海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第二季度 报告

2012年6月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
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17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

2.1基金产品概况

基金简称	海富通上证周期ETF联接
基金主代码	519027
交易代码	519027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月28日
报告期末基金份额总额	254,078,653.91份
投资目标	通过投资于上证周期行业50ETF,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金通过主要投资于上证周期行业50ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资,紧密跟踪标的指数的表现,建仓完成后,正常情况下投资于上证周期行业50ETF的比例不低于基金资产净值的90%。
业绩比较基准	上证周期行业50指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金的联接基金,具有与上证周期行业50指数相似的风险收益特征。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510110
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年9月19日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年11月15日
基金管理人名称	海富通基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

注:本表所列的基金主代码510110为目标基金的二级市场交易代码,目标基金的一级市场申购赎回代码为510111。

2.1.2目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数,按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指数化投资,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证周期行业50指数。
风险收益特征	本基金属股票型基金,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,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数,以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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	-1,067,028.23
2.本期利润	1,614,373.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062
4.期末基金资产净值	197,003,325.93
5.期末基金份额净值	0.775

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

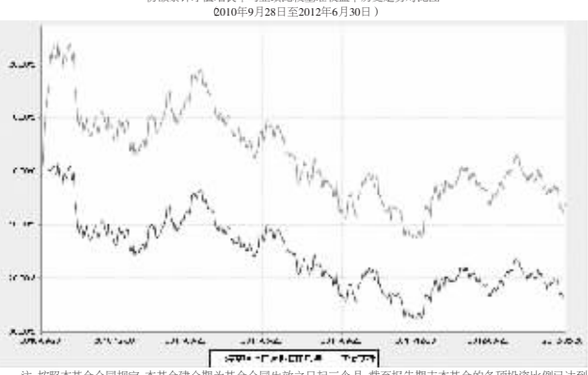
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.52%	1.01%	-0.69%	1.04%	1.21%	-0.03%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

(2010年9月28日至2012年6月30日)



注:按照本基金合同规定,本基金建仓期为基金合同生效之日起三个月。截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一部分(二)投资范围、(六)投资限制中规定的各项比例。

§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		
刘璎	本基金的基金经理;海富通上证周期ETF基金经理;海富通上证非周期ETF基金经理;海富通上证非周期ETF联接基金经理;海富通中证100指数(LOF)基金经理;海富通中证内地低碳指数基金经理	2010-11-18	-	11年	管理学硕士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于交通银行、华安基金管理有限公司,曾任华安上证180ETF基金经理助理;2007年3月至2010年6月担任华安上证180ETF基金经理,2008年4月至2010年6月担任华安中国A股增强指数基金经理。2010年6月加入海富通基金管理有限公司。2010年11月起任海富通上证周期ETF及海富通上证周期ETF联接基金经理。2011年4月起任海富通上证非周期ETF及海富通上证非周期ETF联接基金经理。2012年1月起兼任海富通中证100指数(LOF)基金经理。2012年5月起兼任海富通中证内地低碳指数基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准:自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对投资管理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《华夏兴华封闭证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,没有发生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

报告期内,公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的样本,对其进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验,检验结果表明,在T日、T+3日和T+5日不同循环期内,不管是买入或是卖出,公司各组合间买卖价差不显著,表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待,不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年二季度,上证指数整体呈现先涨后跌的走势,4月份受政策放松以及金融改革等利好的刺激,A股市场走出颓势,出现了持续的上涨。在之后的两个月,虽然有存款准备金率和利率下调等利好,但在国内经济持续下行以及欧债危机卷土重来的背景下股市选择了震荡下行。从行业表现来看,钢铁、化工、机械等板块领跌,而医药、房地产、食品饮料表现较好。

作为指数基金,在操作上我们严格遵守基金合同,应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度,降低跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为0.52%,同期业绩比较基准收益率为-0.69%。日均跟踪偏离度的绝对值为0.0208%,年化跟踪误差为1.56%,在合同规定的目标控制范围之内。

4.6 市场展望和投资策略

展望三季度,国际市场的复苏之路仍不是一帆风顺的。美国经济数据好坏参半,年底前还将面临"财政悬崖"问题的压力。欧债危机依然难以解决,但短期内出现再次恶化的可能性不大。主要经济体可能仍将维持货币宽松,以缓和需求疲软和应对外部冲击。

对于国内,我们认为前期市场下跌的主要原因在于:市场开始对国内经济出现硬着陆再次出现担心和此前市场对于政策预期过于乐观。而欧债危机出现恶化和季末流动性紧张也是致使市场出现下挫的诱因。进入三季度,这些情况可能将有所好转。一方面,通胀回落以成事实,政策也将继续逐渐趋于宽松以保证经济增长。另一方面,出于压力,地方政府的积极性比较强;前期政策的累积效果可能会慢慢开始显现。此外,市场的流动性也将逐渐出现好转。因此,我们认为进入三季度,无论是经济走向,还是市场表现都不必过于悲观。

本基金将继续严格按照基金合同的要求,秉承指数化投资策略,提高组合与指数的拟合度。我们将密切关注国内外经济形势的变化,以既定的投资目标与投资策略,规范运作、勤勉尽责,力争为广大投资者创造长期、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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	186,515,528.35	94.53
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,787,575.32	5.47
7	其他各项资产	10,087.06	0.01
8	合计	197,313,190.73	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	海富通基金管理有限公司	186,515,528.35	94.68

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.9.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,964.27
5	应收申购款	8,122.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,087.06

5.9.4 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。

5.9.5 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。

§6 开放式基金份额变动

本报告期期初基金份额总额	268,959,385.55
本报告期基金总申购份额	1,103,226.39
减:本报告期基金总赎回份额	15,983,958.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	254,078,653.91

§7 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于2003年4月,是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从2003年8月开始,海富通先后募集成立了21只公募基金。截至2012年6月30日,海富通管理的公募基金资产规模为303亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人,截至2012年6月30日,海富通为70多家企业超过180亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司,截至2012年6月30日,海富通旗下专户理财管理资产规模超过30亿元。2010年12月,海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。

2004年末开始,海富通为QFII(合格境外机构投资者)及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问,截至2012年6月30日,投资咨询及海外业务规模近220亿元人民币。2011年12月,海富通全资子公司——海富通资产管理(香港)有限公司获得证监会核准批复RQFII(人民币合格境外机构投资者)业务资格,能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012年2月,海富通资产管理(香港)有限公司已募集发行了首只RQFII产品。

2012年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》将授予海富通基金管理有限公司"中国基金业金牛基金管理公司"大奖,《证券时报》将授予海富通精选混合基金"2011年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金"荣誉。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自2008年启动"绿色与希望-橄榄枝公益环保计划",针对汶川震区受灾学校、上海民工小学、安徽老区小学进行了物资捐赠,向内蒙古库伦旗捐建了环保公益林。几年来,海富通的公益行动进一步升级,持续为上海民工小学学生捐献生活物资,并向安徽农村小学捐献图书室。此外,海富通还积极推进投资者教育工作,推出了以"幸福投资"为主题和特色的投资者教育活动,向投资者传播长期投资、理性投资的理念。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件

(二)海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同

(三)海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书

(四)海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议

(五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

(六)报告期内海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层本基金管理人办公地址。

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一二年七月十八日

兴华证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	华夏兴华封闭
基金主代码	500008
交易代码	500008
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1998年4月28日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	综合不同投资品种、不同行业和企业及不同投资期限等因素,确定投资组合,达到分散和降低投资风险,确保基金资产安全,谋求基金长期稳定收益。
业绩比较基准	本基金未规定业绩比较基准。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中高风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和混合基金。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	51,139,906.07
2.本期利润	88,572,865.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0443
4.期末基金资产净值	1,820,675,555.23
5.期末基金份额净值	0.9103

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	5.10%	1.55%	-	-	-	-

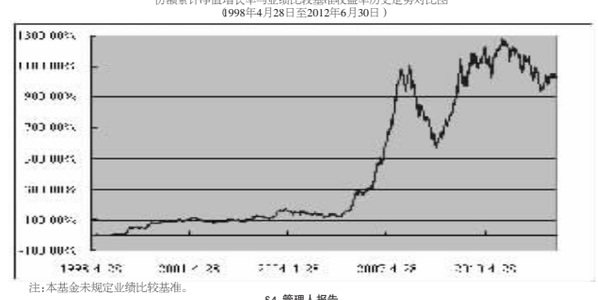
注:本基金未规定业绩比较基准。

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

兴华证券投资基金

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

(1998年4月28日至2012年6月30日)



注:本基金未规定业绩比较基准。

§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		
阳琨	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2007-06-12	-	17年	北京大学MBA,曾任宝盈基金管理有限公司基金经理助理,益民基金管理有限公司投资部部门经理,中国对外经济贸易信托投资公司财务部部门经理等,2006年8月加入华夏基金管理有限公司,曾任策略研究员、兴和证券投资基金基金经理(2009年1月1日至2012年1月12日期间)等。
杨明韬	本基金的基金经理	2012-01-12	-	4年	北京大学金融学硕士,2008年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、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不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

2季度,国际局势持续动荡,国内经济增速继续放缓。季度初,受风险偏好上升的推动,市场有所反弹,上证指数5月初最高上涨至2453.73点,之后,由于经济数据持续低迷以及政策推出时机和力度不达预期,市场转入调整。

报告期内,本基金保持稳健操作,重点配置房地产、证券、食品饮料等行业,取得了一定收益。

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0.9103元,本报告期份额净值增长率为5.10%,同期上证综指下跌1.65%,深证成指上涨0.96%。

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,经济增长放缓和"保增长"政策推进的组合将会持续,在此过程中难以出现系统性机会,市场可能继续维持震荡行情。

本基金将加强对经济、行业和公司基本面的研究,积极挖掘基本面有持续转好趋势的行业和公司,同时对基本面长期向下的行业和公司持谨慎态度,对可能出现的投资机会保持敏感性。

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	1,343,764,677.92	71.75
	其中:股票	1,343,764,677.92	71.75
2	固定收益投资	387,607,295.20	20.70
	其中:债券	387,607,295.20	20.70
	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	133,350,117.94	7.12
6	其他各项资产	8,113,190.11	0.43
7	合计	1,872,835,281.17	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	997,414.12	0.05
B	采掘业	19,270.80	0.00
C	制造业	585,873,267.62	32.18
C0	食品、饮料	100,805,810.64	5.54
C1	纺织、服装、皮毛	56,468,929.77	3.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	11,769,573.97	0.65
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,057,960.64	0.39
C5	电子	61,534,955.26	3.38
C6	金属、非金属	76,157,102.21	4.18
C7	机械、设备、仪表	181,240,248.98	9.95
C8	医药、生物制品	90,838,686.15	4.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	41,313,988.92	2.27
E	建筑业	43,604,453.76	2.39
F	交通运输、仓储业	26,033,077.28	1.43
G	信息技术业	80,312,664.37	4.41
H	批发和零售贸易	120,252,777.90	6.60
I	金融、保险业	229,408,985.33	12.60
J	房地产业	157,382,272.14	8.64
K	社会服务业	16,539,660.00	0.91
L	传播与文化产业	29,942,198.20	1.64
M	综合类	12,084,647.48	0.66
	合计	1,343,764,677.92	73.81

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	600694	大商股份	1,807,259	60,452,813.55	3.32
2	600887	伊利股份	2,454,997	50,523,838.26	2.78
3	000002	万科A	5,500,000	49,005,000.00	2.69
4	600048	保利地产	4,208,734	47,727,043.56	2.62
5	600267	海正药业	2,301,368	40,227,912.64	2.21
6	601318	中国平安	853,762	39,051,073.88	2.14
7	600016	民生银行	6,143,400	36,798,966.00	2.02
8	002293	罗莱家纺	471,949	35,207,395.40	1.93
9	601166	兴业银行	2,691,598	34,936,942.04	1.92
10	000961	中南建设	2,578,656	32,130,053.76	1.76

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	127,142,295.20	6.98
2	央行票据	87,282,000.00	4.79
3	金融债券	173,183,000.00	9.51
	其中:政策性金融债	173,183,000.00	9.51
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	387,607,295.20	21.29

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	1101096	11央行票据96	900,000	87,282,000.00	4.79
2	010107	21国债(7)	719,870	76,997,295.20	4.23
3	110258	11国开58	500,000	50,830,000.00	2.79
4	120410	12农发10	500,000	50,225,000.00	2.76
5	120009	12附息国债09	500,000	50,145,000.00	2.75

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	1,625,815.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	103,491.09
4	应收利息	6,165,505.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	218,378.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,113,190.11

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	111,494,764
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	111,494,764
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	5.57

§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。

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《华夏兴华封闭证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏兴华封闭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

华夏红利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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	12,763,381,621.40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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-153,803,523.48
2.本期利润	216,307,433.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0169
4.期末基金资产净值	18,050,441,635.79
5.期末基金份额净值	1.414

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

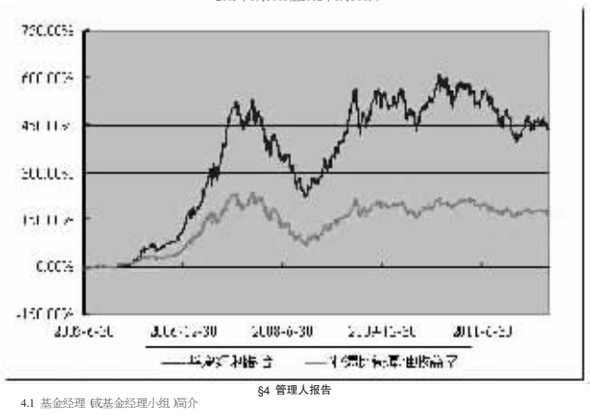
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.22%	0.94%	-1.08%	0.57%	2.30%	0.37%

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		
谭琦	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2009-01-01	-	9年	工学硕士。2003年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、行业研发主管、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)等。
赵航	本基金的基金经理	2011-01-18	-	15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