中信稳定双利债券型证券投资基金 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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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,安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自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	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	1,445,324,545.90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

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	162,546,170.54	188,096,393.44	350,383,121.55
本期利润	104,567,585.90	141,725,728.48	301,647,752.72
加权平均基金份额本期利润	0.0684	0.0714	0.0949
本期基金份额净值增长率	6.59%	7.64%	12.72%
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	0.0120	0.0033	0.0108
期末基金资产净值	1,507,740,711.51	1,671,819,386.47	3,355,288,024.75
期末基金份额净值	1.0432	1.0728	1.0860

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	1.05%	0.20%	-1.30%	0.08%	2.35%	0.12%
过去六个月	5.66%	0.21%	-0.50%	0.06%	6.16%	0.15%
过去一年	6.59%	0.29%	2.07%	0.05%	4.52%	0.24%
过去三年	29.33%	0.33%	11.50%	0.07%	17.83%	0.26%
自基金合同生效起至今	63.38%	0.30%	12.73%	0.06%	50.65%	0.24%

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

中信稳定双利债券型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图

注:本基金合同于2006年7月20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

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	0.980	41,332,044.85	105,173,897.68	146,505,942.53	-
2009年	0.910	60,089,843.66	114,900,282.76	174,990,126.42	-
2008年	1.220	165,690,463.40	204,798,942.02	370,489,405.42	-
合计	3.110	267,112,351.91	424,873,122.46	691,985,474.37	-

§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·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少捐款专户捐赠港币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,甘肃丹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捐款捐款,并组织志愿者亲赴甘肃丹曲灾区,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		
李广云	本基金的基金经理	2009-02-04	-	9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

2010年,中国经济保持了较快增速,物价总水平快速上涨,CPI由年初的1.5%上行至年底5%左右的较高水平。货币政策方面,央行在上半年严格控制信贷投放,下半年两次加息并多次上调存款准备金率。

2010年上半年,债券市场收益率呈下行趋势,下半年则大幅上升,全年收益率曲线平坦上行,其中,10年期国债收益率波动幅度较大。受股票市场影响,转债市场先抑后扬,下半年发行的转债在二级市场表现良好,同时,转债市场快速扩容,以银行转债为主的大盘转债随然受场。新股申购收益波动较大,上半年曾一度出现破发潮,从全年来看,中小板与创业板申购收益好于主板。

报告期内,本基金以持有信用债获取较高利息为基础,积极参与新股申购,但对上半年的利率产品和下半年的转债市场未能充分把握。

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1.0432元,本报告期份额净值增长率为6.59%,同期业绩比较基准增长率为2.07%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年,通货膨胀仍是市场关注的核心,在物价得到有效控制之前,从紧的政策难以发生根本改变,之后如果通胀压力得以缓解,债券市场将出现一定的投资机会。新股发行制度改革后,债券基金新股申购收益的稳定性下降。转债市场将继续扩容,如果溢价率能下降至合理位置,并配合以业绩与流动性的支持,转债市场可能会迎来较好的投资机会。

由于不确定因素较多,2011年整体投资难度加大。本基金将以本金安全为首要原则,关注基本面与流动性变化对各资产类别的影响,灵活操作,力争在多变的市场环境中为持有人创造良好业绩。

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

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4次,符合相关法规及基金合同的规定。

§5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内,本基金实施利润分配的金额为146,505,942.53元。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6审计报告

安永华明(2011)审字第60739337_B12号

中信稳定双利债券型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的中信稳定双利债券型证券投资基金财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表和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

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

6.2注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

6.3审计意见

我们认为,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中信稳定双利债券型证券投资基金2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所　　注册会计师 徐艳　蒋燕华

北京市东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层

2011-03-18

§7年度财务报表

7.1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: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		356,340,992.00	40,151,977.19
结算备付金		22,262,468.95	5,797,022.30
存出保证金		619,672.40	250,000.00
交易性金融资产		1,995,054,955.88	1,690,629,318.22
其中:股票投资		118,529,890.78	258,104,512.49
基金投资		-	-
债券投资		1,876,525,065.10	1,432,524,805.73
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		-	229,973,244.41
应收利息		19,204,793.52	10,507,920.49
应收股利		-	-
应收申购款		295,150.00	48,710.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,393,778,032.75	1,977,358,192.61
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		620,000,000.00	300,000,000.00
应付证券清算款		260,285,295.92	-
应付赎回款		442,902.45	724,179.03
应付管理人报酬		838,698.08	925,489.67
应付托管费		258,060.94	284,766.06
应付销售服务费		516,121.89	569,532.08
应付交易费用		1,322,394.94	1,005,146.08
应交税费		1,987,493.60	1,684,710.80
应付利息		51,836.37	10,469.45
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		334,517.05	334,512.97
负债合计		886,037,321.24	305,538,806.14
所有者权益:			
实收基金		1,445,324,545.90	1,558,378,426.63
未分配利润		62,416,165.61	113,440,959.84
所有者权益合计		1,507,740,711.51	1,671,819,386.47
负债和所有者权益总计		2,393,778,032.75	1,977,358,192.61

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.0432元,基金份额总额1,445,324,545.90份。

7.2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: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		137,319,894.64	176,717,195.84
1.利息收入		52,176,602.50	61,655,172.53
其中:存款利息收入		1,605,894.97	1,517,432.56
债券利息收入		50,483,827.81	60,137,739.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		86,879.72	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		143,102,758.28	161,421,203.98
其中:股票投资收益		134,083,111.24	19,027,324.66
基金投资收益		-	-
债券投资收益		8,156,772.09	140,790,129.74
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	688,549.66
股利收益		862,874.95	915,199.92
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-57,978,584.64	-46,370,664.96
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		19,118.50	11,484.29
减:二、费用		32,752,308.74	34,991,467.36
1.管理人报酬		10,670,754.55	13,954,922.08
2.托管费		3,283,309.15	4,293,822.21
3.销售服务费		6,566,618.07	8,587,644.32
4.交易费用		1,815,924.99	2,062,347.67
5.利息支出		10,021,638.46	5,654,531.33
其中:卖出回购金融资产支出		10,021,638.46	5,654,531.33
6.其他费用		394,063.52	438,199.75
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		104,567,585.90	141,725,728.48
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		104,567,585.90	141,725,728.48

7.3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: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)	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)	-	104,567,585.90	104,567,585.90
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)	-113,053,880.73	-9,086,437.60	-122,140,318.33
其中:1.基金申购款	260,439,100.95	17,387,848.54	277,826,949.49
2.基金赎回款	-373,492,981.68	-26,474,286.14	-399,967,267.82
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)	-	-146,505,942.53	-146,505,942.53
五、期末所有者权益(基金净值)	1,445,324,545.90	62,416,165.61	1,507,740,711.51

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)	3,089,534,733.54	265,753,291.21	3,355,288,024.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	141,725,728.48	141,725,728.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,531,156,306.91	-119,047,933.43	-1,650,204,240.34
其中:1.基金申购款	135,004,324.37	6,817,712.27	141,822,036.64
2.基金赎回款	-1,666,160,631.28	-125,865,645.70	-1,792,026,276.98
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)	-	-174,990,126.42	-174,990,126.42
五、期末所有者权益(基金净值)	1,558,378,426.63	113,440,959.84	1,671,819,386.47

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
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

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。

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

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。

7.4.4.1.4债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.4.1.5应支付关联方的佣金

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。

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	10,670,754.55	13,954,922.08
其中:支付销售机构的客户维护费	613,274.22	715,506.46

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。

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	3,283,309.15	4,293,822.21

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。

7.4.4.2.3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 2010年1月1日至2010年12月31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	467,485.70
中国建设银行	3,482,215.33
中信建投证券	80,526.31
中信证券	178,485.88
中信金通证券	44,200.66
中信万通证券	7,691.27
合计	4,260,605.15

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
华夏基金管理有限公司	631,338.60
中国建设银行	4,273,763.97
中信建投证券	130,631.54
中信证券	277,617.55
中信金通证券	59,360.20
中信万通证券	8,560.96
合计	5,381,272.82

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。

7.4.4.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31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	-	-	-	-	-	-

上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	10,092,345.98	124,563,797.26	-	-	2,083,050,000.00	508,000.35

7.4.4.4各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 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
期初持有的基金份额	-	60,732,084.33
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	-	60,732,084.33
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

注:原基金管理人中信基金管理有限责任公司在上年度可比期间经代销机构赎回本基金,适用费率为0%。

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
中国建设银行	356,340,992.00	1,409,116.18	40,151,977.19	1,376,224.93

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 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	104,540	10,454,000.00
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	88,502	2,035,546.00	2,753,297.22	-
300142	沃森生物	2010-11-03	2011-02-14	新发流通受限	95.00	133.20	69,174	6,571,530.00	9,213,976.80	-
300140	启源装备	2010-11-03	2011-02-14	新发流通受限	39.98	45.50	58,767	2,349,504.66	2,673,898.50	-
300137	先河环保	2010-10-27	2011-02-09	新发流通受限	22.00	38.21	91,907	2,021,954.00	3,511,766.47	-
300126	锐奇股份	2010-09-27	2011-01-13	新发流通受限	34.00	38.68	89,893	3,056,362.00	3,477,061.24	-
300125	易世达	2010-09-27	2011-01-13	新发流通受限	55.00	83.49	37,672	2,071,960.00	3,145,235.28	-
002537	海立美达	2010-12-31	2011-04-11	新发流通受限	40.00	40.00	620,000	24,800,000.00	24,800,000.00	-
002534	杭锅股份	2010-12-31	2011-04-11	新发流通受限	26.00	26.00	1,000,000	26,000,000.00	26,000,000.00	-
002504	东光微电	2010-11-10	2011-02-18	新发流通受限	16.00	26.85	46,110	737,760.00	1,238,053.50	-
002503	搜于特	2010-11-05	2011-02-17	新发流通受限	75.00	91.26	94,395	7,079,625.00	8,614,487.70	-
002488	金固股份	2010-10-13	2011-01-21	新发流通受限	22.00	24.41	147,601	3,247,222.00	3,602,940.41	-

7.4.5.1.2受限证券类别:债券

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
122941	10镇城投债	2010-12-21	-	新发流通受限	100.00	100.00	100,000	10,000,000.00	10,000,000.00	-

7.4.5.2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。

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,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620,000,000.00元,于2011年1月4日和1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。

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