华夏红利混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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。

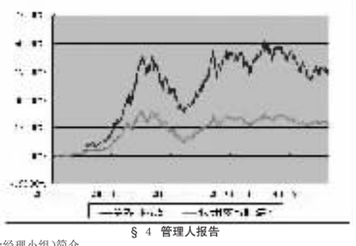
3.2 基金净值表现

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)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)等。2009年1月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理(2009年8月7日至2011年11月7日期间)等。
严鸿宴	本基金的基金经理	2011-11-07	-	11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等。2008年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任华夏平稳增长混合型证券投资基金基金经理(2010年2月4日至2011年11月7日期间)、机构投资经理等。

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

报告期内,本基金增加了对医药、电力等板块的投资,取得了一定投资效果,对以业绩高增长和机构重仓为特征的热点板块参与有限,整体业绩受到一定影响。

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1.414元,本报告期份额净值增长率为1.22%,同期业绩比较基准增长率为-1.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望本来,宏观经济的波动周期较为明确,经济处于"减速—企稳"交替出现的阶段。市场方面,存量博弈的特点仍会延续,细分行业的景气变化较宏观相比更为显著。

投资操作上,我们需要为组合适应中长期和中短期的不同情景分配权重,对一些中期以上的、深层次的经济特征应给予足够的权重和应对。具体而言,我们要积极做好两方面工作:第一,充分考虑各种投资类型,减少投资盲点;第二,在第一点的基础上,把握符合未来经济特征的投资机会,突出重点。

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	14,731,276,980.80	80.81
	其中:股票	14,731,276,980.80	80.81
2	固定收益投资	1,887,764,489.21	10.36
	其中:债券	1,887,764,489.21	10.36
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	400,000,700.00	2.19
	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	1,091,435,110.92	5.99
6	其他各项资产	119,188,942.17	0.65
7	合计	18,229,666,223.10	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	39,573,537.22	0.22
B	采掘业	532,936,279.62	2.95
C	制造业	5,509,159,378.07	30.52
C0	食品、饮料	770,970,344.14	4.27
C1	纺织、服装、皮毛	87,539,494.07	0.48
C2	木材、家具	17,871,066.60	0.10
C3	造纸、印刷	41,436,976.67	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	574,094,171.47	3.18
C5	电子	92,480,135.55	0.51
C6	金属、非金属	562,994,355.79	3.12
C7	机械、设备、仪表	2,060,234,793.07	11.41
C8	医药、生物制品	1,294,243,333.07	7.17
C99	其他制造业	7,294,707.64	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	787,960,745.61	4.37
E	建筑业	327,515,247.69	1.81
F	交通运输、仓储业	627,644,298.47	3.48
G	信息技术业	530,781,189.06	2.94
H	批发和零售贸易	1,343,546,251.39	7.44
I	金融、保险业	2,768,815,586.39	15.34
J	房地产业	1,305,202,332.38	7.23
K	社会服务业	85,087,597.16	0.47
L	传播与文化产业	227,815,708.76	1.26
M	综合类	645,238,828.98	3.57
	合计	14,731,276,980.80	81.61

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	9,592,182	438,746,404.68	2.43
2	601398	工商银行	77,838,405	307,461,699.75	1.70
3	600582	天地科技	18,131,560	262,001,042.00	1.45
4	601006	大秦铁路	35,517,874	249,690,654.22	1.38
5	600050	中国联通	64,684,261	240,625,450.92	1.33
6	600750	江中药业	7,974,022	222,554,954.02	1.23
7	600036	招商银行	18,424,984	201,200,825.28	1.11
8	601688	华泰证券	18,650,969	195,835,174.50	1.08
9	601669	中国水电	43,243,592	188,974,497.04	1.05
10	600239	云南城投	21,998,020	186,763,189.80	1.03

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	402,245,000.00	2.23
2	央行票据	155,168,000.00	0.86
3	金融债券	826,380,000.00	4.58
	其中:政策性金融债	826,380,000.00	4.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	503,971,489.21	2.79
8	其他	-	-
9	合计	1,887,764,489.21	10.46

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	273,050,937.60	1.51
2	120410	12农发10	2,700,000	271,215,000.00	1.50
3	019118	11国债18	2,000,000	200,220,000.00	1.11
4	110242	11国开42	2,000,000	200,120,000.00	1.11
5	1101096	11央行票据96	1,600,000	155,168,000.00	0.86

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	6,886,130.78
2	应收证券清算款	60,760,000.00
3	应收股利	17,715,804.69
4	应收利息	22,494,467.32
5	应收申购款	11,332,539.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	119,188,942.17

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	273,050,937.60	1.51
2	113002	工行转债	110,307,689.10	0.61
3	110018	国电转债	94,660,375.50	0.52
4	110016	川投转债	8,034,100.80	0.04
5	110007	博汇转债	6,423,112.80	0.04
6	110017	中海转债	6,363,523.40	0.04
7	125887	中鼎转债	1,490,159.11	0.01
8	125709	唐钢转债	971,457.30	0.01
9	110011	歌华转债	373,333.60	0.00

5.8.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	12,719,365,556.08
本报告期基金总申购份额	462,452,596.96
减:本报告期基金总赎回份额	418,436,531.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,763,381,621.40

§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
二〇一二年七月十八日

华夏平稳增长混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	华夏稳增混合
基金主代码	519029
交易代码	519029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月9日
报告期末基金份额总额	3,257,493,470.28份
投资目标	在运用TIPP投资组合保险策略进行风险预算管理的基础上,通过实施主动资产配置、精选证券投资、金融衍生工具投资等多种积极策略,追求基金资产的持续、稳健增值。
投资策略	本基金将基于对宏观经济/政策、证券市场估值/趋势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置。运用TIPP策略(时间不变性投资组合保险策略),对股票资产配置的风险进行监控,以价值投资理念为基础,通过严谨、深入的基本面分析,追求具有健康、可持续增长潜力的股票;同时结合估值水平分析和技术面分析,追求合理买入价格和最佳买卖时机,从而在控制风险的基础上实现较高的回报。债券投资采取多种积极管理策略,通过严谨的研究发现价值被低估的债券和市场投资机会,为组合增加收益。本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资。
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A600指数,债券投资的业绩比较基准为新华巴克莱资本中国全债指数。基准收益率=富时中国A600指数收益率×50%+新华巴克莱资本中国全债指数收益率×50%。
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。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	-34,269,439.62
2.本期利润	34,857,689.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0106
4.期末基金资产净值	4,113,531,597.15
5.期末基金份额净值	1.263

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。

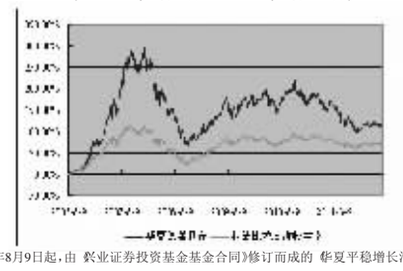
3.2 基金净值表现

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	0.80%	0.80%	1.45%	0.56%	-0.65%	0.24%

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

华夏平稳增长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
(2006年8月9日至2012年6月30日)



注:自2006年8月9日起,由《兴业证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》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		
王海维	本基金的基金经理、投资副总监、股票投资部副总经理	2011-10-14	-	19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、公司副总裁等。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。

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,国内经济处于下滑阶段,虽然通货膨胀回落,资金成本降低,但企业刚性成本高企,去库存缓慢,信贷需求不振,企业利润增速下降超出市场预期。受上述因素影响,A股市场震荡下行。

报告期内,本基金保持了对食品饮料、医药等行业的超配,减持了银行、地产和部分高分红率的品种。由于仓位较高,组合短期下行波动的风险有所暴露。

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1.263元,本报告期份额净值增长率为0.80%,同期业绩比较基准增长率为1.45%。

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,经济下滑企稳的拐点仍未可预期,宏观经济政策逐步放松的综合效应最终会在实体经济上得到体现,但在一个季度或半年的时间内,难以作出明确的判断。

投资策略方面,我们主要反思两方面的策略:①在宏观经济整体加速下滑阶段,泥沙俱下,即使是最优秀的企业,同样面临短期利润增幅超预期下滑的过程,"自下而上"选择优秀企业的投资策略短期面临挑战;②中国未来经济增长过程中,城镇化和投资因素仍将发挥积极的作用,投资相关的行业和高端制造业中的龙头企业长期而言仍具备一定的成长性,但短期将面临周期性的剧烈波动。本基金将以长远的眼光,立足于价值选股,同时力争通过仓位控制和组合策略减少组合波动的风险。

本基金3季度将重点关注食品饮料、医疗生物、批发零售等行业的投资机会,同时积极关注制度变革和新的消费服务领域可能产生的投资机会。

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	3,018,866,728.32	72.76
	其中:股票	3,018,866,728.32	72.76
2	固定收益投资	872,406,952.90	21.03
	其中:债券	872,406,952.90	21.03
	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	216,195,484.04	5.21
6	其他各项资产	41,461,514.32	1.00
7	合计	4,148,930,679.58	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	13,740,000.00	0.33
B	采掘业	52,099,216.24	1.27
C	制造业	1,294,347,803.00	31.47
C0	食品、饮料	323,106,652.64	7.85
C1	纺织、服装、皮毛	8,490,000.00	0.21
C2	木材、家具	46,171,653.77	1.12
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	71,841,677.05	1.75
C5	电子	22,320,000.00	0.54
C6	金属、非金属	203,483,078.16	4.95
C7	机械、设备、仪表	292,957,278.56	7.12
C8	医药、生物制品	307,943,814.94	7.49
C99	其他制造业	18,033,647.88	0.44
D	电力、煤气及水的生产和供应业	67,540,119.42	1.64
E	建筑业	107,360,778.40	2.61
F	交通运输、仓储业	112,951,794.24	2.75
G	信息技术业	260,969,206.96	6.34
H	批发和零售贸易	191,068,373.68	4.64
I	金融、保险业	602,514,773.51	14.65
J	房地产业	121,960,461.95	2.96
K	社会服务业	125,172,628.16	3.04
L	传播与文化产业	41,201,880.76	1.00
M	综合类	27,939,692.00	0.68
	合计	3,018,866,728.32	73.39

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	600406	国电南瑞	9,477,350	177,131,671.50	4.31
2	600887	伊利股份	7,678,435	158,022,192.30	3.84
3	600036	招商银行	14,000,000	152,880,000.00	3.72
4	601318	中国平安	2,599,930	118,920,798.20	2.89
5	600256	广汇能源	7,545,000	101,631,150.00	2.47
6	600999	招商证券	8,278,328	96,111,388.08	2.34
7	600079	人福医药	4,125,000	95,658,750.00	2.33
8	000538	云南白药	1,500,000	88,920,000.00	2.16
9	000869	张裕A	1,304,259	87,724,460.34	2.13
10	600750	江中药业	3,139,666	87,628,078.06	2.13

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	173,479,987.20	4.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	374,523,000.00	9.10
	其中:政策性金融债	374,523,000.00	9.10
4	企业债券	129,720,000.00	3.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	194,683,965.70	4.73
8	其他	-	-
9	合计	872,406,952.90	21.21

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	1,386,270	134,634,542.40	3.27
2	110220	11国开20	1,200,000	123,648,000.00	3.01
3	068007	06首都机场债	1,100,000	109,758,000.00	2.67
4	010107	21国债(7)	956,320	102,287,987.20	2.49
5	120405	12农发05	1,000,000	100,470,000.00	2.44

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	2,431,945.19
2	应收证券清算款	28,555,926.64
3	应收股利	-
4	应收利息	10,155,630.46
5	应收申购款	318,012.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,461,514.32

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	134,634,542.40	3.27
2	113002	工行转债	54,495,000.00	1.32
3	110016	川投转债	4,754,833.60	0.12
4	110017	中海转债	799,589.70	0.02

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

序号	
	3,325,203,443.50
本报告期基金总申购份额	
减:本报告期基金总赎回份额	
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 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。

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兴业转型的文件;

8.1.2《华夏平稳增长混合型证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏平稳增长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
二〇一二年七月十八日

上证50交易型开放式指数证券投资基金

【2012】第二季度报告

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	华夏上证50ETF
基金主代码	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	11,