基准。

#### 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

#### 兴华证券投资基金

#### 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

（1998 年 4 月 28 日至 2013 年 3 月 31 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		

阳琨	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2007-06-12	-	18 年	北京大学 MBA。曾任宝盈基金基金经理助理，益民基金投资部部门经理，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。
杨明韬	本基金的基金经理	2012-01-12	-	5 年	北京大学金融学硕士。2008 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，曾任行业研究员、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。

#### 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，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

1 季度, 上证指数先扬后抑, 年初开始上涨, 至 2 月 18 日达到季度高点 2444.80 点, 之后有所调整。我们认为春节前的上涨延续了 2012 年 4 季度对经济复苏和改革的预期, 之后的调整是由于市场意识到经济弱复苏的特征和对改革的热情有所下降。

从结构上看, 医药、电子、环保等成长型行业在自身业绩高增长、市场风格偏好等因素的驱动下呈现单边上涨行情, 地产及相关产业链行业在国家加强政策调控的背景下受到打压。

本基金长期重仓持有的部分成长股在报告期内表现较好, 对基金业绩有一定贡献。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 3 月 31 日, 本基金份额净值为 0.9910 元, 本报告期份额净值增长率为 7.07%, 同期上证综指下跌 1.43%, 深证成指下跌 2.49%。

#### 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 2 季度, 我们认为一方面经济弱复苏逐步确认, 另一方面货币政策受房价、通胀、环保等经济内生变量的约束, 将对依赖政策持续放松的增长模式构成挑战。

基于上述背景, 本基金总体将保持谨慎, 注重本金安全的风险控制, 同时加强对局部机会的把握。

本基金已于 2013 年 4 月 12 日终止上市并转型为开放式基金。本基金将做好转型过渡工作, 认真应对集中申购等对基金运作的影响, 持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	1,314,761,975.68	65.04
	其中：股票	1,314,761,975.68	65.04
2	固定收益投资	435,688,741.60	21.55
	其中：债券	435,688,741.60	21.55
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	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	263,643,981.79	13.04
7	其他各项资产	7,524,386.25	0.37
8	合计	2,021,619,085.32	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	21,572,176.82	1.09
B	采矿业	42,502,272.44	2.14
C	制造业	706,732,124.91	35.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,374,287.72	1.73
E	建筑业	1,043,454.01	0.05
F	批发和零售业	185,408,994.93	9.35
G	交通运输、仓储和邮政业	9,098,585.82	0.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,448,653.60	0.78
J	金融业	128,140,768.12	6.47
K	房地产业	18,175,491.19	0.92
L	租赁和商务服务业	106,451,362.60	5.37
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	11,716,000.00	0.59
S	综合	34,097,803.52	1.72
	合计	1,314,761,975.68	66.33

### 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	300058	蓝色光标	3,401,002	106,451,362.60	5.37
2	600280	南京中商	2,370,396	103,538,897.28	5.22
3	002508	老板电器	3,457,417	88,371,578.52	4.46
4	600518	康美药业	3,784,416	66,378,656.64	3.35
5	002385	大北农	2,166,708	45,717,538.80	2.31
6	600805	悦达投资	2,349,952	34,097,803.52	1.72
7	300285	国瓷材料	861,929	33,270,459.40	1.68
8	600352	浙江龙盛	3,199,818	32,382,158.16	1.63
9	002020	京新药业	1,688,126	30,504,436.82	1.54
10	600867	通化东宝	2,000,000	28,200,000.00	1.42

#### 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	30,813,000.00	1.55
	其中：政策性金融债	30,813,000.00	1.55
4	企业债券	261,822,256.80	13.21
5	企业短期融资券	130,686,000.00	6.59
6	中期票据	10,176,000.00	0.51
7	可转债	2,191,484.80	0.11
8	其他	-	-
9	合计	435,688,741.60	21.98

#### 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	126011	08 石化债	1,086,230	105,755,352.80	5.34
2	041262048	12 淮南矿 CP003	800,000	80,456,000.00	4.06
3	112006	08 万科 G2	650,000	65,825,500.00	3.32
4	041260036	12 陕煤化 CP001	500,000	50,230,000.00	2.53
5	122149	12 石化 01	420,810	41,407,704.00	2.09



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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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	479,623.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,826,385.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	218,378.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,524,386.25

5.9.4 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。

5.9.5 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	300058	蓝色光标	106,451,362.60	5.37	筹划重大资产重组事项

#### 5.9.6 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	111,494,764
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	111,494,764
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例 (%)	5.57

### §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

2013 年 1 月 24 日发布华夏基金管理有限公司关于召开兴华证券投资基金基金份额持有人大会的公告。

2013 年 1 月 29 日发布华夏基金管理有限公司关于召开兴华证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告。

2013 年 1 月 29 日发布华夏基金管理有限公司关于兴华证券投资基金停牌的提示性公告。

2013 年 1 月 31 日发布华夏基金管理有限公司关于兴华证券投资基金停牌的提示性公告。

2013 年 2 月 7 日发布华夏基金管理有限公司关于召开兴华证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告。

2013 年 2 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于召开兴华证券投资基金基金份额持有人大会的第三次提示性公告。

2013 年 2 月 28 日发布关于兴华证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告。

2013 年 3 月 28 日发布兴华证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告。

## 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。

2013 年 1 季度，华夏基金旗下绝大部分基金开局良好：主动管理的股票型、混合型基金整体取得正收益，表现明显优于市场平均水平；债券型基金全部取得正收益；指数型基金继续紧密跟踪标的指数；货币型基金表现持续良好。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至 2013 年 3 月 29 日数据），华夏复兴股票在 328 只标准股票型基金中排名前 10%；华夏大盘精选混合在 43 只偏股型基金（股票上限 95%）中排名第 2；华夏成长混合在 30 只偏股型基金（股票上限 80%）中排名第 6。

2013 年 3 月，在《证券时报》主办的“2012 年度中国基金业明星基金奖”的评选中，华夏基金荣获“五年持续回报明星基金公司奖”，所管理的基金荣获 4 个单项奖；在《上海证券报》主办的第十届中国“金基金”奖的评选中，华夏基金荣获“金基金十年·卓越公司奖”；在《中国证券报》主办的“第十届中国基金业金牛奖”的评选中，华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司奖”，所管理的基金荣获 4 个单项奖；在晨星（中国）举办的“晨星（中国）2013 年度基金奖”评选中，华夏回报混合荣获“混合型基金奖”。

在客户服务方面，1 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高服务质量：（1）升级了货币基金的快速赎回业务：扩充了支持银行卡的范围，延长了业务办理时间，提高了投资者办理业务的限额；（2）推出了货币基金的信用卡还款业务，进一步方便投资者的现金管理。

## §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 《兴华证券投资基金基金合同》；

8.1.3 《兴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

二〇一三年四月十九日