华夏经典配置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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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
报告期末基金份额总额	1,435,102,782.58份
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。
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

§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	-75,381,067.06
2.本期利润	-76,373,042.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0530
4.期末基金资产净值	1,299,189,148.66
5.期末基金份额净值	0.905

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

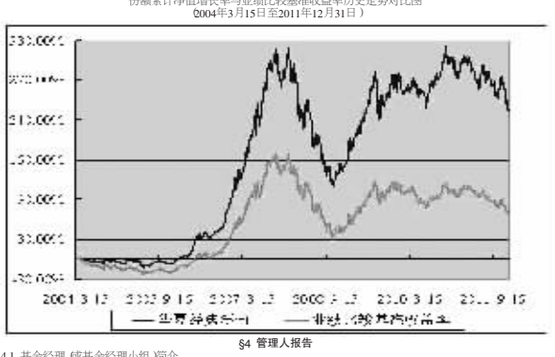
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.63%	1.08%	-4.57%	0.85%	-1.06%	0.23%

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)



§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		
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。曾任太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。
王海雄	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。

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 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,国内通胀水平有所回落,但房地产调控力度未减,市场需求放缓,企业利润增速进一步下滑,投资者对于未来企业效益和经济转型能否成功的担忧加剧。基于上述背景,A股市场经历了短暂反弹后进一步下跌,其中与投资相关的周期品跌幅较大,银行、地产、食品饮料等行业相对抗跌。

报告期内,本基金重点配置了信息技术、智能电网、新材料、海洋工程、医药、食品饮料等领域的成长性个股,并在市场反弹过程中减持了水泥等周期性行业个股。但由于立足2012年投资布局配置的新兴产业个股短期跌幅较大,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0.905元,本报告期份额净值增长率为-5.63%,同期业绩比较基准增长率为-4.57%。

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,欧债危机的冲击仍将延续,国内通胀压力有所减轻,企业效益可能继续下滑,货币政策会否局部放松值得期待。股市经历了持续下跌后已部分反映了对未来经济的担忧,市场风险得到一定释放,因此我们对于2012年市场表现持谨慎乐观态度。

投资策略上,本基金仍将坚持"自下而上"的选股思路,重点配置具备中长期投资价值的个股,同时阶段性配置地产、汽车等早周期品种及部分高分红率的稳定增长型价值品种。

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,勤勉尽职地为基金持有人谋求长期、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	947,662,951.12	71.66
	其中:股票	947,662,951.12	71.66
2	固定收益投资	328,359,879.50	24.83
	其中:债券	328,359,879.50	24.83
	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	38,869,521.82	2.94
6	其他各项资产	7,536,653.32	0.57
7	合计	1,322,429,005.76	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	38,969,159.98	3.00
B	采掘业	-	-
C	制造业	388,152,773.69	29.88
C0	食品、饮料	117,969,998.10	9.08
C1	纺织、服装、皮毛	17,574,174.56	1.35
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,108,553.56	1.39
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	95,460,811.76	7.35
C7	机械、设备、仪表	62,916,588.11	4.84
C8	医药、生物制品	44,278,064.54	3.41
C99	其他制造业	31,844,583.06	2.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,358,705.32	1.64
E	建筑业	74,991,401.54	5.77
F	交通运输、仓储业	27,792,139.64	2.14
G	信息技术业	104,418,007.20	8.04
H	批发和零售贸易	62,481,532.47	4.81
I	金融、保险业	69,562,482.51	5.35
J	房地产业	96,892,436.39	7.46
K	社会服务业	37,388,319.06	2.88
L	传播与文化产业	25,655,993.32	1.97
M	综合类	-	-
	合计	947,662,951.12	72.94

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	601669	中国水电	18,335,306	74,991,401.54	5.77
2	600887	伊利股份	3,163,700	64,634,391.00	4.97
3	600000	浦发银行	5,662,555	48,075,091.95	3.70
4	000969	安泰科技	2,599,971	43,055,519.76	3.31
5	000039	中集集团	3,299,906	42,403,792.10	3.26
6	000063	中兴通讯	2,493,240	42,135,756.00	3.24
7	600598	北大荒	4,499,903	38,969,159.98	3.00
8	000869	张裕A	360,849	38,935,607.10	3.00
9	600406	国电南瑞	1,233,101	38,472,751.20	2.96
10	600754	锦江股份	2,159,926	37,388,319.06	2.88

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	73,872,643.00	5.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,552,000.00	3.12
	其中:政策性金融债	40,552,000.00	3.12
4	企业债券	150,307,686.50	11.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	63,627,550.00	4.90
8	其他	-	-
9	合计	328,359,879.50	25.27

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	010203	02国债(3)	737,620	73,872,643.00	5.69
2	112006	08万科G2	550,000	56,155,000.00	4.32
3	122051	10石化01	519,550	51,877,067.50	3.99
4	113001	中行转债	454,460	42,982,826.80	3.31
5	080202	08国开02	400,000	40,552,000.00	3.12

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	1,510,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,015,602.39
5	应收申购款	11,050.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,536,653.32

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	42,982,826.80	3.31
2	113002	工行转债	20,644,723.20	1.59

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	74,991,401.54	5.77	新发流通受限

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	1,448,139,167.59
本报告期基金总申购份额	6,689,613.79
减:本报告期基金总赎回份额	19,725,998.80
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,435,102,782.58

§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调整华夏经典配置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。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《华夏经典配置混合型证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏经典配置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

华夏收入股票型证券投资基金

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	华夏收入股票
基金主代码	288002
交易代码	288002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月17日
报告期末基金份额总额	1,482,901,402.74份
投资目标	本基金在严格执行投资风险管理的前提下,主要投资于盈利增长稳定的红利股,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。
投资策略	本基金遵循积极主动的投资理念,以红利股为主要投资对象,通过自下而上的方法精选个股获得股息收入和资本的长期增值。以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为80%富时中国A股红利150指数+20%富时中国国债指数。
风险收益特征	本基金是股票型基金,遵循积极主动的投资理念,以盈利增长稳定的高股息和连续分红股票类资产为主要投资工具,在股票型证券投资基金中属于中等风险的基金产品。
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	-149,627,173.10
2.本期利润	-156,769,289.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1055
4.期末基金资产净值	3,237,452,344.40
5.期末基金份额净值	2.183

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	-4.63%	1.16%	-4.72%	0.96%	0.09%	0.20%

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

华夏收入股票型证券投资基金

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11月17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		
郑煜	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2009-02-04	-	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,历任华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理(2006年8月11日至2011年3月17日期间)、华夏红利混合型证券投资基金基金经理(2010年1月16日至2011年3月17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

2011年4季度,欧洲债务危机仍未得到有效解决,外需明显不足。国内方面,经济增速继续放缓,CPI明显回落,政策放松预期有所增强,但流动性依然较为紧张;10月外汇占款出现自2008年1月以来的首次负增长,人民币汇率连续跌停,投资者开始担心人民币贬值和资金外逃。受上述因素影响,股市经历了短暂反弹后进一步下跌,其中周期性行业股票下跌幅度较大。

报告期内,本基金保持了较为稳定的仓位,减持了业绩增长可能低于预期的品种,增持了调整充分、估值合理、业绩良好的股票,基金业绩优于市场平均水平。

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2.183元,本报告期份额净值增长率为-4.63%,同期业绩比较基准增长率为-4.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年1季度将是考验中国经济韧性的关键时刻,政策执行的灵活度是否足够,经济最终是"软着陆"还是"硬着陆"可能会有定论。我们认为,股票市场已经体现了较为悲观的预期,可能会出现阶段性的投资机会。

本基金将密切跟踪宏观经济,特别是工业生产数据的变化,并及时修正整体投资策略。同时,本基金将重点配置稳定增长的绩优股票,中长期布局经济转型受益的品种,并关注资源、能源价格改革受益的品种。

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	2,683,905,701.12	81.88
	其中:股票	2,683,905,701.12	81.88
2	固定收益投资	166,711,000.00	5.09
	其中:债券	166,711,000.00	5.09
	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	422,883,239.16	12.90
6	其他各项资产	4,267,036.02	0.13
7	合计	3,277,766,976.30	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	32,414,488.10	1.00
B	采掘业	91,093,087.96	2.81
C	制造业	1,371,002,673.76	42.35
C0	食品、饮料	308,665,524.54	9.53
C1	纺织、服装、皮毛	120,703,633.14	3.73
C2	木材、家具	18,817,319.56	0.58
C3	造纸、印刷	9,150,028.80	0.28
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,168,965.57	1.12
C5	电子	132,810,484.60	4.10
C6	金属、非金属	63,510,544.92	1.96
C7	机械、设备、仪表	546,862,619.42	16.89
C8	医药、生物制品	134,313,553.21	4.15
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	68,898,771.33	2.13
E	建筑业	42,164,482.06	1.30
F	交通运输、仓储业	22,232,379.00	0.69
G	信息技术业	286,423,262.26	8.85
H	批发和零售贸易	77,529,938.17	2.39
I	金融、保险业	475,431,672.90	14.69
J	房地产业	73,560,354.67	2.27
K	社会服务业	34,789,425.63	1.07
L	传播与文化产业	48,324,189.20	1.49
M	综合类	60,040,976.08	1.85
	合计	2,683,905,701.12	82.90

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	7,668,013	156,657,505.59	4.84
2	600016	民生银行	26,511,139	156,150,608.71	4.82
3	000063	中兴通讯	8,009,230	135,355,987.00	4.18
4	002123	荣信股份	7,767,951	126,850,639.83	3.92
5	600036	招商银行	9,499,996	112,764,952.52	3.48
6	600582	天地科技	6,034,365	111,635,752.50	3.45
7	600741	华域汽车	11,364,777	105,237,835.02	3.25
8	600519	贵州茅台	531,053	102,652,544.90	3.17
9	601166	兴业银行	7,499,946	93,899,323.92	2.90
10	600060	海信电器	6,925,340	82,273,039.20	2.54

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	166,711,000.00	5.15
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	166,711,000.00	5.15

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	020049	11贴债04	1,000,000	97,810,000.00	3.02
2	020050	11贴债05	700,000	68,901,000.00	2.13
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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	1,796,182.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,359,242.40
5	应收申购款	111,610.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,267,036.02

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	1,489,557,570.65
本报告期基金总申购份额	18,229,367.86
减:本报告期基金总赎回份额	24,885,535.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,482,901,402.74

§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。

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《华夏收入股票型证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏收入股票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

华夏盛世精选股票型证券投资基金

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	华夏盛世股票
基金主代码	000061
交易代码	000061
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月11日
报告期末基金份额总额	10,894,240,633.54份
投资目标	紧密跟踪中国经济动向,把握中国经济的长期发展趋势和周期变动特征,挖掘不同发展阶段下的优势资产及行业投资机会,更好地分享中国经济持续、较快成长的发展成果,追求基金资产的长期、持续增值,抵御通货膨胀。
投资策略	本基金以周期优选投资策略为核心,并辅以个股精选和积极债券管理策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数x80%+上证国债指数x20%。
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,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	-1,006,760,558.05
2.本期利润	-891,764,096.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0811
4.期末基金资产净值	7,434,162,801.80
5.期末基金份额净值	0.682

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