上证50交易型开放式指数证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:二〇一一年一月二十一日

§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2011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2010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	10,114,566,757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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	656,177,730.25
2.本期利润	539,362,995.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0476
4.期末基金资产净值	19,946,665,802.32
5.期末基金份额净值	1.972

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	2.42%	1.77%	3.36%	1.78%	-0.94%	-0.01%

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2010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	2004-12-30	-	11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。

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。

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运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度,一方面,国内经济数据的公布强化了投资者对整体经济的信心,而美国二次量化宽松也为市场提供了较为有利的外部环境。另一方面,随着CPI上升幅度超出市场预期,为控制通胀,央行2次加息,并3次提高存款准备金率。

在上述因素的影响下,A股市场先是在10月份整体快速反弹,紧接着11月中旬大幅回调,11月下旬之后则整体呈现震荡行情。从结构上看,不同风格板块在本阶段中后期行情中分化比较明显,以煤炭、有色、金融、地产等为代表的强周期大盘蓝筹股,在反弹后快速回调,而以消费、食品、医药及新兴战略行业等为代表的中小市值股票在上涨后则维持高位震荡。

上证50指数成份股中,金融保险类股票权重超过50%,4季度整体表现波动较大。本报告期上证50指数上涨3.36%。

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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,本基金份额净值为1.972元,本报告期份额净值增长率为2.42%,同期上证50指数增长率为3.36%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.94%。

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2011年1季度,通货膨胀可能会维持在高位,预计政策将继续紧缩,但紧缩力度的不确定性较大。此外,2011年是"十二五"的开局之年,国经济转型,政府可能会出台一系列的扶持政策。因此,我们认为,2011年1季度市场总体上将呈现震荡格局,系统性的投资机会较少,但也会蕴含一些新的投资机会。

上证50指数代表强周期的大盘蓝筹股,估值优势明显,下行风险较小,但因其对经济环境和流动性的敏感度较大,投资机会可能更多地出现在个股层面,但不排除在投资者确立了对经济的信心以及流动性充裕的情况下,出现上证50指数跑赢市场的可能性。

我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差,以实现投资者获取指数投资收益及其他模式盈利的投资目标。同时,我们也积极争取指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。

§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	19,658,210,291.87	98.43
	其中:股票	19,658,210,291.87	98.43
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	210,926,721.17	1.06
6	其他各项资产	101,823,422.05	0.51
7	合计	19,970,960,435.09	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	-	-
B	采掘业	3,445,460,810.45	17.27
C	制造业	2,614,067,599.79	13.11
C0	食品、饮料	645,053,603.92	3.23
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
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	1,052,809,172.71	5.28
C7	机械、设备、仪表	916,204,823.16	4.59
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	479,842,982.32	2.41
E	建筑业	727,308,747.49	3.65
F	交通运输、仓储业	764,150,002.76	3.83
G	信息技术业	413,764,516.70	2.07
H	批发和零售贸易	150,600,000.00	0.76
I	金融、保险业	10,593,970,454.01	53.11
J	房地产业	469,023,308.94	2.35
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	19,658,188,422.46	98.55

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	601318	中国平安	27,755,581	1,558,753,428.96	7.81
2	600036	招商银行	119,808,188	1,534,742,888.28	7.69
3	601328	交通银行	198,156,105	1,085,895,455.40	5.44
4	600016	民生银行	205,232,507	1,030,267,185.14	5.17
5	601166	兴业银行	39,954,586	960,907,793.30	4.82
6	600000	浦发银行	64,962,155	804,881,100.45	4.04
7	601088	中国神华	30,643,971	757,212,523.41	3.80
8	601601	中国太保	28,459,278	651,717,466.20	3.27
9	600519	贵州茅台	3,507,251	645,053,603.92	3.23
10	601939	建设银行	119,043,538	546,409,839.42	2.74

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,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。

5.8.2 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	693.75
2	应收证券清算款	101,772,817.39
3	应收股利	-
4	应收利息	49,910.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	101,823,422.05

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

本报告期期初基金份额总额	11,293,566,757
本报告期基金总申购份额	16,139,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	17,318,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,114,566,757

§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

2010年10月13日发布华夏基金管理有限公司公告。

2010年10月30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。

2010年11月10日发布上证50交易型开放式指数证券投资基金利润分配公告。

2010年11月17日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国建设银行股份有限公司A股配股发行的公告。

2010年12月11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、成都、南京和杭州设有分公司,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。

4季度,在市场冲高回落、大幅震荡的情况下,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,主动管理的股票型基金与混合型基金根据自身投资目标及投资策略,谨慎运作,整体上实现了正收益;固定收益类基金持续创造正回报;指数型基金继续紧密跟踪标的指数。

根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,2010年共有30只基金净值增长率超过20%,其中华夏基金旗下4只基金在列。在分类排名中,华夏优势股票在166只标准股票型基金中排名第3;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1;华夏策略混合在40只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第1。

在客户服务方面,4季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高服务质量;通过网上查询推出"账户分析"服务;延长在线客服人工服务时间,并提供系统自助答疑服务。

在践行企业社会责任方面,2010年10月,华夏人慈善基金会组织实施了"爱在深秋,同舟共济"活动,由华夏基金员工志愿者组成的赈灾小组亲赴甘肃舟曲灾区,为8个村、402户、总计1061位灾民送上援助物资。同月,在"燃煤之基,寒冬暖玉"活动中,华夏人慈善基金会联合玉树教育局,捐赠24万元采购优质燃煤200吨,用于保障9所学校、总计11239名学生和教职工的冬季取暖。

§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
二〇一一年一月二十一日

中小企业板交易型开放式指数基金

2010 第四季度报告

2010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:二〇一一年一月二十一日

§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2011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2010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	1,304,841,514.68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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	511,700,039.13
2.本期利润	284,745,607.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.1936
4.期末基金资产净值	4,152,097,270.61
5.期末基金份额净值	3.182

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	7.83%	1.93%	7.84%	1.98%	-0.01%	-0.05%

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2010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	-	11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。

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。

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运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度,A股市场先扬后抑。季初,在美国二次量化宽松、国内流动性充裕的作用下,市场呈上涨态势。随后,CPI创出新高,通货膨胀压力加剧,投资者对紧缩政策的预期增强,市场开始震荡调整。结构上,反弹阶段表现较好的金融行业在调整阶段回落较大,市场在11月中旬快速调整后重新回到以新兴产业、主题、中小市值为主的结构性行情。本报告期,中小板指上涨7.84%。

本基金在操作上主要集中在指数结构调整上,完成成份股的定期调整以及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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,本基金份额净值为3.182元,本报告期份额净值增长率为7.83%,同期中小企业板价格指数增长率为7.84%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.01%。

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2011年1季度,国内经济将处于结构转型阶段,通货膨胀压力依然较大,并可能成为影响未来实体经济与资本市场走向的关键性问题。政策紧缩预期加强,经济基本面存在较大的不确定性。基于以上判断,未来市场呈现宽幅震荡的可能性较大,整体性投资机会可能较少。

中小板股票具有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。

§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	4,089,995,578.22	98.15
	其中:股票	4,089,995,578.22	98.15
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	73,009,546.51	1.75
6	其他各项资产	4,284,336.18	0.10
7	合计	4,167,289,460.91	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	113,810,852.33	2.74
B	采掘业	156,214,876.08	3.76
C	制造业	2,540,421,831.29	61.18
C0	食品、饮料	134,710,879.55	3.24
C1	纺织、服装、皮毛	94,606,107.10	2.28
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	67,856,300.38	1.63
C4	石油、化学、塑胶、塑料	362,077,030.67	8.72
C5	电子	467,380,101.04	11.26
C6	金属、非金属	126,870,388.41	3.06
C7	机械、设备、仪表	788,949,463.94	19.00
C8	医药、生物制品	416,419,739.54	10.03
C99	其他制造业	81,551,820.66	1.96
D	电力、煤气及水的生产和供应业	25,204,939.08	0.61
E	建筑业	74,955,129.72	1.81
F	交通运输、仓储业	39,370,120.63	0.95
G	信息技术业	296,058,699.87	7.13
H	批发和零售贸易	544,062,521.39	13.10
I	金融、保险业	111,856,159.20	2.69
J	房地产业	77,175,153.75	1.86
K	社会服务业	86,198,307.70	2.08
L	传播与文化产业	24,641,115.18	0.59
M	综合类	-	-
	合计	4,089,969,706.22	98.50

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	32,610,234	427,194,065.40	10.29
2	002202	金风科技	8,917,025	198,849,657.50	4.79
3	002106	莱宝高科	1,951,624	129,295,090.00	3.11
4	002073	软控股份	4,506,177	120,269,864.13	2.90
5	002007	华兰生物	2,411,655	116,699,985.45	2.81
6	002142	宁波银行	9,020,658	111,856,159.20	2.69
7	002304	洋河股份	484,739	108,581,536.00	2.62
8	002155	辰州矿业	2,680,075	96,268,294.00	2.32
9	002008	大族激光	3,991,275	89,404,560.00	2.15
10	002123	荣信股份	1,568,601	74,508,547.50	1.79

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 2010年9月6日大族激光受到深交所通报批评。本基金为指数型基金,采取完全复制策略,大族激光系标的指数成分股,该股票的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,000,000.00
2	应收证券清算款	3,254,604.13
3	应收股利	-
4	应收利息	29,732.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,284,336.18

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

本报告期期初基金份额总额	1,330,064,854.05
本报告期基金总申购份额	2,933,860,193.39
减:本报告期基金总赎回份额	2,959,083,532.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,304,841,514.68

§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

2010年10月13日发布华夏基金管理有限公司公告。

2010年10月22日发布华夏基金管理有限公司关于网上下单转账支付业务增加指定银行收款账户的公告。

2010年11月27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。

2010年12月11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。

2010年12月25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。

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、南京和杭州设有分公司,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。

4季度,在市场冲高回落、大幅震荡的情况下,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,主动管理的股票型基金与混合型基金根据自身投资目标及投资策略,谨慎运作,整体上实现了正收益;固定收益类基金持续创造正回报;指数型基金继续紧密跟踪标的指数。

根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,2010年共有30只基金净值增长率超过20%,其中华夏基金旗下4只基金在列。在分类排名中,华夏优势股票在166只标准股票型基金中排名第3;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1;华夏策略混合在40只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第1。

在客户服务方面,4季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高服务质量;通过网上查询推出"账户分析"服务;延长在线客服人工服务时间,并提供系统自助答疑服务。

在践行企业社会责任方面,2010年10月,华夏人慈善基金会组织实施了"爱在深秋,同舟共济"活动,由华夏基金员工志愿者组成的赈灾小组亲赴甘肃舟曲灾区,为8个村、402户、总计1061位灾民送上援助物资。同月,在"燃煤之基,寒冬暖玉"活动中,华夏人慈善基金会联合玉树教育局,捐赠24万元采购优质燃煤200吨,用于保障9所学校、总计11239名学生和教职工的冬季取暖。

§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
二〇一一年一月二十一日

华夏红利混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:二〇一一年一月二十一日

§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2011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2010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	11,042,962,218.67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富时中国A股红利150指数,债券投资的业绩比较基准为富时中国国债指数。基准收益率=富时中国A股红利150指数收益率×60%+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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	1,524,784,302.79
2.本期利润	1,246,890,057.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.1106
4.期末基金资产净值	21,532,869,857.30
5.期末基金份额净值	1.950

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	5.69%	1.48%	3.39%	1.01%	2.30%	0.47%

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2010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		
谭琦	本基金的基金经理	2009-1-1	-	7年	工学硕士。2003年加入华夏基金管理有限公司。历任行业研究员、行业研究主管、基金经理助理、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)基金经理(2007年9月27日至2009年1月1日期间)。
郑煜	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2010-1-16	-	12年	中国科技大