华夏沪深300指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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:二〇一二年七月十八日

§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2012年7月16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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏沪深300指数
基金主代码	000051
交易代码	000051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月10日
报告期末基金份额总额	25,592,453,205.34份
投资目标	采用指数化投资方式,追求对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报及适当的其他收益。
投资策略	本基金主要采取复制法,即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。但因特殊情况(比如市场流动性不足、个别成份股被限制投资等)导致本基金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(如买入非成份股等)进行适当的替代。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×95%+1%(指年收益率,评价时应按期间折算)。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-161,875,931.42
2.本期利润	278,933,659.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0108
4.期末基金资产净值	18,381,942,267.16
5.期末基金份额净值	0.718

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

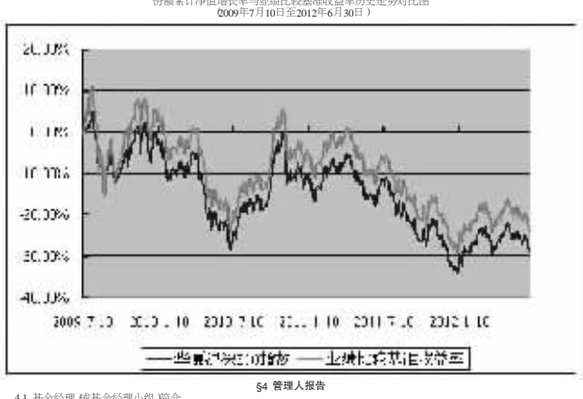
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.56%	1.07%	0.51%	1.07%	1.05%	0.00%

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

华夏沪深300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

(2009年7月10日至2012年6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		
张弘弢	本基金的基金经理、数量投资部副总经理	2009-07-10	-	12年	硕士。2000年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部总经理等。
方军	本基金的基金经理、数量投资部副总经理	2009-07-10	-	13年	硕士。1999年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、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等。

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 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。

报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

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

2季度,国际方面,欧洲主权债务问题出现反复,美国经济复苏不及预期,全球大宗商品和重要股票市场均以震荡下跌为主。国内方面,经济继续放缓,通胀持续回落;宏观政策微调力度加大,央行年内第二次下调存款准备金率,并自2008年底以来首次降低存贷款基准利率;投资者始终在政策放松程度预期、经济基本面企稳时间预期之间摇摆。受上述因素影响,A股市场总体呈现先扬后抑的走势,沪深300指数本季度上涨了0.27%。

报告期内,本基金在做好跟踪标的指数的基础上,研究并认真应对成份股调整、限制投资股票替代投资等工作,努力为投资者带来更好的相对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为0.718元,本报告期份额净值增长率为1.56%,同期业绩比较基准增长率为0.51%。本基金本报告期跟踪偏离度为+1.05%。

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3季度,我们认为,在全球较弱的宏观经济背景下,国内宏观经济放缓趋势仍将持续,通货膨胀将得到有效控制,宏观政策继续以"稳中求进"方式进行微调,出现阶段性经济底部的可能性越来越大。

市场方面,如果国内宏观政策微调超过预期,且国内经济表现保持平稳,则目前处于历史较低估值水平的沪深300指数会出现系统性机会。反之,则会继续保持震荡的走势。

本基金将会根据基金合同要求,在紧密跟踪标的指数的基础上,做好成份股调整、限制投资股票替代投资等工作,并力争和业绩基准保持一致。

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	17,456,790,258.70	93.79
	其中:股票	17,456,790,258.70	93.79
2	固定收益投资	697,740,000.00	3.75
	其中:债券	697,740,000.00	3.75
	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	371,805,710.21	2.00
6	其他各项资产	85,583,045.66	0.46
7	合计	18,611,919,014.57	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	104,320,688.65	0.57
B	采掘业	1,800,987,509.86	9.80
C	制造业	6,157,429,827.98	33.50
C0	食品、饮料	1,303,376,938.97	7.09
C1	纺织、服装、皮毛	67,812,395.82	0.37
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	370,294,832.96	2.01
C5	电子	257,738,176.78	1.40
C6	金属、非金属	1,452,283,006.35	7.90
C7	机械、设备、仪表	1,869,990,810.62	10.17
C8	医药、生物制品	830,153,314.18	4.52
C99	其他制造业	5,780,352.30	0.03
D	电力、煤气及水的生产和供应业	423,037,393.36	2.30
E	建筑业	565,524,658.20	3.08
F	交通运输、仓储业	507,052,832.58	2.76
G	信息技术业	502,164,951.31	2.73
H	批发和零售贸易	486,077,086.60	2.64
I	金融、保险业	5,444,226,945.26	29.62
J	房地产业	962,099,309.24	5.23
K	社会服务业	152,523,612.28	0.83
L	传播与文化产业	57,626,930.30	0.31
M	综合类	293,718,513.08	1.60
	合计	17,456,790,258.70	94.97

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	601318	中国平安	11,853,797	542,192,674.78	2.95
2	600837	海通证券	52,809,161	508,552,220.43	2.77
3	600016	民生银行	82,000,000	491,180,000.00	2.67
4	600036	招商银行	44,800,000	489,216,000.00	2.66
5	601328	交通银行	97,520,100	442,741,254.00	2.41
6	601166	兴业银行	30,500,000	395,890,000.00	2.15
7	600000	浦发银行	48,639,470	395,438,891.10	2.15
8	600519	贵州茅台	1,488,167	355,895,138.05	1.94
9	000002	万科A	34,444,500	306,900,495.00	1.67
10	601088	中国神华	11,782,279	264,865,631.92	1.44

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	400,180,000.00	2.18
2	央行票据	96,910,000.00	0.53
3	金融债券	200,650,000.00	1.09
	其中:政策性金融债	200,650,000.00	1.09
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	697,740,000.00	3.80

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	019202	12国债02	1,500,000	151,500,000.00	0.82
2	120405	12农发05	1,000,000	100,470,000.00	0.55
3	120001	12附息国债01	1,000,000	100,270,000.00	0.55
4	110414	11农发14	1,000,000	100,180,000.00	0.54
5	020051	12贴债01	1,000,000	98,240,000.00	0.53

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	1,443,590.65
2	应收证券清算款	38,468,515.08
3	应收股利	25,049,696.40
4	应收利息	10,725,049.15
5	应收申购款	9,896,194.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	85,583,045.66

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	25,823,720,708.17
本报告期基金总申购份额	1,126,381,376.67
减:本报告期基金总赎回份额	1,357,648,879.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	25,592,453,205.34

§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

2012年4月21日发布华夏基金管理有限公司公告。

2012年5月7日发布华夏基金管理有限公司公告。

2012年5月11日发布华夏基金管理有限公司公告两则。

2012年6月29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网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告。

2012年6月30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。

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。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、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。

2012年2季度,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,同时积极把握投资机会,旗下大部分主动管理的股票型、混合型基金表现优于市场平均水平,债券型基金全部取得正收益。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告(截至2012年6月29日数据),今年以来,华夏盛世股票、华夏成长混合等9只基金净值增长率达到并超过了5%。

2012年6月,境内首批跨境ETF华夏恒生ETF及其联接基金获中国证监会核准募集,内地投资者可通过购买这两只基金实现对香港市场的便捷投资。

§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《华夏沪深300指数证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏沪深300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
二〇一二年七月十八日

华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)

2012 第二季度 报告

2012年6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:二〇一二年七月十八日

§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2012年7月16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2012年4月1日起至6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	7,739,322,029.75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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-108,936,040.33
2.本期利润	243,111,404.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0311
4.期末基金资产净值	6,364,032,461.62
5.期末基金份额净值	0.822

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	3.79%	0.80%	0.47%	0.90%	3.32%	-0.10%

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2012年6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		
孙彬	本基金的基金经理	2012-01-12	-	5年	中国人民大学金融学硕士。2007年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、投资研究部总经理助理、基金经理助理等。

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 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。

报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

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

2季度,美国经济复苏放缓,欧元区经济恶化,大宗原材料价格大幅下跌,海外市场下挫。国内经济复苏力度低于预期,通胀水平下行,从"稳增长"和"促转型"的目的出发,国家审慎出台经济刺激政策,但未对经济增长起到明显刺激作用。市场利率下行,资金面紧张状况有所好转,但实体经济需求较差,信贷释放规模不足,中长期贷款占比持续下降。地产行业在差异化信贷政策和政府放松预期推动下呈现好转态势,销量环比持续改善,地产商库存有所下降,但销量的好转尚未传导到开工和投资环节。A股市场先扬后抑,周期股在前期上涨后有所回调,消费和科技类行业稳步上涨,银行业受实质性的不对称降息影响而下跌。

报告期内,本基金维持中性偏低仓位,适当参与了周期性行业的反弹,随后将行业配置调整到以消费和科技类行业为主。个股选择上,注重"自下而上"精选个股,关注成长和业绩的确定性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为0.822元,本报告期份额净值增长率为3.79%,同期业绩比较基准增长率为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3季度,政策仍将以"稳增长"和"促转型"为目标,会有持续引导经济转型、长期制度性变革和促进消费的政策出台,但2008年4万亿的刺激政策较难再现。在此政策环境下,经济触底,且复苏过程缓慢;市场流动性将进一步宽松,投资者风险偏好增加;地产销售的持续改善有望带动其开工和投资的环比改善。基于以上判断,我们认为,市场将继续呈现震荡格局,结构性投资机会或将增多,消费和科技仍将是市场的持续热点。

投资操作上,本基金将积极寻找并重点配置消费与科技行业中成长性强、业绩确定且估值合理的个股,此外,还将努力挖掘地产产业链中周期属性与成长属性叠加的子行业和个股。

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	4,761,211,079.62	74.16
	其中:股票	4,761,211,079.62	74.16
2	固定收益投资	298,939,000.00	4.66
	其中:债券	298,939,000.00	4.66
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	450,000,000.00	7.01
	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	807,752,295.01	12.58
6	其他各项资产	102,610,466.27	1.60
7	合计	6,420,512,840.90	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	12,532,000.00	0.20
B	采掘业	166,314,830.77	2.61
C	制造业	2,704,302,477.19	42.49
C0	食品、饮料	825,457,640.13	12.97
C1	纺织、服装、皮毛	49,439,920.96	0.78
C2	木材、家具	10,191,196.51	0.16
C3	造纸、印刷	22,594,860.83	0.36
C4	石油、化学、塑胶、塑料	285,107,581.03	4.48
C5	电子	417,671,545.36	6.56
C6	金属、非金属	64,607,392.13	1.02
C7	机械、设备、仪表	701,786,902.46	11.03
C8	医药、生物制品	326,105,127.06	5.12
C99	其他制造业	1,340,310.72	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	184,699,134.37	2.90
E	建筑业	159,623,922.94	2.51
F	交通运输、仓储业	20,793,670.00	0.33
G	信息技术业	608,114,555.65	9.56
H	批发和零售贸易	189,456,251.51	2.98
I	金融、保险业	223,844,099.46	3.52
J	房地产业	199,076,110.98	3.13
K	社会服务业	230,416,752.29	3.62
L	传播与文化产业	22,390,856.02	0.35
M	综合类	39,646,418.44	0.62
	合计	4,761,211,079.62	74.81

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	600887	伊利股份	10,343,982	212,879,149.56	3.35
2	600702	沱牌舍得	3,249,710	117,801,987.50	1.85
3	002304	洋河股份	865,399	116,439,435.45	1.83
4	002415	海康威视	3,615,792	98,349,542.40	1.55
5	002241	歌尔声学	2,099,709	76,618,381.41	1.20
6	600498	烽火通信	2,694,429	71,429,312.79	1.12
7	600690	青岛海尔	6,009,775	70,434,563.00	1.11
8	000888	峨眉山A	3,232,713	69,115,403.94	1.09
9	600406	国电南瑞	3,594,796	67,186,737.24	1.06
10	300188	美亚柏科	2,710,394	63,233,492.02	0.99

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	170,038,000.00	2.67
2	央行票据	48,480,000.00	0.76
3	金融债券	80,421,000.00	1.26
	其中:政策性金融债	80,421,000.00	1.26
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	298,939,000.00	4.70

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	120,048,000.00	1.89
2	110303	11进出03	500,000	50,280,000.00	0.79
3	019922	09国债22	500,000	49,990,000.00	0.79
4	1101094	11央行票据94	500,000	48,480,000.00	0.76
5	120405	12农发05	300,000	30,141,000.00	0.47

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	5,001,769.16
2	应收证券清算款	88,820,306.64
3	应收股利	1,371,729.10
4	应收利息	6,928,740.20
5	应收申购款	487,245.39
6	其他应收款	675.78
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	102,610,466.27

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	7,880,046,943.57
本报告期基金总申购份额	26,906,563.23
减:本报告期基金总赎回份额	167,631,477.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,739,322,029.75

§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

2012年4月21日发布华夏基金管理有限公司公告。

2012年5月7日发布华夏基金管理有限公司公告。

2012年5月11日发布华夏基金管理有限公司公告两则。

2012年6月29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网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告。

2012年6月30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。

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。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、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。

2012年2季度,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,同时积极把握投资机会,旗下大部分主动管理的股票型、混合型基金表现优于市场平均水平,债券型基金全部取得正收益。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告(截至2012年6月29日数据),今年以来,华夏盛世股票、华夏成长混合等9只基金净值增长率达到并超过了5%。

2012年6月,境内首批跨境ETF华夏恒生ETF及其联接基金获中国证监会核准募集,内地投资者可通过购买这两只基金实现对香港市场的便捷投资。

§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
二〇一二年七月十八日

华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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:二〇一二年七月十八日

§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2012年7月16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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏策略混合
基金主代码	002031
交易代码	002031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月23日
报告期末基金份额总额	917,846,031.55份
投资目标	通过灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,谋求基金资产的长期、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×55%+上证国债指数收益率×45%。
风险收益特征	本基金是灵活配置型混合基金,混合基金的风险高于货币市场基金和债券基金,低于股票基金;而灵活配置型混合基金的资产配置比例可灵活调整,在混合基金中也属于较高风险、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	中国银行股份有限公司

§3 主