华夏经典配置混合型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:二〇一二年四月二十三日

§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2012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2012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	1,461,350,862.96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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-15,423,227.27
2.本期利润	36,769,244.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0256
4.期末基金资产净值	1,361,457,224.11
5.期末基金份额净值	0.932

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	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	2.98%	1.24%	3.08%	0.90%	-0.10%	0.34%

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

华夏经典配置混合型证券投资基金

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

(2004年3月15日至2012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		
王海雄	本基金的基金经理、投资副总监、股票投资部副总经理	2011-03-17	-	19年	吉林大学经济学硕士。曾任海南省国际信托投资公司报单员、证券总部总经理助理、海口证券营业部总经理、金元证券公司海口营业部总经理、投资管理总部总经理、公司副总裁。2010年12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 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。

报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

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,美国经济复苏迹象显现,欧债危机有所缓解。国内宏观经济平稳增长,通货膨胀继续回落,流动性有所宽松,市场实际利率下降。在政策支持、对未来基本面改善预期和资金成本下降等多重因素推动下,A股市场走出一波估值修复的反弹行情。

报告期内,本基金重点配置了具备中长期投资价值的成长型个股。行业方面,超配食品饮料、医药、批发零售和信息技术行业,对房地产、汽车、家电等早周期行业进行了波段操作,取得了一定收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.932元,本报告期份额净值增长率为2.98%,同期业绩比较基准增长率为3.08%。

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2季度,国内通货膨胀和资金成本将持续回落,但信贷需求疲弱,消费增速下滑,宏观经济转型和企业基本面复苏仍将经历一段曲折的过程。在宏观经济和政策预期相对平稳,以及股市估值相对合理的判断下,市场将呈现震荡调整态势。从中长期角度来看,我们认为,中国资本市场在一系列制度性改革的推动下,将更好地体现出其投资价值,为投资者创造更多回报。

投资操作上,本基金仍将坚持"自下而上"精选个股,核心配置具备中长期投资价值的成长股,适当配置部分行业空间大、成长性好的中小盘个股,力争实现均衡配置。行业方面,重点配置金融、食品饮料、医药、信息技术等稳定增长型行业。同时,适当控制股票整体仓位,减少组合波动性。债市方面,继续看好可转债市场。

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

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	930,567,191.74	67.67
	其中:股票	930,567,191.74	67.67
2	固定收益投资	347,980,830.90	25.31
	其中:债券	347,980,830.90	25.31
	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	83,085,463.77	6.04
6	其他各项资产	13,512,857.71	0.98
7	合计	1,375,146,344.12	100.00

5.2 报告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	28,000,000.00	2.06
B	采掘业	21,578,190.00	1.58
C	制造业	379,881,468.20	27.90
C0	食品、饮料	106,496,821.10	7.82
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	25,909,957.20	1.90
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	81,753,543.54	6.00
C7	机械、设备、仪表	81,834,359.42	6.01
C8	医药、生物制品	67,058,881.74	4.93
C99	其他制造业	16,827,905.20	1.24
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,040,000.00	0.96
E	建筑业	57,820,000.00	4.25
F	交通运输、仓储业	28,821,905.94	2.12
G	信息技术业	97,254,695.42	7.14
H	批发和零售贸易	61,583,172.71	4.52
I	金融、保险业	135,379,230.37	9.94
J	房地产业	51,131,106.00	3.76
K	社会服务业	43,657,809.50	3.21
L	传播与文化产业	12,419,613.60	0.91
M	综合类	-	-
	合计	930,567,191.74	68.35

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

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	601669	中国水电	14,000,000	57,820,000.00	4.25
2	600887	伊利股份	2,569,600	56,633,984.00	4.16
3	600406	国电南瑞	1,783,046	56,290,762.22	4.13
4	600000	浦发银行	5,662,555	50,566,616.15	3.71
5	000063	中兴通讯	2,493,240	40,963,933.20	3.01
6	000969	安泰科技	2,599,971	40,923,543.54	3.01
7	000039	中集集团	3,000,000	40,830,000.00	3.00
8	600754	锦江股份	2,159,926	35,746,775.30	2.63
9	000869	张裕A	361,949	34,102,834.78	2.50
10	002551	尚荣医疗	1,255,771	31,946,814.24	2.35

5.4 报告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	45,347,534.30	3.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	90,525,000.00	6.65
	其中:政策性金融债	90,525,000.00	6.65
4	企业债券	148,066,127.00	10.88
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	64,042,169.60	4.70
8	其他	-	-
9	合计	347,980,830.90	25.56

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

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	112006	08万科G2	550,000	56,375,000.00	4.14
2	122051	10石化01	519,550	50,708,080.00	3.72
3	080417	08农发17	500,000	50,085,000.00	3.68
4	010203	02国债(3)	453,430	45,347,534.30	3.33
5	113001	中行转债	454,460	43,046,451.20	3.16

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有权证。

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 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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	5,104,541.32
3	应收股利	-
4	应收利息	6,031,538.74
5	应收申购款	1,126,777.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,512,857.71

5.8.4 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	43,046,451.20	3.16
2	113002	工行转债	20,995,718.40	1.54

5.8.5 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	002551	尚荣医疗	31,946,814.24	2.35	拟披露重大事项

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	1,435,102,782.58
本报告期基金总申购份额	51,925,521.85
减:本报告期基金总赎回份额	25,677,441.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,461,350,862.96

§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

2012年3月10日发布华夏经典配置混合型证券投资基金恢复办理申购、转换转入业务的公告。

2012年3月10日发布华夏基金管理有限公司关于调整基金对账单服务方式的公告。

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。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批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,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2012年1季度,华夏基金以深入的投资研究为基础,把握阶段性投资机会,旗下绝大部分股票型基金取得正收益,混合型及债券型基金全部取得正收益。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2012年3月30日数据),华夏盛世股票在274只标准股票型基金中排名第22;华夏蓝筹混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中排名第8;华夏经典混合在56只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第9。

2012年3月,在《中国证券报》主办的"第九届中国基金业金牛奖"的评选中,华夏基金第七次荣获年度"金牛基金管理公司奖",所管理的基金荣获6个单项奖;在《证券时报》主办的"2011年度中国基金业明星基金奖"的评选中,华夏基金第四次荣获"年度十大明星基金公司奖",并获得评委会特别颁发的"五年持续回报明星基金公司奖",所管理的基金荣获5个单项奖。上述两项评奖中,华夏基金均为获奖最多的基金公司。

§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《华夏经典配置混合型证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏经典配置混合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
二〇一二年四月二十三日

华夏收入股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:二〇一二年四月二十三日

§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2012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2012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	1,486,558,715.99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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-79,273,378.77
2.本期利润	76,354,387.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0515
4.期末基金资产净值	3,321,649,320.77
5.期末基金份额净值	2.234

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	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	2.34%	1.30%	2.75%	1.07%	-0.41%	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

华夏收入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2012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	2009-02-04	-	14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,曾任华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理(2006年8月11日至2011年3月17日期间)、华夏红利混合型证券投资基金基金经理(2010年1月16日至2011年3月17日期间)。

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 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。

报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

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,欧债危机有所缓解,美国经济多项指标略超预期。国内经济增速处于近3年的较低水平,投资、消费增速均出现缓慢回落,信贷需求不足,市场流动性有所改善。市场方面,业绩良好的食品饮料行业,以及受益于经济见底预期的地产、有色、煤炭等周期性行业受到市场追捧。

报告期内,本基金重点配置业绩较好、估值合理的稳定增长股,在市场下跌过程中增持国家产业政策扶持、业绩预期良好的中小股票,同时适量投资低估值的周期股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为2.234元,本报告期份额净值增长率为2.34%,同期业绩比较基准增长率为2.75%。

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3季度,企业库存逐步降低,产业经营环境有所好转,经济增速底部逐渐明朗,实际信贷利率将有所下降,流动性可望继续改善。市场方面,我们认为,随着1季度业绩的披露,部分业绩"虚幻"的股票将出现调整,具有良好稳定性和成长性的低估值绩优股或将取得超额收益。

本基金将密切关注经济先行指标,力争把握底部向上过程中,以及经济转型过程中出现的投资机会,行业配置上,将重点关注大消费和科技类股票,以及政策际变化带来的固定资产投资相关产业的机会。

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

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	2,780,218,222.02	82.58
	其中:股票	2,780,218,222.02	82.58
2	固定收益投资	378,066,000.00	11.23
	其中:债券	378,066,000.00	11.23
	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	198,255,335.15	5.89
6	其他各项资产	10,217,409.87	0.30
7	合计	3,366,756,967.04	100.00

5.2 报告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	11,725,708.41	0.35
B	采掘业	69,688,059.34	2.10
C	制造业	1,436,642,150.29	43.25
C0	食品、饮料	467,713,063.24	14.08
C1	纺织、服装、皮毛	123,528,256.08	3.72
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	15,661,184.55	0.47
C4	石油、化学、塑胶、塑料	27,498,238.00	0.83
C5	电子	85,303,014.81	2.57
C6	金属、非金属	30,676,733.75	0.92
C7	机械、设备、仪表	592,818,932.58	17.85
C8	医药、生物制品	93,442,727.28	2.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	75,194,619.55	2.26
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	36,535,291.00	1.10
G	信息技术业	163,126,567.24	4.91
H	批发和零售贸易	57,232,847.49	1.72
I	金融、保险业	716,833,962.87	21.58
J	房地产业	60,356.34	0.00
K	社会服务业	103,636,864.74	3.12
L	传播与文化产业	30,636,805.11	0.92
M	综合类	78,904,989.64	2.38
	合计	2,780,218,222.02	83.70

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

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	600519	贵州茅台	853,497	168,104,769.12	5.06
2	601166	兴业银行	12,618,716	168,081,297.12	5.06
3	600016	民生银行	26,511,139	166,224,841.53	5.00
4	600887	伊利股份	6,752,013	148,814,366.52	4.48
5	002123	荣信股份	8,460,613	136,300,475.43	4.10
6	600582	天地科技	7,395,149	120,836,734.66	3.64
7	600036	招商银行	9,499,996	113,049,952.40	3.40
8	000858	五粮液	3,309,700	108,690,548.00	3.27
9	000527	美的电器	7,988,484	104,808,910.08	3.16
10	600741	华域汽车	9,764,683	97,646,830.00	2.94

5.4 报告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	97,810,000.00	2.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	280,256,000.00	8.44
	其中:政策性金融债	280,256,000.00	8.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	378,066,000.00	11.38

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

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	120402	12农发02	2,000,000	200,080,000.00	6.02
2	020049	11贴债04	1,000,000	97,810,000.00	2.94
3	110414	11农发14	800,000	80,176,000.00	2.41
4	-	-	-	-	-
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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 2011年4月29日五粮液受到证监会行政处罚。本基金投资上述股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

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 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	1,517,310.98
2	应收证券清算款	707,400.06
3	应收股利	-
4	应收利息	5,011,680.99
5	应收申购款	2,981,017.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,217,409.87

5.8.4 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 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	1,482,901,402.74
本报告期基金总申购份额	32,768,242.37
减:本报告期基金总赎回份额	29,110,929.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,486,558,715.99

§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

2012年3月10日发布华夏基金管理有限公司关于调整基金对账单服务方式的公告。

2012年3月17日发布华夏收入股票型证券投资基金恢复办理申购、转换转入业务的公告。

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。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批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,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2012年1季度,华夏基金以深入的投资研究为基础,把握阶段性投资机会,旗下绝大部分股票型基金取得正收益,混合型及债券型基金全部取得正收益。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2012年3月30日数据),华夏盛世股票在274只标准股票型基金中排名第22;华夏蓝筹混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中排名第8;华夏经典混合在56只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第9。

2012年3月,在《中国证券报》主办的"第九届中国基金业金牛奖"的评选中,华夏基金第七次荣获年度"金牛基金管理公司奖",所管理的基金荣获6个单项奖;在《证券时报》主办的"2011年度中国基金业明星基金奖"的评选中,华夏基金第四次荣获"年度十大明星基金公司奖",并获得评委会特别颁发的"五年持续回报明星基金公司奖",所管理的基金荣获5个单项奖。上述两项评奖中,华夏基金均为获奖最多的基金公司。

§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
二〇一二年四月二十三日

亚债中国债券指数基金

2012 第一季度 报告

2012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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏亚债中国指数	
基金主代码	001021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年5月25日	
报告期末基金份额总额	2,513,099,453.70份	
投资目标	本基金追求取得在扣除各项费用之前与标的指数相似的总回报。	
投资策略	本基金为被动管理基金,主要采用代表性分层抽样复制策略,投资于标的指数中具有代表性的部分成份券,或选择非成份券作为替代,使得债券投资组合的总体特征(如久期、剩余期限分布和到期收益率等)与标的指数相似。此外,本基金还将积极参与风险低且可控的债券回购等投资,以弥补基金费用、增加基金收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为Markit指数公司(Markit Indices Limited)编制并发布的iBoxx?亚债中国指数。	
风险收益特征	本基金属于债券基金,风险与收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。本基金主要投资于政府债券,风险和收益低于投资范围包括股票、可转换公司债及普通企业债的债券基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华夏亚债中国指数A	华夏亚债中国指数C
下属两级基金的交易代码	001021	001023
报告期末下属两级基金的份额总额	2,411,521,131.23份	101,578,322.47份

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)	
	华夏亚债中国指数A	华夏亚债中国指数C
1.本期已实现收益	26,511,777.38	1,236,799.03
2.本期利润	3,177,552.64	-2,601.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0013	0.0000
4.期末基金资产净值	2,524,902,864.60	106,011,366.62
5.期末基金份额净值	1.047	1.044

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