华夏红利混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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1月18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10月1日起至12月31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	12,440,689,053.94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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-637,506,485.59
2.本期利润	-1,367,540,866.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1192
4.期末基金资产净值	16,986,445,831.80
5.期末基金份额净值	1.365

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

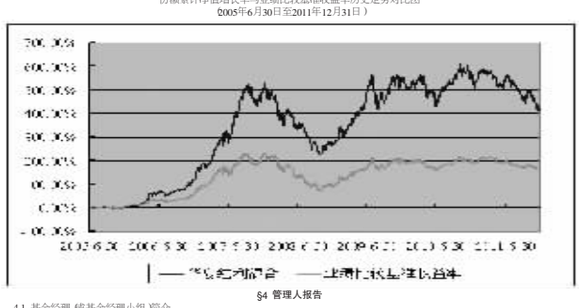
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.37%	1.24%	-2.77%	0.72%	-4.60%	0.52%

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12月31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	-	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联络华证券投资基金基金经理(2003年4月10日至2005年5月21日期间)、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日期间)。2009年1月加入华夏基金管理有限公司。
严鸿宴	本基金的基金经理	2011-11-07	-	10年	北京大学管理学硕士。曾任中国工商银行总行计划财务部主任科员、大鹏证券有限责任公司研究员、渤海证券有限责任公司投资经理、上汽集团财务公司投资部经理。2008年加入华夏基金管理有限公司,历任机构投资经理。

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11月9日发布的《华夏基金管理有限公司关于增聘华夏红利混合型证券投资基金基金经理的公告》,增聘严鸿宴先生为本基金基金经理。

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 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

2011年4季度,欧债危机仍未得到有效解决。国内CPI见顶回落迹象显现,但房地产调控依然严厉,经济增速进一步下滑;10月外汇占款出现自2008年1月以来的首次负增长,投资者对其较为担忧。受上述因素影响,A股市场破位下行创出2年以来新低,其中周期类股票和高估值个股跌幅较大。

报告期内,本基金严格控制仓位,操作较为谨慎,但由于未对11月中旬以来个股估值大幅收敛的情况进行足够防御,基金业绩受到拖累。

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1.365元,本报告期份额净值增长率为-7.37%,同期业绩比较基准增长率为-2.77%。

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,通胀回落和经济减速的前景成为市场共识,降低经济减速过程中的波动,向新的增长模式平滑转型,是各方的共同愿望。市场方面,随着整体估值回落,市场风险将得到进一步释放,部分个股的投资价值将逐步显现。

基于以上判断,本基金将积极优化组合结构,重点投资估值合理、可持续成长、符合中国经济长期发展方向的个股,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

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	13,765,240,849.37	79.85
	其中:股票	13,765,240,849.37	79.85
2	固定收益投资	1,527,874,183.25	8.86
	其中:债券	1,527,874,183.25	8.86
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,195.00	0.29
	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	1,854,853,449.87	10.76
6	其他各项资产	40,727,084.63	0.24
7	合计	17,238,695,762.12	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

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	203,547,577.54	1.20
B	采掘业	293,420,996.84	1.73
C	制造业	5,895,416,005.41	34.71
C0	食品、饮料	1,044,563,981.33	6.15
C1	纺织、服装、皮毛	54,188,212.91	0.32
C2	木材、家具	12,989,669.72	0.08
C3	造纸、印刷	87,817,909.30	0.52
C4	石油、化学、塑胶、塑料	660,099,451.49	3.89
C5	电子	395,471,026.59	2.33
C6	金属、非金属	371,876,515.49	2.19
C7	机械、设备、仪表	2,412,528,851.38	14.20
C8	医药、生物制品	834,990,105.90	4.92
C99	其他制造业	20,890,281.30	0.12
D	电力、煤气及水的生产和供应业	458,455,905.88	2.70
E	建筑业	371,079,713.53	2.18
F	交通运输、仓储业	659,581,268.71	3.88
G	信息技术业	1,064,780,229.61	6.27
H	批发和零售贸易	1,082,198,277.20	6.37
I	金融、保险业	1,555,065,294.33	9.15
J	房地产业	1,093,799,405.99	6.44
K	社会服务业	164,882,198.05	0.97
L	传播与文化产业	617,511,610.00	3.64
M	综合类	305,502,366.28	1.80
	合计	13,765,240,849.37	81.04

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	600582	天地科技	18,513,457	342,498,954.50	2.02
2	600050	中国联通	64,810,538	339,607,219.12	2.00
3	600036	招商银行	26,238,756	311,454,033.72	1.83
4	000527	美的电器	24,237,664	296,669,007.36	1.75
5	601006	大秦铁路	35,517,874	264,963,340.04	1.56
6	601669	中国水电	59,243,570	242,306,201.30	1.43
7	600887	伊利股份	11,634,500	237,692,835.00	1.40
8	601318	中国平安	5,956,230	205,132,561.20	1.21
9	601398	工商银行	44,765,854	189,807,220.96	1.12
10	002167	东方锆业	6,465,866	186,216,940.80	1.10

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	632,574,000.00	3.72
2	央行票据	154,624,000.00	0.91
3	金融债券	200,440,000.00	1.18
	其中:政策性金融债	200,440,000.00	1.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	540,236,183.25	3.18
8	其他	-	-
9	合计	1,527,874,183.25	8.99

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	265,909,778.40	1.57
2	019118	11国债18	2,000,000	201,020,000.00	1.18
3	110242	11国开42	2,000,000	200,440,000.00	1.18
4	020048	11贴债03	2,000,000	196,500,000.00	1.16
5	020049	11贴债04	1,900,000	185,839,000.00	1.09

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	4,906,966.46
2	应收证券清算款	17,913,109.29
3	应收股利	-
4	应收利息	16,048,603.00
5	应收申购款	1,858,405.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,727,084.63

5.8.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

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	265,909,778.40	1.57
2	113002	工行转债	162,044,895.20	0.95
3	110016	川投转债	7,268,659.20	0.04
4	110007	博汇转债	6,107,805.60	0.04
5	125887	中鼎转债	1,417,613.39	0.01
6	125709	唐钢转债	947,266.65	0.01
7	126729	燕京转债	756,125.61	0.00
8	110011	歌华转债	358,977.60	0.00

5.8.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

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	601669	中国水电	152,326,291.28	0.90	新发流通受限
2	002167	东方锆业	57,600,000.00	0.34	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

单位:份

本报告期期初基金份额总额	11,264,779,973.53
本报告期基金总申购份额	1,402,917,193.63
减:本报告期基金总赎回份额	227,008,113.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,440,689,053.94

§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11月9日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏红利混合型证券投资基金基金经理的公告。

2011年12月19日发布华夏基金管理有限公司公告。

2011年12月22日发布华夏红利混合型证券投资基金第七次分红公告。

2011年12月24日发布华夏基金管理有限公司公告。

2011年12月31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中国工商银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告。

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,香港子公司于2011年12月首批获得RQFII资格,华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

4季度,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,旗下主动管理的股票及混合型基金整体表现优于市场。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。

在客户服务方面,4季度,华夏基金继续以客户需求为导向,推出针对直销网上交易客户的赎回款划出短信提示服务及新开户客户外呼服务。

§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
二〇一二年一月二十日

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)

2011 第四季度 报告

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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月18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10月1日起至12月31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	11,807,968,148.59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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-890,860,842.03
2.本期利润	-764,195,588.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0645
4.期末基金资产净值	8,148,311,793.14
5.期末基金份额净值	0.690

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	-8.61%	1.28%	-4.97%	0.84%	-3.64%	0.44%

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12月31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		
刘文劭	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,历任兴安证券投资基金基金经理(2006年5月24日至2007年11月21日期间)、兴华证券投资基金基金经理(2007年2月14日至2008年2月27日期间)。
杨泽辉	本基金的基金经理	2009-01-01	-	7年	会计学硕士。2004年加入华夏基金管理有限公司,历任行业研究主管、行业研究员。
王怡欢	本基金的基金经理	2011-02-22	-	7年	北京大学经济学硕士。2004年6月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。

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

2011年4季度,国内经济迅速降温,通胀持续回落。市场在对宏观政策的乐观预期中经历了短暂反弹,之后由于乐观预期并未兑现,市场持续下跌,指数也创出新低,其中基本面下滑明显且前期市场预期不充分的投资品以及股价虚高的小市值个股跌幅较大,而低估值的金融、公用事业等行业则相对抗跌。

报告期内,本基金在市场反弹中减持了水泥等行业股票,持仓进一步集中在金融和消费品行业。但由于整体仓位偏高,基金净值在市场系统性下跌中受到损失。

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0.690元,本报告期份额净值增长率为-8.61%,同期业绩比较基准增长率为-4.97%。

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1季度,虽然市场持续下跌使得大部分行业个股的估值已经具备吸引力,但鉴于经济的调整速度和再次回升的时点仍难以预判,且股市资金面的改善将是一个缓慢的过程,因此我们认为,市场仍将呈现反复震荡筑底的走势,趋势性上涨的机会仍未到来。

基于上述判断,本基金仍将以稳健投资为主,保持中性仓位并重点投资低估值的行业和个股。同时,本基金将重点关注经济和政策中的积极因素,并继续进行深入的个股研究,为未来转向积极投资策略做好准备。

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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,619,469,627.02	80.00
	其中:股票	6,619,469,627.02	80.00
2	固定收益投资	545,493,498.30	6.59
	其中:债券	545,493,498.30	6.59
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	99,000,268.50	1.20
	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	979,827,864.14	11.84
6	其他各项资产	31,013,859.92	0.37
7	合计	8,274,805,117.88	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	44,182,443.87	0.54
B	采掘业	118,747,281.94	1.46
C	制造业	2,806,157,101.24	34.44
C0	食品、饮料	997,965,811.29	12.25
C1	纺织、服装、皮毛	79,430,527.16	0.97
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	238,569,048.07	2.93
C5	电子	189,709,421.34	2.33
C6	金属、非金属	238,816,497.34	2.93
C7	机械、设备、仪表	772,094,959.62	9.48
C8	医药、生物制品	237,400,271.32	2.91
C99	其他制造业	52,170,565.10	0.64
D	电力、煤气及水的生产和供应业	143,270,253.83	1.76
E	建筑业	133,893,822.00	1.64
F	交通运输、仓储业	50,307,006.52	0.62
G	信息技术业	480,723,804.22	5.90
H	批发和零售贸易	275,037,196.34	3.38
I	金融、保险业	1,241,203,310.18	15.23
J	房地产业	609,564,867.48	7.48
K	社会服务业	151,505,629.89	1.86
L	传播与文化产业	229,487,708.87	2.82
M	综合类	335,389,200.64	4.12
	合计	6,619,469,627.02	81.24

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	600036	招商银行	44,016,138	522,471,558.06	6.41
2	600016	民生银行	74,854,421	440,892,539.69	5.41
3	002304	洋河股份	2,408,468	310,620,117.96	3.81
4	600887	伊利股份	11,673,311	238,485,743.73	2.93
5	600519	贵州茅台	962,851	186,119,098.30	2.28
6	000002	万科A	23,493,592	175,497,132.24	2.15
7	000559	万向钱潮	27,514,296	155,730,915.36	1.91
8	000063	中兴通讯	8,312,359	140,478,867.10	1.72
9	601166	兴业银行	10,866,243	136,045,362.36	1.67
10	600498	烽火通信	4,731,727	128,229,801.70	1.57

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	100,301,966.80	1.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	340,454,000.00	4.18
	其中:政策性金融债	340,454,000.00	4.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	104,737,531.50	1.29
8	其他	-	-
9	合计	545,493,498.30	6.69

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	110239	11国开39	1,600,000	160,496,000.00	1.97
2	070201	07国开01	1,000,000	99,990,000.00	1.23
3	113002	工行转债	822,850	87,600,611.00	1.08
4	110308	11进出08	800,000	79,968,000.00	0.98
5	110018	11附息国债18	500,000	50,205,000.00	0.62

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	2,944,566.66
2	应收证券清算款	18,180,501.08
3	应收股利	-
4	应收利息	9,456,728.26
5	应收申购款	432,063.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,013,859.92

5.8.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	87,600,611.00	1.08
2	126729	燕京转债	5,578,412.07	0.07
3	125709	唐钢转债	5,575,371.23	0.07
4	110011	歌华转债	5,287,518.00	0.06
5	110007	博汇转债	695,619.20	0.01

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	11,889,295,877.82
本报告期基金总申购份额	85,840,915.49
减:本报告期基金总赎回份额	167,168,644.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,807,968,148.59

§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12月19日发布华夏基金管理有限公司公告。

2011年12月24日发布华夏基金管理有限公司公告。

2011年12月30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中国农业银行股份有限公司网上银行基金申购费率优惠活动的公告。

2011年12月31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中国工商银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告。

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,香港子公司于2011年12月首批获得RQFII资格,华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

4季度,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,旗下主动管理的股票及混合型基金整体表现优于市场。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。

在客户服务方面,4季度,华夏基金继续以客户需求为导向,推出针对直销网上交易客户的赎回款划出短信提示服务及新开户客户外呼服务。

§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《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)基金合同》;

8.1.3《华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(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
二〇一二年一月二十日

中小企业板交易型开放