华夏回报证券投资基金

2011 第一季度报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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2011年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	华夏回报混合	
基金主代码	002001	
交易代码	002001	002002
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年9月5日	
报告期末基金份额总额	8,470,699,723.18份	
投资目标	尽量避免基金资产损失,追求每年较高的绝对回报。	
投资策略	正确判断市场走势,合理配置股票和债券等投资工具的比例,准确选择具有投资价值的股票品种和债券品种进行投资,可以在尽量避免基金资产损失的前提下实现基金每年较高的绝对回报。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为绝对回报标准,为同期一年期定期存款利率。	
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金,低于股票基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	269,428,281.13
2.本期利润	-84,450,860.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0100
4.期末基金资产净值	11,421,125,251.07
5.期末基金份额净值	1.348

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本报告期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	-0.81%	0.91%	0.71%	0.00%	-1.52%	0.91%

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

华夏回报证券投资基金

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

(2003年9月5日至2011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		
胡建平	本基金的基金经理	2007-7-31	-	13年	硕士。曾任鹏华基金管理有限公司基金经理、研究员,浙江天堂硅谷创业投资公司投资经理,原浙江证券投资经理、研究员。2007年4月加入华夏基金管理有限公司。
张剑	本基金的基金经理	2011-2-22	-	7年	清华大学工学硕士。曾任申信建投证券有限责任公司行业研究员、泰达荷银基金管理公司(现为泰达宏利基金管理公司)行业研究员。2007年9月加入华夏基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。

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。

③根据本基金管理人于2011年2月24日发布的《华夏基金管理有限公司关于增聘华夏回报证券投资基金基金经理的公告》,增聘张剑先生为本基金基金经理。

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

华夏回报混合基金与华夏回报二号混合基金投资风格相似。报告期内,华夏回报混合基金净值增长率为-0.81%,华夏回报二号混合基金净值增长率为-0.70%,二者的投资业绩无明显差异。

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,国内经济总体运行平稳,但由于CPI高企,货币政策继续趋紧。为抑制房价恶性上涨,政府出台了房产税试点和限购政策,投资者对经济的观望情绪一致预期。从市场表现来看,1季度市场呈震荡走势,行业分化较大,轮动迹象比较明显,去年表现较好的医药、食品等行业表现落后,而家电、黑色金属、地产、水泥、机械等行业涨幅居前。

报告期内,本基金增加了对低估值、趋势向好行业的配置,但是年初较多的医药、食品配置对组合拖累较大,影响了组合的业绩。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.348元,本报告期份额净值增长率为-0.81%,同期业绩比较基准增长率为0.71%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,在全球经济逐步复苏、中东局势并不明朗的背景下,短期内油价难以大幅下降,大宗原材料价格很难出现趋势性地下跌;劳动力成本也进入较快增长期,在未来较长时间内,物价仍将维持在相对较高的位置。与此同时,偏紧的信贷政策以及地产调控政策对经济的负面影响也将逐步显现,但由于目前经济本身具备较强的韧性,经济增速回落的幅度将会有限。

基于上述判断,虽然信贷资金非常紧张,股票市场在未来一段时间会有波折,但由于社会上存量资金的关注,预计医药、食品行业在消化了估值压力后仍会有表现机会;家电、水泥等低估值、趋势向好的行业仍有估值修复的空间;银行、地产等行业也会有预期变化带来的机会;高端制造和新能源行业将会成为长期的投资主题。在未来投资策略选择上,本基金将重点关注上述行业。

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,978,876,769.09	69.13
	其中:股票	7,978,876,769.09	69.13
2	固定收益投资	2,680,489,994.83	23.22
	其中:债券	2,680,489,994.83	23.22
	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	808,725,268.19	7.01
6	其他各项资产	73,631,105.35	0.64
7	合计	11,541,723,137.46	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	18,353,377.62	0.16
C	制造业	4,605,268,727.26	40.32
C0	食品、饮料	949,374,593.45	8.31
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	449,538,299.13	3.94
C5	电子	160,920,729.21	1.41
C6	金属、非金属	701,533,843.79	6.14
C7	机械、设备、仪表	1,671,959,267.93	14.64
C8	医药、生物制品	671,941,993.75	5.88
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	22,047,080.02	0.19
E	建筑业	140,134,268.93	1.23
F	交通运输、仓储业	144,333,958.65	1.26
G	信息技术业	625,632,013.46	5.48
H	批发和零售贸易	174,251,869.14	1.53
I	金融、保险业	1,741,416,924.91	15.25
J	房地产业	235,288,553.81	2.06
K	社会服务业	206,147,287.89	1.80
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	66,002,707.40	0.58
	合计	7,978,876,769.09	69.86

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601939	建设银行	165,946,565	824,754,428.05	7.22
2	600887	伊利股份	16,410,429	566,980,321.95	4.96
3	601398	工商银行	123,844,138	553,583,296.86	4.85
4	000063	中兴通讯	12,606,683	378,200,490.00	3.31
5	000651	格力电器	15,152,576	343,357,372.16	3.01
6	000581	威孚高科	7,585,403	299,699,272.53	2.62
7	600585	海螺水泥	6,951,885	281,690,380.20	2.47
8	000895	双汇发展	3,812,446	267,443,086.90	2.34
9	600499	科达机电	9,769,765	193,245,951.70	1.69
10	600267	海正药业	4,901,923	169,753,593.49	1.49

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	410,201,341.80	3.59
2	央行票据	687,115,000.00	6.02
3	金融债券	1,321,882,500.00	11.57
	其中:政策性金融债	1,321,882,500.00	11.57
4	企业债券	46,725,000.00	0.41
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	214,566,153.03	1.88
7	其他	-	-
8	合计	2,680,489,994.83	23.47

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080413	08农发13	4,300,000	430,731,000.00	3.77
2	100236	10国开36	3,000,000	303,090,000.00	2.65
3	1001080	10央行票据80	2,500,000	243,825,000.00	2.13
4	113002	工行转债	1,686,300	201,951,288.00	1.77
5	080222	08国开22	2,000,000	198,560,000.00	1.74

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,241,658.52
2	应收证券清算款	26,888,803.92
3	应收股利	7,738.92
4	应收利息	32,666,083.89
5	应收申购款	8,826,820.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,631,105.35

5.8.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	201,951,288.00	1.77
2	125731	美丰转债	9,063,676.94	0.08
3	128233	塔牌转债	999,389.42	0.01
4	110009	双良转债	5,901.00	0.00

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000895	双汇发展	267,443,086.90	2.34	因核实媒体报道的重大事项停牌

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	8,263,059,331.64
本报告期基金总申购份额	671,991,883.85
减:本报告期基金总赎回份额	464,351,492.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,470,699,723.18

§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

2011年1月5日发布华夏基金管理有限公司关于设立杭州分公司的公告。

2011年2月24日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏回报证券投资基金基金经理的公告。

2011年3月11日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在中信证券股份有限公司办理定期定额申购业务的公告。

2011年3月11日发布华夏回报证券投资基金第四十四次分红公告。

2011年3月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值调整情况的公告。

2011年3月31日发布华夏基金管理有限公司关于设立广州分公司的公告。

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。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、境内唯一的亚债中国基金投资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。

1季度,A股市场区间震荡,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,公司主动管理的股票型基金与混合型基金整体业绩表现良好。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4月1日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第11;华夏大盘精选混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中排名第2;华夏成长混合在29只偏股型基金(股票上限80%)中排名第8;华夏稳增混合在12只灵活配置型基金(股票上限95%)中排名第4;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2。

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”,公司旗下基金获得7个单项奖,华夏基金成为本次评选获奖最多的基金公司。

在客户服务方面,1季度,华夏基金根据客户需求,恢复办理原中信四只基金的转换转出业务,并在中国银行开通旗下部分开放式基金的转换业务。

在践行企业社会责任方面,华夏基金通过华夏人慈善基金会组织实施了新疆和田等贫困地区基础设施建设、贵州省金沙县扶贫等指定项目。

§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《华夏回报证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏回报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、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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
二〇一一年四月二十二日

华夏大盘精选证券投资基金

2011 第一季度报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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2011年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	华夏大盘精选混合	
基金主代码	000011	
交易代码	000011	000012
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年8月11日	
报告期末基金份额总额	623,544,352.51份	
投资目标	追求基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金主要采取“自下而上”的个股精选策略,根据细致的财务分析和深入的上市公司调研,精选出业绩增长前景良好且被市场相对低估的个股进行集中投资。考虑到我国股票市场的波动性,基金还将在资产配置层面辅以风险管理策略,即根据对宏观经济、政策形势和证券市场走势的综合分析,监控基金资产在股票、债券和现金上的配置比例,以避免市场系统性风险,保证基金所承担的风险水平合理。	
业绩比较基准	本基金整体的业绩比较基准为“富时中国A200指数×80%+富时中国国债指数×20%”。	
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中等风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和混合基金,低于成长型股票基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	246,872,592.18
2.本期利润	334,075,472.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.5339
4.期末基金资产净值	7,987,606,698.12
5.期末基金份额净值	12.810

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本报告期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	4.33%	1.27%	3.00%	1.07%	1.33%	0.20%

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

华夏大盘精选证券投资基金

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8月11日至2011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		
王亚伟	本基金的基金经理、公司副总经理	2005-12-31	-	16年	经济学硕士。曾任中信国际合作公司业务经理,华夏证券有限公司研究经理。1998年加入华夏基金管理有限公司,历任兴华证券投资基金基金经理助理、基金经理(1998年4月28日至2002年1月8日期间),华夏成长证券投资基金基金经理(2001年12月18日至2005年4月12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,中国经济在保持快速增长的同时,面临日益加大的通胀压力。政府通过数量型工具持续收紧流动性,但由于部分来自房地产市场的资金流入,股市的资金面并没有受到很大影响。在指数整体维持窄幅盘整的同时,结构上呈现出对2010年过度分化走势的纠偏行情,周期类的建材、机械、化工、钢铁等行业涨幅居前,而非周期的医药、商业、食品等行业出现下跌。

报告期内,本基金保持较高的股票仓位,对组合品种作了小幅调整,适当降低集中度以增加操作的灵活性,同时在品种选择上也逐步降低了防御性。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为12.810元,本报告期份额净值增长率为4.33%,同期业绩比较基准增长率为3.00%。

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,随着国际油价的上涨,输入型通胀压力日益增大,但引发国内通胀的短期因素将被强有力的行政调控措施有效化解,不会导致通胀失控。股市在上市公司良好业绩的带动下,有望出现小幅上涨。

本基金看好以银行为代表的低估值绩优蓝筹股;如果不出台更严厉的房地产调控措施甚至政策有所放松的话,调整充分的房地产股将有较大的上涨空间。本基金将“自下而上”寻找投资品种,优化组合,积极把握投资机会。

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

序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	7,331,191,384.22	91.04
	其中:股票	7,331,191,384.22	91.04
2	固定收益投资	419,185,871.00	5.21
	其中:债券	419,185,871.00	5.21
	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	270,186,526.54	3.36
6	其他各项资产	31,951,646.00	0.40
7	合计	8,052,515,427.76	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	137,067,364.42	1.72
B	采掘业	-	-
C	制造业	2,676,291,450.22	33.51
C0	食品、饮料	80,590,622.43	1.01
C1	纺织、服装、皮毛	423,913,797.29	5.31
C2	木材、家具	11,820,000.00	0.15
C3	造纸、印刷	35,870,231.86	0.45
C4	石油、化学、塑胶、塑料	839,371,726.01	10.51
C5	电子	49,466,987.26	0.62
C6	金属、非金属	370,375,521.05	4.64
C7	机械、设备、仪表	490,349,676.84	6.14
C8	医药、生物制品	343,152,222.08	4.30
C99	其他制造业	31,380,665.40	0.39
D	电力、煤气及水的生产和供应业	39,628,850.73	0.50
E	建筑业	560,118,099.40	7.01
F	交通运输、仓储业	5,380.00	0.00
G	信息技术业	611,444,970.23	7.65
H	批发和零售贸易	174,311,569.78	2.18
I	金融、保险业	835,805,615.57	10.46
J	房地产业	1,500,829,661.98	18.79
K	社会服务业	587,430,888.93	7.35
L	传播与文化产业	208,221,692.96	2.61
M	综合类	35,840.00	0.00
	合计	7,331,191,384.22	91.78

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600256	广汇股份	31,500,127	724,187,919.73	9.07
2	600086	东方金钰	16,206,769	393,338,283.63	4.92
3	600068	葛洲坝	32,006,912	375,441,077.76	4.70
4	601328	交通银行	54,999,988	312,949,931.72	3.92
5	000822	山东海化	32,106,015	293,770,037.25	3.68
6	600050	中国联通	49,999,960	284,499,772.40	3.56
7	600019	宝钢股份	40,003,555	282,825,133.85	3.54
8	600316	洪都航空	7,507,165	248,186,874.90	3.11
9	000888	峨眉山A	9,500,000	185,345,000.00	2.32
10	600831	广电网络	15,009,712	169,159,454.24	2.12

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	318,955,871.00	3.99
2	央行票据	100,230,000.00	1.25
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	419,185,871.00	5.25

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019036	10国债36	1,600,000	159,088,000.00	1.99
2	0801053	08央行票据53	1,000,000	100,230,000.00	1.25
3	020042	10贴债16	500,000	49,400,000.00	0.62
4	010110	21国债(0)	342,250	34,238,690.00	0.43
5	020044	10贴债18	300,000	29,376,000.00	0.37

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,847,168.58
2	应收证券清算款	21,304,311.89
3	应收股利	84,000.34
4	应收利息	7,716,165.19
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,951,646.00

5.8.4报告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报告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	626,788,909.00
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	3,244,556.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	623,544,352.51

§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

2011年1月5日发布华夏基金管理有限公司关于设立杭州分公司的公告。

2011年1月15日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

2011年3月11日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在中信证券股份有限公司办理定期定额申购业务的公告。

2011年3月28日发布华夏大盘精选证券投资基金第七次分红公告。

2011年3月31日发布华夏基金管理有限公司关于设立广州分公司的公告。

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。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、境内唯一的亚债中国基金投资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。

1季度,A股市场区间震荡,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,公司主动管理的股票型基金与混合型基金整体业绩表现良好。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4月1日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第11;华夏大盘精选混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中排名第2;华夏成长混合在29只偏股型基金(股票上限80%)中排名第8;华夏稳增混合在12只灵活配置型基金(股票上限95%)中排名第4;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2。

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”,公司旗下基金获得7个单项奖,华夏基金成为本次评选获奖最多的基金公司。

在客户服务方面,1季度,华夏基金根据客户需求,恢复办理原中信四只基金的转换转出业务,并在中国银行开通旗下部分开放式基金的转换业务。

在践行企业社会责任方面,华夏基金通过华夏人慈善基金会组织实施了新疆和田等贫困地区基础设施建设、贵州省金沙县扶贫等指定项目。

§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《华夏大盘精选证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏大盘精选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、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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
二〇一一年四月二十二日

华夏现金增利证券投资基金

2011 第一季度报告

2011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:二〇一一年四月二十二日

§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2011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2011年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	华夏现金增利货币
基金主代码	003003
交易代码	003003
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	13,063,031,040.55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	积极判断短期利率变动,合理安排期限,细致研究,谨慎操作,以实现本金的安全性、流动性和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“同期7天通知存款利