华泰柏瑞货币市场证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:２０１２年７月１８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2012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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞货币	
交易代码	460006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年5月6日	
报告期末基金份额总额	375,167,383.18份	
投资目标	在有效保持基金资产安全和高流动性的前提下,追求超过业绩基准的稳健投资收益。	
投资策略	本基金采取主动的投资管理策略对短期货币市场工具进行投资,在投资中将充分利用现代金融工程理论以及数量分析方法来提高投资决策的及时性与合理性,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上,获得稳健的投资收益。	
业绩比较基准	当期银行活期存款税后收益率	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金较高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华泰柏瑞货币A	华泰柏瑞货币B
下属两级基金的交易代码	460006	460106
报告期末下属两级基金的份额总额	70,697,512.11份	304,469,871.07份

§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)	
	华泰柏瑞货币A	华泰柏瑞货币B
1. 本期已实现收益	109,020.74	758,549.09
2.本期利润	109,020.74	758,549.09
3.期末基金资产净值	70,697,512.11	304,469,871.07

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华泰柏瑞货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7665%	0.0021%	0.1200%	0.0001%	0.6455%	0.0020%

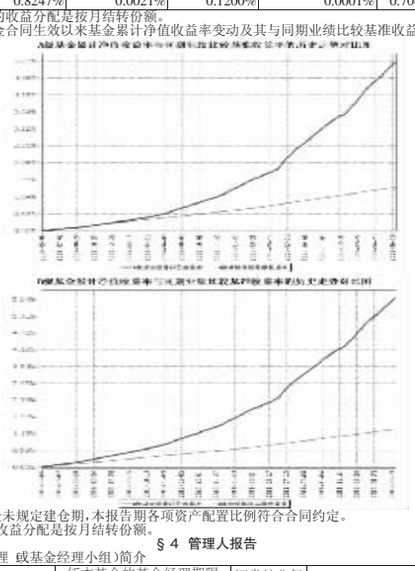
注:本基金的收益分配是按月结转份额。

华泰柏瑞货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8247%	0.0021%	0.1200%	0.0001%	0.7047%	0.0020%

注:本基金的收益分配是按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金未规定建仓期,本报告期各项资产配置比例符合合同约定。
2.本基金的收益分配是按月结转份额。

§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		
沈涛	本基金的基金经理	2009年5月6日	-	19年	沈涛先生,经济学博士。2005年9月至2007年11月任易方达基金管理有限公司月月收益中短期债券投资基金基金经理。2007年11月加入本公司,2008年3月起任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型基金基金经理,2009年5月起兼任华泰柏瑞货币市场基金基金经理,2011年9月起兼任华泰柏瑞信用增利债券型基金基金经理。
郑青	本基金的基金经理	2012年6月29日	-	7年	郑青女士,7年证券(基金)从业经验,经济学硕士。曾任职于国信证券股份有限公司、平安资产管理有限责任公司,2008年3月至2010年4月任中海基金管理有限公司交易员,2010年加入华泰柏瑞基金管理有限公司,任债券研究员。2012年6月起任华泰柏瑞货币市场证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。

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。

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

二季度债券收场收益率出现了明显的下降,在债券收益率水平整体下降的过程中,华泰柏瑞货币市场基金在收益率较高时期抓紧配置,同时在季度末资金利率上升带动债券收益率上升的过程中,华泰柏瑞货币市场基金保持稳健的投资风格,在信用风险和债券收益率中做出权衡,尽可能在保证安全性和流动性的前提下提高货币基金的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金A类和B类分别上涨0.7655%和0.8247%,同期本基金的业绩比较基准上涨0.1200%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

7月初央行再次宣布降息,从降息的对市场的影响来看,债券和股票都出现了上涨,应该是与市场对资金面的预期显著改善相关。不到一个月的时间,央行两次降息,彰显央行货币政策放松力度加大、节奏加快,稳增长的意图也更加的清晰明显。短期来看经济尚处于较弱的状态,而通胀问题已经显著缓解,甚至在未来几个月中还将继续下降,政策面的变化也使市场对资金面未来的宽松预期逐步强化,这样的组合状态对债券市场而言仍不失为一个较好的时机。长期来看,我们则需要关注政策放松的力度和实际影响,同时也不能忽视利率市场化改革带来的变化,而这些都有推高市场收益率的可能。

本基金仍将以流动性和安全性作为最重要指标,尽可能为持有人争取回报。

§５ 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	25,147,739.46	5.77
	其中:债券	25,147,739.46	5.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	133,200,749.80	30.58
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	83,920,043.80	19.27
4	其他资产	193,321,314.53	44.38
5	合计	435,589,847.59	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		2.48
	其中:买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2012年5月30日	25.03	因基金资产规模变动引起的被动超比例	于6月5日调整完毕
2	2012年5月31日	25.19	因基金资产规模变动引起的被动超比例	于6月5日调整完毕
3	2012年6月1日	25.24	因基金资产规模变动引起的被动超比例	于6月5日调整完毕
4	2012年6月2日	25.24	因基金资产规模变动引起的被动超比例	于6月5日调整完毕
5	2012年6月3日	25.24	因基金资产规模变动引起的被动超比例	于6月5日调整完毕
6	2012年6月4日	26.72	因基金资产规模变动引起的被动超比例	于6月5日调整完毕

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	11
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	64
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	11

注:在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	59.21	15.99
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	5.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.70	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	64.58	15.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,147,739.46	6.70
	其中:政策性金融债	25,147,739.46	6.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	25,147,739.46	6.70
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	10,139,403.74	2.70

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090306	09进出06	100,000	10,139,403.74	2.70
2	110242	11国开42	100,000	10,003,486.61	2.67
3	110414	11农发14	50,000	5,004,849.11	1.33

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0437%
报告期内偏离度的最低值	-0.0024%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0135%

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十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额资产净值保持在人民币1.00 元。

5.8.2

本基金本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	952,403.53
4	应收申购款	192,368,911.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	193,321,314.53

§６ 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华泰柏瑞货币A	华泰柏瑞货币B
本报告期期初基金份额总额	15,629,284.80	72,156,607.43
本报告期基金总申购份额	189,013,482.35	374,951,797.13
减:本报告期基金总赎回份额	133,945,255.04	142,638,533.49
本报告期期末基金份额总额	70,697,512.11	304,469,871.07

§７ 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、本基金的中国证监会批准募集文件

2、本基金的《基金合同》

3、本基金的《招募说明书》

4、本基金的《托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金的的公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。

客户服务热线:400-888-0001(免长途费)021-3878 4638

公司网址:www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司
２０１２年７月１８日

华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:２０１２年７月１８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2012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。 本报告中的财务资料未经审计。 本报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞积极成长混合
交易代码	460002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年5月29日
报告期末基金份额总额	2,764,960,019.13份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,投资于具备持续突出增长能力的优秀企业,辅以特定市场状况下的大类资产配置调整,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票类资产为主要投资工具,通过精选个股获取资产的长期增值;通过适度的大类资产配置来降低组合的系统性风险。 本基金将"自上而下"的趋势投资和"自下而上"的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找具有巨大发展潜力的趋势,发现并投资于有能力把握趋势并在竞争中处于优势的公司。
业绩比较基准	沪深300指数×60%+中信标普国债指数×40%
风险收益特征	较高风险、较高收益
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
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4月1日－2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-139,685,079.36
2.本期利润	67,817,237.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0239
4.期末基金资产净值	2,146,104,298.86
5.期末基金份额净值	0.7762

注:1、上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 本报告期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	2.94%	0.80%	0.73%	0.67%	2.21%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

注:1、图示日期为2007年5月29日至2012年6月30日。
2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(二)投资范围、(十)之2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的30%-95%,现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-70%。

§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		
卞亚军	本基金的基金经理	2011年1月21日	2012年4月18日	8年	卞亚军,金融学硕士,毕业于中国社会科学院研究生院。2004年7月-2006年7月就职于红塔证券资产管理部,任行业研究员、投资经理助理。2006年7月加入本公司,历任宏观及债券研究员、行业研究员、高级研究员,2009年11月起兼任华泰柏瑞积极成长基金的基金经理助理,2010年6月起担任华泰柏瑞量化先行股票基金的基金经理助理,2010年10月至2012年4月担任华泰柏瑞量化先行股票基金基金经理。2011年1月至2012年4月兼任华泰柏瑞积极成长基金的基金经理。
方伦煜	本基金的基金经理	2012年4月18日	-	12年	方伦煜先生,管理学硕士,12年证券从业经历,历任广发证券股份有限公司行业研究员、招商证券有限公司投资经理、巨田基金管理有限公司研究员、广发证券股份有限公司投资经理。2008年6月至2010年2月任中国人寿资产管理有限公司投资经理,2010年2月至2012年2月任职于华安基金管理有限公司基金投资部,2012年3月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,2012年4月起担任华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。 本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。

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。

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

本基金于4月中下旬开始将仓位向中性水平回归,降低股票资产仓位,对受累经济下行的煤炭、有色和化工等行业进行大力度减持,与此同时,对于上半年涨幅可观的白酒行业和一些高估值个股进行了减持。在减仓的同时,对持仓结构进行了调整,继续增加对银行板块的配置。在市场大幅下跌之后,本基金逐步增加股票仓位,增加了对医药、地产、节能环保和消费电子类行业的配置。

二季度降低股票仓位对基金业绩产生较好贡献。在个股投资方面则有得有失。一方面及时减持煤炭、有色和高估值板块从而避免了损失,对食品安全的警惕避免了踩地雷,但对白酒板块的减持过早,银行股买的时机也不太理想。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年2季度,基金单位份额净值增长率为2.94%,同期业绩比较基准的收益率为0.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际方面,尽管欧债问题因峰会而缓和,但显然问题远未解决,西腊、西班牙等国违约风险仍存在,加之美国面临"财政悬崖"压力(当然美国人有智慧解决),中国经济下半年仍将面临严峻的外部环境。资金外流和出口压力难以缓解。

国内经济仍处于下行趋势中,近期公布的一系列宏观数据证实了这一点。一些研究机构对企业微观层面的草根调研结果显示,工业企业需求改善仍不显著,产能利用率低位下滑,前期的政策宽松,包括降准、降息以及发改委项目审批加速尚未对需求产生大幅度的拉动,目前工业企业经营环境继续恶化。

以往拉动我国经济的"三驾马车"目前都不乐观,不仅仅是出口,随着经济下行的持续,居民的消费势必受到影响,以往的政府投资银行买单的模式在今年似乎也不太灵,半年时间过去了,银行的中长期贷款仍未见起色。

在当前经济形势下,国内的不少行业,尤其是那些在2008年后逆市扩产能的行业,面临的不仅仅是去库存压力,去产能的压力更大。即使上游原材料成本下降,但企业的盈利能力也难以好转。

目前市场普遍认为经济在二季度触底,如果二季度经济并没有触底,那么市场可能面临新一轮下跌。

银行、地产行业不仅仅估值便宜,更为重要的是市场对其负面因素反映得较为充分,是很好的防御性品种(尽管政策风险可能还有)。节能、环保属于新兴发展市场,前景广阔。医药行业政策压力缓和,估值水平有提升空间。消费电子中的强势板块将继续受益于终端产品的热卖。随着中国国力的提升以及周边环境的恶化,军工产业迎来大好机遇。在当前相对困难的经济环境下,上述行业具有相对较好的投资价值。

§５ 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,620,691,077.95	75.21
	其中:股票	1,620,691,077.95	75.21
2	固定收益投资	128,453,000.00	5.96
	其中:债券	128,453,000.00	5.96
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	154,000,521.00	7.15
	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	223,355,599.61	10.37
6	其他资产	28,375,033.82	1.32
7	合计	2,154,875,232.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	42,303,749.63	1.97
C	制造业	535,371,966.21	24.95
C0	食品、饮料	7,754,645.60	0.36
C1	纺织、服装、皮毛	6,526,449.80	0.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,346,141.00	0.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	15,464,050.00	0.72
C5	电子	170,349,796.24	7.94
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	173,224,096.54	8.07
C8	医药、生物制品	160,706,787.03	7.49
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	41,667,495.96	1.94
E	建筑业	46,724,285.31	2.18
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	69,655,720.51	3.25
H	批发和零售贸易	8,860,618.08	0.41
I	金融、保险业	537,386,103.52	25.04
J	房地产业	198,841,748.25	9.27
K	社会服务业	135,067,861.98	6.29
L	传播与文化产业	4,811,528.50	0.22
M	综合类	-	-
	合计	1,620,691,077.95	75.52

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	23,999,956	94,799,826.20	4.42
2	601166	兴业银行	6,906,979	89,652,587.42	4.18
3	600036	招商银行	8,120,352	88,674,243.84	4.13
4	002025	航天电器	5,687,559	82,753,983.45	3.86
5	600383	金地集团	12,000,000	77,760,000.00	3.62
6	600048	保利地产	5,858,430	66,434,596.20	3.10
7	600000	浦发银行	8,000,000	65,040,000.00	3.03
8	601888	中国国旅	1,791,039	50,543,120.58	2.36
9	601939	建设银行	11,694,740	49,117,908.00	2.29
10	002106	莱宝高科	2,397,715	48,122,140.05	2.24

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	96,960,000.00	4.52
3	金融债券	31,493,000.00	1.47
	其中:政策性金融债	31,493,000.00	1.47
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	128,453,000.00	5.99

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101094	11央票94	1,000,000	96,960,000.00	4.52
2	110244	11国开44	100,000	10,613,000.00	0.49
3	110248	11国开48	100,000	10,488,000.00	0.49
4	110238	11国开38	100,000	10,392,000.00	0.48

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

注: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

注: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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情况,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2

基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,250,000.00
2	应收证券清算款	16,206,907.37
3	应收股利	6,988,967.71
4	应收利息	2,921,556.16
5	应收申购款	7,602.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,375,033.82

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	2,933,525,682.69
本报告期基金总申购份额	1,686,754.94
减:本报告期基金总赎回份额	170,252,418.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,764,960,019.13

§７ 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、本基金的中国证监会批准募集文件

2、本基金的《基金合同》

3、本基金的《招募说明书》

4、本基金的《托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金的公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。 投资者对本报告如有疑问,可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线:400-888-0001(免长途费)021-3878 4638 公司网址:www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司
２０１２年７月１８日

华夏收入股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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	华夏收入股票
基金主代码	288002
交易代码	288002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月17日
报告期末基金份额总额	1,506,400,689.30份
投资目标	本基金在严格执行投资风险管理的前提下,主要投资于盈利增长稳定的红利股,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。
投资策略	本基金遵循积极主动的投资理念,以红利股为主要投资对象,通过自下而上的方法精选个股获得股息收入和资本的长期增值。以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为80%富时中国A股红利150指数+20%富时中国国债指数。
风险收益特征	本基金是股票型基金,遵循积极主动的投资理念,以盈利增长稳定的高股息和连续分红股票类资产为主要投资工具,在股票型证券投资基金中属于中等风险的基金产品。
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	7,328,322.11
2.本期利润	-9,818,029.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0065
4.期末基金资产净值	3,358,383,696.34
5.期末基金份额净值	2.229

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。

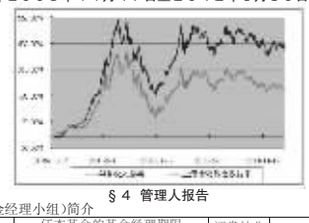
3.2 基金净值表现

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	-0.22%	1.02%	-2.15%	0.75%	1.93%	0.27%

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

华夏收入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
(２００５年１１月１７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		
郑煜	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2009-02-04	-	14年	中国科技大学管理科学与工程学硕士。曾任华夏证券高级分析师,大成基金高级分析师、投资经理,原中信基金股权投资部总监等。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(2006年8月11日至2011年3月17日期间)、华夏红利混合型证券投资基金基金经理(2010年1月16日至2011年3月17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。