

华夏经典配置混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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:二〇一一年十月二十四日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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10月20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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。
本基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。
本报告期内华夏经典配置混合基金于2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金基本情况

基金名称:华夏经典配置混合
基金代码: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:1,448,139,167.59份
投资目标:在长期资产配置的视角下,通过将资产配置与个股选择相结合,积极主动地精选证券,并充分利用衍生品金融工具作为动态配置的有效补充及收益补充,实现长期稳健增值,力争实现风险调整后,获取超越收益的基础上,追求资产最大可能的长期增值。
投资策略:本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资管理,遵循积极主动的资产配置策略,力争实现长期增值。
业绩比较基准:本基金的业绩比较基准为60%*中证800指数+20%*中证500指数+20%*一年定期存款利率。
风险收益特征:追求资产配置动态平衡,收益与长期资产增值,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

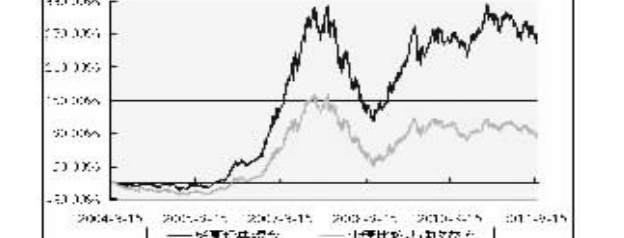
§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-7,310,763.95
2.本期利润	-422,549,499.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4947
4.期末基金份额净值	1,388.451,683.98
5.期末基金资产净值	1,959

注:上述基金业绩指标并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。
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。
3.3.1 基金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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-8.14%	1.09%	-9.36%	0.79%	1.22%	0.30%

3.3.2 本基金合同生效以来(或基金合同生效前最近一年)的业绩比较基准变动趋势对比图
华夏经典配置混合基金净值变动趋势对比图
2004年3月15日至2011年9月30日



§4 基金管理人报告

4.1 基金经理 魏基德经理小组简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
魏基德	本基金的基金经理	2009-08-07	14年	中国人民大学投资经济专业硕士,曾任广发基金分公司资产管理部副经理,长期从事基金投资管理。曾任招商证券投行部总经理,新华基金基金经理。2003年4月10日加入华夏基金,2003年5月21日,开始担任华夏经典配置混合基金基金经理。2008年5月19日至2009年4月18日,任华夏基金华夏策略股票基金基金经理。2009年4月18日加入华夏基金管理,任基金经理。
王雄	本基金的基金经理助理	2011-03-17	18年	吉林大学经济学学士,曾任西南证券研究所研究员,西南证券资产管理部基金经理,兴业证券资产管理部副经理,基金运营部副经理,鹏华基金副经理,公募事业部副经理,公募事业部副经理,2010年12月加入华夏基金管理有限公司。

注:上述任职日期、离任日期指本基金管理人对外披露的任免日期。
① 基金合同生效以来(或基金合同生效前最近一年)的业绩比较基准变动趋势对比图
② 华夏经典配置混合基金净值变动趋势对比图
③ 业绩比较基准变动趋势对比图
④ 业绩比较基准变动趋势对比图

4.2 报告期内本基金的投资策略
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易专项说明
本基金管理人一贯公平对待管理的所有投资组合,制定并严格执行相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各投资组合之间公平地执行股票、债券、货币市场工具、资产支持证券、衍生品等投资品种的买卖交易。
4.3.2 本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。
4.4 报告期内基金投资情况的回顾
4.4.1 报告期内基金投资情况的回顾
报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。

4.5 报告期内基金业绩的回顾
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。
4.6 报告期内基金业绩的回顾
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。

§5 投资组合报告

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	1,008,713,101.47	70.46
	其中:股票	1,008,713,101.47	70.46
2	固定收益投资	337,524,319.60	23.57
	其中:债券	337,524,319.60	23.57
	其中:资产支持证券	-	-
3	买入返售金融资产	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	41,611,503.54	2.91
6	其他各项资产	43,863,551.16	3.06
7	合计	1,431,712,475.77	100.00

§6 投资组合报告

序号	行业名称	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
A	农林、牧、渔业	42,199,416.78	3.04
B	采掘业	24,562,609.44	1.77
C	制造业	1,200,155,418.48	30.26

§7 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94
2	600887	伊利股份	3,163,700	57,895,710.00	4.17
3	600000	浦发银行	5,662,555	48,358,219.70	3.48
4	000718	苏宁电器	6,879,755	47,470,309.50	3.42
5	000063	中兴通讯	2,293,240	43,242,236.00	3.12
6	000039	中集集团	2,300,000	36,064,000.00	2.60
7	000877	天山股份	1,500,000	34,590,000.00	2.49
8	600754	锦江酒店	1,856,419	33,675,440.66	2.43
9	600928	北大青鸟	3,000,000	33,600,000.00	2.42
10	600016	民生银行	5,000,000	27,600,000.00	1.99

§8 投资组合报告

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	010023	02国债03	737,620	73,946,405.00	5.33
2	112006	08国债02	550,000	55,440,000.00	3.99
3	122051	10国债01	319,550	49,409,200.00	3.56
4	113001	09国债02	454,440	41,351,315.40	2.98
5	080202	08国债02	400,000	40,368,000.00	2.91

§9 投资组合报告

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	601669	中国国电	82,508,877.00	5.94	

§10 投资组合报告

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	113001	09国债02	41,351,315.40	2.98	
2	113002	10国债01	19,772,083.20	1.42	

§11 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§12 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§13 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§14 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§15 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§16 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§17 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§18 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§19 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§20 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

§21 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	600169	光大银行	18,335,306	82,508,877.00	5.94

华夏收入股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十四日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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10月20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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。
本基金的过往业绩并不预示其未来表现,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。
本报告期内华夏收入股票基金于2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金基本情况

基金名称:华夏收入股票
基金代码: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:1,489,557,570.65份
投资目标:本基金在严格控制投资风险的前提下,主要投资于盈利稳定增长的股票,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,在利率及主要投资对象、通过自上而下的方法,确定个股选择思路和股票仓位。本基金采用自上而下的方法,在股票仓位、个股选择思路、个股选择标准等方面,通过适当的资产配置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%*中国A股红利150指数+20%*中证500指数。
风险收益特征:本基金为股票型基金,属于较高风险品种,预期风险收益高于混合型证券投资基金,属于证券投资基金中风险收益水平较高的品种。
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

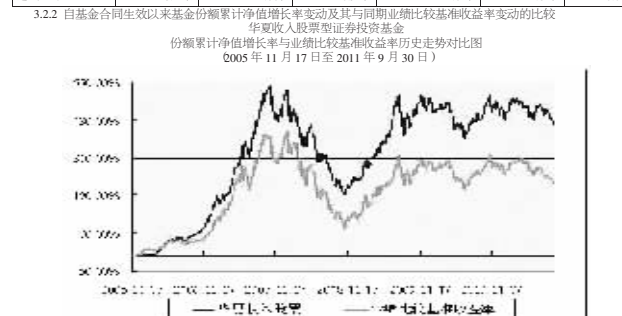
§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	3,537,430.05
2.本期利润	-300,729,103.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2005
4.期末基金份额净值	3,409,877,923.13
5.期末基金资产净值	2,289

注:上述基金业绩指标并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。
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。
3.3.1 基金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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-8.11%	1.00%	-10.92%	1.01%	2.81%	-0.91%

3.3.2 本基金合同生效以来(或基金合同生效前最近一年)的业绩比较基准变动趋势对比图
华夏收入股票型证券投资基金净值变动趋势对比图
2005年11月17日至2011年9月30日



§4 基金管理人报告

4.1 基金经理 魏基德经理小组简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
魏基德	本基金的基金经理	2009-02-04	13年	中国人民大学投资经济专业硕士,曾任广发基金分公司资产管理部副经理,长期从事基金投资管理。曾任招商证券投行部总经理,新华基金基金经理。2003年4月10日加入华夏基金,2003年5月21日,开始担任华夏经典配置混合基金基金经理。2008年5月19日至2009年4月18日,任华夏基金华夏策略股票基金基金经理。2009年4月18日加入华夏基金管理,任基金经理。

注:上述任职日期、离任日期指本基金管理人对外披露的任免日期。
① 基金合同生效以来(或基金合同生效前最近一年)的业绩比较基准变动趋势对比图
② 华夏收入股票型证券投资基金净值变动趋势对比图
③ 业绩比较基准变动趋势对比图
④ 业绩比较基准变动趋势对比图

4.2 报告期内本基金的投资策略
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易专项说明
本基金管理人一贯公平对待管理的所有投资组合,制定并严格执行相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各投资组合之间公平地执行股票、债券、货币市场工具、资产支持证券、衍生品等投资品种的买卖交易。
4.3.2 本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。
4.4 报告期内基金投资情况的回顾
4.4.1 报告期内基金投资情况的回顾
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。

4.5 报告期内基金业绩的回顾
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。
4.6 报告期内基金业绩的回顾
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金估值业务指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露实施细则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等法律法规和基金合同的约定,恪尽职守,勤勉尽责,严格控制基金投资组合的投资风险。

§5 投资组合报告

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	2,789,999,883.45	79.89
	其中:股票	2,789,999,883.45	79.89
2	固定收益投资	276,365,700.00	7.91
	其中:债券	276,365,700.00	7.91
	其中:资产支持证券	-	-
3	买入返售金融资产	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	420,762,378.50	12.05
6	其他各项资产	5,536,251.73	0.16
7	合计	3,492,484,213.68	100.00

§6 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	119995	11国债05	1,700,000	166,944,930.46	17.14
2	070419	07石化发	1,100,000	111,409,059.90	11.44
3	110422	11国债02	500,000	49,482,362.26	5.12
4	118128	11石化发	500,000	49,480,900.83	5.10
5	108149	10浦发发	300,000	30,066,558.30	3.09
6	070211	07石化发	100,000	10,103,104.09	1.04
7	070201	07石化发	100,000	9,986,422.06	1.03
8	118135	11国债02	100,000	9,918,480.27	1.02
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	99.06	-

§7 投资组合报告

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值的比例(%)
1	119995	11国债05	1,700,000	166,944,930.46	17.14