

华夏现金增利证券投资基金

2008第四季度报告

2008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:二〇〇九年一月二十三日

一、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2009年1月16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。

本报告中财务数据未经审计。本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

二、基金产品概况

基金简称:	华夏现金增利
交易代码:	000303
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2004年4月7日
报告期末基金份额总额:	37,295,412,545.09份
投资目标:	在确保本金安全和高流动性的前提下,追求超过基准的较高收益。
投资策略:	积极地短期利率变动,合理安排期限,细致研究,谨慎操作,以实现基金的安全性、流动性及稳定超过基准的较高收益。
业绩比较基准:	本基金的业绩比较基准为“期初7天通知存款利率”。
风险收益特征:	本基金属于证券投资基金中低风险的品种,其长期平均的风险预期收益水平低于股票基金、混合基金和债券基金。
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

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标		单位:人民币元
1.本期已实现收益		507,115,505.52
2.本期利润		507,115,505.52
3.期末基金份额净值		37,295,412,545.09

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。

C.基金净值表现

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	1.598%	0.0219%	0.3958%	0.0005%	1.2028%	0.0214%

注:本基金按日计算份额。

2.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

华夏现金增利证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

2004年4月7日至2008年12月31日

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	11.10	8.28
2	30天(含)-60天	1.33	-
3	60天(含)-90天	13.64	-
4	90天(含)-180天	5.07	-
5	180天(含)-397天	29.74	-
6	397天以上	7.50	-
7	合计	10.60	-
8		-	-
		107.75	8.28

四、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)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	19,990,908,540.81	53.60
3	金融债券	5,369,377,578.77	14.93
4	企业债券	4,414,030,394.56	11.84
5	企业短期融资券	313,545,013.76	0.84
6	其他	-	-
7	合计	39,612,187,987.37	106.21
8		5,187,282,488.60	13.91

五、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	0801034	08央行票据34	38,700,000	3,853,798,320.94	10.33
2	0801028	08央行票据28	27,100,000	2,701,982,623.03	7.24
3	0801016	08央行票据16	19,100,000	1,907,022,456.01	5.11
4	0881219	08电网CP02	14,900,000	1,513,177,259.21	4.06
5	0881249	08电网CP03	15,000,000	1,507,510,726.10	4.04
6	080106	08央行票据106	13,000,000	1,289,386,673.33	3.46
7	0801040	08央行票据40	12,500,000	1,245,041,924.71	3.34
8	0801007	08央行票据07	12,000,000	1,198,156,252.39	3.21
9	0801092	08央行票据92	11,500,000	1,142,063,626.02	3.06
10	0801001	08央行票据01	11,000,000	1,099,672,143.43	2.95

六、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%以内(含0.25%)之间的次数	62次
报告期内偏离度的最高值	0.50%
报告期内偏离度的最低值	0.24%
报告期内偏离度的绝对值的简单平均值	0.39%

七、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

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	0801034	08央行票据34	38,700,000	3,853,798,320.94	10.33
2	0801028	08央行票据28	27,100,000	2,701,982,623.03	7.24
3	0801016	08央行票据16	19,100,000	1,907,022,456.01	5.11
4	0881219	08电网CP02	14,900,000	1,513,177,259.21	4.06
5	0881249	08电网CP03	15,000,000	1,507,510,726.10	4.04
6	080106	08央行票据106	13,000,000	1,289,386,673.33	3.46
7	0801040	08央行票据40	12,500,000	1,245,041,924.71	3.34
8	0801007	08央行票据07	12,000,000	1,198,156,252.39	3.21
9	0801092	08央行票据92	11,500,000	1,142,063,626.02	3.06
10	0801001	08央行票据01	11,000,000	1,099,672,143.43	2.95

八、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债券投资明细

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	220,913,200.94
4	应收申购款	2,747,872.14
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	223,911,073.08

九、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

序号	名称	金额(元)
1	华夏大学学费	210,570,078,800.08
2	华夏基金申购赎回款	48,323,667,653.28
3	华夏基金申购赎回款	32,085,333,908.27
4	华夏基金申购赎回款	37,295,412,545.09

十、影响投资者决策的其他重要信息

序号	名称	金额(元)

<tbl_r cells="3" ix="4" maxcspan="1" maxrspan="1