华夏经典配置混合型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年三月三十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料经审计,安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华夏经典混合
基金主代码	288001
交易代码	288001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月15日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,435,102,782.58份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在长期投资的基础上,将战略资产配置与时机选择相结合,积极主动地精选证券,并充分利用短期金融工具作为动态配置的有效缓冲及收益补充,实施全流程的风险管理,力求在风险可控、获取稳定收益的基础上,追求资本最大可能的长期增值。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的主动管理,遵循积极主动的投资理念,对股票和债券、短期金融工具的比例进行动态调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为60%×中信标普300指数+20%×中信全债指数+20%×一年期定期存款利率。
风险收益特征	追求资产配置动态平衡、收益和长期资本增值平衡,风险适中。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔雁巍	张燕
	联系电话	400-818-6666	0755-83199084
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-818-6666	95555
传真		010-63136700	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-16,734,251.27	219,767,529.56	509,877,078.23
本期利润	-282,815,760.88	76,078,620.19	898,451,763.20
加权平均基金份额本期利润	-0.1924	0.0475	0.7000
本期基金份额净值增长率	-17.73%	4.81%	63.14%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0947	0.1002	0.0495
期末基金资产净值	1,299,189,148.66	1,671,348,525.69	1,749,045,425.19
期末基金份额净值	0.905	1.100	1.0495

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-5.63%	1.08%	-4.57%	0.85%	-1.06%	0.23%
过去六个月	-13.31%	1.08%	-13.50%	0.82%	0.19%	0.26%
过去一年	-17.73%	1.02%	-14.69%	0.78%	-3.04%	0.24%
过去三年	40.68%	1.13%	22.69%	1.00%	17.99%	0.13%
过去五年	71.51%	1.41%	25.98%	1.29%	45.53%	0.12%
自基金合同生效起至今	227.27%	1.23%	72.20%	1.14%	155.07%	0.09%

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

华夏经典配置混合型证券投资基金

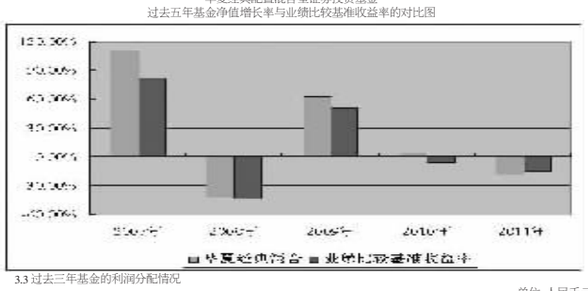
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年3月15日至2011年12月31日)

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏经典配置混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	-	-	-	-	-
2010年	-	-	-	-	-
2009年	11.400	289,500,960.01	782,031,248.92	1,071,532,208.93	-
合计	11.400	289,500,960.01	782,031,248.92	1,071,532,208.93	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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。公司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、境内首批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,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2011年,在市场持续下跌的情况下,华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础,高度重视风险管理,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,在基金年度分类排名中(截至2011年12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5;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4;华夏策略混合在48只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第5;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3和第4。

为引导投资者树立正确的基金投资理念,增进与投资者之间的交流,2011年,华夏基金继续举办理财365、理财直通车等巡回报告会以及理财讲座,主动向投资者提示风险,为投资者提供理财咨询服务。

2011年,华夏基金凭借规范的经营管理及良好的品牌声誉,荣获多家机构评选的多个奖项,主要奖项有:2011年3月,在《证券时报》主办的“第七届中国基金业明星奖颁奖仪式暨中国明星基金论坛”中,华夏基金荣获“长期回报明星基金公司奖”;2011年4月,在《上海证券报》主办的中国“金基金”奖颁奖典礼中,华夏基金第六次荣获“金基金TOP公司奖”;在《中国证券报》、中央电视台主办的“中国基金业金牛奖”评选活动中,华夏基金第六次荣获年度“金牛基金管理公司奖”。

在客户服务方面,2011年,华夏基金继续以客户需求为导向,持续提高服务质量;恢复办理华夏收入等四只基金的转换业务;调整了在本公司进行登记结算基金的分红方式变更规则,使投资者可在不同销售机构对持有的同一只基金可以分别设置不同的分红方式;优化了网上交易定期定额功能,缩短了密码重置、银行卡变更、特殊退款等业务处理周期;推出了针对直销网上交易客户的赎回款划出短信提示等服务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
王海维	本基金的基金经理、投资副总监、股票投资部副总经理	2011-03-17	-	18年	吉林大学经济学硕士。曾任海南省国际信托投资公司报单员、证券总部总经理助理、海口证券营业部总经理、金元证券公司海口营业部总经理、投资管理总部总经理、公司副总裁。2010年12月加入华夏基金管理有限公司。
郑煜	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2006-08-11	2011-03-17	13年	中国科技大学管理科学与工程学硕士。曾任华夏证券高级分析师,大成基金高级分析师、投资经理,原中信基金股权投资部总监。2009年1月加入华夏基金管理有限公司。
赵航	本基金的基金经理	2009-08-07	2011-11-07	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善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。

③根据本基金管理人于2011年3月19日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理的公告》,增聘王海维先生为本基金基金经理,郑煜女士不再担任本基金基金经理。

④根据本基金管理人于2011年11月9日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理的公告》,赵航先生不再担任本基金基金经理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年,国际方面,欧洲债务危机不断恶化,美国经济复苏乏力。国内方面,为应对通货膨胀高企的局面,货币政策持续收紧;实体经济尤其是中小企业资金链紧张,市场实际利率上升,企业整体盈利增速下降;房地产调控依然严厉,市场成交量萎靡。市场方面,A股市场大幅下跌,上证综指在4月达到年内高点后基本呈单边逐级下跌趋势,年底跌至2199点,全年跌幅达21.68%,其中,银行、食品饮料等行业相对抗跌,而高估值个股和中小盘股票跌幅较大。

本基金在年初重点布局,重点配置了银行、地产等低估值品种,但在1季度市场短暂上涨过程中,增持了部分高估值中小盘股和强周期股。2季度起,确立了“行业相对均衡配置,自下而上选择个股为主”的投资策略,重点配置了具备中长期投资价值、估值合理,且业绩增长相对确定的个股。反思全年,本基金对整体经济及A股市场表现过于乐观,对通胀持续时间和企业业绩增速下滑幅度估计不足,股票仓位整体偏高,且组合中中小盘股和强周期品种配置较重,基金净值受到损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.905元,本报告期份额净值增长率为-17.73%,同期业绩比较基准增长率为-14.69%。

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2012年,欧债危机的影响仍将延续,国内通货膨胀压力有所减轻,企业效益在探底后有望逐步回升,货币政策的局部放松值得期待。A股市场的持续下跌已部分反映了对未来经济的担忧,市场风险已得到一定释放。此外,在金融服务实体经济的背景下,资本市场的泡沫将得到进一步挤压,资本市场的制度改革也将推动A股市场向成熟发展,上市公司的内在价值将更为投资者所重视。基于上述判断,我们对2012年市场的表现持谨慎乐观态度。

投资策略上,本基金将秉承价值投资的理念,坚持“自下而上”精选个股,重点投资具备中长期投资价值的个股,审慎对待高估值品种,保持合适的股票仓位。资产配置上,本基金以经典成长型和稳定增长型的投资品种并重,同时在代表未来中国经济转型方向的消费服务业和新兴产业中努力挖掘成长型个股。具体而言,在经济探底及复苏初期,阶段性配置地产、汽车、工程机械等早周期品种及部分高分红率品种;在经济回升阶段,侧重选择估值合理的高成长型个股。债市方面,本基金将重点关注可转债的投资机会。

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。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人在监察稽核工作中加大了对各项业务的合规培训和考试力度,针对投研人员组织了多次合规培训,提高了员工的风险意识与合规意识;进一步梳理完善内部相关规章制度及业务流程,强化了对基金投资交易的风险控制及合规检查;加大对日常业务的检查范围及频率,及时开展了员工行为合规检查及对公司投研、营销等业务的专项检查,促进了公司业务的合规运作。

报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续以风险控制为核心,坚持基金份额持有人利益优先的原则,提高监察稽核工作的科学性和有效性,切实保障基金安全、合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括督察长、投资风险负责人、证券研究工作负责人、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中,近三分之二的人员具有10年以上的基金从业经验,且具有风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理公司制定的相关制度,估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

安永华明(2012)审字第60739337_B11号

华夏经典配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的华夏经典配置混合型证券投资基金财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表和2011年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是基金管理人华夏基金管理有限公司的责任。这种责任包括:①按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;②设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了华夏经典配置混合型证券投资基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所　　注册会计师 徐艳 蒋燕华

北京市东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层

2012-03-23

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:华夏经典配置混合型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产:			
银行存款		36,990,687.27	93,322,494.17
结算备付金		1,878,834.55	1,653,014.50
存出保证金		1,510,000.00	1,760,000.00
交易性金融资产		1,276,022,830.62	1,584,115,918.63
其中:股票投资		947,662,951.12	1,151,716,192.23
基金投资		-	-
债券投资		328,359,879.50	432,399,726.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		6,015,602.39	6,539,669.37
应收股利		-	-
应收申购款		11,050.93	8,531.43
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,322,429,005.76	1,687,399,628.10
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		8,888,376.84	-
应付赎回款		953,232.44	168,761.14
应付管理人报酬		1,732,931.03	2,144,998.22
应付托管费		288,821.84	357,499.72
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		8,888,816.24	10,962,140.94
应交税费		1,652,364.62	1,582,934.62
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		835,314.09	834,767.77
负债合计		23,239,857.10	16,051,102.41
所有者权益:			
实收基金		1,435,102,782.58	1,519,067,548.57
未分配利润		-135,913,633.92	152,280,977.12
所有者权益合计		1,299,189,148.66	1,671,348,525.69
负债和所有者权益总计		1,322,429,005.76	1,687,399,628.10

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.905元,基金份额总额1,435,102,782.58份。

7.2 利润表

会计主体:华夏经典配置混合型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-248,114,409.45	113,937,384.42
1.利息收入		12,001,199.17	13,333,434.60
其中:存款利息收入		515,016.69	1,323,984.81
债券利息收入		11,486,182.48	12,009,449.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		5,916,648.69	244,194,950.12
其中:股票投资收益		2,709,331.71	237,929,876.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-5,771,861.81	-2,595,995.28
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		8,979,178.79	8,861,068.78
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-266,081,509.61	-143,688,909.37
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		49,252.30	97,909.07
减:二、费用		34,701,351.43	37,858,764.23
1.管理人报酬		22,974,421.74	24,526,461.95
2.托管费		3,829,070.35	4,087,743.70
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		6,977,592.68	8,245,054.04
5.利息支出		575,792.70	647,256.31
其中:卖出回购金融资产支出		575,792.70	647,256.31
6.其他费用		344,473.96	352,248.23
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-282,815,760.88	76,078,620.19
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-282,815,760.88	76,078,620.19

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华夏经典配置混合型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,519,067,548.57	152,280,977.12	1,671,348,525.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-282,815,760.88	-282,815,760.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-83,964,765.99	-5,378,850.16	-89,343,616.15
其中:1.基金申购款	26,012,727.06	1,029,490.56	27,042,217.62
2.基金赎回款	-109,977,493.05	-6,408,340.72	-116,385,833.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,435,102,782.58	-135,913,633.92	1,299,189,148.66

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,666,615,704.77	82,429,720.42	1,749,045,425.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	76,078,620.19	76,078,620.19
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-147,548,156.20	-6,227,363.49	-153,775,519.69
其中:1.基金申购款	21,207,816.76	516,050.03	21,723,866.79
2.基金赎回款	-168,755,972.96	-6,743,413.52	-175,499,386.48
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,519,067,548.57	152,280,977.12	1,671,348,525.69

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王东明　　崔雁巍　　崔雁巍

基金管理公司负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

7.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司(“中信证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
南方工业资产管理有限责任公司	基金管理人的股东
山东省农村经济开发投资公司	基金管理人的股东
POWER CORPORATION OF CANADA	基金管理人的股东
山东海丰国际航运集团有限公司	基金管理人的股东
无锡市国联发展(集团)有限公司	基金管理人的股东
中信万通证券有限责任公司(“中信万通证券”)	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信证券(浙江)有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构

注:①根据华夏基金管理有限公司于2011年12月24日发布的公告,经中国证监会核准,华夏基金管理有限公司股东变更为中信证券股份有限公司(出资比例49%)、南方工业资产管理有限责任公司(出资比例11%)、山东省农村经济开发投资公司(出资比例10%)、POWER CORPORATION OF CANADA(出资比例10%)、山东海丰国际航运集团有限公司(出资比例10%)、无锡市国联发展(集团)有限公司(出资比例10%)。

②中信金通证券有限责任公司于2011年12月28日发布公告,经中国证监会浙江监管局批复核准,其公司名称变更为“中信证券(浙江)有限责任公司”。

③下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	600,147,542.66	13.22%	652,930,660.68	12.35%

7.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.4.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信证券	345,542,256.26	69.15%	142,601,127.50	11.98%

7.4.4.1.4 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中信证券	130,000,000.00	13.20%	-	-

7.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	502,408.64	13.29%	1,141,804.50	12.85%
中信万通证券	-	-	24,240.89	0.27%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	543,664.48	12.30%	2,070,637.59	18.89%
中信万通证券	-	-	24,240.89	0.22%

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	22,974,421.74	24,526,461.95
其中:支付销售机构的客户维护费	3,308,045.52	3,575,347.85

注:①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支,不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,829,070.35	4,087,743.70

注:①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

②基金托管费计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	36,990,687.27	466,777.60	93,322,494.17	1,287,905.37

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
中信证券	601336	新华保险	新股发行	17,488	406,596.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
中信证券	113002	工行转债	可转换公司债券公开发行	210,990	21,099,000.00
中信证券	601398	工商银行	配股发行	450,000	1,345,500.00

7.4.5 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.5.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000776	广发证券	2011-08-25	2012-08-26	非公开发行流通受限	26.91	21.00	1,000,000	26,910,000.00	21,000,000.00	-
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	新发流通受限	23.25	27.87	17,488	406,596.00	487,390.56	-
601669	中国水电	2011-09-29	2012-01-18	新发流通受限	4.50	4.09	18,335,306	82,508,877.00	74,991,401.54	-

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有需披露的暂时停牌股票。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止,本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止,本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.6.1 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定,以公允价值计量的金融工具,其公允价值的计量可分为三个层级:

第一层级:对存在活跃市场报价的金融工具,可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层级:对估值日活跃市场无报价的金融工具,可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值;对估值日不存在活跃市场的金融工具,可以或相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层级:对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具,可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

7.4.6.2 各层级金融工具公允价值

截至2011年12月31日止,本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层级的余额为1,174,910,210.62元