华夏收入股票型证券投资基金

【2011】第一季度报告

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:二〇一一年四月二十二日

§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4月19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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏收入股票
基金主代码	288002
交易代码	288002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月17日
报告期末基金份额总额	1,556,142,050.44份
投资目标	本基金在严格执行投资风险管理的前提下,主要投资于盈利增长稳定的红利股,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。
投资策略	本基金遵循积极主动的投资理念,以红利股为主要投资对象,通过自下而上的方法精选个股获得股息收入和资本的长期增值。以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为80%富时中国A股红利150指数+20%富时中国国债指数。
风险收益特征	本基金是股票型基金,遵循积极主动的投资理念,以盈利增长稳定的高股息和连续分红股票类资产为主要投资工具,在股票型证券投资基金中属于中等风险的基金产品。
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1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	39,141,358.87
2.本期利润	137,071,475.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0860
4.期末基金资产净值	3,996,775,610.51
5.期末基金份额净值	2.568

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。

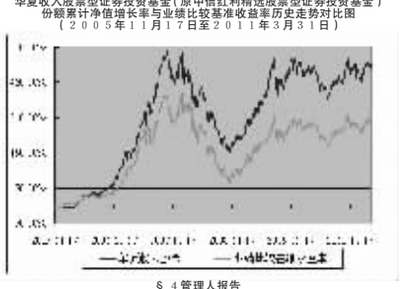
3.2基金净值表现

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	3.34%	1.11%	3.57%	1.09%	-0.23%	0.02%

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

华夏收入股票型证券投资基金(原中信红利精选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
(2005年11月17日至2011年3月31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		
郑煜	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2009-2-4	-	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,本基金管理人一贯严格遵守《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

1季度,中国经济仍保持高速增长态势,但增长速度有所放缓。物价方面,CPI始终保持在5%左右的高位,PPI持续上行,但环比增速略有下降。央行继续通过加息、上调法定存款准备金率、公开市场操作等措施调控市场流动性。

本季度,银行间10年期国债收益率由3.9%左右冲高至4.1%,之后又回落至3.9%附近;企业债因其较高的收益率受到市场欢迎,之后收益率逐步下行;可转债市场维持震荡格局,中国石化、国投电力、川投能源等可转债陆续上市,可转债市场继续扩容;新股申购收益出现分化,个股间差异逐渐显现。

报告期内,本基金加大了对企业债一级市场的申购力度,保持转债低仓位操作,对于新股申购坚持合理定价原则。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.0321,本报告期份额净值增长率为0.27%,同期业绩比较基准增长率为0.78%。

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2季度,中国经济仍将保持较快增长,通胀压力依然较大,未来的政策取向仍会是投资面临的最大不确定性因素。利率产品对通胀水平已经有所反映;转债市场在政策明朗化前难有趋势性机会;新股申购收益差异化情况仍将持续。

本基金在2季度将保持组合的弹性,密切关注政策走向,把规避风险和保证本金安全置于首要位置。

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	3,209,429,314.31	78.45
	其中:股票	3,209,429,314.31	78.45
2	固定收益投资	236,703,000.00	5.79
	其中:债券	236,703,000.00	5.79
	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	626,763,305.04	15.32
6	其他各项资产	18,150,176.93	0.44
7	合计	4,091,045,796.28	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	-	-
B	采掘业	94,433,358.84	2.36
C	制造业	1,445,622,354.15	36.17
C0	食品、饮料	258,402,928.64	6.47
C1	纺织、服装、皮毛	43,378,873.80	1.09
C2	木材、家具	46,839,491.29	1.17
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	55,596,424.00	1.39
C5	电子	137,134,757.62	3.43
C6	金属、非金属	156,303,366.24	3.91
C7	机械、设备、仪表	681,591,439.97	17.05
C8	医药、生物制品	66,375,072.59	1.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	34,885,893.12	0.87
E	建筑业	25,599,148.50	0.64
F	交通运输、仓储业	27,022,955.28	0.68
G	信息技术业	265,664,307.36	6.65
H	批发和零售贸易	248,297,131.92	6.21
I	金融、保险业	730,208,502.25	18.27
J	房地产业	183,206,515.10	4.58
K	社会服务业	62,709,432.74	1.57
L	传播与文化产业	32,229,988.01	0.81
M	综合类	59,549,727.04	1.49
	合计	3,209,429,314.31	80.30

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	600036	招商银行	14,499,996	204,304,943.64	5.11
2	600519	贵州茅台	679,139	122,143,149.15	3.06
3	600016	民生银行	19,999,918	111,799,541.62	2.80
4	601009	南京银行	9,681,614	107,175,466.98	2.68
5	600741	华域汽车	7,442,409	95,337,259.29	2.39
6	600582	天地科技	3,931,633	94,201,926.68	2.36
7	000063	中兴通讯	3,002,738	90,082,140.00	2.25
8	600739	辽宁成大	2,849,826	87,774,640.80	2.20
9	601166	兴业银行	2,999,932	86,128,047.72	2.15
10	000527	美的电器	4,441,668	83,236,858.32	2.08

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	49,960,000.00	1.25
2	央行票据	176,700,000.00	4.42
3	金融债券	10,043,000.00	0.25
	其中:政策性金融债	10,043,000.00	0.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	236,703,000.00	5.92

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	1001056	10央行票据56	1,500,000	146,610,000.00	3.67
2	019021	10国债21	500,000	49,960,000.00	1.25
3	0801062	08央行票据62	300,000	30,090,000.00	0.75
4	080303	08进出03	100,000	10,043,000.00	0.25
5	-	-	-	-	-

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	2,550,356.31
2	应收证券清算款	11,221,342.55
3	应收股利	-
4	应收利息	4,265,503.22
5	应收申购款	112,974.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,150,176.93

5.8.4报告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。

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600741	华域汽车	95,337,259.29	2.39	筹划重大资产重组事项

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	1,616,582,134.76
本报告期基金总申购份额	17,800,761.19
减:本报告期基金总赎回份额	78,240,845.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,556,142,050.44

§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1月5日发布华夏基金管理有限公司关于设立杭州分公司的公告。

2011年2月17日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金恢复办理转换转入、转换转出业务的公告。

2011年3月9日发布华夏基金管理有限公司关于在中国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3月31日发布华夏基金管理有限公司关于设立广州分公司的公告。

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。

1季度,A股市场区间震荡,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,公司主动管理的股票型基金与混合型基金整体业绩表现良好。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4月1日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第11;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2;华夏成长混合在29只偏股型基金(股票上限80%)中排名第8;华夏稳增混合在12只灵活配置型基金(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2。

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",公司旗下基金获得7个单项奖,华夏基金成为本次评选获奖最多的基金公司。

在客户服务方面,1季度,华夏基金根据客户需求,恢复办理原中信四只基金的转换转出业务,并在中国银行开通旗下部分开放式基金的转换业务。

在践行企业社会责任方面,华夏基金通过华夏人慈善基金会组织实施了新疆和田等贫困地区基础设施建设、贫困省金沙县扶贫等指定项目。

§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《华夏收入股票型证券投资基金合同》;

8.1.3《华夏收入股票型证券投资基金托管协议》;

8.1.4法律意见书;

8.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

8.3查阅方式

投资者可到基金管理人、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
二〇一一年四月二十二日

华夏经典配置混合型证券投资基金

【2011】第一季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月19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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏经典混合
基金主代码	288001
交易代码	288001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月15日
报告期末基金份额总额	1,493,278,559.59份
投资目标	在长期投资的基础上,将战略资产配置与时机选择相结合,积极主动地精选证券,并充分利用短期金融工具作为动态配置的有效缓冲及收益补充,实施全流程的风险管理,力求在风险可控、获取稳定收益的基础上,追求资本最大可能的长期增值。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的主动管理,遵循积极主动的投资理念,对股票和债券、短期金融工具的比例进行动态调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为60%×中信标普300指数+20%×中信全债指数+20%×一年期定期存款利率。
风险收益特征	追求资产配置动态平衡、收益和长期资本增值平衡,风险适中。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	52,742,843.53
2.本期利润	-19,994,503.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0133
4.期末基金资产净值	1,622,947,738.39
5.期末基金份额净值	1.087

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。

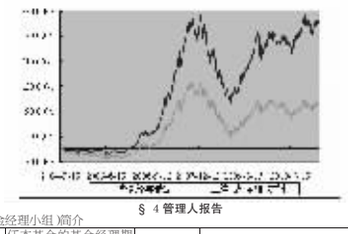
3.2基金净值表现

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	-1.18%	1.03%	1.78%	0.81%	-2.96%	0.22%

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

华夏经典配置混合型证券投资基金(原中信经典配置证券投资基金)
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
(2004年3月15日至2011年3月31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		
赵航	本基金的基金经理	2009-8-7	-	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。
王海雄	本基金的基金经理	2011-3-17	-	18年	吉林大学经济学硕士。曾任海南省国际信托投资公司投单员、证券总部总经理助理、海口证券营业部总经理、金元证券公司海口营业部总经理、投资管理总部总经理、公司副总裁。2010年12月加入华夏基金管理有限公司。
郑煜	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2006-8-11	2011-3-17	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经典配置混合型证券投资基金基金经理的公告》,聘聘王海雄先生为本基金基金经理,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

1季度,国内经济总体运行平稳,但由于通货膨胀依然维持高位,政府出台了上调利率、存款准备金率等政策回收流动性,对房地产的调控政策也更加严厉。A股市场整体呈震荡格局,基本面强劲的工程机械和水泥等周期性行业表现较好,而前期估值较高的中小盘个股整体回落。

报告期内,本基金"自下而上"精选个股,重点布局于价值低估的投资品种和高成长个股。行业配置方面,增持了机械、信息技术和化工行业,减持了采掘业和有色金属行业。但从组合业绩来看,对工程机械和水泥行业的配置力度稍显不足。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.087元,本报告期份额净值增长率为-1.18%,同期业绩比较基准增长率为1.78%。

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2季度,宏观经济增速可能会在平稳中略有回落,但实体经济需求仍然强劲;通货膨胀压力仍然较大,货币紧缩政策很可能会持续。预计市场将继续呈现震荡格局。

2季度,本基金将坚持"自下而上"精选个股,行业适当均衡配置,挖掘在经济转型过程中能长期胜出、长期高成长的企业,适当增加金融、地产等低估值品种的配置,投资受益于高油价、高粮价的行业和企业,争取为基金份额持有人带来超额收益。

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	1,162,813,870.01	70.86
	其中:股票	1,162,813,870.01	70.86
2	固定收益投资	396,017,734.80	24.13
	其中:债券	396,017,734.80	24.13
	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	64,182,305.31	3.91
6	其他各项资产	18,023,115.07	1.10
7	合计	1,641,037,025.19	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	73,590,000.00	4.53
B	采掘业	20,935,206.72	1.29
C	制造业	423,878,499.65	26.12
C0	食品、饮料	71,726,890.50	4.42
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,170,000.00	0.26
C4	石油、化学、塑胶、塑料	75,054,114.44	4.62
C5	电子	32,451,842.30	2.00
C6	金属、非金属	84,118,345.31	5.18
C7	机械、设备、仪表	146,314,607.10	9.02
C8	医药、生物制品	10,042,700.00	0.62
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	9,915,663.10	0.61
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	48,539,489.00	2.99
G	信息技术业	104,808,829.00	6.46
H	批发和零售贸易	129,515,992.47	7.98
I	金融、保险业	155,113,451.30	9.56
J	房地产业	90,041,814.77	5.55
K	社会服务业	106,474,924.00	6.56
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,162,813,870.01	71.65

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	600739	辽宁成大	2,080,000	64,064,000.00	3.95
2	600887	伊利股份	1,799,910	62,186,890.50	3.83
3	000063	中兴通讯	2,000,000	60,000,000.00	3.70
4	000039	中集集团	2,219,871	53,276,904.00	3.28
5	600000	浦发银行	3,700,000	50,394,000.00	3.11
6	000069	华侨城A	2,500,000	36,975,000.00	2.28
7	600837	海通证券	3,679,000	36,973,950.00	2.28
8	002369	卓翼科技	898,943	32,451,842.30	2.00
9	600787	中储股份	2,999,950	30,659,489.00	1.89
10	000718	苏宁环球	3,299,999	30,194,990.85	1.86

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	93,870,188.60	5.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,884,000.00	2.52
	其中:政策性金融债	40,884,000.00	2.52
4	企业债券	163,388,896.20	10.07
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	97,874,650.00	6.03
7	其他	-	-
8	合计	396,017,734.80	24.40

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	019021	10国债21	700,000	69,944,000.00	4.31
2	112006	08万科G2	550,000	57,640,000.00	3.55
3	122051	10石化01	519,550	49,720,935.00	3.06
4	113002	工行转债	410,990	49,220,162.40	3.03
5	113001	中行转债	454,460	48,654,487.60	3.00

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	1,760,000.00
2	应收证券清算款	10,557,643.86
3	应收股利	-
4	应收利息	5,694,580.74
5	应收申购款	10,890.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,023,115.07

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	49,220,162.40	3.03
2	113001	中行转债	48,654,487.60	3.00

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600787	中储股份	30,659,489.00	1.89	筹划发行股份购买资产相关事项

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	1,519,067,548.57
本报告期基金总申购份额	6,220,340.59
减:本报告期基金总赎回份额	32,009,329.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,493,278,559.59

§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1月5日发布华夏基金管理有限公司关于设立杭州分公司的公告。

2011年2月17日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金恢复办理转换转入、转换转出业务的公告。

2011年3月9日发布华夏基金管理有限公司关于在中国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3月19日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理的公告。

2011年3月31日发布华夏基金管理有限公司关于设立广州分公司的公告。

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。

1季度,A股市场区间震荡,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,公司主动管理的股票型基金与混合型基金整体业绩表现良好。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4月1日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第11;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2;华夏成长混合在29只偏股型基金(股票上限80%)中排名第8;华夏稳增混合在12只灵活配置型基金(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2。

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",公司旗下基金获得7个单项奖,华夏基金成为本次评选获奖最多的基金公司。

在客户服务方面,1季度,华夏基金根据客户需求,恢复办理原中信四只基金的转换转出业务,并在中国银行开通旗下部分开放式基金的转换业务。

在践行企业社会责任方面,华夏基金通过华夏人慈善基金会组织实施了新疆和田等贫困地区基础设施建设、贫困省金沙县扶贫等指定项目。

§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《华夏经典配置混合型证券投资基金合同》;

8.1.3《华夏经典配置混合型证券投资基金托管协议》;

8.1.4法律意见书;

8.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

8.3查阅方式

投资者可到基金管理人、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
二〇一一年四月二十二日

中信稳定双利债券型证券投资基金

【2011】第一季度报告

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:二〇一一年四月二十二日

§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4月19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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信稳定双利债券
基金主代码	288102
交易代码	288102
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月20日
报告期末基金份额总额	1,412,598,334.03份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类产品,投资目标是在强调本金稳妥的基础上,积极追求资产的长期稳定增值。