华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)

2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十一日

§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2010年1月18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2009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
基金合同生效日	2007年4月24日
报告期末基金份额总额	12,762,433,527.39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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	414,576,364.73
2.本期利润	2,587,651,161.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.1907
4.期末基金资产净值	16,677,396,604.67
5.期末基金份额净值	1.307

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 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	15.97%	1.69%	11.49%	1.05%	4.48%	0.64%

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2009年12月31日)

注:自2007年4月24日起,由《兴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		
刘文动	本基金的基金经理、投资总监	2007-6-12	-	12年	硕士。曾任鹏华基金管理有限公司投资总部副总经理兼机构理财总监,平安保险集团投资管理中心组合经理助理,平安证券有限责任公司研究员。2006年加入华夏基金管理有限公司,曾任兴安证券投资基金基金经理(2006年5月24日至2007年11月21日期间)、兴华证券投资基金基金经理(2007年2月14日至2008年2月27日期间)。
杨泽辉	本基金的基金经理	2009-1-1	-	5年	会计学硕士。2004年加入华夏基金管理有限公司,历任行业研究主管、行业研究员。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 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

4.4.1.1 行情回顾及运作分析

2009年4季度,在不断向好的经济数据的支持下,投资者对经济二次探底的担忧有所减轻,市场整体呈现震荡回升的格局。尽管财政和货币政策出现微调,但依然保持了相当的连贯性,市场流动性仍较为充裕。这种政策取向一方面对促进经济持续稳定地复苏起到了积极作用,另一方面却又对资产价格的上涨产生了推波助澜的影响。资产价格特别是房地产价格的过快上升迫使中央提前展开了对房地产行业的调控,压制了房地产及其相关行业的表现,同时再一次引发了市场参与者对未来经济走势的分歧,进而增加了指数走势的复杂性。

本基金在市场反弹中保持了较高的仓位,较好地抓住了反弹的机会,但结构上较为偏向房地产及其相关产业,部分削弱了这种效果。

4.4.1.2 市场展望及投资策略

展望未来,我们对市场持谨慎乐观的态度。一方面,经济复苏的进程将继续深入,盈利的持续增长将不断消化估值的压力;但另一方面,政策调控的预期也将始终伴随左右,市场将在基本面和政策博弈的预期中前行。虽然整体流动性仍然较为宽松,但复苏所带来的实体经济流动性需求的回升,有可能对资本市场及其资金形成挤出效应。A股市场将在资金面、宏观数据和政策预期等多重因素的复杂博弈中震荡上行。相比2009年,大的行业性机会将相对减少,"自上而下"选股的重要性将更加凸显。

操作上,本基金将继续坚持"自上而下"和"自下而上"相结合的投资决策框架,强化个股研究,努力把握不同的机会,在复杂的市场中,增加操作的前瞻性和灵活性,争取较好的收益。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为1.307元,本报告期份额净值增长率为15.97%,同期业绩比较基准增长率为11.49%。

§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	15,095,532,860.37	88.10
	其中:股票	15,095,532,860.37	88.10
2	固定收益投资	802,807,048.15	4.69
	其中:债券	802,807,048.15	4.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	1,257,298.50	0.01
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	856,656,611.79	5.00
6	其他资产	378,238,983.60	2.21
7	合计	17,134,492,802.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	89,918,746.30	0.54
B	采掘业	1,389,640,202.33	8.33
C	制造业	4,602,342,948.15	27.60
C0	食品、饮料	762,325,493.88	4.57
C1	纺织、服装、皮毛	2,567,071.20	0.02
C2	木材、家具	93,800,414.70	0.56
C3	造纸、印刷	149,470,800.86	0.90
C4	石油、化学、塑胶、塑料	749,643,851.35	4.49
C5	电子	59,714,740.97	0.36
C6	金属、非金属	998,256,262.39	5.99
C7	机械、设备、仪表	1,193,048,949.31	7.15
C8	医药、生物制品	471,724,395.81	2.83
C99	其他制造业	121,790,967.68	0.73
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	209,744,600.05	1.26
F	交通运输、仓储业	347,703,380.94	2.08
G	信息技术业	545,634,790.62	3.27
H	批发和零售贸易	999,288,691.09	5.99
I	金融、保险业	5,383,078,527.03	32.28
J	房地产业	1,043,960,794.31	6.26
K	社会服务业	214,021,603.43	1.28
L	传播与文化产业	43,718,157.00	0.26
M	综合类	226,480,419.12	1.36
	合计	15,095,532,860.37	90.51

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	600036	招商银行	56,479,072	1,019,447,249.60	6.11
2	600016	民生银行	117,128,441	926,485,968.31	5.56
3	601166	兴业银行	20,904,088	842,643,787.28	5.05
4	601318	中国平安	12,700,745	699,684,042.05	4.20
5	600050	中国联通	65,916,541	480,531,583.89	2.88
6	601009	南京银行	24,068,684	465,729,035.40	2.79
7	000858	五粮液	14,075,529	445,631,248.14	2.67
8	601398	工商银行	74,163,877	403,451,490.88	2.42
9	002024	苏宁电器	17,866,568	371,267,283.04	2.23
10	601169	北京银行	16,484,921	318,818,372.14	1.91

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	546,438,503.70	3.28
2	央行票据	245,517,000.00	1.47
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	10,851,544.45	0.07
7	其他	-	-
8	合计	802,807,048.15	4.81

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	020017	09贴债17	4,800,000	476,880,000.00	2.86
2	0901048	09央行票据48	1,800,000	176,742,000.00	1.06
3	020022	09贴债22	700,000	69,552,000.00	0.42
4	0901044	09央行票据44	700,000	68,775,000.00	0.41
5	125709	唐钢转债	52,442	6,393,204.22	0.04

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580027	长虹CWB1	359,844	1,099,683.26	0.01
2	580022	国电CWB1	41,088	121,538.30	0.00
3	031006	中兴ZXC1	4,035	36,076.94	0.00
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 2009年9月9日五粮液公告了证监会调查通知书的有关内容。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,230,851.85
2	应收证券清算款	361,555,344.23
3	应收股利	-
4	应收利息	3,927,888.14
5	应收申购款	3,524,899.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	378,238,983.60

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	6,393,204.22	0.04
2	125960	锡业转债	375,774.63	0.00
3	110078	澄星转债	40,611.20	0.00

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	14,312,588,651.06
报告期期间基金总申购份额	510,859,341.74
报告期期间基金总赎回份额	2,061,014,465.41
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	12,762,433,527.39

§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

2009年10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代销机构的公告。

2009年12月29日发布华夏基金管理有限公司关于开通民生银行借记卡基金网上交易定期定额申购业务的公告。

2009年12月29日发布华夏基金管理有限公司关于开通民生银行借记卡网上交易的公告。

2009年12月31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工商银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告。

2009年12月31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农业银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告。

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、深圳和成都设有分公司,在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、特定客户资产管理人以及境内首只ETF基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

截至2009年12月31日,公司管理资产规模超过3000亿元,基金份额持有人户数超过1300万,是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着2只封闭式基金、23只开放式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合,公司已经被超过130家大中型企业确定为年金投资管理人,并被多家客户确定为特定客户资产管理人。

2009年4季度,华夏基金继续坚持"为信任奉献回报"的企业宗旨,将基金份额持有人利益放在首位,尽力为投资人创造满意的回报。截至2009年12月31日,在晨星开放式基金业绩排行榜中,华夏基金旗下参与3年期评价的11只主动型开放式基金中,华夏优势增长股票、中信红利股票、华夏大盘精选混合、华夏红利混合、华夏回报混合、华夏回报二号混合等6只基金获得五星级评价,华夏成长混合、中信经典配置混合、华夏债券、中信稳定双利债券等4只基金获得四星级评价。

2009年4季度,华夏基金凭借良好的业绩、稳健的经营和优秀的品牌,连续获得多个奖项:

1、2009年10月,华夏基金荣获亚洲地区著名英文财经月刊《财资The? Asset》评选的2009年"3A投资奖"中的"中国最佳基金管理公司"奖项。

2、2009年10月,在新浪网主办的2009新浪金麒麟奖评选中,华夏基金荣获"2009年度最佳基金公司"奖项。

3、2009年11月,在"2009第一财经金融峰会暨2009第一财经金融价值榜"颁奖典礼上,华夏基金荣获年度金融机构(大奖)"年度基金公司"奖项。

§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科转型的文件;

8.1.2《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)基金合同》;

8.1.3《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(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、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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
二〇一〇年一月二十一日

华夏现金增利证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十一日

§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2010年1月18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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏现金增利货币
基金主代码	003003
交易代码	003003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月7日
报告期末基金份额总额	14,123,273,565.83份
投资目标	在确保本金安全和高流动性的前提下,追求超过基准的较高收益。
投资策略	积极判断短期利率变动,合理安排期限,细致研究,谨慎操作,以实现本金的安全性、流动性和稳定超过基准的较高收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为"同期7天通知存款利率"。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险的品种,其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金、混合基金和债券基金。
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	55,663,280.20
2.本期利润	55,663,280.20
3.期末基金资产净值	14,123,273,565.83

注:①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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,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本基金按日结转份额。

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

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	0.3619%	0.0014%	0.3403%	0.0000%	0.0216%	0.0014%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

华夏现金增利证券投资基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年4月7日至2009年12月31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		
曲波	本基金的基金经理	2008-1-18	-	6年	清华大学经济学学士。2003年加入华夏基金管理有限公司,曾任交易管理部交易员、华夏现金增利证券投资基金基金经理助理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

华夏现金增利货币基金与中信现金优势货币基金投资风格相似。报告期内,华夏现金增利货币基金净值收益率为0.3619%,中信现金优势货币基金净值收益率为0.3121%,二者的投资业绩无明显差异。

4.3.3 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

4.4.1.1 行情回顾及运作分析

2009年4季度,尽管央行通过公开市场操作开始逐步回笼货币,新股发行频率迭创新高,但是由于经常项目顺差及热钱流入导致外汇占款增多、年底财政存款集中释放等因素,资金面仍较为宽松,回购利率维持低位。同时,由于央票发行利率保持稳定,信用类产品发行利率不断上升,信用利差不断扩大。

本季度,本基金维持了较高的久期,以获得较好的持有期利息收入。在类属方面,随着短期融资券发行利率逐步提高,本基金在严格控制信用风险的基础上增加了短期融资券投资比例。同时,由于国债绝对收益水平较低,本基金减持了全部国债。

4.4.1.2 市场展望及投资策略

2010年1季度,预计资金面仍将处于较宽裕状态。但随着CPI的逐步走高及公开市场回笼货币的需要,央票利率存在较大的上行压力。短期融资券等信用产品由于绝对收益较高,预计仍将受到市场追捧。基于此,本基金将减持收益上行压力较大的央票,维持一定比例的短期融资券投资,增加融资回购等流动性好的短期投资工具配置。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值收益率为0.3619%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%,本基金的业绩比较基准为同期7天通知存款利率。

§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	12,522,353,234.49	76.78
	其中:债券	12,522,353,234.49	76.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,500,403,360.00	21.46
	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	233,366,741.06	1.43
4	其他资产	52,436,355.26	0.32
5	合计	16,308,559,690.81	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目		占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		12.16
	其中:买断式回购融资		-
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	2,175,498,592.25	15.40
	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个交易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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	147
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	159
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	130

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

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	16.02	15.40
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.61	-
2	30天(含)—60天	12.85	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.54	-
3	60天(含)—90天	18.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	12.14	-
4	90天(含)—180天	17.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	50.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	115.10	15.40

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	4,047,435,926.81	28.66
3	金融债券	3,776,886,829.65	26.74
	其中:政策性金融债	3,131,072,769.17	22.17
4	企业债券	540,463,319.90	3.83
5	企业短期融资券	4,157,567,158.13	29.44
6	其他	-	-
7	合计	12,522,353,234.49	88.66
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	2,724,686,580.11	19.29

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	0901036	09央行票据36	16,000,000	1,580,408,949.87	11.19
2	0901038	09央行票据38	16,000,000	1,579,236,784.52	11.18
3	080303	08进出03	9,700,000	968,934,158.40	6.86
4	070417	07农发17	6,500,000	650,847,914.46	4.61
5	050603	05中行02浮	6,500,000	645,814,060.48	4.57
6	070413	07农发13	5,400,000	539,941,660.67	3.82
7	0901040	09央行票据40	5,000,000	493,280,025.51	3.49
8	070419	07农发19	4,700,000	469,769,757.11	3.33
9	0981228	09振华CP01	4,100,000	409,398,675.11	2.90
10	0901042	09央行票据42	4,000,000	394,510,166.91	2.79

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	61次
报告期内偏离度的最高值	0.31%
报告期内偏离度的最低值	0.25%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.28%

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

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 基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性,本基金采用摊余成本法计算基金资产净值,即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价,以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人采用"影子定价",即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估,当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为"公允价值变动损益",并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1.00元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况,在与基金托管人商议后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,未发生该类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 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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	46,495.81
3	应收利息	51,849,507.34
4	应收申购款	290,352.11
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	52,436,355.26

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.8.5.1 本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

5.8.5.2 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

报告期期初基金份额总额	15,934,165,161.87
报告期期间基金总申购份额	10,662,314,191.50
报告期期间基金总赎回份额	12,473,205,787.54
报告期期末基金份额总额	14,123,273,565.83

§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

2009年10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代销机构的公告。

2009年12月25日发布关于华夏现金增利证券投资基金、中信现金优势货币市场基金暂停申购、转换转入业务的公告。

2009年12月29日发布华夏基金管理有限公司关于开通民生银行借记卡基金网上交易定期定额申购业务的公告。

2009年12月29日发布华夏基金管理有限公司关于开通民生银行借记卡网上交易的公告。

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、深圳和成都设有分公司,在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、特定客户资产管理人以及境内首只ETF基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

截至2009年12月31日,公司管理资产规模超过3000亿元,基金份额持有人户数超过1300万,是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着2只封闭式基金、23只开放式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合,公司已经被超过130家大中型企业确定为年金投资管理人,并被多家客户确定为特定客户资产管理人。

2009年4季度,华夏基金继续坚持"为信任奉献回报"的企业宗旨,将基金份额持有人利益放在首位,尽力为投资人创造满意的回报。截至2009年12月31日,在晨星开放式基金业绩排行榜中,华夏基金旗下参与3年期评价的11只主动型开放式基金中,华夏优势增长股票、中信红利股票、华夏大盘精选混合、华夏红利混合、华夏回报混合、华夏回报二号混合等6只基金获得五星级评价,华夏成长混合、中信经典配置混合、华夏债券、中信稳定双利债券等4只基金获得四星级评价。

2009年4季度,华夏基金凭借良好的业绩、稳健的经营和优秀的品牌,连续获得多个奖项:

1、2009年10月,华夏基金荣获亚洲地区著名英文财经月刊《财资The? Asset》评选的2009年"3A投资奖"中的"中国最佳基金管理公司"奖项。

2、2009年10月,在新浪网主办的2009新浪金麒麟奖评选中,华夏基金荣获"2009年度最佳基金公司"奖项。

3、2009年11月,在"2009第一财经金融峰会暨2009第一财经金融价值榜"颁奖典礼上,华夏基金荣获年度金融机构(大奖)"年度基金公司"奖项。

§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《华夏现金增利证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏现金增利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、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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
二〇一〇年一月二十一日

中小企业板交易型开放式指数基金

2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十一日

§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2010年1月18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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏中小板ETF
基金主代码	159902
交易代码	159902
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006年6月8日
报告期末基金份额总额	1,426,913,997.54份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为"中小企业板价格指数"。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪反映中小企业板市场的标的指数,是股票基金中风险较高的产品。
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	414,237,353.12
2.本期利润	819,576,072.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.5604
4.期末基金资产净值	3,761,695,191.30
5.期末基金份额净值	2.636

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 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	25.89%	1.82%	26.94%	1.85%	-1.05%	-0.03%

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

中小企业板交易型开放式指数基金

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

(2006年6月8日至2009年12月31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		
方军	本基金的基金经理	2006-6-8	-	10年	硕士。1999年加入华夏基金管理有限公司,历任研究员,华夏成长证券投资基金基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理助理和华夏回报证券投资基金基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 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

4.4.1.1 行情回顾及运作分析

2009年4季度,宏观经济继续向好,上市公司的盈利能力增强提升了投资者信心,但估值水平相对较高、新股发行和"大小非"减持又对市场造成一定压力,A股市场因此呈现振荡上升的走势。从风格特征来看,小盘股走势优于大盘股,本报告期,中小板指上涨26.94%,好于市场平均水平。

本基金的操作主要集中在指数结构调整上,完成成份股的定期调整以及大量限售股上市带来的结构调整。在操作中,我们严格按照基金合同要求,尽量降低成本、减少市场冲击,紧密跟踪中小板指。

本季度,根据基金合同及基金招募说明书等有关规定,本基金向基金份额持有人实施了利润分配,每10份基金份额派发现金红利1.00元。

4.4.1.2 市场展望及投资策略

2010年1季度,宏观经济有望继续企稳回升,上市公司盈利能力有望继续增强,未来市场的主要驱动因素可能从资金推动转为业绩推动。但经济增长基础仍不牢固,随着市场整体估值水平的提高,政策调整或投资者预期的变化都可能加大市场风险。未来市场的波动性可能增大,出现振荡向上行情的可能性较大。

中小板股票具有很明显的成长性优势和长期投资价值,但经济形势及市场的变化也会对中小板公司产生影响,中小板股票的波动性相对较大。我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差,以实现为投资者获取指数投资收益及其他模式盈利机会的投资目标。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为2.636元,本报告期份额净值增长率为25.89%,同期中小企业板价格指数累计增长率为26.94%。本基金本报告期累计跟踪偏离度为-1.05%。

§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	3,695,383,840.72	97.82
	其中:股票	3,695,383,840.72	97.82
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	81,913,242.31	2.17
6	其他资产	492,781.29	0.01
7	合计	3,777,789,864.32	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	65,648,574.04	1.75
B	采掘业	131,896,035.01	3.51
C	制造业	2,097,062,057.04	55.75
C0	食品、饮料	17,015,673.20	0.45
C1	纺织、服装、皮毛	94,874,241.11	2.52
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	79,740,782.45	2.12
C4	石油、化学、塑胶、塑料	382,535,247.87	10.17
C5	电子	230,669,987.43	6.13
C6	金属、非金属	173,743,938.76	4.62
C7	机械、设备、仪表	731,493,395.79	19.45
C8	医药、生物制品	311,155,127.27	8.27
C99	其他制造业	75,833,663.16	2.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	38,453,550.25	1.02
E	建筑业	60,581,054.25	1.61
F	交通运输、仓储业	20,606,293.44	0.55
G	信息技术业	197,407,564.00	5.25
H	批发和零售贸易	672,931,197.48	17.89
I	金融、保险业	203,491,847.46	5.41
J	房地产业	103,606,590.80	2.75
K	社会服务业	80,026,217.55	2.13
L	传播与文化产业	23,666,310.00	0.63
M	综合类	-	-
	合计	3,695,377,291.32	98.24

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	002024	苏宁电器	28,030,899	582,482,081.22	15.48
2	002142	宁波银行	11,634,754	203,491,847.46	5.41
3	002202	金风科技	5,843,794	167,483,136.04	4.45
4	002007	华兰生物	1,811,826	100,411,396.92	2.67
5	002155	辰州矿业	3,307,771	84,215,849.66	2.24
6	002022	科华生物	3,539,573	77,481,252.97	2.06
7	002092	中泰化学	3,333,132	72,762,271.56	1.93
8	002028	思源电气	2,666,598	71,678,154.24	1.91
9	002073	青岛软控	3,057,958	68,651,157.10	1.83
10	002001	新和成	1,397,302	68,328,067.80	1.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	469,178.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,602.31
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	492,781.29

5.8.4 报告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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	1,492,882,061.66
报告期期间基金总申购份额	1,530,855,791.17
报告期期间基金总赎回份额	1,596,823,855.29
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,426,913,997.54

§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

2009年10月10日发布华夏基金管理有限公司关于新增中小企业板交易型开放式指数基金申购赎回代办证券公司的公告。

2009年11月18日发布中小企业板交易型开放式指数基金利润分配公告。

2009年12月29日发布华夏基金管理有限公司关于开通民生银行借记卡网上交易的公告。

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、深圳和成都设有分公司,在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、特定客户资产管理人以及境内首只ETF基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

截至2009年12月31日,公司管理资产规模超过3000亿元,基金份额持有人户数超过1300万,是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着2只封闭式基金、23只开放式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合,公司已经被超过130家大中型企业确定为年金投资管理人,并被多家客户确定为特定客户资产管理人。

2009年4季度,华夏基金继续坚持"为信任奉献回报"的企业宗旨,将基金份额持有人利益放在首位,尽力为投资人创造满意的回报。截至2009年12月31日,在晨星开放式基金业绩排行榜中,华夏基金旗下参与3年期评价的11只主动型开放式基金中,华夏优势增长股票、中信红利股票、华夏大盘精选混合、华夏红利混合、华夏回报混合、华夏回报二号混合等6只基金获得五星级评价,华夏成长混合、中信经典配置混合、华夏债券、中信稳定双利债券等4只基金获得四星级评价。

2009年4季度,华夏基金凭借良好的业绩、稳健的经营和优秀的品牌,连续获得多个奖项:

1、2009年10月,华夏基金荣获亚洲地区著名英文财经月刊《财资The? Asset》评选的2009年"3A投资奖"中的"中国最佳基金管理公司"奖项。

2、2009年10月,在新浪网主办的2009新浪金麒麟奖评选中,华夏基金荣获"2009年度最佳基金公司"奖项。

3、2009年11月,在"2009第一财经金融峰会暨2009第一财经金融价值榜"颁奖典礼上,华夏基金荣获年度金融机构(大奖)"年度基金公司"奖项。

§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《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》;

8.1.3《中小企业板交易型开放式指数基金托管协议》;

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、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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
二〇一〇年一月二十一日