华夏成长证券投资基金

【2011】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:二〇一一年七月二十日

§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2011年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏成长混合	
基金主代码	000001	
交易代码	000001	000002
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2001年12月18日	
报告期末基金份额总额	9,445,053,408.94份	
投资目标	本基金属成长型基金，主要通过投资于具有良好成长性的上市公司的股票，在保持基金资产安全性和流动性的前提下，实现基金的长期资本增值。	
投资策略	“追求成长性”和“研究创造价值”。	
业绩比较基准	本基金无业绩比较基准。	
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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	26,449,870.24
2.本期利润	-612,664,559.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0659
4.期末基金资产净值	10,586,360,303.07
5.期末基金份额净值	1.121

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

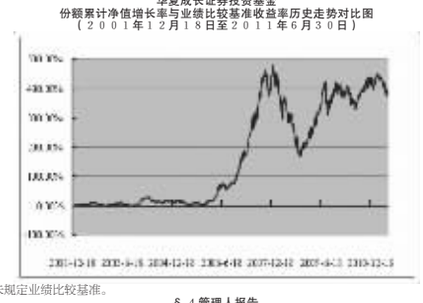
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-5.64%	0.89%	-	-	-	-

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

华夏成长证券投资基金
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
(2001年12月18日至2011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		
童汀	本基金的基金经理	2010-1-16	-	10年	中国人民银行总行研究生部经济学硕士。曾任南方基金管理有限公司基金经理助理、策略研究员、行业研究员。2007年加入华夏基金管理有限公司,历任长兴和证券投资基金基金经理(2007年4月18日至2009年1月1日期间)、华夏复兴股票型证券投资基金基金经理(2007年9月10日至2009年1月1日期间)、华夏红利混合型证券投资基金基金经理(2009年1月1日至2010年1月16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

2季度,国际经济方面,美国经济复苏程度低于预期,欧债危机继续恶化;国内方面,新涨价因素不断出现,通胀水平居高不下,货币政策持续收紧。受上述因素影响,A股市场大幅下跌。在结构上,高估值的中小市值成长股表现较差,低估值大盘股抗跌性较好,白酒、家纺等消费股子板块以及供给面控制力强的周期性股票(如水泥、煤炭等)都有较好表现。

报告期内,本基金维持相对均衡的布局,“自下而上”精选个股进行投资,但由于制造业相关成长股投资的比例较高,在本季度的下跌行情中给组合业绩造成了一定拖累。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金份额净值为1.121元,本报告期份额净值增长率为-5.64%,同期上证综指下跌5.67%,深证成指下跌3.60%。

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,虽然房地产调控的前景逐渐明朗,但我国经济仍将面临通胀压力较大、国际经济长期反复等复杂形势的考验,经济增速将逐步回落,但鉴于国内就业状况较好,尚未触及“保增长”的底限,因此我们认为,3季度政策仍将以控制通胀为主。此外,政策还会积极推动经济结构调整,引导社会资源由资产领域进入能促进社会长期和谐发展的社会保障领域和能拉动经济长期增长的新兴产业领域。

在通胀形势和调控政策明朗之前,预计市场将呈现宽幅震荡的走势,符合国家财政政策支持方向的板块将获得一定的超额收益;如果通胀得到有效控制,市场或将出现系统性的投资机会。

本基金将继续坚持宏观判断和成长型投资相结合的投资理念,从中国经济中长期发展的角度去寻找投资对象,争取获得长期稳健回报。具体来看,本基金将继续贯彻适度均衡配置和精选个股的策略,并重点关注以下四类投资机会:①月导未来中国经济持续增长的主导性产业,如装备制造业等;②烘焙面状况改善后的周期性行业;③具有长期增长潜力行业中的优质个股,如消费、军工、农业、现代物流、环保、商业、医药等;④通胀受控后短经济周期再次启动后的早周期行业。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,768,088,849.36	63.00
	其中:股票	6,768,088,849.36	63.00
2	固定收益投资	2,887,936,445.20	26.88
	其中:债券	2,887,936,445.20	26.88
	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	898,467,042.77	8.36
6	其他各项资产	188,335,084.85	1.75
7	合计	10,742,827,422.18	100.00

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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	148,313,919.64	1.40
B	采掘业	41,186,176.67	0.39
C	制造业	3,161,142,479.45	29.86
C0	食品、饮料	173,406,183.30	1.64
C1	纺织、服装、皮毛	133,755,889.16	1.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	438,388,911.46	4.14
C5	电子	18,993,202.25	0.18
C6	金属、非金属	316,383,018.28	2.99
C7	机械、设备、仪表	1,978,364,139.86	18.69
C8	医药、生物制品	81,412,489.14	0.77
C99	其他制造业	20,438,646.00	0.19
D	电力、煤气及水的生产和供应业	365,901,017.45	3.46
E	建筑业	414,039,680.51	3.91
F	交通运输、仓储业	619,657,590.50	5.85
G	信息技术业	376,609,960.75	3.56
H	批发和零售贸易	416,127,735.92	3.93
I	金融、保险业	135,206,153.74	1.28
J	房地产业	520,934,014.39	4.92
K	社会服务业	124,116,770.80	1.17
L	传播与文化产业	56,155,830.12	0.53
M	综合类	388,697,519.42	3.67
	合计	6,768,088,849.36	63.93

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600125	铁龙物流	36,690,953	386,722,644.62	3.65
2	601989	中国重工	24,006,902	331,055,178.58	3.13
3	000061	农产品	17,528,153	279,749,321.88	2.64
4	002008	大族激光	19,499,541	243,354,271.68	2.30
5	600221	海南航空	30,784,634	219,802,286.76	2.08
6	600064	南京高科	15,348,981	212,583,386.85	2.01
7	002310	东方园林	1,825,558	164,300,220.00	1.55
8	600456	宝钛股份	5,500,000	158,730,000.00	1.50
9	600325	华发股份	13,999,848	157,078,294.56	1.48
10	000527	美的电器	7,999,935	147,118,804.65	1.39

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	307,011,124.00	2.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	946,876,000.00	8.94
	其中:政策性金融债	946,876,000.00	8.94
4	企业债券	248,835,707.10	2.35
5	企业短期融资券	410,548,000.00	3.88
6	中期票据	-	-
7	可转债	974,665,614.10	9.21
8	其他	-	-
9	合计	2,887,936,445.20	27.28

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	5,202,550	616,346,098.50	5.82
2	113001	中行转债	3,393,820	358,319,515.60	3.38
3	010203	02国债(3)	3,105,200	307,011,124.00	2.90
4	110217	11国开17	3,000,000	298,830,000.00	2.82
5	090205	09国开05	1,600,000	161,088,000.00	1.52

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 2010年9月6日大族激光受到深交所通报批评。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,357,361.72
2	应收证券清算款	153,859,863.35
3	应收股利	-
4	应收利息	23,667,086.40
5	应收申购款	4,450,773.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	188,335,084.85

5.8.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	616,346,098.50	5.82
2	113001	中行转债	358,319,515.60	3.38

5.8.5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。

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	9,291,447,093.25
本报告期基金总申购份额	702,618,620.80
减:本报告期基金总赎回份额	549,012,305.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,445,053,408.94

§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4月1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。

2011年4月1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个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告。

2011年4月7日发布华夏基金管理有限公司关于在中国农业银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告。

2011年4月25日发布华夏基金管理有限公司关于调整基金分红方式变更规则的公告。

2011年5月13日发布华夏基金管理有限公司关于调整中国工商银行借记卡基金网上交易优惠费率的公告。

2011年5月28日发布关于停止中行广东省分行长城借记卡基金网上交易开户及认购、申购、定期定额申购等业务的公告。

2011年6月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在部分销售机构开办定期定额申购业务的公告。

2011年6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。华夏基金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、境内唯一的亚债中国基金投资管理人,以及特定客户资产管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2季度,A股市场持续下跌,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,努力为投资人规避风险。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6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10;华夏大盘精选混合、华夏红利混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中分别排名第2和第7;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1。

2011年4月,在《上海证券报》主办的中国“金基金”奖颁奖典礼中,华夏基金第六次荣获“金基金TOP公司奖”;在《中国证券报》、中央电视台主办的《中国基金业金牛奖》评选中,华夏基金第六次荣获年度“金牛基金管理公司奖”。

2季度,为更好地满足广大投资者的理财需求,华夏基金调整了在本公司进行登记结算的基金的分红方式变更规则,从而使投资者可在不同销售机构对持有的同一只基金分别设置分红方式。

§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《华夏成长证券投资基金基金合同》;
8.1.3《华夏成长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、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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
二〇一一年七月二十日

华夏回报证券投资基金

【2011】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏回报混合	
基金主代码	002001	
交易代码	002001	002002
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年9月5日	
报告期末基金份额总额	8,301,406,592.75份	
投资目标	尽量避免基金资产损失,追求每年较高的绝对回报。	
投资策略	正确判断市场走势,合理配置股票和债券等投资工具的比例,准确选择具有投资价值的股票品种和债券品种进行投资,可以在尽量避免基金资产损失的前提下实现基金每年较高的绝对回报。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为绝对回报标准,为同期一年期定期存款利率。	
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金,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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	41,537,726.80
2.本期利润	-173,018,238.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0208
4.期末基金资产净值	11,015,510,676.96
5.期末基金份额净值	1.327

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	-1.56%	0.72%	0.81%	0.00%	-2.37%	0.72%

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

华夏回报证券投资基金
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
(2003年9月5日至2011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		
胡建平	本基金的基金经理	2007-7-31	-	13年	硕士。曾任鹏华基金管理有限公司基金经理、研究员,浙江天堂硅谷创业投资公司投资经理,原浙江证券投资经理、研究员。2007年4月加入华夏基金管理有限公司。
张剑	本基金的基金经理	2011-2-22	-	7年	清华大学工学硕士。曾任中信建投证券有限责任公司行业研究员、泰达荷银基金管理公司(现为泰达宏利基金管理公司)行业研究员。2007年9月加入华夏基金管理有限公司,历任行业研究员、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

华夏回报混合基金与华夏回报二号混合基金投资风格相似。报告期内,华夏回报混合基金净值增长率为-1.56%,华夏回报二号混合基金净值增长率为-1.73%,二者的投资业绩无明显差异。

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

2季度,CPI持续超出预期,投资者对于经济疲弱的担忧不断加剧,对企业盈利的信心大幅下滑。从市场表现来看,市场在4月初短暂冲高后一路走低,高估值股票受到较大冲击,而估值相对较低的食品、黑色金属、采掘、金融、地产等跌幅较小。

报告期内,本基金在投资策略上并未进行重大调整,整体组合风格仍偏向低估值类股票。基金业绩表现优于市场平均水平,但市场系统性地下跌仍对组合业绩造成一定影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金份额净值为1.327元,本报告期份额净值增长率为-1.56%,同期业绩比较基准增长率为0.81%。

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,短期内,预计CPI将于下半年见顶,偏紧的宏观经济政策或将得到一定缓解,下半年的风险将主要来自商品房投资的逐步下滑。从中长期来看,较高的CPI数据与相对较低的经济增长率,可能预示着经济本身的潜在增长率已经下降,我们对未来经济增长的预期也应有所降低;A股市场较长时间未给投资者带来持续盈利,且体现为存量博弈,在利率逐步市场化的大背景下,其他投资品种对A股的替代作用明显,虽然长期来看市场的自我恢复机制会吸引投资者回归,但是我们应探索更好的制度安排,以缩小市场自我恢复的时间;在劳动力不再无限供给、要素价格逐步市场化等因素下,较高的物价水平可能会持续较长时间,同时各主要经济体的政策基调都是逐步退出刺激政策,因此未来一段时间内流动性将相对较紧。

基于以上判断,我们认为,短期内市场可能会关注下半年周期性因素带来的反弹,而长期来看则将逐步聚焦有长期投资价值的个股。本基金将坚持严格的选股策略,力争为投资者实现良好的收益。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,786,097,369.46	70.08
	其中:股票	7,786,097,369.46	70.08
2	固定收益投资	2,572,847,339.30	23.16
	其中:债券	2,572,847,339.30	23.16
	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	589,048,562.53	5.30
6	其他各项资产	162,075,820.79	1.46
7	合计	11,110,069,092.08	100.00

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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	13,626,836.72	0.12
B	采掘业	82,700,027.54	0.75
C	制造业	4,500,929,406.85	40.86
C0	食品、饮料	1,104,268,631.98	10.02
C1	纺织、服装、皮毛	5,907,036.88	0.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,623,862.71	0.04
C4	石油、化学、塑胶、塑料	425,038,320.04	3.86
C5	电子	161,949,473.86	1.47
C6	金属、非金属	616,907,123.12	5.60
C7	机械、设备、仪表	1,527,074,620.44	13.86
C8	医药、生物制品	655,160,337.82	5.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	76,100,748.02	0.69
E	建筑业	153,529,966.66	1.39
F	交通运输、仓储业	117,746,977.60	1.07
G	信息技术业	464,643,524.33	4.22
H	批发和零售贸易	99,107,526.84	0.90
I	金融、保险业	1,791,312,171.21	16.26
J	房地产业	250,724,837.05	2.28
K	社会服务业	186,892,891.99	1.70
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	48,782,454.65	0.44
	合计	7,786,097,369.46	70.68

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601939	建设银行	165,946,565	819,776,031.10	7.44
2	600887	伊利股份	33,860,788	563,782,120.20	5.12
3	601398	工商银行	123,844,138	552,344,855.48	5.01
4	000651	格力电器	14,182,576	333,290,536.00	3.03
5	000063	中兴通讯	11,006,683	311,268,995.24	2.83
6	000581	威孚高科	7,525,363	290,102,743.65	2.63
7	600585	海螺水泥	10,427,828	289,476,505.28	2.63
8	000895	双汇发展	3,469,952	229,259,728.64	2.08
9	600267	海正药业	5,539,523	206,845,788.82	1.88
10	000527	美的电器	10,628,749	195,462,694.11	1.77

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	319,604,850.30	2.90
2	央行票据	585,735,000.00	5.32
3	金融债券	1,418,874,500.00	12.88
	其中:政策性金融债	1,418,874,500.00	12.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	248,632,989.00	2.26
8	其他	-	-
9	合计	2,572,847,339.30	23.36

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080413	08农发13	4,300,000	430,000,000.00	3.90
2	100236	10国开36	3,000,000	300,480,000.00	2.73
3	113002	工行转债	2,098,700	248,632,989.00	2.26
4	1001080	10央行票据80	2,500,000	244,125,000.00	2.22
5	080222	08国开22	2,000,000	198,640,000.00	1.80

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,843,374.80
2	应收证券清算款	72,369,009.19
3	应收股利	52,311,944.23
4	应收利息	30,141,009.84
5	应收申购款	2,410,482.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	162,075,820.79

5.8.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	248,632,989.00	2.26

5.8.5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。

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	8,470,699,723.18
本报告期基金总申购份额	292,226,550.92
减:本报告期基金总赎回份额	461,519,681.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,301,406,592.75

§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4月1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个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告。

2011年4月7日发布华夏基金管理有限公司关于在中国农业银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告。

2011年4月25日发布华夏基金管理有限公司关于调整基金分红方式变更规则的公告。

2011年5月13日发布华夏基金管理有限公司关于调整中国工商银行借记卡基金网上交易优惠费率的公告。

2011年5月28日发布关于停止中行广东省分行长城借记卡基金网上交易开户及认购、申购、定期定额申购等业务的公告。

2011年5月31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。

2011年6月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在部分销售机构开办定期定额申购业务的公告。

2011年6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。华夏基金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、境内唯一的亚债中国基金投资管理人,以及特定客户资产管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2季度,A股市场持续下跌,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,努力为投资人规避风险。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6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10;华夏大盘精选混合、华夏红利混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中分别排名第2和第7;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1。

2011年4月,在《上海证券报》主办的中国“金基金”奖颁奖典礼中,华夏基金第六次荣获“金基金TOP公司奖”;在《中国证券报》、中央电视台主办的《中国基金业金牛奖》评选中,华夏基金第六次荣获年度“金牛基金管理公司奖”。

2季度,为更好地满足广大投资者的理财需求,华夏基金调整了在本公司进行登记结算的基金的分红方式变更规则,从而使投资者可在不同销售机构对持有的同一只基金分别设置分红方式。

§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《华夏回报证券投资基金基金合同》;
8.1.3《华夏回报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、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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
二〇一一年七月二十日

华夏债券投资基金

【2011】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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2011年7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