中信稳定双利债券型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

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

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§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	1,366,850,723.69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

2.4 信息披露方式

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

§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

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

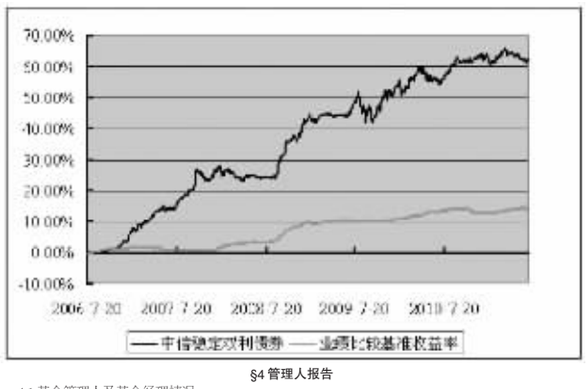
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.33%	0.14%	-0.06%	0.05%	-0.27%	0.09%
过去三个月	-1.05%	0.12%	0.59%	0.03%	-1.64%	0.09%
过去六个月	-0.78%	0.18%	1.37%	0.03%	-2.15%	0.15%
过去一年	4.84%	0.20%	0.87%	0.05%	3.97%	0.15%
过去三年	30.86%	0.32%	10.75%	0.06%	20.11%	0.26%
自基金合同生效起至今	62.11%	0.29%	14.27%	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,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
资产:			
银行存款		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		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		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		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		-	-
资产总计		1,854,649,911.63	2,393,778,032.75
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		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		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		413,201.56	334,517.05
负债合计		476,460,000.79	886,037,321.24
所有者权益:			
实收基金		1,366,850,723.69	1,445,324,545.90
未分配利润		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
一、收入		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		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		5,240,940.28	72,440,715.39
基金投资收益		-	-
债券投资收益		3,521,825.27	423,731.21
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		63,063.99	800,602.87
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-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)		13,272.93	9,463.33
减:二、费用		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		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		193,910.65	194,515.25
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-10,879,733.15	14,852,896.11
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-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 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。

6.4.2 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。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 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。

6.4.4.1.2 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。

6.4.4.1.3 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。

6.4.4.1.4 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。

6.4.4.1.5 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。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 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。

6.4.4.2.2 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。

6.4.4.2.3 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 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。

6.4.4.3 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 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	-	-	-	-	-	-

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

6.4.4.4.2 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。

6.4.4.5 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 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。

6.4.4.6 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。

6.4.5 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 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

6.4.5.1.1 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
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	-

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 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。

6.4.5.3.2 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。

§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前十名股票投资明细

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
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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