

华夏现金增利证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010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:二〇一一年三月二十八日

§1重要提示

基金管理人承诺: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法律责任。
基金托管人承诺: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法律责任。

本报告中财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告自2010年1月1日起至2010年12月31日止。
本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2基金基本情况

Table with columns: 基金基本情况, 基金名称, 基金代码, 交易所, 基金运作方式, 基金合同生效日, 基金管理人, 基金托管人, 基金登记机构, 基金注册登记日期, 基金合同存续期限.

Table with columns: 基金产品说明, 股票基金, 投资目标, 投资策略, 风险收益特征.

Table with columns: 2.3基金管理人, 基金管理人, 基金托管人, 基金销售机构.

Table with columns: 2.4信息披露方式, 基金年度报告原文的查询及披露网站, 基金管理人基金产品的名称.

Table with columns: §3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况, 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: §4管理人报告, 基金管理人及基金经理情况, 基金管理人及其管理基金的经验.

Table with columns: 3.1基金净值表现, 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.2过去三年基金的分红情况, 基金分红情况.

Table with columns: 3.3过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.4基金管理人, 基金管理人及基金经理情况.

Table with columns: 3.5过去三年基金的分红情况, 基金分红情况.

Table with columns: 3.6过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.7过去三年基金的分红情况, 基金分红情况.

Table with columns: 3.8过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.9过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.10过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.11过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.12过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.13过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.14过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.15过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.16过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.17过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.18过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.19过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.20过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.21过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.22过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

Table with columns: 3.23过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比.

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
4.4.管理人对于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
2010年,货币市场资金面前松后紧,前3季度,货币政策较为宽松,资金面较为充裕,回购利率基本处于较低水平,4季度,通胀压力上升,央行通过提高存款准备金率等措施回收流动性,市场资金面逐步紧张,回购利率不断攀升,7天回购利率在年底已逾6%。产品方面,央行票据、短期融资券等固定利率产品收益率大幅上升,超过30BP,以Shibor为基准的浮动利率债券表现良好,体现了较高的投资价值。

报告期内,本基金保持了较稳的组合久期,同时持有较多以Shibor为基准的浮息债,有效规避了利率风险;通过滚动投资于短期回购及存款,合理规划基金的到期分布,组合流动性始终保持较好水平。同时,本基金全年对于短期融资券保持了较高仓位,以获取稳定的利息收入。

4.4.2报告期内基金的投资表现
本基金本报告期净值收益率为2.2010%,同期业绩比较基准收益率为1.5300%,本基金的投资业绩较基准同期为负,未跑赢同期业绩。

4.5管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2011年,管理通胀预期的任务艰巨,央行很可能继续通过加息、上调存款准备金率等方式收缩流动性,资金面宽松格局将下降,货币市场面临一定的利率风险和流动性风险。在货币市场收益率仍有上行压力的情况下,预计短期央票和国债利率将有所上行,国债利率仍无明显上行压力。以Shibor为基准的浮息债仍然具有较好的投资价值,短期融资券收益率已经具有了相当强的保护性,投资价值显著。

基于以上判断,本基金在债券投资方面将继续以浮息债和短期融资券为主,将整体久期保持在较低水平,力求在控制利率风险的同时获得较高的利息收入。同时,本基金将维持较高比例的短期回购及短期存款投资,进一步优化组合的流动性到期分布,做好组合流动性管理工作,并努力把握资金面阶段性紧张带来的投资机会。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任,本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司的“负责任回报”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管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况
报告期内,本基金管理人进一步梳理完善内部相关规章制度及业务流程,重点加强了对外投资交易的合规性及风险控制。在监察稽核工作中增加了投资研究、销售等业务的合规培训 and 考试力度,针对研究人员多次开展合规培训,强化合规考试内容,增强员工合规意识,同时加大了日常巡查的频率,及时发现并纠正了员工行为合规缺陷及对公司投研、营销、运作等业务的专项检查,促进了公司业务的健康运行。

报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规,有效保障了基金份额持有人利益,本基金管理人将继续以风险控制为核心,提高监察稽核工作的科学性和有效性,切实保障基金安全、合规运作。

4.7管理人对于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最新颁布的《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。本基金管理人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金净值变动的0.25%以上时所采用的估值模型,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定估值工作的合规执行,建立了负责估值工作决策和执行的“估值小组”,小组成员包括督察长、投资风险管理人、法律合规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,根据基金管理人制定的相关制度,负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内,参与估值定价各方无重大利益冲突。

4.8管理人对于报告期内基金费用计提情况的说明
根据本基金合同及招募说明书《费用》等相关规定,本基金每日将基金净收益分配给基金份额持有人,该收益参与下一日的收益分配),并按自然日结转作为基金份额的基数。

5.1报告期内本基金托管人遵信守信情况
本报告期内,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格恪守了《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本基金托管人应尽的义务。

5.2基金对报告期内本基金投资运作遵守信守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期,本基金严格按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对于本基金的资金净值计算、基金费用开支等方面进行了认真核查,对投资基金和其他证券方面进行了监督,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255,192,919.80元。
5.3管理人对于报告期内基金财务信息等方面的披露、准确和完整发表意见
本托管人复核报告了本报告期内基金财务报告、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,保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6审计报告
普华永道中天会计师事务所(普通合伙)
审计报告日期:2010年12月31日

华夏现金增利证券投资基金全体基金份额持有人:
我们审计了华夏现金增利证券投资基金(以下简称“华夏现金增利基金”)的财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表,2010年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,在所有重大方面公允反映了华夏现金增利基金2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.1资产负债表
会计主体:华夏现金增利证券投资基金
报告截止日:2010年12月31日

Table with columns: 资产, 负债和所有者权益, 净资产.

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0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

注:②支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

注:③支付基金管理人及基金托管人的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

注:④基金销售服务费计提公式为:日基金销售服务费=前一日基金资产净值*0.25%/当年天数。

注:⑤基金托管费计提公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值*0.10%/当年天数。

注:⑥基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑦基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑧基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑨基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑩基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑪基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑫基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑬基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑭基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

会计主体:华夏现金增利证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

Table with columns: 项目, 实际基金, 未分配利润, 所有者权益合计.

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0.10%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

注:②支付基金管理人及基金托管人的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

注:③支付基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:④基金销售服务费计提公式为:日基金销售服务费=前一日基金资产净值*0.25%/当年天数。

注:⑤基金托管费计提公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值*0.10%/当年天数。

注:⑥基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑦基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑧基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑨基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑩基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑪基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑫基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑬基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑭基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑮基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑯基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑰基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑱基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑲基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:⑳基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:㉑基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:㉒基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:㉓基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:㉔基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:㉕基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:㉖基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:㉗基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

注:㉘基金管理人报酬计提公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值*0.33%/当年天数。

净值比例的平均均值。
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%。
8.3基金投资组合平均剩余期限
8.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

Table with columns: 项目, 天数.

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。

Table with columns: 序号, 平均剩余期限, 到期资产占基金资产净值的比例, 报告期债券正回购资金余额占基金资产净值的比例.

8.4期末按债券品种分类的债券投资组合
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券品种, 持仓成本, 占基金资产净值比例.

8.5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
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 持仓数量(万), 持仓成本, 占基金资产净值比例.

8.6影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值的偏离

Table with columns: 项目, 偏离情况.

8.7期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细
本基金本报告期末持有资产支持证券。

8.8影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值的偏离
本基金本报告期末持有资产支持证券。

8.9基金投资组合报告
8.9.1基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

Table with columns: 序号, 债券品种, 名称, 金额.

8.9.2基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

Table with columns: 序号, 债券品种, 名称, 金额.

8.9.3基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

Table with columns: 序号, 债券品种, 名称, 金额.

8.9.4基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.5基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.6基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.7基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.8基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.9基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.10基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.11基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.12基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.13基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.14基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.15基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.16基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况

8.9.17基金组合投资情况
基金投资组合报告期末持仓情况