华夏红利混合型证券投资基金

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	华夏红利混合	
基金主代码	002011	
交易代码	002011	002012
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年6月30日	
报告期末基金份额总额	7,839,904,494.81份	
投资目标	追求基金资产的长期增值。	
投资策略	在资产配置层面,本基金将采取积极的资产配置策略,根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,确定基金资产在股票、债券和现金上的配置比例。在个股层面,基金主要选择具备良好现金分红能力且财务健康、具备长期增长潜力、市场估值合理的上市公司进行投资。	
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为新华富时150红利指数,债券投资的业绩比较基准为新华富时中国国债指数。基准收益率=新华富时150红利指数收益率×60%+新华富时中国国债指数收益率×40%。	
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。本基金主要投资于红利股,属于中等风险的证券投资基金品种。	
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	1,783,336,645.97
2.本期利润	4,523,911,471.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.5582
4.期末基金资产净值	27,005,397,086.77
5.期末基金份额净值	3.445

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	18.79%	1.54%	13.74%	1.12%	5.05%	0.42%

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

华夏红利混合型证券投资基金

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6月30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

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,受投资者预期大幅度波动及市场资金面阶段性收紧的影响,A股市场经历了震荡的过程。4季度前期,转好的宏观经济数据及对2010年1季度贷款重回宽松的判断导致投资者一致预期会有跨年度行情。12月份以后,随着股票市场资金面压力的加大及地产调控政策的出台,市场进入到震荡调整的状态,对宏观调控的担心导致资金涌入消费类股票与中小盘股票相对于大盘股的超额收益继续扩大到历史高点。

本基金在4季度前期增持了成长类的股票,后期则显加大了对大盘监筹股的配置,取得了较好的投资效果。

4.4.1.2 市场展望及投资策略

展望未来,在保持经济平稳较快发展的同时,调整结构、转变经济发展方式将成为国家经济工作的重点,管理好通胀预期也将成为题中之意。

具体而言,预计政府会以相机抉择的方式逐步实现刺激政策的平稳退出,加上实体经济复苏导致对资金需求的上升,股市很难出现趋势性的机会,随着时间的推移,市场整体估值还会有向下的压力。

与市场普遍预期有所不同:"自上而下"的因素仍会对投资收益产生重要影响,这主要反映为大盘股与小盘股的估值差异会逐步趋于收敛。除了股指期货的推出对大盘股长期的正面影响外,小盘股票IPO的持续加大与"大小非"减持套现将成为增加小盘股供给、压低小盘股估值的长期因素。

"自下而上"带来超额收益的因素可能来自于两方面:首先是从盈利模式、竞争战略、人力资源等方面对成长持续性与可预期性的评判,这将成为成长股估值分化的最重要因素;其次需要考虑公司治理结构及其变化的影响。

作为一个在"新兴加转轨"市场中的大型基金,我们的策略是从全局的、多因素的角度去判断市场的格局,在管理好风险的前提下去投资于经济的复苏和我国经济结构的优化。

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3.445元,本报告期份额净值增长率为18.79%,同期业绩比较基准增长率为13.74%。

§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	24,703,212,585.31	90.48
	其中:股票	24,703,212,585.31	90.48
2	固定收益投资	1,387,545,291.04	5.08
	其中:债券	1,387,545,291.04	5.08
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	1,774,331.86	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	992,421,945.58	3.64
6	其他资产	216,856,746.10	0.79
7	合计	27,301,810,899.89	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	471,470,436.00	1.75
B	采掘业	2,191,791,142.63	8.12
C	制造业	8,811,264,590.61	32.63
C0	食品、饮料	1,599,408,040.92	5.92
C1	纺织、服装、皮毛	177,420,084.34	0.66
C2	木材、家具	32,970,000.00	0.12
C3	造纸、印刷	268,493,026.48	0.99
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,147,732,013.76	4.25
C5	电子	147,692,561.65	0.55
C6	金属、非金属	1,693,253,026.91	6.27
C7	机械、设备、仪表	1,985,417,040.48	7.35
C8	医药、生物制品	1,476,892,693.59	5.47
C99	其他制造业	281,986,102.48	1.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	54,258,647.30	0.20
E	建筑业	143,704,262.95	0.53
F	交通运输、仓储业	449,070,017.33	1.66
G	信息技术业	1,871,132,846.01	6.93
H	批发和零售贸易	1,469,666,851.50	5.44
I	金融、保险业	6,555,901,462.46	24.28
J	房地产业	1,636,035,938.90	6.06
K	社会服务业	291,205,846.53	1.08
L	传播与文化产业	341,055,896.26	1.26
M	综合类	416,654,646.83	1.54
	合计	24,703,212,585.31	91.48

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	194,736,548	1,059,366,821.12	3.92
2	600050	中国联通	117,676,354	857,860,620.66	3.18
3	600036	招商银行	47,515,056	857,646,760.80	3.18
4	601009	南京银行	42,158,508	815,767,129.80	3.02
5	601318	中国平安	13,904,228	765,983,920.52	2.84
6	000858	五粮液	20,808,870	658,808,824.20	2.44
7	601328	交通银行	69,101,127	646,095,537.45	2.39
8	600739	辽宁成大	12,282,227	467,830,026.43	1.73
9	600837	海通证券	23,362,019	448,317,144.61	1.66
10	600887	*ST伊利	16,904,068	447,619,720.64	1.66

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	546,480,000.00	2.02
2	央行票据	792,717,000.00	2.94
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	24,893,611.60	0.09
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	23,454,679.44	0.09
7	其他	-	-
8	合计	1,387,545,291.04	5.14

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	020022	09贴债22	5,500,000	546,480,000.00	2.02
2	0901061	09央行票据61	4,700,000	468,449,000.00	1.73
3	0901042	09央行票据42	1,300,000	127,738,000.00	0.47
4	0901038	09央行票据38	1,000,000	98,280,000.00	0.36
5	0901044	09央行票据44	1,000,000	98,250,000.00	0.36

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	397,662	1,215,255.07	0.00
2	580022	国电CWB1	189,005	559,076.79	0.00
3	-	-	-	-	-
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	16,261,069.81
2	应收证券清算款	192,056,740.12
3	应收股利	-
4	应收利息	4,399,905.80
5	应收申购款	4,139,030.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	216,856,746.10

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	110598	大荒转债	2,004,162.00	0.01
2	125709	唐钢转债	1,365,392.00	0.01
3	125960	锡业转债	511,258.00	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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600739	辽宁成大	467,830,026.43	1.73	参股公司拟实施换股重组

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	8,364,169,324.70
报告期期间基金总申购份额	332,190,543.17
报告期期间基金总赎回份额	856,455,373.06
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	7,839,904,494.81

§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交通银行股份有限公司网上银行基金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募集的文件;

8.1.2《华夏红利混合型证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏红利混合型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

上证50交易型开放式指数证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	华夏上证50ETF
基金主代码	510050
交易代码	510050
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2004年12月30日
报告期末基金份额总额	9,984,566,757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)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"上证50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,跟踪上证50指数,是股票基金中风险较低、收益中等的产品。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	1,936,800,648.07
2.本期利润	3,412,191,143.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.3483
4.期末基金资产净值	25,483,509,055.14
5.期末基金份额净值	2.552

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	15.37%	1.75%	16.17%	1.78%	-0.80%	-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

上证50交易型开放式指数证券投资基金

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

(2004年12月30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

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,宏观经济企稳回升,企业盈利向好,投资者信心逐渐恢复,但市场预期信贷政策和地产政策可能面临收缩,IPO密集发行也对市场资金面形成一定压力。在这些因素的综合影响下,市场呈现振荡上行走势。

在操作中,我们严格按照基金合同要求,在指数权重及成份股变动时,尽量降低成本,减少市场冲击,逐步调整组合至目标结构。

4.4.1.2 市场展望及投资策略

2010年1季度,经济持续向好将带来企业盈利继续提升,市场对政策调整的预期在减弱,前期IPO密集发行也降低了未来一段时间内的融资压力,这些都将为A股市场提供支持。但同时,信贷政策和地产政策走向仍面临较大的不确定性,并可能对投资者信心产生一定影响。因此,市场延续区间振荡并以业绩主导演绎结构性行情的可能性较大。从风格转证来看,融资融券的试点及股指期货的推出,将增加大盘股票的吸引力。

我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差,以实现投资获取指数投资收益及其他模式盈利的投资目标。同时,我们也积极参取推动产品的进一步创新,以充分发挥ETF的功能,为各类投资者提供更多、更好的投资机会。

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2.552元,本报告期份额净值增长率为15.37%,同期上证50指数累计增长率为16.17%。本基金本报告期累计跟踪偏离度为-0.80%。

§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	25,255,350,462.54	98.96
	其中:股票	25,255,350,462.54	98.96
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	264,863,353.09	1.04
6	其他资产	1,351,548.07	0.01
7	合计	25,521,565,363.70	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	100,732,502.50	0.40
B	采掘业	3,410,353,433.86	13.38
C	制造业	3,158,244,239.97	12.39
C0	食品、饮料	642,309,537.34	2.52
C1	纺织、服装、皮毛	72,550,000.00	0.28
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,283,831,766.60	5.04
C7	机械、设备、仪表	1,159,552,936.03	4.55
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	797,763,658.18	3.13
E	建筑业	757,309,445.64	2.97
F	交通运输、仓储业	1,298,332,170.52	5.09
G	信息技术业	595,148,433.93	2.34
H	批发和零售贸易	357,899,124.96	1.40
I	金融、保险业	14,270,601,465.33	56.00
J	房地产业	508,570,168.80	2.00
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	25,254,954,643.69	99.10

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	108,222,836	1,953,422,189.80	7.67
2	601328	交通银行	174,834,707	1,634,704,510.45	6.41
3	601318	中国平安	27,079,392	1,491,803,705.28	5.85
4	600016	民生银行	179,644,386	1,420,987,093.26	5.58
5	601166	兴业银行	32,397,292	1,305,934,840.52	5.12
6	600000	浦发银行	54,932,362	1,191,482,931.78	4.68
7	601088	中国神华	31,581,164	1,099,656,130.48	4.32
8	600030	中信证券	28,370,024	901,315,662.48	3.54
9	600837	海通证券	44,983,213	863,227,857.47	3.39
10	601169	北京银行	41,735,911	807,172,518.74	3.17

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	-
2	应收证券清算款	1,244,385.16
3	应收股利	-
4	应收利息	107,162.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,351,548.07

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	9,742,566,757
报告期期间基金总申购份额	28,021,000,000
报告期期间基金总赎回份额	27,779,000,000
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	9,984,566,757

§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17日发布华夏基金管理有限公司关于新增上证50交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告。

2009年11月21日发布华夏基金管理有限公司关于新增上证50交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告。

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《上证50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

8.1.3《上证50交易型开放式指数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

华夏行业精选股票型证券投资基金(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:中国银行股份有限公司
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
基金合同生效日	2007年11月22日
报告期末基金份额总额	12,805,474,883.74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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	161,466,729.54
2.本期利润	2,253,491,640.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.1713
4.期末基金资产净值	12,832,287,829.15
5.期末基金份额净值	1.002

注:①所述基金业