

华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）

2011 年半年度报告

2011 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年八月二十四日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本半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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 19 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§4 管理人报告.....	5
§5 托管人报告.....	8
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	9
6.1 资产负债表.....	9
6.2 利润表.....	10
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	11
6.4 报表附注.....	11
§7 投资组合报告.....	25
7.1 期末基金资产组合情况.....	25
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	25
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	26
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	29
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	30
7.6 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.....	30
7.7 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.....	31
7.8 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.....	31
7.9 投资组合报告附注.....	31
§8 基金份额持有人信息.....	32
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	32
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	32
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	32
§9 开放式基金份额变动.....	32
§10 重大事件揭示.....	32
§11 备查文件目录.....	34

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）
基金简称	华夏行业股票（LOF）
基金主代码	160314
交易代码	160314
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2007年11月22日
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
报告期末基金份额总额	8,210,897,638.54份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2008年1月14日

2.2 基金产品说明

投资目标	把握经济发展趋势和市场运行特征，以行业投资价值评估为导向，充分利用行业周期轮动现象，挖掘在经济发展以及市场运行的不同阶段所蕴含的行业投资机会，并精选优势行业内的优质个股进行投资，实现基金资产的持续增值。
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，结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，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，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。本基金遵循行业间优化配置和行业个股精选相结合的股票投资策略，对组合的行业和个股配置进行及时调整。
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	本基金为股票型基金，风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金，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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔雁巍	唐州徽
	联系电话	400-818-6666	010-66594855
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-818-6666	95566
传真		010-63136700	010-66594942
注册地址		北京市顺义区天竺空港工业区 A 区	北京市西城区复兴门内大街 1 号

办公地址	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 3 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	100033	100818
法定代表人	范勇宏	肖钢

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	58,080,810.99
本期利润	-480,062,393.70
加权平均基金份额本期利润	-0.0553
本期加权平均净值利润率	-5.88%
本期基金份额净值增长率	-5.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	4,740,117,609.93
期末可供分配基金份额利润	0.5773
期末基金资产净值	7,573,208,694.06
期末基金份额净值	0.922
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	-8.69%

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期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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
过去一个月	2.22%	1.06%	1.19%	0.95%	1.03%	0.11%
过去三个月	-1.18%	0.96%	-4.27%	0.88%	3.09%	0.08%
过去六个月	-5.73%	1.01%	-1.67%	0.99%	-4.06%	0.02%

过去一年	7.58%	1.14%	15.72%	1.12%	-8.14%	0.02%
过去三年	27.88%	1.53%	12.59%	1.61%	15.29%	-0.08%
自基金转型以来至今	-8.69%	1.58%	-28.16%	1.76%	19.47%	-0.18%

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

华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）
 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 11 月 22 日至 2011 年 6 月 30 日）



注：自 2007 年 11 月 22 日起，由《兴安证券投资基金基金合同》修订而成的《华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》生效。

§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。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，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。

2011 年上半年，在市场震荡的情况下，华夏基金加强风险控制，坚持稳健

的投资风格，努力把握投资机会。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3月，在《证券时报》举办的“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，华夏基金获得“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”评选中，华夏基金第六次荣获年度“金牛基金管理公司奖”。

上半年，为更好地满足客户需求，华夏基金恢复办理原中信四只基金的转换业务；并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。

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		
罗泽萍	本基金的基金经理	2007-11-22	-	10年	经济学硕士。曾任大成基金管理有限公司研究部研究员。2004年加入华夏基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理（2005年4月12日至2007年2月14日期间）、兴安证券投资基金基金经理（2007年2月14日至2007年11月21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 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

2011 年上半年，欧洲债务危机恶化，诸多影响宏观经济运行的因素变得更加不明朗。国内经济方面，通胀形势不断超出预期，CPI 屡创新高，货币政策继续保持紧缩，信贷控制较为严格，对房地产行业的调控也更加严厉，民间融资成本不断上升。市场方面，A 股市场整体呈现震荡整理格局，低估值的大市值蓝筹股防御性较好，而高估值板块和个股出现较大幅度地下跌。

本基金在年初积极调整投资组合，增加对低估值银行股的投资，有效地降低了组合风险，在市场大幅下跌后，则加大对个股的研究和配置力度。

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 0.922 元，本报告期份额净值增长率为-5.73%，同期业绩比较基准增长率为-1.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国内方面，通货膨胀仍需重点关注，房地产调控能否达到预期效果存在不确定性。国际方面，美国的经济及其政策走向、欧洲债务危机仍是市场的重要考量因素。基于上述因素影响，我们认为股市出现整体上涨的可能性较小。但个股表现差异始终存在，部分受益于经济结构转型的行业和公司将获得更好的发展机会。

投资策略上，本基金将更加注重“自下而上”精选个股，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，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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华夏行业精选股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	407,791,247.18	706,781,198.79
结算备付金		8,347,197.02	22,374,184.04
存出保证金		5,747,692.47	6,022,153.17
交易性金融资产	6.4.7.2	7,206,271,024.14	8,439,866,342.00
其中：股票投资		6,800,697,524.14	7,892,251,342.00
基金投资		-	-
债券投资		405,573,500.00	547,615,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		50,315,390.11	-
应收利息	6.4.7.5	6,276,617.14	9,564,022.56
应收股利		83,941.20	-
应收申购款		60,872.49	49,340.81
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	675.78	675.78
资产总计		7,684,894,657.53	9,184,657,917.15
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 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		-	-
应付赎回款		3,387,105.47	11,569,992.51
应付管理人报酬		9,095,088.49	11,990,130.62
应付托管费		1,515,848.06	1,998,355.10
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	95,557,805.60	85,443,584.32
应交税费		188,495.40	188,495.40

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,941,620.45	1,958,488.12
负债合计		111,685,963.47	113,149,046.07
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,251,958,946.33	2,544,499,982.90
未分配利润	6.4.7.10	5,321,249,747.73	6,527,008,888.18
所有者权益合计		7,573,208,694.06	9,071,508,871.08
负债和所有者权益总计		7,684,894,657.53	9,184,657,917.15

注：报告截止日2011年6月30日，基金份额净值0.922元，基金份额总额8,210,897,638.54份。

6.2 利润表

会计主体：华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
一、收入		-390,052,034.76	-1,602,016,962.52
1.利息收入		11,166,565.75	11,885,369.30
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,133,852.94	4,809,682.34
债券利息收入		6,558,023.46	6,675,307.13
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,474,689.35	400,379.83
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		135,587,265.19	828,881,032.20
其中：股票投资收益	6.4.7.12	97,878,855.89	789,585,055.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-3,422,412.60	166,900.00
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	41,130,821.90	39,129,076.98
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-538,143,204.69	-2,444,994,800.39
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,337,338.99	2,211,436.37
减：二、费用		90,010,358.94	132,449,785.65
1.管理人报酬		60,884,024.04	88,440,424.31
2.托管费		10,147,337.29	14,740,070.75
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	18,817,869.59	28,857,996.90
5.利息支出		-	259,249.74
其中：卖出回购金融资产支出		-	259,249.74
6.其他费用	6.4.7.19	161,128.02	152,043.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-480,062,393.70	-1,734,466,748.17

议通过的《关于兴安证券投资基金转型有关事项的议案》，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2007]314号《关于核准兴安证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》及深圳证券交易所深证复[2007]56号《关于同意兴安证券投资基金终止上市并转型为上市开放式基金的批复》的同意，基金兴安于2007年11月21日进行终止上市权利登记，2007年11月22日终止上市。原《兴安证券投资基金基金合同》于终止上市日起失效，《华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》于同一日起生效，同时基金兴安更名为华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”）。基金兴安于基金合同失效前一日经审计的基金资产净值为1,840,931,753.31元，于本基金基金合同生效日转入本基金。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》和《关于原兴安证券投资基金基金份额折算结果的公告》的有关规定，基金管理人华夏基金管理有限公司确定2007年12月19日为基金份额折算基准日。折算前基金资产净值为1,823,143,906.76元，基金份额总额为500,000,000份，折算前基金份额净值为3.646元。根据基金份额折算公式，基金份额折算比例为1:3.646287813，折算后基金份额净值为1.000元，基金份额总额为1,823,143,906份。华夏基金管理有限公司已根据上述折算比例向中国证券登记结算有限公司深圳分公司提出基金份额的变更登记申请，中国证券登记结算有限公司深圳分公司已于2007年12月20日对各基金份额持有人持有的基金份额予以变更登记。

本基金于基金合同生效后自2007年11月27日至2007年12月13日期间内开放集中申购，共募集12,424,077,400.57元，其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计5,473,937.01元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字（2007）第154号验资报告予以验证。上述集中申购募集资金已按2007年12月19日基金份额折算后的基金份额净值1.000元折合为12,424,077,400.57份基金份额，其中集中申购资金利息折合5,473,937.01份基金份额，并于2007年12月20日进行了确认登记。

经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）深证上[2008]1号文审核同意，本基金1,823,143,906份基金份额于2008年1月24日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至

深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》等有关规定，本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市交易的股票、债券、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会于 2010 年 2 月 8 日发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财

税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- 2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- 3、对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。其中，对基金从上市公司分配取得的股息红利所得，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额。
- 4、基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- 5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	407,791,247.18
定期存款	-
其他存款	-
合计	407,791,247.18

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	7,093,173,730.35	6,800,697,524.14	-292,476,206.21	
债券	交易所市场	405,930,845.40	405,573,500.00	-357,345.40
	银行间市场	-	-	-
	合计	405,930,845.40	405,573,500.00	-357,345.40
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	7,499,104,575.75	7,206,271,024.14	-292,833,551.61	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	120,235.16
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,756.20
应收债券利息	6,152,563.48
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	62.30
合计	6,276,617.14

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
其他应收款	675.78
待摊费用	-
合计	675.78

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	95,552,932.56
银行间市场应付交易费用	4,873.04
合计	95,557,805.60

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	1,500,000.00

应付赎回费	12,765.59
预提费用	128,472.33
其他	300,382.53
合计	1,941,620.45

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	9,277,430,661.94	2,544,499,982.90
本期申购	54,936,235.85	15,067,272.49
本期赎回（以“-”号填列）	-1,121,469,259.25	-307,608,309.06
本期末	8,210,897,638.54	2,251,958,946.33

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,300,381,501.55	1,226,627,386.63	6,527,008,888.18
本期利润	58,080,810.99	-538,143,204.69	-480,062,393.70
本期基金份额交易产生的变动数	-618,344,702.61	-107,352,044.14	-725,696,746.75
其中：基金申购款	31,805,556.96	4,759,357.89	36,564,914.85
基金赎回款	-650,150,259.57	-112,111,402.03	-762,261,661.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,740,117,609.93	581,132,137.80	5,321,249,747.73

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	3,031,648.56
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	101,095.98
其他	1,108.40
合计	3,133,852.94

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	6,424,460,758.58
减：卖出股票成本总额	6,326,581,902.69
买卖股票差价收入	97,878,855.89

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	559,820,000.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	551,158,412.60
减：应收利息总额	12,084,000.00
债券投资收益	-3,422,412.60

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	41,130,821.90
基金投资产生的股利收益	-
合计	41,130,821.90

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1.交易性金融资产	-538,143,204.69
——股票投资	-541,329,271.89
——债券投资	3,186,067.20
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-538,143,204.69

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	1,337,338.99
合计	1,337,338.99

注：本基金的赎回费率为赎回金额的0.5%，赎回费总额的25%归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	18,807,219.59

银行间市场交易费用	10,650.00
合计	18,817,869.59

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	54,547.97
信息披露费	39,671.58
上市费	29,752.78
银行费用	28,155.69
银行间账户维护费	9,000.00
合计	161,128.02

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	2,079,812,873.46	17.14%	2,137,401,665.03	11.89%

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	99,915,000.00	47.58%	-	-

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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
中信证券	400,000,000.00	21.05%	-	-

6.4.10.1.5 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6月30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	1,767,830.05	17.48%	21,156,453.74	22.14%

关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	1,816,798.36	12.13%	15,847,855.86	23.35%

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	60,884,024.04	88,440,424.31
其中：支付销售机构的客户维护费	10,076,277.64	13,482,960.61

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	10,147,337.29	14,740,070.75

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。

6.4.10.3 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

本期 2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	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
中国银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	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
中国银行	300,000,000.00	199,947,153.85	-	-	194,000,000.00	76,111.78

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
期初持有的基金份额	245,053,830.00	245,053,830.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-

期末持有的基金份额	245,053,830.00	245,053,830.00
期末持有的基金份额占基金总 份额比例	2.98%	2.04%

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	407,791,247.18	3,031,648.56	1,835,464,124.25	4,695,587.55

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
300204	舒泰神	2011-04-08	2011-07-15	新发流 通受限	52.50	38.08	550,000	28,875,000.00	20,944,000.00	-
300223	北京君正	2011-05-25	2011-08-31	新发流 通受限	43.80	40.86	250,000	10,950,000.00	10,215,000.00	-

6.4.12.2 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
600315	上海家化	2010-12-06	控股股 东筹划 国资改 革事宜	36.88	-	-	2,499,974	101,712,269.80	92,199,041.12	-
300058	蓝色光标	2011-05-23	筹划重 大资产	31.35	2011-07-08	34.49	549,906	16,719,618.27	17,239,553.10	-

			重组事项							
600133	东湖高新	2011-05-03	股东筹划公司重大资产重组事项	8.79	-	-1,100,000	10,479,465.23	9,669,000.00	-	

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金一贯的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围之内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，而造成基金资产损失的可能性。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额

度，以控制可能的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过监测组合久期、Beta 值等指标来衡量市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	407,791,247.18	-	-	407,791,247.18
结算备付金	8,347,197.02	-	-	8,347,197.02
权证保证金	138,549.12	-	-	138,549.12
债券投资	405,573,500.00	-	-	405,573,500.00
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	3,027.61	-	-	3,027.61
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
银行存款	706,781,198.79	-	-	706,781,198.79
结算备付金	22,374,184.04	-	-	22,374,184.04
权证保证金	138,549.12	-	-	138,549.12
债券投资	547,615,000.00	-	-	547,615,000.00
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-

应收直销申购款	5,255.75	-	-	5,255.75
卖出回购金融资产款	-	-	-	-

注：本表所示为本基金生息资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动25个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 (2011年6月30日)	上年度末 (2010年12月31日)
	利率下降25个基点	355,325.20	267,560.58
	利率上升25个基点	-354,473.46	-267,185.47

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的股票资产损失的可能性。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的股票价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	6,800,697,524.14	89.80	7,892,251,342.00	87.00
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
合计	6,800,697,524.14	89.80	7,892,251,342.00	87.00

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为沪深300指数变动时，股票资产相应的理论变动值对基金资产净值的影响金额。
----	--

	2、假定沪深300指数变化5%，其他市场变量均不发生变化。		
	3、Beta系数是根据组合在报表日股票持仓资产在过去100个交易日与其对应的指数数据回归加权得出，对于交易少于100个交易日的资产，默认其波动与市场同步。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	+5%	314,770,284.90	330,053,951.12
	-5%	-314,770,284.90	-330,053,951.12

6.4.14 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。

§7 投资组合报告

7.1 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	6,800,697,524.14	88.49
	其中：股票	6,800,697,524.14	88.49
2	固定收益投资	405,573,500.00	5.28
	其中：债券	405,573,500.00	5.28
	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	416,138,444.20	5.42
6	其他各项资产	62,485,189.19	0.81
7	合计	7,684,894,657.53	100.00

7.2 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	197,226,511.27	2.60
B	采掘业	189,946,853.61	2.51
C	制造业	3,456,347,094.99	45.64
C0	食品、饮料	766,405,892.57	10.12
C1	纺织、服装、皮毛	58,266,933.84	0.77
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	17,413,830.42	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	419,333,937.90	5.54
C5	电子	29,534,418.58	0.39
C6	金属、非金属	560,110,909.66	7.40
C7	机械、设备、仪表	896,573,711.54	11.84
C8	医药、生物制品	614,897,190.94	8.12
C99	其他制造业	93,810,269.54	1.24
D	电力、煤气及水的生产和供应业	359,353,102.08	4.75
E	建筑业	111,846,745.44	1.48

F	交通运输、仓储业	42,159,040.86	0.56
G	信息技术业	409,800,269.51	5.41
H	批发和零售贸易	473,458,339.99	6.25
I	金融、保险业	887,873,512.01	11.72
J	房地产业	219,190,980.08	2.89
K	社会服务业	289,542,812.65	3.82
L	传播与文化产业	90,851,057.28	1.20
M	综合类	73,101,204.37	0.97
	合计	6,800,697,524.14	89.80

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000939	凯迪电力	25,919,712	332,809,102.08	4.39
2	600519	贵州茅台	1,457,922	309,997,954.86	4.09
3	600309	烟台万华	14,205,424	265,783,483.04	3.51
4	600016	民生银行	42,443,195	243,199,507.35	3.21
5	002157	正邦科技	19,278,504	210,135,693.60	2.77
6	600015	华夏银行	18,505,850	201,158,589.50	2.66
7	600000	浦发银行	18,199,909	179,087,104.56	2.36
8	600036	招商银行	13,294,812	173,098,452.24	2.29
9	600331	宏达股份	12,159,790	161,846,804.90	2.14
10	000423	东阿阿胶	3,706,889	152,946,240.14	2.02
11	002269	美邦服饰	4,974,754	149,093,377.38	1.97
12	600118	中国卫星	6,237,512	139,782,643.92	1.85
13	600251	冠农股份	4,173,823	138,403,970.68	1.83
14	000826	桑德环境	5,268,603	131,346,272.79	1.73
15	000623	吉林敖东	3,920,342	120,785,737.02	1.59
16	002554	惠博普	6,299,972	120,770,463.24	1.59
17	600019	宝钢股份	19,999,980	120,599,879.40	1.59
18	002309	中利科技	4,744,939	118,386,228.05	1.56
19	300026	红日药业	4,109,622	109,603,618.74	1.45
20	600498	烽火通信	3,999,963	103,919,038.74	1.37
21	600502	安徽水利	6,499,984	103,414,745.44	1.37
22	002024	苏宁电器	7,770,000	99,533,700.00	1.31
23	600315	上海家化	2,499,974	92,199,041.12	1.22
24	601328	交通银行	16,485,534	91,329,858.36	1.21
25	000768	西飞国际	7,999,930	88,079,229.30	1.16
26	002304	洋河股份	694,474	87,614,839.84	1.16
27	600456	宝钛股份	2,999,920	86,577,691.20	1.14
28	600256	广汇股份	3,365,256	80,025,787.68	1.06
29	600875	东方电气	2,999,863	76,496,506.50	1.01
30	002131	利欧股份	4,191,529	75,447,522.00	1.00
31	600859	王府井	1,873,686	74,891,229.42	0.99
32	000729	燕京啤酒	4,000,000	67,880,000.00	0.90
33	002345	潮宏基	2,593,626	67,641,766.08	0.89
34	300096	易联众	1,985,505	61,292,539.35	0.81
35	600778	友好集团	4,940,136	60,566,067.36	0.80

36	600231	凌钢股份	6,467,204	58,980,900.48	0.78
37	000888	峨眉山 A	3,232,713	58,835,376.60	0.78
38	600075	新疆天业	4,997,667	58,822,540.59	0.78
39	000527	美的电器	3,176,124	58,408,920.36	0.77
40	600893	航空动力	3,197,913	55,291,915.77	0.73
41	000807	云铝股份	5,000,000	53,800,000.00	0.71
42	300021	大禹节水	4,999,962	52,249,602.90	0.69
43	300196	长海股份	2,599,930	46,798,740.00	0.62
44	600887	伊利股份	2,810,340	46,792,161.00	0.62
45	601888	中国国旅	1,944,847	45,956,734.61	0.61
46	000157	中联重科	2,799,931	43,062,938.78	0.57
47	600125	铁龙物流	3,999,909	42,159,040.86	0.56
48	600267	海正药业	1,099,867	41,069,033.78	0.54
49	600487	亨通光电	1,467,300	39,397,005.00	0.52
50	002397	梦洁家纺	871,619	38,882,923.59	0.51
51	600388	龙净环保	1,388,403	37,945,053.99	0.50
52	002238	天威视讯	2,039,854	36,533,785.14	0.48
53	300006	莱美药业	849,973	36,446,842.24	0.48
54	002551	尚荣医疗	1,199,855	34,459,835.60	0.46
55	000540	中天城投	1,899,824	31,651,067.84	0.42
56	000039	中集集团	1,439,986	31,506,893.68	0.42
57	600694	大商股份	769,895	29,433,085.85	0.39
58	002146	荣盛发展	2,989,913	29,301,147.40	0.39
59	300101	国腾电子	999,948	29,298,476.40	0.39
60	600236	桂冠电力	4,800,000	26,544,000.00	0.35
61	600612	老凤祥	763,598	26,168,503.46	0.35
62	002387	黑牛食品	1,414,620	24,402,195.00	0.32
63	002037	久联发展	957,493	23,343,679.34	0.31
64	000926	福星股份	1,840,000	22,024,800.00	0.29
65	000650	仁和药业	1,499,978	21,344,686.94	0.28
66	600880	博瑞传播	1,499,906	21,058,680.24	0.28
67	300204	舒泰神	550,000	20,944,000.00	0.28
68	002536	西泵股份	800,000	20,632,000.00	0.27
69	002122	天马股份	1,600,000	20,480,000.00	0.27
70	000417	合肥百货	1,121,500	20,411,300.00	0.27
71	000002	万科 A	2,339,917	19,772,298.65	0.26
72	601766	中国南车	2,739,950	19,508,444.00	0.26
73	002293	罗莱家纺	249,955	19,384,010.25	0.26
74	600060	海信电器	1,439,599	19,319,418.58	0.26
75	601088	中国神华	629,900	18,985,186.00	0.25
76	002422	科伦药业	319,640	18,858,760.00	0.25
77	300090	盛运股份	1,738,771	18,796,114.51	0.25
78	600546	山煤国际	599,911	18,711,224.09	0.25
79	002004	华邦制药	409,903	18,486,625.30	0.24
80	600327	大东方	1,959,803	18,343,756.08	0.24
81	002140	东华科技	636,571	17,473,873.95	0.23
82	300058	蓝色光标	549,906	17,239,553.10	0.23
83	000811	烟台冰轮	1,372,332	17,209,043.28	0.23
84	600557	康缘药业	1,199,914	16,810,795.14	0.22

85	000665	武汉塑料	1,399,877	16,770,526.46	0.22
86	002013	中航精机	779,921	16,222,356.80	0.21
87	600831	广电网络	1,499,910	16,019,038.80	0.21
88	300003	乐普医疗	799,930	15,710,625.20	0.21
89	002430	杭氧股份	689,823	15,445,136.97	0.20
90	600064	南京高科	1,099,950	15,234,307.50	0.20
91	600031	三一重工	840,000	15,153,600.00	0.20
92	000895	双汇发展	221,911	14,661,659.77	0.19
93	600713	南京医药	1,099,977	14,618,694.33	0.19
94	002532	新界泵业	739,044	14,426,138.88	0.19
95	600510	黑牡丹	1,443,362	14,116,080.36	0.19
96	600582	天地科技	622,987	13,792,932.18	0.18
97	601117	中国化学	1,499,885	13,288,981.10	0.18
98	600056	中国医药	500,000	12,880,000.00	0.17
99	000788	西南合成	1,260,000	12,549,600.00	0.17
100	601989	中国重工	900,000	12,411,000.00	0.16
101	000933	神火股份	799,944	12,167,148.24	0.16
102	600724	宁波富达	1,338,000	12,028,620.00	0.16
103	300043	星辉车模	783,836	11,828,085.24	0.16
104	300113	顺网科技	452,254	10,573,698.52	0.14
105	300223	北京君正	250,000	10,215,000.00	0.13
106	600750	江中药业	408,455	9,998,978.40	0.13
107	600157	永泰能源	604,589	9,993,856.17	0.13
108	600185	格力地产	1,140,000	9,906,600.00	0.13
109	600392	太工天成	400,000	9,764,000.00	0.13
110	600133	东湖高新	1,100,000	9,669,000.00	0.13
111	600997	开滦股份	599,964	9,575,425.44	0.13
112	600376	首开股份	714,885	9,443,630.85	0.12
113	600302	标准股份	1,199,954	9,383,640.28	0.12
114	600262	北方股份	449,973	9,219,946.77	0.12
115	600252	中恒集团	480,000	8,932,800.00	0.12
116	002544	杰赛科技	579,854	8,883,363.28	0.12
117	000538	云南白药	149,960	8,559,716.80	0.11
118	000961	中南建设	800,000	8,432,000.00	0.11
119	600352	浙江龙盛	877,900	8,410,282.00	0.11
120	002564	张化机	400,000	8,024,000.00	0.11
121	600240	华业地产	750,000	7,987,500.00	0.11
122	601717	郑煤机	216,920	7,908,903.20	0.10
123	600811	东方集团	1,115,000	7,671,200.00	0.10
124	600239	云南城投	585,000	7,523,100.00	0.10
125	002158	汉钟精机	335,935	7,457,757.00	0.10
126	300065	海兰信	197,407	6,889,504.30	0.09
127	002159	三特索道	500,000	6,795,000.00	0.09
128	601699	潞安环能	199,860	6,557,406.60	0.09
129	600325	华发股份	565,400	6,343,788.00	0.08
130	600138	中青旅	449,998	5,939,973.60	0.08
131	600823	世茂股份	400,000	5,852,000.00	0.08
132	300206	理邦仪器	176,489	5,344,086.92	0.07
133	000639	西王食品	157,990	4,921,388.50	0.06

134	002254	烟台氨纶	255,000	4,549,200.00	0.06
135	600729	重庆百货	96,315	4,162,734.30	0.05
136	600697	欧亚集团	149,032	4,143,089.60	0.05
137	002511	中顺洁柔	140,626	3,716,745.18	0.05
138	002016	世荣兆业	450,000	3,654,000.00	0.05
139	002206	海利得	240,191	3,182,530.75	0.04
140	000780	平庄能源	200,000	3,180,000.00	0.04
141	600486	扬农化工	130,000	2,826,200.00	0.04
142	300145	南方泵业	144,920	2,682,469.20	0.04
143	300126	锐奇股份	189,918	2,649,356.10	0.03
144	000581	威孚高科	61,540	2,372,367.00	0.03
145	002243	通产丽星	159,901	2,268,995.19	0.03
146	300029	天龙光电	84,000	1,916,040.00	0.03
147	002117	东港股份	100,000	1,869,000.00	0.02
148	600594	益佰制药	99,949	1,838,062.11	0.02
149	600079	人福医药	50,000	1,103,000.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600309	烟台万华	277,922,095.89	3.06
2	000729	燕京啤酒	246,346,493.17	2.72
3	600869	三普药业	209,333,332.52	2.31
4	002157	正邦科技	193,798,782.99	2.14
5	600331	宏达股份	192,135,712.04	2.12
6	600519	贵州茅台	185,751,872.49	2.05
7	600019	宝钢股份	146,798,034.12	1.62
8	600118	中国卫星	142,098,682.97	1.57
9	002309	中利科技	127,441,477.14	1.40
10	002554	惠博普	122,597,524.27	1.35
11	000623	吉林敖东	114,047,873.43	1.26
12	600231	凌钢股份	110,376,949.80	1.22
13	600256	广汇股份	106,939,023.67	1.18
14	002024	苏宁电器	106,259,461.78	1.17
15	601318	中国平安	102,303,933.11	1.13
16	601668	中国建筑	101,175,066.46	1.12
17	600000	浦发银行	96,385,294.16	1.06
18	600125	铁龙物流	89,696,200.93	0.99
19	000768	西飞国际	89,457,527.32	0.99
20	600502	安徽水利	87,404,754.97	0.96

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。

7.4.2 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	000061	农产品	449,972,605.28	4.96
2	000876	新希望	313,344,916.23	3.45
3	600100	同方股份	283,030,929.75	3.12
4	600108	亚盛集团	282,720,528.56	3.12
5	600737	中粮屯河	259,875,857.83	2.86
6	600271	航天信息	251,374,948.39	2.77
7	002437	誉衡药业	241,169,409.81	2.66
8	601166	兴业银行	219,737,211.77	2.42
9	600785	新华百货	216,575,974.27	2.39
10	000858	五粮液	212,240,059.17	2.34
11	601818	光大银行	208,599,975.00	2.30
12	600869	三普药业	207,502,653.14	2.29
13	000423	东阿阿胶	171,568,495.38	1.89
14	000729	燕京啤酒	160,074,950.86	1.76
15	601989	中国重工	120,477,278.52	1.33
16	600036	招商银行	119,410,598.48	1.32
17	601888	中国国旅	117,526,889.40	1.30
18	000895	双汇发展	114,769,017.50	1.27
19	000024	招商地产	113,544,660.77	1.25
20	600000	浦发银行	111,136,204.32	1.23

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。

7.4.3 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

买入股票成本（成交）总额	5,776,357,356.72
卖出股票收入（成交）总额	6,424,460,758.58

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。

7.5 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	405,573,500.00	5.36
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	405,573,500.00	5.36

7.6 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	020044	10 贴债 18	2,000,000	195,840,000.00	2.59
2	019109	11 国债 09	1,000,000	99,970,000.00	1.32
3	010110	21 国债(10)	550,000	54,901,000.00	0.72
4	010112	21 国债(12)	550,000	54,862,500.00	0.72
5	-	-	-	-	-

7.7 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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	5,747,692.47
2	应收证券清算款	50,315,390.11
3	应收股利	83,941.20
4	应收利息	6,276,617.14
5	应收申购款	60,872.49
6	其他应收款	675.78
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,485,189.19

7.9.4 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。

7.9.5 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。

7.9.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 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
273,049	30,071.15	642,940,623.48	7.83%	7,567,957,015.06	92.17%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	华夏基金管理有限公司	245,053,830.00	41.96%
2	宝钢资源有限公司	30,463,006.00	5.22%
3	中国再保险 (集团) 股份有限公司	14,373,794.00	2.46%
4	张泽伟	4,538,477.00	0.78%
5	金盛人寿保险有限公司	2,917,030.00	0.50%
6	陈智	2,750,577.00	0.47%
7	黄建辉	1,276,201.00	0.22%
8	陈锐红	1,093,886.00	0.19%
9	黄阿逸	1,000,000.00	0.17%
10	张国智	1,000,000.00	0.17%

8.3 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	5,464,265.63	0.07%

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2007 年 11 月 22 日) 基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	9,277,430,661.94
本报告期基金总申购份额	54,936,235.85
减：本报告期基金总赎回份额	1,121,469,259.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,210,897,638.54

§10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托

管及投资者服务部总经理；因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
华泰联合证券	2	3,337,223,584.71	27.50%	2,772,480.20	27.42%	-
海通证券	2	2,547,006,497.74	20.99%	2,164,945.05	21.41%	-
安信证券	1	2,193,226,405.00	18.07%	1,782,008.23	17.62%	-
中信证券	1	2,079,812,873.46	17.14%	1,767,830.05	17.48%	-
中信建投证券	1	889,351,513.62	7.33%	722,606.81	7.15%	-
国泰君安证券	1	610,608,958.79	5.03%	496,122.39	4.91%	-
中金公司	1	399,499,402.48	3.29%	339,573.10	3.36%	-
国信证券	1	78,263,879.50	0.64%	66,524.06	0.66%	-

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，本基金还选择了渤海证券、长城证券、第一创业证券、方正证券、华融证券、江海证券、太平洋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本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

10.7.2 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
华泰联合证券	-	-	100,000,000.00	5.26%
海通证券	80,043,403.30	38.12%	1,400,000,000.00	73.68%
中信证券	99,915,000.00	47.58%	400,000,000.00	21.05%
中金公司	30,022,442.10	14.30%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华夏基金管理有限公司关于设立杭州分公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2011-01-05
2	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在中信证券股份有限公司办理定期定额申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2011-03-11
3	华夏基金管理有限公司关于设立广州分公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2011-03-31
4	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	中国证监会指定报刊及网站	2011-05-13
5	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	中国证监会指定报刊及网站	2011-05-28
6	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	中国证监会指定报刊及网站	2011-06-23

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

11.1.1 中国证监会核准基金兴安转型的文件；

11.1.2 《华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；

11.1.3 《华夏行业精选股票型证券投资基金（LOF）托管协议》；

11.1.4 法律意见书；

11.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

11.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

11.2 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。

11.3 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
二〇一一年八月二十四日