



### 基本信息

|             |  |               |  |
|-------------|--|---------------|--|
| <b>基本名称</b> | 华夏大盘精选混合   | <b>基金代码</b>   | 000011   |
| <b>投资目标</b> | 追求基金资产的长期增值  | <b>基本费用</b>   | <b>申购费：</b><br>申购金额 < 100 万元 1.50%<br>100 万元 ≤ 申购金额 < 500 万元 1.20%<br>申购金额 ≥ 500 万元 1.00%<br><br><b>赎回费：</b> 0.50% |
| <b>投资策略</b> | 本基金主要采取“自下而上”的个股精选策略，根据细致的财务分析和深入的上市公司调研，精选出业绩增长前景良好且被市场相对低估的个股进行集中投资。考虑到我国股票市场的波动性，基金还将在资产配置层面辅以风险管理策略，即根据对宏观经济、政策形势和证券市场走势的综合分析，监控基金资产在股票、债券和现金上的配置比例，以避免市场系统性风险，保证基金所承担的风险水平合理。 | <b>业绩比较基准</b> | 富时中国 A200 指数×80%+富时中国国债指数×20%  |
|             |  | <b>最新规模</b>   | 24.74 亿 (2017-9-30)  |

### 产品特点

- ◇ **明星基金产品 长短期业绩优异：**华夏大盘精选是国内公募基金市场明星产品，成立以来总回报 2177.83%，年化回报 26.66%，在市场中具有很高的知名度和口碑，今年以来净值增长 28.81%（数据来源：WIND，2017-10-30）。
- ◇ **重视价值投资 精选行业龙头：**华夏大盘以价值投资为主线，发挥投研团队一流的选股能力，挖掘长期业绩优异的企业作为重点持仓，重点持有估值合理，业绩稳健增长行业的龙头品种，追求资产的长期增值。

### 投资机会

- ◇ **长期看好价值投资理念：**宏观经济企稳，企业盈利修复，境内外机构资金持续流入市场，价值投资成为市场主导理念，被更多投资者认可，华夏大盘将坚持基本面选股，坚持价值投资。
- ◇ **价值蓝筹仍有估值修复空间：**尽管今年以来蓝筹股估值修复明显，但不管从主板指数，行业还是重点龙头公司来看，其估值仍然显著低于海外市场，随着 A 股估值逐步与全球接轨，长期仍有提升空间。

### 历史净值



数据来源：WIND (2017-11-06)



## 组合结构



数据来源：WIND (2017-9-30)

## 市场策略

近期全球经济延续复苏态势，国内经济整体运行平稳，企业盈利仍处于改善通道，受去产能及环保政策影响，国内大宗商品价格出现明显上涨。股市方面，大盘震荡向上，整体较为活跃。伴随稳健的货币政策，股市流动性回暖明显，市场风险偏好有所恢复。A股呈现出与上半年不同的行情特征，部分周期股和中小成长股涨幅较好。整体风格由前阶段的大盘价值股向中小盘转换，金融、周期、新能源等行业皆有表现。投资运作上，本基金维持了既定的投资策略，主要配置了低估值大盘蓝筹股和传统消费龙头股，并根据持仓股票的风险收益比变化适时调整了持仓结构。

展望下一阶段，国内经济增速可能环比回落，但预计整体仍将处于平稳运行区间，消费仍有望平稳较快增长，行业集中度提升亦会持续。经济去杠杆的持续推进和金融监管加强从长期看有利于实体经济发展。基于上述背景，预计市场仍将维持震荡格局，且仍会有很多结构性投资机会。本基金将继续重点配置低估值大盘蓝筹股和传统消费龙头股等优质大盘股。

## 基金经理



**陈伟彦**

厦门大学统计学专业硕士。2010年3月加入华夏基金管理有限公司，现任股票投资部高级副总裁、华夏新锦泰灵活配置混合型证券投资基金、华夏大盘精选证券投资基金等基金经理。曾任研究员、基金经理助理等职务。历任华泰联合证券有限责任公司研究员（2007年1月至2010年3月）等职务。

