

华夏复兴股票型证券投资基金 2010 年年度报告摘要

2010 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年三月二十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 21 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，普华永道中天会计师事务所有限公司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 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 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	华夏复兴股票
基金主代码	000031
交易代码	000031
基金运作方式	本基金在自基金合同生效之日起的一年内以封闭式基金方式运作，自封闭期满之日起以开放式基金方式运作。
基金合同生效日	2007 年 9 月 10 日
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
报告期末基金份额总额	3,207,278,840.41 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	秉承长期投资理念和个股精选思路，以长期、全球视野考察我国经济、行业以及个股的成长前景，着眼于公司外部环境、公司内部品质两个基本评估维度，通过多层筛选机制构建高品质的投资组合，追求基金资产的持续增值，力争为投资者创造超额回报。
投资策略	本基金的资产配置采用“自上而下”的多因素分析决策支持系统，综合定性分析和定量分析手段，根据全球经济发展形势以及中国经济发展趋势的判断，对股票市场、债券市场未来一段时间内的风险收益特征做出合理预测，从而确定基金资产在股票、债券、现金三大类资产之间的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，以规避或控制市场风险，提高基金收益率水平。本基金投资从经济增长的长期规律和全球视野出发，采取价值型投资策略，选择具有长期竞争力和稳定成长性，且预期估值水平低于市场或行业平均水平的股票，以及已经度过基本面拐点，且预期估值低于其长期平均水平的股票进行投资。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为沪深 300 指数，债券投资的业绩比较基准为上证国债指数。基准收益率=沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是股票基金，风险高于货币市场基金、债券基金和混合基金，属于高风险、高收益的品种。

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	中国农业银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	崔雁巍	李芳菲
	联系电话	400-818-6666	010-66060069
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-818-6666	95599
传真		010-63136700	010-63201816

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	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	413,237,662.91	2,320,029,145.73	-1,618,633,551.42
本期利润	754,941,820.89	2,942,894,466.81	-1,949,955,896.46
加权平均基金份额本期利润	0.2139	0.6738	-0.3938
本期基金份额净值增长率	16.81%	104.33%	-38.44%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.3269	0.2032	-0.3770
期末基金资产净值	4,770,562,352.50	4,836,071,966.53	2,969,388,356.23
期末基金份额净值	1.487	1.273	0.623

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	3.77%	1.72%	5.31%	1.42%	-1.54%	0.30%
过去六个月	28.97%	1.54%	17.68%	1.24%	11.29%	0.30%
过去一年	16.81%	1.60%	-9.12%	1.26%	25.93%	0.34%
过去三年	46.94%	1.80%	-30.86%	1.86%	77.80%	-0.06%

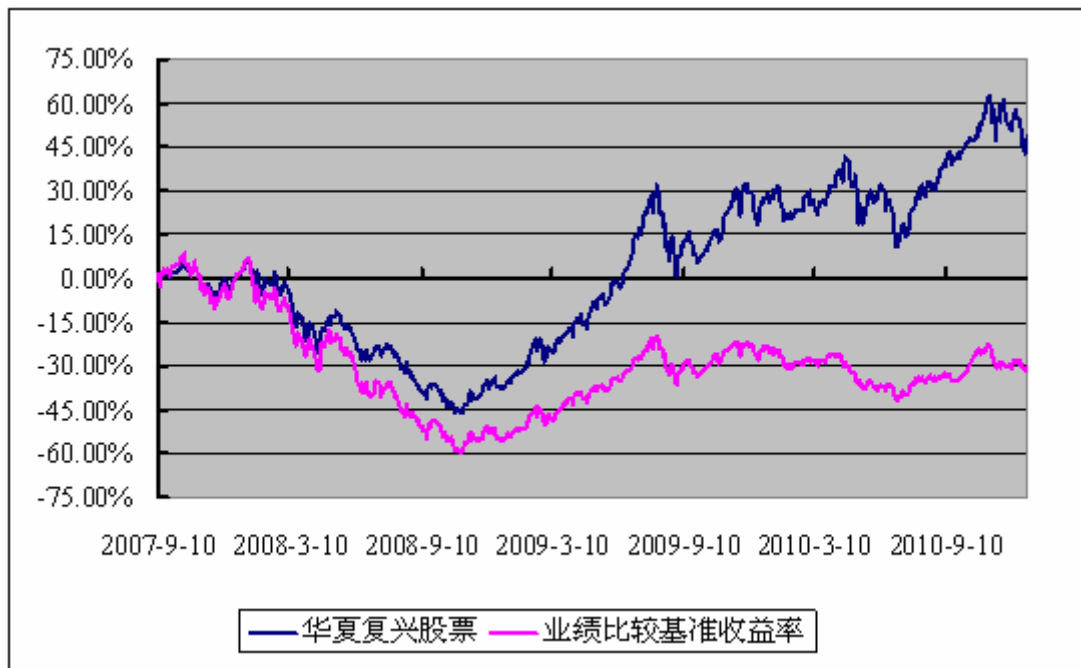
自基金合同生效起至今	48.70%	1.75%	-30.17%	1.84%	78.87%	-0.09%
------------	--------	-------	---------	-------	--------	--------

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

华夏复兴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

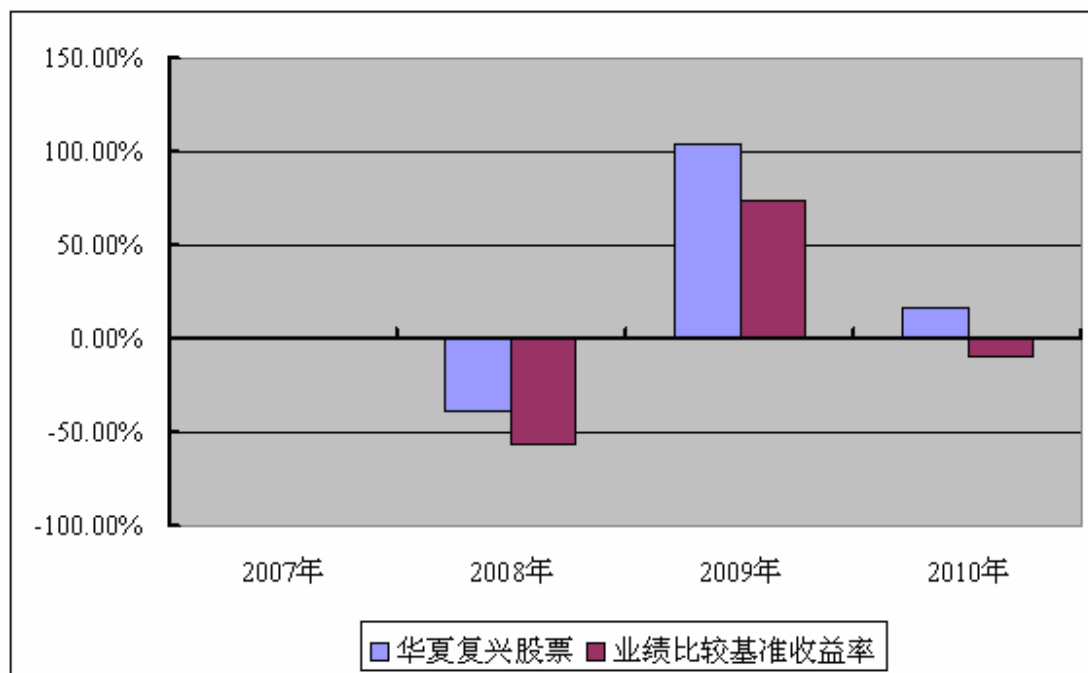
(2007 年 9 月 10 日至 2010 年 12 月 31 日)



3.2.3 自基金合同生效以来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

华夏复兴股票型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图



注：本基金合同于 2007 年 9 月 10 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年无利润分配事项。

§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、南京和杭州设有分公司，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。

2010 年，在市场大幅震荡的情况下，华夏基金加强风险控制，坚持稳健的投资风格，主动管理的股票型基金与混合型基金根据自身投资目标及投资策略，谨慎运作，整体业绩表现良好；固定收益类基金持续创造正回报；指数型基金继续紧密跟踪标的指数。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在 2010

年基金分类排名中，华夏优势增长股票在 166 只标准股票型基金中排名第 3；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 1；华夏策略混合在 40 只灵活配置型基金（股票上限 80%）中排名第 1。2010 年华夏基金为投资人实现分红逾 275 亿元，累计分红已超过 700 亿元。

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，2010 年，华夏基金继续加强投资者教育与服务工作。公司广泛收集 800 多个基金投资常见问题，编著出版了《做一个理性的投资者——中国基金投资指南》一书，分发给投资者。公司继续举办各类巡回报告会以及理财讲座，在媒体开设投资者教育专栏，参展北京、上海等地金融博览会，向投资者提供理财咨询服务。

2010 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：2010 年 5 月，在《中国证券报》主办的“中国基金业金牛奖”评选活动中，华夏基金荣获“2009 年年度金牛基金公司奖”；2010 年 6 月，在《上海证券报》主办的“第七届中国金基金奖”评选活动中，华夏基金荣获“2009 年度金基金·TOP 公司奖”。

在客户服务方面，2010 年，华夏基金继续以客户需求为导向，持续提高服务质量：举办多场客户见面会，加强与客户的沟通；根据客户建议，不断改进服务系统及业务规则。

在践行企业社会责任方面，青海省玉树县发生地震灾害后，华夏基金及全体员工通过华夏人慈善基金会向灾区捐款 100 余万元，华夏基金香港公司向中联办捐款专户捐赠港币 10 万元整，并于 10 月采购优质燃煤 200 吨捐赠给玉树灾区，用于保障 9 所学校、总计 11239 名学生和教职工的冬季取暖。2010 年 8 月，甘肃舟曲地区发生特大山洪泥石流灾害，华夏基金员工通过华夏人慈善基金会踊跃捐款，并组织志愿者亲赴甘肃舟曲灾区，为 8 个村、402 户、总计 1061 位灾民送上援助物资。此外，华夏人慈善基金会还组织实施了山西天镇唐八里村机井援建项目、贵州新塘小学助学项目等由华夏基金公司及员工个人捐助的指定项目。

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		
程海泳	本基金的基金经理、	2010-02-04	-	13 年	北京大学经济学学士。曾任职于原君安证券有限责任公司、

	投资副总监、股票投资部总经理、国际投资总监				深圳市胜源投资发展有限公司、深圳市世代创业投资有限公司、宝盈基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司，从事证券研究和投资工作。2004 年加入华夏基金管理有限公司，历任全国社保股票组合基金经理、机构投资部副总经理，兴安证券投资基金基金经理（2004 年 9 月 16 日至 2005 年 8 月 13 日期间）。
孙建冬	本基金的基金经理、投资副总监	2008-01-23	2010-02-04	14 年	经济学博士。曾任职于中国银河证券资产管理总部、华鑫证券公司、嘉实基金管理公司、华夏证券股份有限公司，从事证券研究和投资工作。2004 年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 2010 年 2 月 4 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》，孙建冬先生不再担任本基金基金经理，聘任程海泳先生为本基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 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 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

2010 年，美国经济缓慢复苏，欧洲出现主权债务危机，全球处于低利率环境，流动性涌入新兴市场推升了其通货膨胀和资产泡沫。中国宏观经济保持了较快的增长，通货膨胀压力显现；股票市场反复纠结于调控政策、二次探底、通货膨胀等宏观、政策因素。具体来看，上半年，政府出台了上调准备金率、信贷额度控制、房地产行业调控等政策，GDP 增速也由于实体经济去库存等因素逐季放缓，一部分投资者担忧经济二次探底，基于上述背景，周期性股票被市场抛售；受益于经济结构转型、受调控政策影响较小的战略新兴、消费等股票表现较好，但在 6 月份市场流动性收紧时也大幅补跌；沪深 300 指数跌幅超过 28%。下半年，政府出于对经济增长前景的不确定而放松了调控政策，市场流动性较 6 月份明显改善，进入 10 月后，美国第二次量化宽松政策使得投资者对大宗商品价格预期更为乐观，整体市场从 7 月到 10 月大幅反弹，而在进入 11 月后，出于对通胀和紧缩政策的担忧，市场再次进入调整。全年代表大市值股票的沪深 300 指数下跌 12.5%，在全球主要股市中仅好于陷入主权债务危机的希腊和西班牙；中小市值股票指数上涨，并创出新高。行业方面，以新能源、新材料、信息技术为代表的战略新兴产业和以医药、食品饮料为代表的消费类行业全年表现较好；煤炭、有色金属、工程机械等周期类行业上半年大跌、但在下半年反弹行情中表现良好；金融、地产表现落后。

报告期内，在资产配置层面，本基金始终保持了较高的股票仓位，努力把握结构性机会，但值得检讨的是，在 5 月-6 月低估了系统性风险，受到了较大的补跌损失。在行业配置层面，根据严格的信贷额度以及超预期地提高准备金率等信号判断出政策趋于紧缩，据此在 1 月中旬大幅减持了周期性行业，减少了损失；买入的消费、战略新兴产业、新疆区域板块等贡献了超额收益；遗憾的是，在下半年的反弹中，由于周期股配置比例较低，导致组合弹性不足；此外，还错失了上半年的中小板、创业板，以及下半年的稀土永磁、电动汽车、触摸屏等行业的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.487 元，本报告期份额净值增长率为 16.81%，同期业绩比较基准增长率为-9.12%。

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 2011 年：（1）宏观经济：美国经济如果复苏态势较好，对于美国政策退出的预期可能会再度升温，美元可能走强，因此对大宗商品和估值较高的部分新兴市场构成冲击。中国 GDP 增速预计仍然较为强劲，CPI 在上半年由于基数因素等可能保持在 4.5% 以上的较高水平，下半年，如果没有新增涨价因素则有望回落，但如果总需求旺盛、货币政策力度不足，则仍有可能处于高位。（2）政策：积极的财政政策将带来结构性的机会；货币政策回归稳健，尽管中央经济工作会议对于 2011 年货币供应增速和新增贷款指标的精神好于市场预期，但预计贷款投放节奏的窗口指导和准备金率等工具仍将被多次使用，同时，加息的时间窗口仍然存在；新兴产业政策预计仍将陆续公布；由于房价仍存上涨压力，预计房地产调控政策将长期化。（3）企业盈利：目前对于 2011 年度盈利增速的一致预期大约是 20%；由于调高了 2011 年物价涨幅的预测，名义 GDP 增速预计仍与 2010 年接近，从“自上而下”的角度可以得到支持。（4）估值：沪深 300 指数 2011 年市盈率仅为 14 倍，显著低于历史均值。从行业、结构来看，从金融、周期到消费，很多行业市盈率估值都处于历史低位或区间低端；一些成长性较好的中小市值个股估值也已合理；概念性的中小市值个股估值偏高。（5）流动性：总体趋势比以往要紧。

综合来看，我们认为通胀成为经济和股市近期内的主要矛盾。在通胀压力较大、政策较紧的背景下，市场难以出现整体性的机会，主要是结构性的机会；其后，如果控通胀的货币政策和行政措施的效力逐渐显现，通胀压力有望缓解，市场的风险偏好会重新上升，在经济平稳增长、股市估值较低背景下，可能会出现整体性的机会，估值较低的周期型个股会有更好的表现。以上是我们的基本情景假设，其下行风险在于通胀超预期、从而使得政府被迫采取更为严厉的全面紧缩政策，这将给实体经济和股市带来较大的冲击。

根据我们的基本情景假设，在资产配置策略上，本基金倾向于保持较高的股票仓位。行业投资策略上，我们的观点有所调整，认为随着时间的推移，控通胀

的货币政策和行政措施的效力会逐渐显现，组合的结构需要相应增加周期股的权重，变得更为均衡。

(1) 受益于消费长期增长趋势的相关行业，如白酒、乳业、连锁百货、医药等行业中的优质企业，长期空间巨大，将作为组合的核心资产长期持有。白酒行业中，我们相对更看好估值较低、增长确定的一线白酒龙头；同时继续长线看好个别小基数、小市值的三线白酒。乳业短期内在行政限价和原奶成本上升的背景下估值受到抑制，但其长期基本面处于向上拐点的观点维持不变。对于连锁百货来说，随着时间的推移，几年前开设的新店逐渐成熟开始释放利润，时间站在投资者这一边。医药行业预期市盈率在消费股中相对较高，选股的关键可能在于业绩超预期以及用高增长空间来化解估值压力。

(2) 战略新兴产业中，一些子行业 2010 年大幅上涨、预期较为充分，但仍有一些可望超出市场预期，例如受益于营业税改增值税的相关公司、节能环保（“十二五”投资规模超预期）、海洋工程（油服行业未来几年处于上升周期），等等。此外还有一些公司商业模式发生转型，从提供设备转向提供服务，或从外销市场转入内需市场，都值得我们研究关注。

(3) 周期型行业中，水泥、煤炭的供求结构较好、估值较低，是我们的首选。

(4) 金融行业整体 PB 估值跌近历史低位，考虑到较低的行业渗透率和巨大的长期增长空间，本基金长期看好人寿保险子行业；证券行业佣金费率价格战短期内可望稳定，2011 年创新业务继续给力，在市场出现整体性机会时可能也会成为配置标的；银行业估值很低，具备绝对收益的空间，但仍将受到对地方融资平台等不良贷款的担忧、拨备和资本充足要求提高、利率长期自由化压低估值等方面的困扰；房地产行业同样估值很低，但在房地产调控政策长期化的背景下，估值修复空间可能有限。

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，本基金管理人进一步梳理完善内部相关规章制度及业务流程，重

点加强了对基金投资交易的风险控制及合规检查。在监察稽核工作中加大了投资研究、销售等业务的合规培训和考试力度，针对投研人员多次开展合规培训，强化合规考试内容及频率，增强员工合规意识；同时加大了日常业务检查的范围及频率，及时开展了员工行为合规检查及对公司投研、营销、运作等业务的专项检查，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，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将继续以风险控制为核心，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、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、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，负责估值工作决策和执行的机构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

本基金本报告期末进行利润分配，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

在托管华夏复兴股票型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《华夏复兴股票型证券投资基金基金合同》、《华夏复兴股票型证券投资基金托管协议》的约定，对华夏复兴股票型证券投资基金管理人—华夏基金管理有限公司 2010

年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，华夏基金管理有限公司在华夏复兴股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，华夏基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的华夏复兴股票型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 20301 号

华夏复兴股票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复兴股票型证券投资基金(以下简称“华夏复兴基金”)的财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 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

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表是华夏复兴基金的基金管理人华夏基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2)选择和运用恰当的会计政策；

(3)作出合理的会计估计。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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管理层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，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了华夏复兴基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 汪棣 单峰

上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2011-03-07

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华夏复兴股票型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：			
银行存款		197,372,203.04	177,428,696.84
结算备付金		13,420,642.43	21,408,879.45
存出保证金		1,876,446.43	4,125,557.83
交易性金融资产		4,556,964,741.46	4,694,797,303.30
其中：股票投资		4,311,653,236.10	4,444,118,860.50
基金投资		-	-
债券投资		245,311,505.36	250,678,442.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		71,671,554.97	26,340,379.61
应收利息		2,664,382.13	902,446.47
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		4,843,969,970.46	4,925,003,263.50
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009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		7,679,775.95	25,371,548.31
应付赎回款		2,335,269.71	8,955,197.57
应付管理人报酬		6,251,945.19	6,178,992.61
应付托管费		1,041,990.86	1,029,832.10
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		55,735,320.44	47,007,461.53
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		363,315.81	388,264.85
负债合计		73,407,617.96	88,931,296.97
所有者权益：			
实收基金		3,207,278,840.41	3,799,456,012.17
未分配利润		1,563,283,512.09	1,036,615,954.36
所有者权益合计		4,770,562,352.50	4,836,071,966.53

负债和所有者权益总计		4,843,969,970.46	4,925,003,263.50
------------	--	------------------	------------------

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.487 元，基金份额总额 3,207,278,840.41 份。

7.2 利润表

会计主体：华夏复兴股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
一、收入		867,048,878.23	3,079,722,469.72
1.利息收入		5,217,576.61	8,938,598.69
其中：存款利息收入		1,864,908.32	3,024,994.89
债券利息收入		3,342,665.51	5,913,603.80
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		10,002.78	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		519,101,442.12	2,446,573,098.35
其中：股票投资收益		503,240,006.58	2,385,315,168.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益		496,495.56	25,498,568.82
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		15,364,939.98	35,759,360.86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		341,704,157.98	622,865,321.08
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		1,025,701.52	1,345,451.60
减：二、费用		112,107,057.34	136,828,002.91
1.管理人报酬		70,834,137.59	64,936,671.60
2.托管费		11,805,689.53	10,822,778.56
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		28,356,105.55	60,787,908.05
5.利息支出		912,654.67	82,344.70
其中：卖出回购金融资产支出		912,654.67	82,344.70
6.其他费用		198,470.00	198,300.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		754,941,820.89	2,942,894,466.81
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		754,941,820.89	2,942,894,466.81

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏复兴股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	3,799,456,012.17	1,036,615,954.36	4,836,071,966.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	754,941,820.89	754,941,820.89
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）	-592,177,171.76	-228,274,263.16	-820,451,434.92
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-592,177,171.76	-228,274,263.16	-820,451,434.92
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,207,278,840.41	1,563,283,512.09	4,770,562,352.50
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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）	4,765,925,943.65	-1,796,537,587.42	2,969,388,356.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,942,894,466.81	2,942,894,466.81
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）	-966,469,931.48	-109,740,925.03	-1,076,210,856.51
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-966,469,931.48	-109,740,925.03	-1,076,210,856.51
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）	-	-	-

五、期末所有者权益（基金净值）	3,799,456,012.17	1,036,615,954.36	4,836,071,966.53
-----------------	------------------	------------------	------------------

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：

范勇宏 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 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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	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
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
中信金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
中信建投证券有限责任公司（“中信建投证券”）	基金管理人股东原控股的公司、基金销售机构

注：①中信证券股份有限公司分别于 2010 年 11 月 17 日和 2010 年 12 月 24 日发布公告，经中国证监会批准，已转让其持有的 53% 中信建投证券有限责任公司股权。

②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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总	成交金额	占当期股票成交总

		额的比例		额的比例
中信建投证券	555,716,295.25	3.04%	961,803,586.99	2.44%

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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
中信建投证券	-	-	6,795,692.60	2.32%

7.4.4.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成 交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成 交总额的比例
中信建投证券	200,000,000.00	9.30%	-	-

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 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	占期末应付佣金总 额的比例
中信建投证券	472,356.58	3.09%	1,580,583.36	2.84%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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
中信建投证券	817,523.01	2.47%	1,108,226.78	2.36%

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管费、经手费和由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 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	70,834,137.59	64,936,671.60
其中：支付销售机构的客户维护费	12,990,975.86	11,903,815.90

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 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	11,805,689.53	10,822,778.56

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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 2010年1月1日至 2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至 2009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
中国农业银行	197,372,203.04	1,740,327.24	177,428,696.84	2,832,019.42

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，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 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	126,760	12,676,000.00
上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	-	-	-	-	-

7.4.5 期末（2010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
601126	四方股份	2010-12-28	2011-03-31	新发流通受限	23.00	31.11	53,965	1,241,195.00	1,678,851.15	-
600713	南京医药	2010-04-22	2011-04-20	非公开发行流	10.90	11.66	1,478,000	16,110,200.00	17,233,480.00	-

				通受限						
300150	世纪瑞尔	2010-12-15	2011-03-22	新发流通受限	32.99	47.80	770,000	25,402,300.00	36,806,000.00	-
300142	沃森生物	2010-11-03	2011-02-14	新发流通受限	95.00	133.20	43,233	4,107,135.00	5,758,635.60	-
300134	大富科技	2010-10-14	2011-01-26	新发流通受限	49.50	66.00	140,186	6,939,207.00	9,252,276.00	-
002498	汉缆股份	2010-10-29	2011-02-09	新发流通受限	36.00	44.87	148,975	5,363,100.00	6,684,508.25	-

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000903	云内动力	2010-12-08	因重大不确定事项停牌	17.60	2011-01-07	18.80	3,499,951	50,411,166.24	61,599,137.60	-
300113	顺网科技	2010-12-13	筹划重大资产重组事项	69.40	2011-01-31	75.98	129,992	9,609,753.70	9,021,444.80	-
600315	上海家化	2010-12-06	控股股东筹划国资改革事宜	37.13	-	-	1,000,000	29,809,532.20	37,130,000.00	-
600991	广汽长丰	2010-10-28	筹划重大事项	14.07	2011-03-23	15.00	3,599,931	50,899,478.28	50,651,029.17	-

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	4,311,653,236.10	89.01
	其中：股票	4,311,653,236.10	89.01
2	固定收益投资	245,311,505.36	5.06
	其中：债券	245,311,505.36	5.06
	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	210,792,845.47	4.35
6	其他各项资产	76,212,383.53	1.57
7	合计	4,843,969,970.46	100.00

8.2 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	77,005,919.20	1.61
B	采掘业	138,414,636.70	2.90
C	制造业	2,333,265,665.10	48.91
C0	食品、饮料	684,058,855.59	14.34
C1	纺织、服装、皮毛	168,304,890.57	3.53
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,174,045.80	0.19
C4	石油、化学、塑胶、塑料	185,786,520.81	3.89
C5	电子	125,867,355.70	2.64
C6	金属、非金属	137,541,113.05	2.88
C7	机械、设备、仪表	804,499,222.33	16.86
C8	医药、生物制品	218,033,661.25	4.57
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	131,199,260.16	2.75
E	建筑业	110,105,704.00	2.31
F	交通运输、仓储业	21,629,048.28	0.45
G	信息技术业	411,990,322.64	8.64
H	批发和零售贸易	312,175,762.91	6.54
I	金融、保险业	70,197,248.16	1.47

J	房地产业	339,944,474.28	7.13
K	社会服务业	190,975,543.98	4.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	174,749,650.69	3.66
	合计	4,311,653,236.10	90.38

8.3 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	600256	广汇股份	6,500,000	272,545,000.00	5.71
2	600559	老白干酒	6,605,345	248,691,239.25	5.21
3	600694	大商股份	5,176,249	245,302,440.11	5.14
4	600887	伊利股份	6,000,000	229,560,000.00	4.81
5	600582	天地科技	6,999,924	181,928,024.76	3.81
6	600271	航天信息	5,009,934	137,823,284.34	2.89
7	600095	哈高科	9,999,931	107,799,256.18	2.26
8	600360	华微电子	10,009,974	104,003,629.86	2.18
9	000581	威孚高科	2,709,986	100,675,979.90	2.11
10	600750	江中药业	2,700,000	97,281,000.00	2.04

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600694	大商股份	218,304,151.14	4.51
2	000061	农产品	156,789,142.67	3.24
3	600095	哈高科	135,241,351.47	2.80
4	600765	中航重机	134,838,250.38	2.79
5	600499	科达机电	134,722,782.53	2.79
6	600239	云南城投	133,674,373.74	2.76
7	000002	万科 A	131,656,531.89	2.72
8	600271	航天信息	130,190,129.44	2.69

9	600360	华微电子	123,631,905.95	2.56
10	601899	紫金矿业	115,265,243.74	2.38
11	600559	老白干酒	115,056,816.06	2.38
12	000400	许继电气	112,984,969.92	2.34
13	000999	华润三九	110,482,717.62	2.28
14	601318	中国平安	110,027,291.22	2.28
15	000401	冀东水泥	107,281,670.29	2.22
16	600406	国电南瑞	105,335,787.75	2.18
17	600582	天地科技	104,534,235.87	2.16
18	002023	海特高新	102,653,195.02	2.12
19	000581	威孚高科	102,612,467.54	2.12
20	600410	华胜天成	102,318,733.39	2.12
21	000651	格力电器	101,970,862.79	2.11
22	000729	燕京啤酒	101,921,912.75	2.11
23	600546	山煤国际	101,224,975.67	2.09
24	600079	人福医药	99,723,634.36	2.06
25	600517	置信电气	98,744,598.18	2.04
26	601111	中国国航	98,550,640.38	2.04
27	000967	上风高科	97,601,998.25	2.02

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601398	工商银行	271,047,343.00	5.60
2	600765	中航重机	223,811,551.41	4.63
3	000061	农产品	192,971,252.98	3.99
4	002080	中材科技	190,730,709.85	3.94
5	601328	交通银行	184,048,511.20	3.81
6	601988	中国银行	177,743,083.49	3.68
7	600406	国电南瑞	169,754,941.37	3.51
8	600354	敦煌种业	159,583,146.01	3.30
9	600050	中国联通	151,840,885.09	3.14

10	000002	万 科 A	136,707,192.25	2.83
11	600837	海通证券	135,293,309.89	2.80
12	600239	云南城投	133,073,442.48	2.75
13	601699	潞安环能	131,009,235.74	2.71
14	601899	紫金矿业	128,669,658.24	2.66
15	601009	南京银行	127,649,111.85	2.64
16	000540	中天城投	121,186,064.66	2.51
17	600862	南通科技	120,717,917.86	2.50
18	000858	五 粮 液	120,667,170.37	2.50
19	000401	冀东水泥	117,439,867.31	2.43
20	601318	中国平安	114,077,408.22	2.36
21	000024	招商地产	110,932,979.10	2.29
22	601111	中国国航	110,253,682.98	2.28
23	600071	凤凰光学	109,758,476.30	2.27
24	002023	海特高新	106,780,585.96	2.21
25	600704	中大股份	104,932,872.27	2.17
26	000651	格力电器	104,481,786.74	2.16
27	600339	天利高新	102,672,775.74	2.12
28	000729	燕京啤酒	102,501,776.64	2.12
29	000999	华润三九	99,756,535.42	2.06
30	600079	人福医药	97,778,653.87	2.02
31	000400	许继电气	97,654,561.56	2.02
32	000100	TCL 集团	97,271,300.39	2.01

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	8,716,290,064.34
卖出股票的收入（成交）总额	9,691,886,440.74

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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	228,116,000.00	4.78
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	可转债	17,195,505.36	0.36
7	其他	-	-
8	合计	245,311,505.36	5.14

8.6 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	020028	10 贴债 02	1,500,000	148,140,000.00	3.11
2	019004	10 国债 04	800,000	79,976,000.00	1.68
3	113002	工行转债	126,760	14,975,426.40	0.31
4	126729	燕京转债	16,456	2,220,078.96	0.05
5	-	-	-	-	-

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 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	1,876,446.43
2	应收证券清算款	71,671,554.97

3	应收股利	-
4	应收利息	2,664,382.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	76,212,383.53

8.9.4 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。

8.9.5 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。

8.9.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
671,895	4,773.48	68,976,541.98	2.15%	3,138,302,298.43	97.85%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	28,789.34	0.00%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2007年9月10日)基金份额总额	4,999,112,948.66
本报告期期初基金份额总额	3,799,456,012.17
本报告期基金总申购份额	-

减：本报告期基金总赎回份额	592,177,171.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,207,278,840.41

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 100,000 元人民币。截至本报告期末，该事务所已向本基金提供 4 年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人收到中国证监会基金监管部《关于督促规范华夏基金管理公司股权的函》（基金部函[2010]17 号）、《关于进一步督促规范华夏基金管理公司股权的函》（基金部函[2010]166 号）、《关于进一步督促规范华夏基金管理公司股权的函》（基金部函[2010]448 号）及《关于进一步督促规范华夏基金管理公司股权的函》（基金部函[2010]600 号），督促本基金管理人股东所持华夏基金股权比例符合相关法律法规和监管要求。本基金管理人将按照中国证监会规定积极配合有关方面做好工作。本基金管理人已分别于 2010 年 1 月 16 日、2010 年 4 月 8 日、2010 年 7 月 20 日及 2010 年 10 月 13 日刊登有关临时公告。

本报告期内，本基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员未受到任何处分。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	1	2,961,514,904.83	16.19%	2,517,263.94	16.49%	-
申银万国证券	1	2,636,033,730.78	14.41%	2,240,608.64	14.67%	-
中银国际证券	1	2,132,298,055.14	11.66%	1,732,507.69	11.35%	-
长江证券	1	1,998,640,604.48	10.93%	1,623,910.40	10.64%	-
湘财证券	1	1,462,489,793.06	7.99%	1,188,287.59	7.78%	-
华泰联合证券	1	1,354,597,678.52	7.40%	1,151,406.01	7.54%	-
高华证券	1	1,229,223,244.21	6.72%	1,044,837.93	6.84%	-
西部证券	1	1,128,986,240.31	6.17%	959,633.23	6.28%	-
国泰君安证券	1	1,041,935,378.77	5.70%	846,578.95	5.54%	-
中投证券	1	795,298,176.20	4.35%	646,185.81	4.23%	-
中信建投证券	1	555,716,295.25	3.04%	472,356.58	3.09%	-
中国银河证券	1	488,870,208.29	2.67%	415,535.35	2.72%	-
国信证券	1	391,581,191.78	2.14%	332,844.06	2.18%	-
齐鲁证券	1	68,982,263.35	0.38%	58,634.40	0.38%	-
国海证券	1	47,739,888.71	0.26%	38,789.49	0.25%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③除本表列示外，本基金还选择了光大证券、华西证券、安信证券的交易单元作为本基

金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

④在上述租用的券商交易单元中，湘财证券的交易单元为本基金本期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
海通证券	-	-	429,500,000.00	19.98%
申银万国证券	79,946,400.00	99.19%	-	-
华泰联合证券	651,646.00	0.81%	565,000,000.00	26.29%
西部证券	-	-	80,000,000.00	3.72%
中信建投证券	-	-	200,000,000.00	9.30%
中国银河证券	-	-	280,000,000.00	13.03%
国信证券	-	-	160,000,000.00	7.44%
齐鲁证券	-	-	435,000,000.00	20.24%

华夏基金管理有限公司

二〇一一年三月二十八日