

2012年4月23日 星期一

上证50交易型开放式指数证券投资基金

2012 第 季 度 报 告

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:二〇一二年四月二十三日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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4月19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。

本报告期末资产未经审计。
本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	华夏上证50ETF
基金代码	510050
交易代码	510050
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2004年12月30日
报告期末基金份额总额	12,406,566,757份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他方法获得与标的股票一致的投资。

本基金的业绩比较基准为“上证50指数”。

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,采用完全复制策略,跟踪上证50指数,是股票基金中风险较低、收益中等的产品。

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1月1日—2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-253,294,726.12
2.本期利润	1,198,582,673.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0974
4.期末基金净值	21,321,076,816.41
5.期末基金份额净值	1.719

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

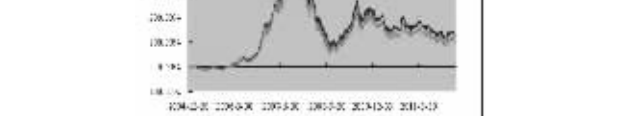
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差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 5.33% 1.37% 5.44% 1.38% -0.11% -0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

上证50交易型开放式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(2004年12月30日至2012年3月31日)



4.1 基金经理 或基金经理小组简介

姓名	职务	在本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
方军	本基金的基金经理	2004-12-30 -	13年	硕士,1999年7月加入华夏基金管理有限公司,历任研究员,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、和泰证券投资基金基金经理助理。

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

报告期内,本基金管理人严格遵守《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的利益的行为。

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,制定并严格执行相应的制度和流程,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

1季度,国际方面,欧债危机得到暂时控制,风险资产出现了较大反弹。国内方面,经济增速和工业企业利润继续放缓,通胀数据回落,央行再次下调存款准备金率,政策继续宽松。

市场方面,A股整体呈现先抑后扬的走势。年初初,投资者预期政策将有所放松,加之通胀处于历史低位,市场出现一波超跌反弹行情;之后,投资者开始担忧经济基本面和政策收紧不及预期,市场出现一定幅度的调整,期间,银行类股票表现活跃。上证50指数金融保险类股票权重超过50%,报告期内表现略好于市场平均水平。

在操作中,我们严格按照基金合同要求,在指数权重及成份股变动时,尽量降低成本、减少市场冲击,逐步调整至目标配置。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至2012年3月31日,本基金基金份额净值为1.719元,本报告期份额净值增长率为3.33%,同期上证50指数增长率为5.44%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.11%。

5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,国内经济增速和企业盈利增速将继续放缓,通胀将进一步下行,宏观政策可能在现有基础上微调,流动性总体保持中性状态。我们认为,市场缺乏实质性投资机会,出现政策转行的可能性较大,但由于A股估值仍处于历史低位状态,银行等行业的中长期投资价值较为明显,如果政策执行超预期放缓,市场可能出现超预期反弹和结构性投资机会。上证指数指数的金融及大盘蓝筹股估值仍显优势,未来仍可能会有相对较好的表现。

我们将继续有效控制跟踪误差和跟踪偏离,以实现投资者获取指数投资收益及其他模式增值的投资目标。同时,我们也将积极争取推动产品的进一步创新,充分发挥ETF的功能,为投资者提供更多、更好的投资机会。

珍惜基金的所有持有人每一份投资和每一份信任,本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任回报回报的经营理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地管理好持有人谋求长期、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

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:二〇一二年四月二十三日	基金净值:人民币元
--	-----------

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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4月19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。

本报告财务资料未经审计。
本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	华夏红利混合
基金代码	000011
交易代码	000011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月30日
报告期末基金份额总额	12,719,365,556.08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分析,确定基金在股票、债券和现金上的资产配置比例,在个股层面,本基金主要选择具备良好成长能力且财务状况良好、具备长期增长潜力、市场估值合理的上市公司。

业绩比较基准
本基金股票投资的业绩比较基准为沪深300指数和沪深500指数,债券投资的业绩比较基准为沪深国债指数。基准收益率为沪深300指数和沪深500指数收益率×60%+富时中国国债指数收益率×40%。

风险收益特征
本基金是股票型基金,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,符合中国证监会对证券投资基金的风险等级划分。

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1月1日—2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-609,027,515.93
2.本期利润	399,953,168.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0317
4.期末基金净值	17,771,605,000.77
5.期末基金份额净值	1.397

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	净值增长率基准差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 2.34% 1.40% 2.75% 0.83% -0.41% 0.57%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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3月31日)



4.1 基金经理 或基金经理小组简介

姓名	职务	在本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
----	----	-------------	--------	----

谭涛 本基金的基金经理助理 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,历任行业研究员,行业研究员,基金经理助理,华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOP)基金经理(2007年9月2日至2009年1月1日期间)。

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	20,763,380,104.52	97.26
	其中:股票	20,763,380,104.52	97.26
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
3	资产支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	571,023,012.90	2.67
6	其他各项资产	12,969,740.17	0.06
7	合计	21,347,372,857.59	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	52,956,474.12	0.25
B	采掘业	3,211,216,600.44	15.06
C	制造业	3,797,827,687.07	17.81
C0	食品、饮料	799,012,359.04	3.75
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,541,527,557.06	7.23
C7	机械、设备、仪表	1,457,287,770.97	6.83
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	318,053,384.88	1.49
E	建筑业	579,435,446.39	2.72
F	交通运输、仓储业	557,023,450.80	2.61
G	信息技术业	360,161,425.35	1.69
H	批发和零售贸易	100,829,462.10	0.47
I	金融、保险业	11,134,710,018.38	52.22
J	房地产业	651,047,160.93	3.05
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		20,763,261,170.46	97.38

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

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	128,560,942	1,529,875,209.80	7.18
2	600016	民生银行	222,547,989	1,395,375,264.03	6.54
3	601138	中国平安	32,852,235	1,201,734,756.30	5.64
4	601328	交通银行	236,207,125	1,112,535,558.75	5.22
5	601166	兴业银行	74,618,938	993,924,254.16	4.66
6	600000	浦发银行	111,266,592	993,610,041.46	4.66
7	601088	海通证券	97,105,672	874,922,104.72	4.10
8	601088	中国海洋	32,312,332	827,518,822.52	3.88
9	600519	贵州茅台	4,056,724	799,012,359.04	3.75
10	601601	中国太保	31,232,661	602,478,030.69	2.83

5.4 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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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序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序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 本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

序号	名称	金额
----	----	----

1 存出保证金 252.17

2 应收证券清算款 12,847,145.40

3 应收股利 -

4 应收利息 122,342.60

5 应收申购款 -

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 12,969,740.17

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

本报告期初基金份额总额	单位:份
12,825,566,757	
本报告期基金总申购份额	5,931,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	6,350,000,000
本报告期基金份额变动额	-
本报告期末基金份额总额	12,406,566,757

7.1 报告期内披露的主要事项

本基金本报告期无披露的重大事项。

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。总部设在北京,在上海、深圳、成都、南京、杭州和广州设有分公司,在香港设有子公司。公司是首批公开募集证券投资基金管理人,首批证券投资基金管理人,境内首批QDII基金管理人,境内首批设立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1季度,华夏基金以深入的投资研究为基础,把握阶段性投资机会,旗下绝大部分股票型基金取得正收益,涨幅及增速均领先于同类基金。根据银河证券基金研究中心发布的基金业绩统计报告,在基金分类排名中,截至2012年3月30日数据,华夏经典混合在274只标准股票型基金中排名第22;华夏蓝筹混合在43只偏股型基金中排名第19;华夏红利混合在56只灵活配置型基金中排名第9。

2012年3月,在“中国证券报主办的‘第九届中国基金金鹰奖’的评选中,华夏基金第七次荣获年度‘金牛基金管理人奖’,所管理的基金荣获6个单项奖。在《证券时报》主办的‘2011年度中国基金金鹰奖’的评选中,华夏基金第四次荣获‘年度10明星基金公司奖’,并获得评委会特别颁发的‘五年持续回报明星基金公司奖’,所管理的基金荣获5个单项奖。上述两项评选中,华夏基金均为获奖最多的基金公司。

§8 备查文件目录

8.1 中国证监会核准基金募集的文件;

8.1.2 中国证监会核准基金募集的文件;

8.1.3 上证50交易型开放式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印件或印件。

华夏基金管理有限公司
二〇一二年四月二十三日

华夏红利混合型证券投资基金

2012 第 季 度 报 告

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:二〇一二年四月二十三日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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4月19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。

本报告财务资料未经审计。
本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	华夏红利混合
基金代码	000011
交易代码	000011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月30日
报告期末基金份额总额	12,719,365,556.08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分析,确定基金在股票、债券和现金上的资产配置比例,在个股层面,本基金主要选择具备良好成长能力且财务状况良好、具备长期增长潜力、市场估值合理的上市公司。

业绩比较基准
本基金股票投资的业绩比较基准为沪深300指数和沪深500指数,债券投资的业绩比较基准为沪深国债指数。基准收益率为沪深300指数和沪深500指数收益率×60%+富时中国国债指数收益率×40%。

风险收益特征
本基金是股票型基金,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,符合中国证监会对证券投资基金的风险等级划分。

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1月1日—2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-609,027,515.93
2.本期利润	399,953,168.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0317
4.期末基金净值	17,771,605,000.77
5.期末基金份额净值	1.397

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。