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）

2011 第一季度报告

2011年3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《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

报告期内没有发生本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2季度，我们认为，前期紧缩政策的作用将开始呈现，很可能出现通胀可控、经济增速略降的局面。由于短期内国际经济仍会受到中东、北非动荡局势以及日本地震的影响，我们认为国内政策紧缩力度不会超出预期。预计2季度市场仍将呈现震荡走势，部分低估值的周期股由于业绩增速较快可望获得超额收益，而估值较高但业绩增长低于预期的成长股将延续调整态势。

在投资策略上，我们将关注经济存量货币需求的变化，着重研究经济是否进入中周期增长阶段，并及时把握相关的机会。行业层面，仍将重点关注低估值绩优板块以及受益于经济增长的高端装备制造业。对于房地产行业，我们认为未来供给放量后，可以缓解供应量不足造成的房地产成交量、成交价环比大幅上升的态势，本基金将密切关注房地产行业趋势变化以及政策变化带来的投资机会。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一分信任，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、贵州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

中信现金优势货币市场基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

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	中信现金优势货币
基金主代码	288101
交易代码	288101
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月20日
报告期末基金份额总额	930,701,475.44份
投资目标	在保持安全性、高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。
投资策略	结合货币市场利率的预测与现金需求安排，采取现金流管理策略进行货币市场工具投资，以便在保证基金财产的安全性和流动性的基础上，获得较高的收益。
业绩比较基准	本基金以中国人民银行公布的一年期定期存款的税后收益率作为业绩比较基准。
风险收益特征	基金投资于货币市场工具，属于低风险品种。
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	7,435,206.98
2.本期利润	7,435,206.98
3.期末基金资产净值	930,701,475.44

注：①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9615%	0.0128%	0.7130%	0.0003%	0.2485%	0.0125%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信现金优势货币市场基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2005年4月20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		
李广云	本基金的基金经理	2007-7-12	-	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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《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

中信现金优势货币基金与华夏现金增利货币基金投资风格相似。报告期内，中信现金优势货币基金净值收益率为0.9615%，华夏现金增利货币基金净值收益率为0.9363%，二者的投资业绩无明显差异。

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，货币市场波动幅度显著提高，3个月Shibor利率在4.1%到5.7%之间宽幅波动；7天回购利率在春节前一度突破8%，节后则迅速回落到3%以下。就产品而言，一年期以内的利率产品和短期融资券收益率大幅波动，基于Shibor的浮息金融债受益于Shibor利率的高位波动，价格持续上扬。

报告期内，本基金以持有浮息金融债和短期融资券为主，在春节前把握住了货币市场利率上扬带来的机会，加大了逆回购和定期存款的投资力度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值收益率为0.9615%，同期业绩比较基准收益率为0.7130%，本基金的业绩比较基准为一年期定期存款的税后收益率。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2季度，在通胀压力彻底消除前，货币市场难以出现持续宽松的状态。短期融资券持续的供给压力使其利差继续维持在较高水平，浮息债仍然具备持有价值。

本基金在2季度仍将以浮息金融债与短期融资券作为主要配置对象，同时将继续努力把握流动性趋紧所带来的投资机会。

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	固定收益投资	629,953,030.02	64.51
	其中：债券	629,953,030.02	64.51
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	67,900,221.85	6.95
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	233,689,642.49	23.93
4	其他各项资产	45,003,297.93	4.61
5	合计	976,546,192.29	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	4.12	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	44,949,777.52	4.83
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	145
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	155
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	94

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	14.21	4.83
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.18	-
2	30天（含）-60天	27.96	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	13.99	-
3	60天（含）-90天	2.15	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）-180天	20.38	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）-397天（含）	38.66	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.35	4.83

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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	230,037,437.56	24.72
	其中：政策性金融债	230,037,437.56	24.72
4	企业债券	20,277,392.76	2.18
5	企业短期融资券	379,638,199.70	40.79
6	其他	-	-
7	合计	629,953,030.02	67.69
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	150,510,926.07	16.17

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110206	11国开06	1,300,000	130,233,533.31	13.99
2	1181039	11北大荒CP02	500,000	50,005,667.43	5.37
3	1181123	11海宁CP02	400,000	40,001,101.69	4.30
4	1081425	10新矿CP01	300,000	30,012,784.99	3.22
5	060208	06国开08	300,000	30,011,448.64	3.22
6	1081439	10建发集CP02	300,000	30,003,227.82	3.22
7	1081323	10物资CP02	300,000	29,900,120.99	3.21
8	1081320	10光众CP01	300,000	29,894,793.23	3.21
9	1081300	10阳煤CP01	300,000	29,884,797.31	3.21
10	020204	02国开04	300,000	29,753,031.88	3.20

5.6 影子定价与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%（含）-0.5%间的次数	6次
报告期内偏离度的最高值	0.32%
报告期内偏离度的最低值	0.01%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.16%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性，本基金采用摊余成本法计算基金资产净值，即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息，并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价，以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人采用“影子定价”，即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为“公允价值变动损益”，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1.00元，可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况：

序号	发生日期	该类浮动债占基金资产净值的比例（%）	原因	调整期
1	2011-03-29	20.12	基金规模变动	2个工作日
2	2011-03-30	20.41	基金规模变动	1个工作日

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	30,351,899.99
3	应收利息	6,821,031.82
4	应收申购款	7,830,366.12
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	45,003,297.93

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.8.5.1 本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

5.8.5.2 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	428,094,446.87
本报告期基金总申购份额	1,410,056,898.71
减：本报告期基金总赎回份额	907,449,870.14
本报告期期末基金份额总额	930,701,475.44

§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1月26日发布华夏基金管理有限公司关于中信现金优势货币市场基金暂停申购业务及调整申购业务限额的公告。

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、贵州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《中信现金优势货币市场基金基金合同》；

8.1.3《中信现金优势货币市场基金托管协议》；

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

（原中信经典配置证券投资基金）

2011 第一季度报告

2011年3月31日

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）