

---

# 中信稳定双利债券型证券投资基金

## 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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.....	10
6.4 报表附注.....	11
§7 投资组合报告.....	24
7.1 期末基金资产组合情况.....	24
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	24
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.....	25
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	25
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	26
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.....	27
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.....	27
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.....	27
7.9 投资组合报告附注.....	27
§8 基金份额持有人信息.....	28
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	28
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	28
§9 开放式基金份额变动.....	28
§10 重大事件揭示.....	28
§11 备查文件目录.....	30

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中信稳定双利债券型证券投资基金
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
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	1,366,850,723.69份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币政策走势及利率走势的综合判断，在控制利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上，采取顺势策略控制组合久期的波动范围，充分运用各种套利策略提升组合的持有期收益率，实现基金的保值增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为80%×中信全债指数+20%×税后一年期定期存款利率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，高于货币市场基金。

### 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
注册地址		北京市顺义区天竺空港工业区 A 区	北京市西城区金融大街 25 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	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100033	100033
法定代表人		范勇宏	郭树清

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《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	华夏基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 33 号 通泰大厦 B 座 3 层

### §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	22,769,967.20
本期利润	-10,879,733.15
加权平均基金份额本期利润	-0.0077
本期加权平均净值利润率	-0.75%
本期基金份额净值增长率	-0.78%
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	1,504,849.24
期末可供分配基金份额利润	0.0011
期末基金资产净值	1,378,189,910.84
期末基金份额净值	1.0083
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	62.11%

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

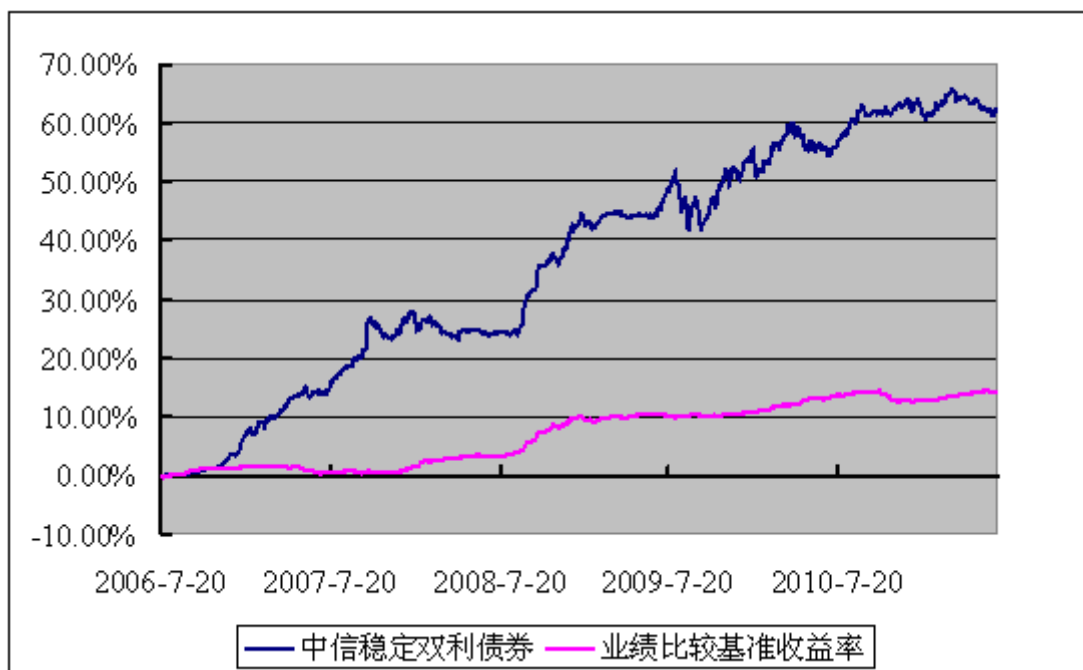
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.33%	0.14%	-0.06%	0.05%	-0.27%	0.09%
过去三个月	-1.05%	0.12%	0.59%	0.03%	-1.64%	0.09%
过去六个月	-0.78%	0.18%	1.37%	0.03%	-2.15%	0.15%
过去一年	4.84%	0.20%	0.87%	0.05%	3.97%	0.15%
过去三年	30.86%	0.32%	10.75%	0.06%	20.11%	0.26%
自基金合同生效起至今	62.11%	0.29%	14.27%	0.06%	47.84%	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

中信稳定双利债券型证券投资基金

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

(2006 年 7 月 20 日至 2011 年 6 月 30 日)



## §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		
李广云	本基金的基金经理	2009-02-04	-	10 年	英国华威大学管理科学与运筹学硕士。曾任招商证券研究员、原中信基金研究员、基金经理助理等职。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

2011 年上半年，中国经济继续保持较高增速，CPI 持续上行，央行通过两次加息和多次提高法定存款准备金率等方式为经济降温，市场对未来经济下滑的预期有所提高。受上述因素影响，10 年期国债收益率由 3.9% 冲高至 4.1%，之后又回落至 3.9% 附近，国债与信用债收益率之间利差持续扩大；可转债市场整体震荡向下，中国石化等大盘转债陆续上市，可转债市场继续扩容；新股上市破发面扩大，发行市盈率下降。

报告期内，本基金减持了低收益率的交易所信用债，增加了短期融资券与浮息债投资比例，并对高收益新发企业债进行适量申购。在 2 季度逐步提高大盘转债仓位，在新股发行市盈率明显下降后，选择基本面较好且定价偏低的新股进行申购。但企业债收益率上行、可转债市场回落以及尚处于限售期的部分新股下跌对基金业绩造成一定拖累。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.0083 元，本报告期份额净值增长率为-0.78%，同期业绩比较基准增长率为 1.37%。

#### 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，CPI 在阶段性见顶后可能会有所回落，但回落程度仍需观察，偏紧的货币政策在通胀压力缓解前较难改变，央行仍有可能继续通过加息、提高法定存款准备金率等措施抑制物价进一步上行。

就债券市场而言，利率产品在收益率进一步上行前，吸引力仍不明显；定存浮息债与固息债利差下降，具备较好的投资价值；短期融资券与企业债能带来较好的持有期收益，但需注意流动性风险。转债市场进入低风险区，但政策的紧缩与市场对经济下行的担忧在短期内仍会抑制其上行空间。新股发行方面，基本面良好且定价合理的个股具有较好的安全边际。

投资策略上，本基金将在做好流动性风险与信用风险管理的基础上，关注各类资产在流动性冲击下产生的投资机会，适时逢低择优买入。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任，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

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 2 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关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 37,323,622.98 元。

#### 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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中信稳定双利债券型证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	6,381,527.57	356,340,992.00
结算备付金		11,266,341.74	22,262,468.95
存出保证金		250,000.00	619,672.40
交易性金融资产	6.4.7.2	1,810,426,955.79	1,995,054,955.88
其中：股票投资		74,799,044.75	118,529,890.78
基金投资		-	-
债券投资		1,735,627,911.04	1,876,525,065.10
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	26,238,736.53	19,204,793.52
应收股利		-	-
应收申购款		86,350.00	295,150.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,854,649,911.63	2,393,778,032.75
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2010 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		470,000,000.00	620,000,000.00
应付证券清算款		79,202.52	260,285,295.92
应付赎回款		609,659.69	442,902.45
应付管理人报酬		747,570.14	838,698.08
应付托管费		230,021.58	258,060.94
应付销售服务费		460,043.18	516,121.89
应付交易费用	6.4.7.7	1,608,224.87	1,322,394.94
应交税费		2,157,394.80	1,987,493.60
应付利息		154,682.45	51,836.37
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	413,201.56	334,517.05
负债合计		476,460,000.79	886,037,321.24
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,366,850,723.69	1,445,324,545.90

未分配利润	6.4.7.10	11,339,187.15	62,416,165.61
所有者权益合计		1,378,189,910.84	1,507,740,711.51
负债和所有者权益总计		1,854,649,911.63	2,393,778,032.75

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0083 元，基金份额总额 1,366,850,723.69 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中信稳定双利债券型证券投资基金

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
<b>一、收入</b>		2,244,765.82	30,073,391.35
1.利息收入		27,055,363.70	21,701,420.68
其中：存款利息收入	6.4.7.11	406,963.51	993,745.00
债券利息收入		26,419,336.71	20,625,964.74
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		229,063.48	81,710.94
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		8,825,829.54	73,665,049.47
其中：股票投资收益	6.4.7.12	5,240,940.28	72,440,715.39
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	3,521,825.27	423,731.21
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	63,063.99	800,602.87
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-33,649,700.35	-65,302,542.13
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	13,272.93	9,463.33
<b>减：二、费用</b>		13,124,498.97	15,220,495.24
1.管理人报酬		4,705,819.85	5,380,710.30
2.托管费		1,447,944.58	1,655,603.22
3.销售服务费		2,895,889.10	3,311,206.31
4.交易费用	6.4.7.18	532,735.41	913,920.28
5.利息支出		3,348,199.38	3,764,539.88
其中：卖出回购金融资产支出		3,348,199.38	3,764,539.88
6.其他费用	6.4.7.19	193,910.65	194,515.25
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-10,879,733.15	14,852,896.11
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-10,879,733.15	14,852,896.11

## 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中信稳定双利债券型证券投资基金

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	本期 2011年1月1日至2011年6月30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）	1,445,324,545.90	62,416,165.61	1,507,740,711.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-10,879,733.15	-10,879,733.15
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）	-78,473,822.21	-2,873,622.33	-81,347,444.54
其中：1.基金申购款	99,251,120.30	3,321,006.94	102,572,127.24
2.基金赎回款	-177,724,942.51	-6,194,629.27	-183,919,571.78
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）	-	-37,323,622.98	-37,323,622.98
五、期末所有者权益（基金净值）	1,366,850,723.69	11,339,187.15	1,378,189,910.84
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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）	1,558,378,426.63	113,440,959.84	1,671,819,386.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	14,852,896.11	14,852,896.11
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）	15,031,611.68	168,060.64	15,199,672.32
其中：1.基金申购款	123,837,205.38	8,905,131.80	132,742,337.18
2.基金赎回款	-108,805,593.70	-8,737,071.16	-117,542,664.86
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）	-	-76,862,405.34	-76,862,405.34
五、期末所有者权益（基金净值）	1,573,410,038.31	51,599,511.25	1,625,009,549.56

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

#### 6.4 报表附注

##### 6.4.1 基金基本情况

中信稳定双利债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）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[2006]121 号文《关于同意中

信稳定双利债券型证券投资基金募集的批复》核准，由原中信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《中信稳定双利债券型证券投资基金基金合同》及其他法律法规公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 4,206,143,039.18 元，业经安永华明会计师事务所予以验资。经向中国证监会备案，《中信稳定双利债券型证券投资基金基金合同》于 2006 年 7 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,206,671,453.29 份基金份额。根据中国证监会 2009 年 1 月 4 日《关于核准中信经典配置证券投资基金等四只基金基金份额持有人大会决议的批复》（证监许可[2009]1 号），基金管理人由中信基金管理有限责任公司更换为华夏基金管理有限公司。本基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中信稳定双利债券型证券投资基金基金合同》等有关规定，本基金主要投资于固定收益品种，包括国债、金融债、企业债、可转换债券、资产支持证券、央行票据、回购以及中国证监会批准的允许基金投资的其他固定收益类金融工具，此类投资不低于基金资产的 80%。本基金可以通过参与新股申购和要约收购类股票套利等低风险的投资方式来提高基金收益水平，但此类投资比例不超过基金资产的 20%。

#### 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	6,381,527.57
定期存款	-
其他存款	-
合计	6,381,527.57

#### 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	71,487,823.18	74,799,044.75	3,311,221.57
债券	交易所市场	1,106,882,606.62	1,090,845,911.04
	银行间市场	646,248,400.15	644,782,000.00
	合计	1,753,131,006.77	1,735,627,911.04
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,824,618,829.95	1,810,426,955.79	-14,191,874.16

#### 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	5,093.35
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	5,069.90
应收债券利息	26,228,573.28
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	26,238,736.53

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 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	1,603,089.94
银行间市场应付交易费用	5,134.93
合计	1,608,224.87

#### 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	250,000.00
应付赎回费	-
预提费用	163,184.51
其他	17.05
合计	413,201.56

#### 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	1,445,324,545.90	1,445,324,545.90
本期申购	99,251,120.30	99,251,120.30
本期赎回（以“-”号填列）	-177,724,942.51	-177,724,942.51
本期末	1,366,850,723.69	1,366,850,723.69

#### 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	17,314,198.96	45,101,966.65	62,416,165.61
本期利润	22,769,967.20	-33,649,700.35	-10,879,733.15
本期基金份额交易产生的变动数	-1,255,693.94	-1,617,928.39	-2,873,622.33
其中：基金申购款	970,471.84	2,350,535.10	3,321,006.94
基金赎回款	-2,226,165.78	-3,968,463.49	-6,194,629.27
本期已分配利润	-37,323,622.98	-	-37,323,622.98
本期末	1,504,849.24	9,834,337.91	11,339,187.15

#### 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	264,495.08
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	142,317.45
其他	150.98
合计	406,963.51

#### 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	180,728,716.25
减：卖出股票成本总额	175,487,775.97
买卖股票差价收入	5,240,940.28

#### 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	1,715,683,747.96
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,688,606,912.73
减：应收利息总额	23,555,009.96
债券投资收益	3,521,825.27

#### 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	63,063.99
基金投资产生的股利收益	-
合计	63,063.99

#### 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	-33,649,700.35
——股票投资	-14,587,747.14
——债券投资	-19,061,953.21
——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	-33,649,700.35
----	----------------

#### 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	13,272.93
合计	13,272.93

注：根据本基金基金合同及招募说明书（更新）的有关规定，本基金收取赎回费，赎回费用由赎回人承担，在投资者赎回基金份额时收取。赎回时份额持有期限在 30 日以内的，收取 0.1% 的赎回费，持有期限超过 30 日（含 30 日）的，赎回费为 0。其中，所收取的赎回费总额全部归入基金资产。

#### 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	521,185.41
银行间市场交易费用	11,550.00
合计	532,735.41

#### 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	39,671.58
信息披露费	119,012.93
银行费用	26,226.14
银行间账户维护费	9,000.00
合计	193,910.65

#### 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
中信万通证券有限责任公司(“中信万通证券”)	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(“中信金通证券”)	基金管理人股东控股的公司、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

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股票交易。

###### 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

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债券交易。

###### 6.4.10.1.4 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。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

##### 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	4,705,819.85	5,380,710.30
其中：支付销售机构的客户维护费	272,397.44	305,084.93

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 0.65% 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 × 0.65% / 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	1,447,944.58	1,655,603.22

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 0.20%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 × 0.20% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
华夏基金管理有限公司	176,006.02
中国建设银行	1,570,652.38
中信证券	79,213.65
中信金通证券	20,465.28
中信万通证券	3,398.06
合计	1,849,735.39
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
华夏基金管理有限公司	239,035.61
中国建设银行	1,757,636.33
中信证券	90,703.84
中信金通证券	21,991.17
中信万通证券	3,864.95
合计	2,113,231.90

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：日基金销售服务费=前一日基金资产净值× 0.40% / 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	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购

易的各关联方名称	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	10,134,272.47	-	-	-	-	-
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
中国建设银行	-	-	-	-	-	-

#### 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

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。

##### 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
中国建设银行	6,381,527.57	264,495.08	404,114,170.39	916,075.90

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。

##### 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

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	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	利润分配合计	备注
1	2011-03-30	2011-03-30	0.140	5,316,420.42	14,385,815.22	19,702,235.64	-
2	2011-06-28	2011-06-28	0.130	4,727,030.45	12,894,356.89	17,621,387.34	-
合计	-	-	0.270	10,043,450.87	27,280,172.11	37,323,622.98	-

##### 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
300216	千山药机	2011-05-05	2011-08-11	新发流通受限	29.30	32.90	680,000	19,924,000.00	22,372,000.00	-
300214	日科化学	2011-05-05	2011-08-11	新发流通受限	22.00	21.45	700,000	15,400,000.00	15,015,000.00	-
300230	永利带业	2011-06-09	2011-09-15	新发流通受限	12.90	15.76	900,000	11,610,000.00	14,184,000.00	-
601208	东材科技	2011-05-16	2011-08-23	新发流通受限	20.00	21.61	419,672	8,393,440.00	9,069,111.92	-

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有需披露的暂时停牌股票。

#### 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, 基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 470,000,000.00 元, 于 2011 年 7 月 1 日、7 月 5 日和 7 月 7 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后, 不低于债券回购交易的余额。

#### 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	6,381,527.57	-	-	6,381,527.57
结算备付金	11,266,341.74	-	-	11,266,341.74
债券投资	864,051,897.94	870,437,295.10	1,138,718.00	1,735,627,911.04
资产支持证券	-	-	-	-

买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	1,350.00	-	-	1,350.00
卖出回购金融资产款	470,000,000.00	-	-	470,000,000.00
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	356,340,992.00	-	-	356,340,992.00
结算备付金	22,262,468.95	-	-	22,262,468.95
债券投资	287,580,536.90	1,324,150,840.50	264,793,687.70	1,876,525,065.10
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	20,250.00	-	-	20,250.00
卖出回购金融资产款	620,000,000.00	-	-	620,000,000.00

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	12,723,074.75	18,582,323.47
	利率上升25个基点	-12,565,035.11	-18,304,529.74

#### 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	公允价值	占基金资产净



		值比例 (%)		值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	74,799,044.75	5.43	118,529,890.78	7.86
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
合计	74,799,044.75	5.43	118,529,890.78	7.86

#### 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%	3,166,617.56	5,598,759.39
	-5%	-3,166,617.56	-5,598,759.39

#### 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	74,799,044.75	4.03
	其中：股票	74,799,044.75	4.03
2	固定收益投资	1,735,627,911.04	93.58
	其中：债券	1,735,627,911.04	93.58
	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	17,647,869.31	0.95
6	其他各项资产	26,575,086.53	1.43
7	合计	1,854,649,911.63	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	60,640,111.92	4.40
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	38,268,111.92	2.78
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	22,372,000.00	1.62
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	14,158,932.83	1.03
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	74,799,044.75	5.43

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	300216	千山药机	680,000	22,372,000.00	1.62
2	300214	日科化学	700,000	15,015,000.00	1.09
3	300230	永利带业	900,000	14,184,000.00	1.03
4	600859	王府井	354,239	14,158,932.83	1.03
5	601208	东材科技	419,672	9,069,111.92	0.66

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	002541	鸿路钢构	27,880,000.00	1.85
2	300177	中海达	23,400,000.00	1.55
3	002562	兄弟科技	22,260,000.00	1.48
4	300216	千山药机	19,924,000.00	1.32
5	300214	日科化学	15,400,000.00	1.02
6	601799	星宇股份	14,592,347.28	0.97
7	300230	永利带业	11,610,000.00	0.77
8	601208	东材科技	8,393,440.00	0.56
9	601116	三江购物	2,486,389.80	0.16
10	601558	华锐风电	180,000.00	0.01
11	002563	森马服饰	100,500.00	0.01
12	601700	风范股份	70,000.00	0.00
13	002540	亚太科技	40,000.00	0.00
14	002587	奥拓电子	8,000.00	0.00
15	-	-	-	-
16	-	-	-	-

17	-	-	-	-
18	-	-	-	-
19	-	-	-	-
20	-	-	-	-

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	002541	鸿路钢构	28,226,842.03	1.87
2	002534	杭锅股份	27,211,469.65	1.80
3	002562	兄弟科技	21,718,442.13	1.44
4	002537	海立美达	21,316,417.72	1.41
5	300177	中海达	20,028,201.03	1.33
6	601799	星宇股份	14,160,661.82	0.94
7	000528	柳工	11,204,719.58	0.74
8	300142	沃森生物	8,158,309.00	0.54
9	002503	搜于特	8,059,244.90	0.53
10	002488	金固股份	3,299,622.42	0.22
11	300126	锐奇股份	3,080,764.80	0.20
12	300125	易世达	2,871,496.92	0.19
13	300137	先河环保	2,764,593.60	0.18
14	601116	三江购物	2,631,595.39	0.17
15	300140	启源装备	2,443,619.28	0.16
16	601126	四方股份	2,017,537.73	0.13
17	002504	东光微电	1,168,057.33	0.08
18	601558	华锐风电	166,000.00	0.01
19	002563	森马服饰	94,491.02	0.01
20	601700	风范股份	61,499.90	0.00

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	146,344,677.08
卖出股票收入（成交）总额	180,728,716.25

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	78,814,087.40	5.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	169,015,000.00	12.26

-	其中：政策性金融债	169,015,000.00	12.26
4	企业债券	868,653,260.10	63.03
5	企业短期融资券	370,144,000.00	26.86
6	中期票据	-	-
7	可转债	249,001,563.54	18.07
8	其他	-	-
9	合计	1,735,627,911.04	125.94

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	110230	11 国开 30	1,000,000	98,910,000.00	7.18
2	126017	08 葛洲债	1,098,270	95,560,472.70	6.93
3	113001	中行转债	618,000	65,248,440.00	4.73
4	122020	09 复地债	600,000	63,120,000.00	4.58
5	122996	08 常城建	592,350	60,301,230.00	4.38

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,238,736.53
5	应收申购款	86,350.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,575,086.53

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	65,248,440.00	4.73
2	113002	工行转债	59,235,000.00	4.30
3	110003	新钢转债	11,570,000.00	0.84
4	125709	唐钢转债	2,262,200.32	0.16

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300216	千山药机	22,372,000.00	1.62	新发流通受限
2	300214	日科化学	15,015,000.00	1.09	新发流通受限
3	300230	永利带业	14,184,000.00	1.03	新发流通受限
4	601208	东材科技	9,069,111.92	0.66	新发流通受限

#### 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
25,260	54,111.27	16,320,329.24	1.19%	1,350,530,394.45	98.81%

#### 8.2 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	564,084.78	0.04%

### §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2006 年 7 月 20 日) 基金份额总额	4,206,671,453.29
本报告期期初基金份额总额	1,445,324,545.90
本报告期基金总申购份额	99,251,120.30
减：本报告期基金总赎回份额	177,724,942.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,366,850,723.69

### §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。

2011 年 2 月 9 日，本基金托管人发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。2011 年 1 月 31 日，本基金托管人发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

### 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	
国泰君安证券	2	180,728,716.25	100.00%	283,722.50	100.00%	-

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本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

④此处佣金指基金通过单一券商进行股票、债券等交易而合计支付该券商的佣金合计。

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
国泰君安证券	1,953,749,785.61	100.00%	16,336,800,000.00	100.00%

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恢复办理转换转入、转换转出业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2011-02-17
3	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	中国证监会指定报刊及网站	2011-03-09
4	中信稳定双利债券型证券投资基金2011年第一次分红公告	中国证监会指定报刊及网站	2011-03-25
5	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
6	华夏基金管理有限公司关于在中国农业银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2011-04-07
7	华夏基金管理有限公司关于调整基金分红方式变更规则的公告	中国证监会指定报刊及网站	2011-04-25
8	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
9	华夏基金管理有限公司关于在上海浦东发展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	中国证监会指定报刊及网站	2011-06-17
10	中信稳定双利债券型证券投资基金2011年第二次分红公告	中国证监会指定报刊及网站	2011-06-23
11	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募集的文件；

11.1.2 《中信稳定双利债券型证券投资基金基金合同》；

11.1.3 《中信稳定双利债券型证券投资基金托管协议》;

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