华夏红利混合型证券投资基金

【2011】年度报告摘要

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:二〇一二年三月三十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料经审计,安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

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	
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	
报告期末基金份额总额	12,440,689,053.94份	
基金合同存续期	不定期	

2.2基金产品说明

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。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔雁巍	尹东
	联系电话	400-818-6666	010-67595003
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-6666	010-67595096
传真		010-63136700	010-66275853

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	366,770,988.52	2,202,945,062.51	7,056,948,310.82
本期利润	-4,854,068,657.22	439,142,932.79	13,944,233,852.55
加权平均基金份额本期利润	-0.4332	0.0446	1.5748
本期基金份额净值增长率	-22.33%	2.92%	79.33%
3.1.2期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	0.0278	0.1432	1.4053
期末基金资产净值	16,986,445,831.80	21,532,869,857.30	27,005,397,086.77
期末基金份额净值	1.365	1.950	3.445

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。

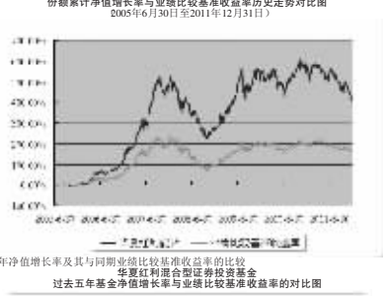
3.2基金净值表现

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	-18.96%	1.16%	-10.44%	0.75%	-8.52%	0.41%
过去一年	-22.33%	1.13%	-11.80%	0.75%	-10.53%	0.38%
过去三年	43.36%	1.41%	40.25%	1.06%	3.11%	0.35%
过去五年	137.21%	1.63%	68.80%	1.40%	68.41%	0.23%
自基金合同生效起至今	419.29%	1.52%	163.64%	1.29%	255.65%	0.23%

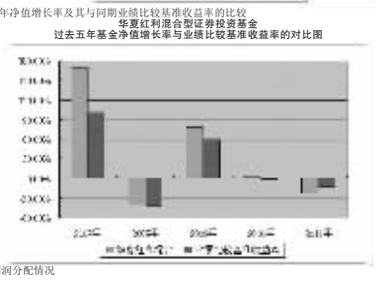
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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)



3.2.3过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏红利混合型证券投资基金
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	1.500	527,065,698.27	1,203,672,889.55	1,730,738,587.82	-
2010年	14.900	4,147,956,071.68	8,391,803,541.07	12,539,759,612.75	-
2009年	-	-	-	-	-
合计	16.400	4,675,021,769.95	9,595,476,430.62	14,270,498,200.57	-

§4 管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

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、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。

2011年,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。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,在基金年度分类排名中(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。

为引导投资者树立正确的基金投资理念,增进与投资者之间的交流,2011年,华夏基金继续举办理财365、理财直通车等巡回报告会以及理财讲座,主动向投资者提示风险,为投资者提供理财咨询服务。

2011年,华夏基金凭借规范的经营管理及良好的品牌声誉,荣获多家机构评选的多个奖项,主要奖项有:2011年3月,在《证券时报》主办的《第七届中国基金业明星奖颁奖仪式暨中国明星基金论坛》中,华夏基金荣获《长期回报明星基金公司奖》;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》评选活动中,华夏基金第六次荣获年度《金牛基金管理公司奖》。

在客户服务方面,2011年,华夏基金继续以客户需求为导向,持续提高服务质量:恢复办理华夏收入等四只基金的转换业务;调整了在本公司进行登记结算基金的分红方式变更规则,使投资者可在不同销售机构持有的同一只基金可以分别设置不同的分红方式;优化了网上交易定期定额功能,缩短了密码重置、银行卡变更、特殊退款等业务处理周期;推出了针对直销网上交易客户的账回款划出短信提示等服务。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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、行业研究主管、基金经理助理、华夏监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)、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)。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4月加入华夏基金管理有限公司,曾任机构投资经理。
郑煜	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2010-01-16	2011-03-17	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。

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1月20日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整基金经理的公告》,增聘赵航先生为本基金基金经理。
④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。
⑤根据本基金管理人于2011年3月19日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整华夏红利混合型证券投资基金基金经理的公告》,郑煜女士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》、基金合同及其他有关法律法规、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管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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《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管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年,欧洲主权债务危机不断恶化,新兴市场通胀压力增大,全球资本重新回流美元。国内方面,为遏制通胀,政府多次上调存款准备金率,同时控制社会融资总量,并持续调控房地产行业,经济增速逐步放缓。市场方面,A股市场在上半年预期较为乐观,但由于与经济增速放缓的态势形成反差,指数在4月达到高点后一路下跌,且下跌速度在4季度开始加快,高估值个股及中小盘个股跌幅较大。

报告期内,本基金对通胀的变化趋势的变化趋势和中小盘个股估值较高的情况较为警惕,严格控制仓位,配置了铁路、电信运营、电力等防御型板块,同时,适当进行了低买高卖的波段操作。但是由于系统性风险释放程度超出预期,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-22.33%,同期业绩比较基准增长率为-11.80%。

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,国内通货膨胀压力逐渐减轻,但必须高度警惕其重新抬头的可能,房地产调控仍将持续,经济结构调整还需要一定过程。我们认为,中国能否过过"中等收入国家陷阱"是未来数年内的重要挑战,需要仔细观察。股市方面,随着市场风险的进一步释放,一些板块和个股的投资机会逐步显现。

基于以上判断,本基金将前瞻性地分析问题,及时应对变化,积极优化组合结构,努力把握投资机会,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。

4.6管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人在监察稽核工作中加大了对各项业务的合规培训和考试力度,针对投研人员组织了多次合规培训,提高了员工的风险意识与合规意识;进一步梳理完善内部相关规章制度及业务流程,强化了对基金投资交易的风险控制及合规检查;加大对日常业务的检查范围及频率,及时开展了员工行为合规检查及对公司投研、营销等业务的专项检查,促进了公司业务的合规运作。

报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续以风险控制为核心,坚持基金份额持有人利益优先的原则,提高监察稽核工作的科学性和有效性,切实保障基金安全、合规运作。

4.7管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括督察长、投资风险负责人、证券研究工作负责人、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中,近三分之二的人员具有10年以上的基金从业经验,且具有风控、证券研究、会规、会计方面的专业经验。同时,根据基金管理公司制定的相关制度,估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.8管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定,本基金本报告期实施利润分配1次,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为1,730,738,587.82元。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

安永华明(2012)审字第60739337_B07号

华夏红利混合型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的华夏红利混合型证券投资基金财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表和2011年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是基金管理人华夏基金管理有限公司的责任。这种责任包括:①按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;②设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

6.2注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

6.3审计意见

我们认为,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了华夏红利混合型证券投资基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所　　注册会计师 徐艳 濮晓达
北京市东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
2012-03-23

§7 年度财务报表

7.1资产负债表
会计主体:华夏红利混合型证券投资基金
报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产:			
银行存款		1,831,686,667.08	1,963,399,206.15
结算备付金		23,166,782.79	44,189,108.85
存出保证金		4,906,966.46	9,764,215.90
交易性金融资产		15,293,115,032.62	19,693,817,337.58
其中:股票投资		13,765,240,849.37	18,496,846,728.79
基金投资		-	-
债券投资		1,527,874,183.25	1,196,970,608.79
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	1,006,880.18
买入返售金融资产		50,000,195.00	-
应收证券清算款		17,913,109.29	67,666,489.97
应收利息		16,048,603.00	8,918,463.03
应收股利		-	-
应收申购款		1,858,405.88	2,956,106.24
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		17,238,695,762.12	21,791,717,807.90
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		22,494,411.52	5,391,448.42
应付赎回款		6,914,200.53	13,004,276.37
应付管理人报酬		22,869,269.03	27,932,638.68
应付托管费		3,811,544.85	4,655,439.79
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		194,527,371.88	206,211,052.24
应交税费		249,575.60	249,575.60
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,383,556.91	1,403,519.50
负债合计		252,249,930.32	258,847,950.60
所有者权益:			
实收基金		12,440,689,053.94	11,042,962,218.67
未分配利润		4,545,756,777.86	10,489,907,638.63
所有者权益合计		16,986,445,831.80	21,532,869,857.30
负债和所有者权益总计		17,238,695,762.12	21,791,717,807.90

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值1.365元,基金份额总额12,440,689,053.94份。

7.2利润表
会计主体:华夏红利混合型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-4,423,543,101.90	965,726,457.73
1.利息收入		57,996,315.60	47,220,767.22
其中:存款利息收入		14,569,625.61	24,113,196.16
债券利息收入		39,664,211.30	20,493,630.87
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,762,478.69	2,613,940.19
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		735,420,884.55	2,674,258,037.49
其中:股票投资收益		595,672,897.94	2,551,942,331.07
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-47,253.79	4,128,243.02
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		215,211.53	-153,261.45
股利收益		139,580,028.87	118,340,724.85
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-5,220,839,645.74	-1,763,802,129.72
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		3,879,343.69	8,049,782.74
减:二、费用		430,525,555.32	526,583,524.94
1.管理人报酬		304,560,754.35	342,547,892.45
2.托管费		50,760,125.74	57,091,315.52
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		73,677,428.57	125,961,557.03
5.利息支出		1,089,026.61	562,579.32
其中:卖出回购金融资产支出		1,089,026.61	562,579.32
6.其他费用		438,220.05	420,180.62
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-4,854,068,657.22	439,142,932.79
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-4,854,068,657.22	439,142,932.79

7.3所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:华夏红利混合型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	11,042,962,218.67	10,489,907,638.63	21,532,869,857.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,854,068,657.22	-4,854,068,657.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,397,726,835.27	640,656,384.27	2,038,383,219.54
其中:1.基金申购款	3,057,325,764.54	2,084,220,889.37	5,141,546,653.91
2.基金赎回款	-1,659,598,929.27	-1,443,564,505.10	-3,103,163,434.37
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-1,730,738,587.82	-1,730,738,587.82
五、期末所有者权益(基金净值)	12,440,689,053.94	4,545,756,777.86	16,986,445,831.80

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	7,839,904,494.81	19,165,492,591.96	27,005,397,086.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	439,142,932.79	439,142,932.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	3,203,057,723.86	3,425,031,726.63	6,628,089,450.49
其中:1.基金申购款	6,010,587,954.00	7,056,980,893.82	13,067,568,847.82
2.基金赎回款	-2,807,530,230.14	-3,631,949,167.19	-6,439,479,397.33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-12,539,759,612.75	-12,539,759,612.75
五、期末所有者权益(基金净值)	11,042,962,218.67	10,489,907,638.63	21,532,869,857.30

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:
王东明　　崔雁巍　　崔雁巍
基金管理公司负责人　主管会计工作负责人　会计机构负责人

7.4报表附注

7.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

7.4.2会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.3关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司("中信证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
南方工业资产管理有限责任公司	基金管理人的股东
山东省农村经济开发投资公司	基金管理人的股东
POWER CORPORATION OF CANADA	基金管理人的股东
山东海丰国际航运集团有限公司	基金管理人的股东
无锡市国联发展(集团)有限公司	基金管理人的股东
中信万通证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信证券(浙江)有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构

注:①根据华夏基金管理有限公司于2011年12月24日发布的公告,经中国证监会核准,华夏基金管理有限公司股东变更为中信证券股份有限公司(出资比例49%)、南方工业资产管理有限责任公司(出资比例11%)、山东省农村经济开发投资公司(出资比例10%)、POWER CORPORATION OF CANADA(出资比例10%)、山东海丰国际航运集团有限公司(出资比例10%)、无锡市国联发展(集团)有限公司(出资比例10%)。
② 中信金通证券有限责任公司于2011年12月28日发布公告,经中国证监会浙江监管局批复核准,其公司名称变更为"中信证券(浙江)有限责任公司"。
③下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	5,578,323,485.62	11.59%	9,357,150,296.79	11.65%

7.4.4.1.2权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.4.1.3债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信证券	-	-	27,523.44	0.00%

7.4.4.1.4债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.4.1.5应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	4,532,427.98	11.28%	23,134,246.07	11.89%

关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	期末应付佣金总额的比例
中信证券	7,602,747.96	11.33%	23,769,047.70	11.53%

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证券费、经手费和证券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。
该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.4.2关联方报酬

7.4.4.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	304,560,754.35	342,547,892.45
其中,支付销售机构的客户维护费	48,380,097.92	57,445,562.47

注:①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。
②基金管理人报酬计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。
③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支,不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.4.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	50,760,125.74	57,091,315.52

注:①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。
②基金托管费计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.4.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	-

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	1,079,567,879.45	-	-	-	87,300,000.00	77,732.88

7.4.4.4各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
期初持有的基金份额	1,466,514.94	810,824.75
期间申购/买入总份额	-	655,690.19
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	1,466,514.94	-
期末持有的基金份额	-	1,466,514.94
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.01%

注:①上年度可比期间"期间申购/买入总份额"为红利再投资所获得的基金份额。
②本基金管理人于本报告期经代销机构赎回本基金,适用费率为0.5%。

7.4.4.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.4.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,831,686,667.08	14,222,562.95	1,963,399,206.15	23,656,659.16

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
中信证券	601336	新华保险	新股发行	209,859	4,879,221.75

上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
中信证券	113002	工行转债	可转换公司债券公开发行	1,510,400	151,040,000.00
中信证券	600036	招商银行	配股发行	3,836,957	33,957,069.45
中信证券	601009	南京银行	配股发行	2,411,007	20,180,128.59
中信证券	601166	兴业银行	配股发行	601,368	10,824,624.00
中信证券	601398	工商银行	配股发行	1,740,382	5,203,742.18

7.4.5期末 2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.5.1.1受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000776	广发证券	2011-08-25	2012-08-26	非公开发行流通受限	26.91	21.00	500,000	13,455,000.00	10,500,000.00	-
000882	华联股份	2011-01-13	2012-01-18	非公开发行流通受限	6.60	3.94	7,150,000	47,190,000.00	28,171,000.00	-
000882	华联股份	-	2012-01-18	非公开发行转增	-	3.94	1,430,000	-	5,634,200.00	-
002167	东方