中小企业板交易型开放式指数基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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:二〇一一年十月二十四日

§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10月20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2011年7月1日起至9月30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	1,955,074,848.59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,基金管理人将择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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-217,954,922.02
2.本期利润	-714,945,274.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3922
4.期末基金资产净值	4,556,234,895.97
5.期末基金份额净值	2.330

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	-14.28%	1.29%	-14.20%	1.31%	-0.08%	-0.02%

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2011年9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		
方军	本基金的基金经理	2006-06-08	-	12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。
唐棕	本基金的基金经理	2011-02-22	-	7年	美国卡耐基梅隆大学硕士。曾任美国压石资产管理公司Quantal组合经理。2007年10月加入华夏基金管理有限公司,历任数量分析师。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度,中小板指数下跌了14.20%,我们认为,下跌的原因主要为:① 前期货币政策收缩导致部分企业资金链绷紧,宏观经济存在一定系统性风险;② 企业盈利无法达到前期预计的水平,从而无法支撑中小板较高的估值水平;③ 担心欧洲债务问题恶化导致全球经济复苏放缓,甚至陷入二次衰退。

报告期内,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2011年9月30日,本基金份额净值为2.330元,本报告期份额净值增长率为-14.28%,同期中小企业板价格指数增长率为-14.20%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.08%。

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4季度,国际国内宏观经济形势发展到一个新的阶段,欧美经济的结构性问题较难解决,而中国经济则面临促发展和遏通胀的两难处境。市场反弹概率和力度取决于股票估值是否足够便宜,以及上市公司能否在诸多不利因素下拿出有说服力的业绩,当投资者对经济形成明确信心且流动性较为充裕时,整体市场才能够出现趋势性的机会。

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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,505,342,589.51	98.69
	其中:股票	4,505,342,589.51	98.69
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	58,084,009.34	1.27
6	其他各项资产	1,646,521.99	0.04
7	合计	4,565,073,120.84	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

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	148,398,702.96	3.26
B	采掘业	146,141,150.65	3.21
C	制造业	2,802,673,726.19	61.51
C0	食品、饮料	310,330,294.94	6.81
C1	纺织、服装、皮毛	131,625,182.80	2.89
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	54,993,736.73	1.21
C4	石油、化学、塑胶、塑料	436,138,518.47	9.57
C5	电子	382,703,659.53	8.40
C6	金属、非金属	129,530,188.85	2.84
C7	机械、设备、仪表	812,757,704.19	17.84
C8	医药、生物制品	492,495,231.88	10.81
C99	其他制造业	52,099,208.80	1.14
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	154,722,364.38	3.40
F	交通运输、仓储业	44,703,154.92	0.98
G	信息技术业	339,327,735.76	7.45
H	批发和零售贸易	560,374,201.22	12.30
I	金融、保险业	137,362,712.32	3.01
J	房地产业	74,556,263.05	1.64
K	社会服务业	55,195,556.94	1.21
L	传播与文化产业	41,887,021.12	0.92
M	综合类	-	-
	合计	4,505,342,589.51	98.88

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002024	苏宁电器	42,538,102	442,821,641.82	9.72
2	002304	洋河股份	1,761,557	239,571,752.00	5.26
3	002422	科伦药业	1,995,995	116,785,667.45	2.56
4	002202	金风科技	11,522,225	114,530,916.50	2.51
5	002142	宁波银行	12,249,958	113,679,610.24	2.50
6	002073	软控股份	6,054,049	110,062,610.82	2.42
7	002155	辰州矿业	3,658,107	96,244,795.17	2.11
8	002106	莱宝高科	3,610,298	88,993,845.70	1.95
9	002001	新和成	3,810,868	83,267,465.80	1.83
10	002038	双鹭药业	2,551,778	82,550,018.30	1.81

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 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,334,123.63
2	应收证券清算款	283,512.32
3	应收股利	-
4	应收利息	13,761.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,124.14
8	其他	-
9	合计	1,646,521.99

5.8.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 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	1,789,488,824.04
本报告期基金总申购份额	957,476,796.91
减:本报告期基金总赎回份额	791,890,772.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,955,074,848.59

§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

2011年9月2日发布华夏基金管理有限公司关于调整中国农业银行金穗借记卡基金网上交易优惠费率的公告。

2011年9月24日发布华夏基金管理有限公司公告。

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、杭州和广州设有分公司,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、首批企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人,以及特定客户资产管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

3季度,在市场持续下跌的情况下,华夏基金坚持以深入的投资研究为基础,加强市场分析与风险管理,努力为投资人规避风险。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,在基金分类排名中(截至2011年9月30日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第2;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3;华夏策略混合、华夏经典混合在48只灵活配置型基金(股票上限80%)中分别排名第3和第10;华夏兴和封闭及华夏兴华封闭在25只封闭式普通股票型基金中分别排名第4和第7。

在客户服务方面,3季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高服务质量;开通客服电话自助语音系统基金开放状态查询功能,并简化客户身份认证环节;优化网上交易定期定额功能,并缩短密码重置、银行卡变更、特殊退款等业务处理周期。

§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和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。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
二〇一一年十月二十四日

华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)

2011 第三季度 报告

2011年9月30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:二〇一一年十月二十四日

§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2011年10月20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2011年7月1日起至9月30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
基金合同生效日	2007年11月22日
报告期末基金份额总额	8,035,158,165.55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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-128,478,588.09
2.本期利润	-702,564,667.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0867
4.期末基金资产净值	6,706,637,777.26
5.期末基金份额净值	0.835

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

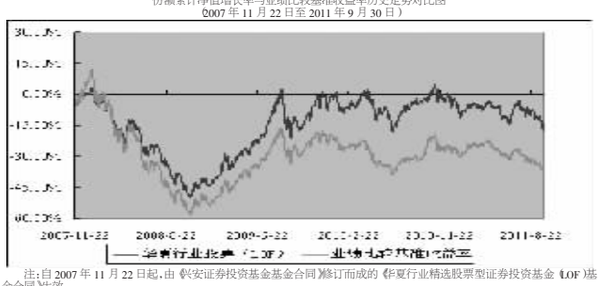
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.44%	1.17%	-12.11%	1.06%	2.67%	0.11%

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

华夏行业精选股票型证券投资基金(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11月22日至2011年9月30日)



注:自2007年11月22日起,由《长安证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏行业精选股票型证券投资基金(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		
罗泽庠	本基金的基金经理	2007-11-22	-	10年	经济学硕士。曾任大成基金管理有限公司研究部研究员,2004年加入华夏基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理(2005年4月12日至2007年2月14日期间)、兴安证券投资基金基金经理(2007年2月14日至2007年11月21日期间)。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度,国际形势错综复杂,美国主权债务评级下调,欧洲主权债务危机恶化。国内方面,通货膨胀问题依然突出,货币政策仍然偏紧。在上述因素的影响下,A股市场持续下跌,几乎没出现有力度的反弹,市场成交量萎缩,投资人信心不足。

报告期内,本基金均衡布局,加大对个股的选择力度,对于银行和食品饮料等行业的配置为组合带来一定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,本基金份额净值为0.835元,本报告期份额净值增长率为-9.44%,同期业绩比较基准增长率为-12.11%。

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4季度,A股市场对于欧债危机能否得到有效解决、国内通货膨胀能否得到有效控制的担忧仍然存在,但是对悲观结果已经有了相当的预期,长期选股的机会或将出现。

投资策略上,本基金将重点把握两方面的结构性机会:一是估值较低、基本面好转的行业和公司;二是具有长期增长潜质的优秀公司。

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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,621,216,093.01	82.74
	其中:股票	5,621,216,093.01	82.74
2	固定收益投资	373,889,000.00	5.50
	其中:债券	373,889,000.00	5.50
	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	786,365,226.28	11.58
6	其他各项资产	12,125,555.35	0.18
7	合计	6,793,595,874.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	176,593,996.08	2.63
B	采掘业	191,476,856.30	2.86
C	制造业	3,033,791,919.48	45.24
C0	食品、饮料	698,701,035.28	10.42
C1	纺织、服装、皮毛	54,798,025.92	0.82
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	15,668,263.42	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	283,265,501.21	4.22
C5	电子	32,595,607.80	0.49
C6	金属、非金属	482,074,620.03	7.19
C7	机械、设备、仪表	912,725,599.30	13.61
C8	医药、生物制品	471,949,211.14	7.04
C99	其他制造业	82,014,055.38	1.22
D	电力、煤气及水的生产和供应业	273,523,108.66	4.08
E	建筑业	174,264,569.52	2.60
F	交通运输、仓储业	22,214,000.00	0.33
G	信息技术业	415,658,971.83	6.20
H	批发和零售贸易	260,168,820.24	3.88
I	金融、保险业	527,183,033.87	7.86
J	房地产业	195,495,320.68	2.91
K	社会服务业	226,702,650.70	3.38
L	传播与文化产业	68,886,204.32	1.03
M	综合类	55,256,641.33	0.82
	合计	5,621,216,093.01	83.82

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600309	烟台万华	14,205,424	226,008,295.84	3.37
2	000939	凯迪电力	19,319,712	219,471,928.32	3.27
3	600887	伊利股份	10,998,492	201,272,403.60	3.00
4	600456	宝钛股份	7,775,208	200,600,366.40	2.99
5	600893	航空动力	12,999,868	180,438,167.84	2.69
6	002157	正邦科技	16,275,107	157,705,786.83	2.35
7	600000	浦发银行	18,039,909	154,060,822.86	2.30
8	601166	兴业银行	12,299,851	152,395,153.89	2.27
9	600331	宏达股份	12,159,790	149,200,623.30	2.22
10	600118	中国卫星	7,397,742	147,954,840.00	2.21

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	264,375,000.00	3.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	109,514,000.00	1.63
	其中:政策性金融债	109,514,000.00	1.63
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	373,889,000.00	5.57

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110018	11附息国债18	1,200,000	119,904,000.00	1.79
2	019109	11国债09	1,000,000	99,390,000.00	1.48
3	110308	11进出08	600,000	59,754,000.00	0.89
4	110409	11农发09	500,000	49,760,000.00	0.74
5	010112	21国债(2)	450,000	45,081,000.00	0.67

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 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,869,674.51
2	应收证券清算款	3,897,487.47
3	应收股利	-
4	应收利息	5,152,480.19
5	应收申购款	190,113.26
6	其他应收款	675.78
7	待摊费用	15,124.14
8	其他	-
9	合计	12,125,555.35

5.8.4 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 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	8,210,897,638.54
本报告期基金总申购份额	25,260,009.22
减:本报告期基金总赎回份额	200,999,482.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,035,158,165.55

§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

2011年9月24日发布华夏基金管理有限公司公告。

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、杭州和广州设有分公司,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、首批企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人,以及特定客户资产管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

3季度,在市场持续下跌的情况下,华夏基金坚持以深入的投资研究为基础,加强市场分析与风险管理,努力为投资人规避风险。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,在基金分类排名中(截至2011年9月30日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第2;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3;华夏策略混合、华夏经典混合在48只灵活配置型基金(股票上限80%)中分别排名第3和第10;华夏兴和封闭及华夏兴华封闭在25只封闭式普通股票型基金中分别排名第4和第7。

在客户服务方面,3季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高服务质量;开通客服电话自助语音系统基金开放状态查询功能,并简化客户身份认证环节;优化网上交易定期定额功能,并缩短密码重置、银行卡变更、特殊退款等业务处理周期。

§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安转型的文件;

8.1.2《华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》;

8.1.3《华夏行业精选股票型证券投资基金(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和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。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
二〇一一年十月二十四日

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)

2011 第三季度 报告

2011年9月30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:二〇一一年十月二十四日

§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2011年10月20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2011年7月1日起至9月30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
基金合同生效日	2007年4月24日
报告期末基金份额总额	11,889,295,877.82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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-132,390,026.74
2.本期利润	-1,304,710,404.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1093
4.期末基金资产净值	8,974,887,369.34
5.期末基金份额净值	0.755

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

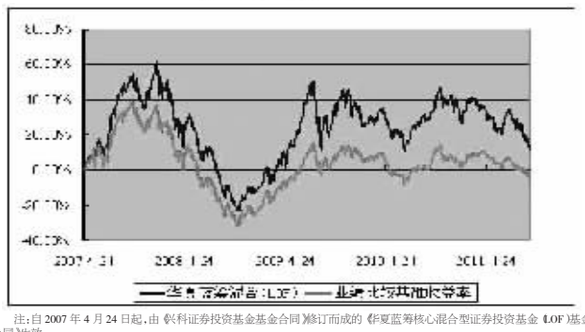
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.72%	1.21%	-8.95%	0.79%	-3.77%	0.42%

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2011年9月30日)



注:自2007年4月24日起,由《长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		
刘文劲	本基金的基金经理、公司副总经理,投资总监	2007-06-12	-	14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部总监,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,历任兴安证券投资