华夏大盘精选证券投资基金

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	华夏大盘精选混合	
基金主代码	000011	
交易代码	000011	000012
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年8月11日	
报告期末基金份额总额	624,587,354.75份	
投资目标	追求基金资产的长期增值。	
投资策略	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。	
业绩比较基准	本基金整体的业绩比较基准为"富时中国A200指数×80%+富时中国国债指数×20%"。	
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和混合基金,低于成长型股票基金。	
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	215,891,169.63
2.本期利润	-975,613,078.67
3.加权平均基金份额本期利润	-1.5606
4.期末基金资产净值	6,814,709,886.06
5.期末基金份额净值	10.911

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	-12.52%	1.22%	-12.43%	1.06%	-0.09%	0.16%

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

华夏大盘精选证券投资基金

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8月11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		
王亚伟	本基金的基金经理、公司副总经理	2005-12-31	-	16年	经济学硕士,曾任中信国际合作公司业务经理,华夏证券有限公司研究经理。1998年加入华夏基金管理有限公司,历任兴华证券投资基金基金经理助理、基金经理(1998年4月28日至2002年1月8日期间),华夏成长证券投资基金基金经理(2001年12月18日至2005年4月12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,国内通胀水平仍维持高位,工业增长放缓,进出口增速回落,投资者开始担忧国内经济衰退和盈利下滑。国际方面,欧洲主权债务危机不断升级,流动性收缩,全球资本市场大幅调整。

市场方面,A股市场总体呈现震荡下跌走势,结构分化比较明显,部分创业板及中小盘个股表现相对较好,大盘股表现较差。

上证50指数金融类股票权重超过50%,在本季度的结构分化行情中表现一般。报告期内,上证50指数下跌15.33%,略低于市场平均水平。

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2011年9月30日,本基金份额净值为1.701元,本报告期份额净值增长率为-14.86%,同期上证50指数增长率为-15.33%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.47%。

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,国内流动性仍可能偏紧,在新的因素出现之前,市场仍将维持震荡格局,系统性的投资机会较少。但如果经济增速明显放缓,不排除调控政策出现放松,市场也可能出现整体性的行情。上证50指数代表的大盘蓝筹股估值较低,在4季度可能会有较好的表现。

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,我们也积极参加推动产品的进一步创新,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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	6,091,633,387.19	88.70
	其中:股票	6,091,633,387.19	88.70
2	固定收益投资	398,417,460.60	5.80
	其中:债券	398,417,460.60	5.80
	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	358,355,652.40	5.22
6	其他各项资产	19,340,530.35	0.28
7	合计	6,867,747,030.54	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	98,426,529.67	1.44
B	采掘业	58,100,016.60	0.85
C	制造业	1,923,064,813.02	28.22
C0	食品、饮料	43,777,693.86	0.64
C1	纺织、服装、皮毛	91,874,860.00	1.35
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	19,049,885.70	0.28
C4	石油、化学、塑胶、塑料	430,014,533.77	6.31
C5	电子	94,520,617.80	1.39
C6	金属、非金属	351,512,858.52	5.16
C7	机械、设备、仪表	444,012,514.73	6.52
C8	医药、生物制品	192,175,958.00	2.82
C99	其他制造业	256,125,890.64	3.76
D	电力、煤气及水的生产和供应业	87,478,055.47	1.28
E	建筑业	467,347,069.18	6.86
F	交通运输、仓储业	466,334,744.69	6.84
G	信息技术业	500,536,460.68	7.34
H	批发和零售贸易	128,170,125.85	1.88
I	金融、保险业	396,776,397.70	5.82
J	房地产业	1,234,318,657.22	18.11
K	社会服务业	367,356,053.07	5.39
L	传播与文化产业	243,736,287.64	3.58
M	综合类	119,988,176.40	1.76
	合计	6,091,633,387.19	89.39

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	600256	广汇股份	29,590,585	674,073,526.30	9.89
2	601006	大秦铁路	58,009,908	415,931,040.36	6.10
3	600068	葛洲坝	42,006,766	336,474,195.66	4.94
4	600050	中国联通	63,739,315	326,345,292.80	4.79
5	601166	兴业银行	20,003,798	247,847,057.22	3.64
6	600086	东方金钰	16,206,748	235,646,115.92	3.46
7	600019	宝钢股份	45,003,555	229,518,130.50	3.37
8	600831	广电网络	20,009,692	198,296,047.72	2.91
9	000822	山东海化	23,999,907	179,039,306.22	2.63
10	600316	洪都航空	5,999,976	131,279,474.88	1.93

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	373,351,175.20	5.48
2	央行票据	-	-
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	中期票据	-	-
7	可转债	25,066,285.40	0.37
8	其他	-	-
9	合计	398,417,460.60	5.85

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	019036	10国债36	1,600,000	159,216,000.00	2.34
2	010112	21国债02	1,157,640	115,972,375.20	1.70
3	020048	11贴债03	1,000,000	98,162,800.00	1.44
4	110018	国电转债	195,980	19,090,411.80	0.28
5	110017	中海转债	64,730	5,975,873.60	0.09

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 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	1,773,005.66
2	应收证券清算款	10,366,190.71
3	应收股利	-
4	应收利息	7,201,333.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,340,530.35

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600256	广汇股份	56,482,668.30	0.83	非公开发行流通受限

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

本报告期期初基金份额总额	625,702,579.65
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	1,115,224.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	624,587,354.75

§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7月2日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

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《华夏大盘精选证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏大盘精选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

华夏红利混合型证券投资基金

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	11,264,779,973.53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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	189,537,592.59
2.本期利润	-2,619,459,299.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2345
4.期末基金资产净值	18,422,224,713.81
5.期末基金份额净值	1.635

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

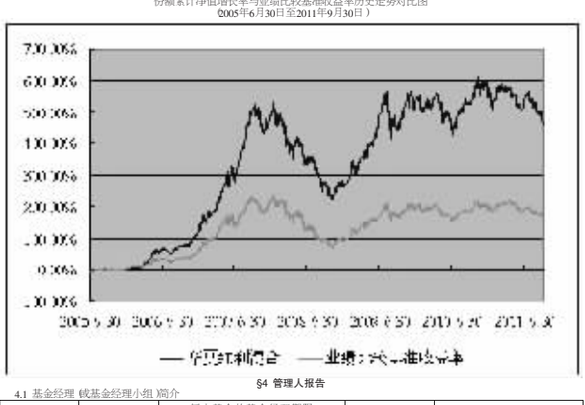
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.52%	1.09%	-7.89%	0.77%	-4.63%	0.32%

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		
谭琦	本基金的基金经理	2009-01-01	-	8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)。
赵航	本基金的基金经理	2011-01-18	-	14年	中南财经大学投资经济专业硕士,曾任大鹏证券公司资产管理中心投资经理、长城证券公司投资银行部项目经理、鹏华基金管理有限公司原普华证券投资基金基金经理(2003年4月10日至2005年5月21日)、原中信基金中信红利精选股票型证券投资基金基金经理(2008年5月19日至2009年4月18日)。2009年1月加入华夏基金管理有限公司。

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,国际方面,美国宽松的货币政策没有把经济带入预期的增长轨道,欧洲缺少协同的财政政策,主权债务危机愈演愈烈。国内方面,通胀未出现预期中的回落,经济增长乏力的信号有所显现。基于上述背景,A股市场在小幅反弹后持续走低,其中估值较高且没有明确业绩支撑的个股跌幅较大。

报告期内,本基金在市场小幅反弹后及时调整为防御策略,减持了高估值、高波动类个股,主动降低仓位,在一定程度上减少了组合损失。

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1.635元,本报告期份额净值增长率为-12.52%,同期业绩比较基准增长率为-7.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们认为逐渐放缓的经济将可能经历寻底的过程,期间仍有一些重要的问题需要解决,包括高利率民间借贷的风险、地方投融资平台的偿付能力、下一阶段经济增长模式的选择等。此外,在全球经济减速的背景下,中国的比较优势更为突出。

本基金将积极布局风险释放充分的行业,精选个股,在市场的调整中优化结构,为市场新一阶段的到来做好准备。

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	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	15,498,486,910.32	82.41
	其中:股票	15,498,486,910.32	82.41
2	固定收益投资	1,945,568,842.43	10.35
	其中:债券	1,945,568,842.43	10.35
	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	1,340,755,242.54	7.13
6	其他各项资产	21,999,948.84	0.12
7	合计	18,806,810,944.13	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	174,156,184.93	0.95
B	采掘业	799,094,239.39	4.34
C	制造业	6,992,092,863.53	37.95
C0	食品、饮料	1,394,901,320.98	7.57
C1	纺织、服装、皮毛	58,642,470.30	0.32
C2	木材、家具	19,047,632.28	0.10
C3	造纸、印刷	42,929,093.75	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	644,573,249.42	3.50
C5	电子	403,575,731.18	2.19
C6	金属、非金属	831,256,236.98	4.51
C7	机械、设备、仪表	2,502,208,315.26	13.58
C8	医药、生物制品	1,061,200,622.58	5.76
C99	其他制造业	33,758,190.80	0.18
D	电力、煤气及水的生产和供应业	435,818,508.24	2.37
E	建筑业	298,596,995.48	1.62
F	交通运输、仓储业	714,335,135.39	3.88
G	信息技术业	1,078,603,743.36	5.85
H	批发和零售贸易	1,124,261,540.86	6.10
I	金融、保险业	1,843,067,927.92	10.00
J	房地产业	1,073,973,769.45	5.83
K	社会服务业	142,952,269.89	0.78
L	传播与文化产业	497,252,324.93	2.70
M	综合类	324,281,406.95	1.76
	合计	15,498,486,910.32	84.13

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	600050	中国联通	73,942,600	378,586,112.00	2.06
2	600887	伊利股份	19,111,190	349,734,777.00	1.90
3	600582	天地科技	18,230,621	339,818,775.44	1.84
4	000527	美的电器	22,027,342	324,683,021.08	1.76
5	601318	中国平安	9,670,218	324,629,218.26	1.76
6	600271	航天信息	11,675,299	315,349,825.99	1.71
7	600036	招商银行	25,938,444	286,879,190.64	1.56
8	601601	中国太保	13,929,701	257,560,171.49	1.40
9	601006	大秦铁路	35,379,900	253,673,883.00	1.38
10	000895	双汇发展	3,766,569	244,826,985.00	1.33

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	629,422,900.00	3.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	798,550,000.00	4.33
	其中:政策性金融债	798,550,000.00	4.33
4	企业债券	19,112,100.00	0.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	498,483,842.43	2.71
8	其他	-	-
9	合计	1,945,568,842.43	10.56

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	113001	中行转债	2,811,480	255,816,565.20	1.39
2	070419	07农发19	2,000,000	202,680,000.00	1.10
3	110242	11国开42	2,000,000	199,940,000.00	1.09
4	110243	11国开43	2,000,000	199,880,000.00	1.08
5	019118	11国债18	2,000,000	199,360,600.00	1.08

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 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	7,086,714.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	22,069.67
4	应收利息	13,304,945.18
5	应收申购款	1,586,219.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,999,948.84

5.8.4 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	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	255,816,565.20	1.39
2	113002	工行转债	137,844,822.00	0.75
3	110016	川投转债	6,978,417.60	0.04
4	110007	博汇转债	6,201,889.20	0.03
5	125887	中鼎转债	1,391,289.23	0.01
6	125709	唐钢转债	936,583.56	0.01
7	110011	歌华转债	339,771.60	0.00
8	126729	燕京转债	754,735.64	0.00

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	11,116,337,027.68
本报告期基金总申购份额	528,006,726.11
减:本报告期基金总赎回份额	379,563,780.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,264,779,973.53

§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7月2日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

2011年8月27日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金拆分非公开发行股票的公告。

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《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

上证50交易型开放式指数证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	11,217,566,757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