华夏大盘精选证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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7月18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4月1日起至6月30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	625,702,579.65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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	290,896,104.15
2.本期利润	-149,574,292.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2389
4.期末基金资产净值	7,804,087,505.28
5.期末基金份额净值	12.473

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	-1.87%	1.22%	-4.29%	0.88%	2.42%	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6月30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		
王宜伟	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管理人对投资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

2季度,通胀压力居高不下,货币政策持续紧缩,欧洲债务危机引发市场对全球经济增长前景的担忧。在此背景下,沪深股市未能延续1季度的盘升走势,出现较大调整并创出年内新低。创业板的下跌尤其剧烈,一级市场发行市盈率逐渐回归理性。白酒、银行、水泥等行业表现抗跌,而电力设备、电子信息、汽车、机械等行业跌幅较大。

报告期内,本基金保持了较高的股票仓位,继续对组合品种进行结构性调整,同时减持了防御性股票,增加了对成长性股票的配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金份额净值为12.473元,本报告期份额净值增长率为-1.87%,同期业绩比较基准增长率为-4.29%。

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,通胀有望见顶回落,货币政策继续大幅收紧的可能性不大,股市进一步下跌的空间有限。部分股票经过前期调整后,长期投资价值逐步显现。

本基金将"自下而上"地寻找投资品种,优化组合,着眼未来进行长线布局。

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	6,871,191,353.05	87.32
	其中:股票	6,871,191,353.05	87.32
2	固定收益投资	413,639,973.40	5.26
	其中:债券	413,639,973.40	5.26
	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	571,770,094.22	7.27
6	其他各项资产	12,018,869.47	0.15
7	合计	7,868,620,290.14	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	203,128,003.02	2.60
B	采掘业	55,860,015.96	0.72
C	制造业	2,574,031,596.49	32.98
C0	食品、饮料	67,487,332.57	0.86
C1	纺织、服装、皮毛	476,266,809.68	6.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	658,082,106.79	8.43
C5	电子	109,060,175.50	1.40
C6	金属、非金属	452,204,132.45	5.79
C7	机械、设备、仪表	505,265,705.84	6.47
C8	医药、生物制品	281,665,597.66	3.61
C99	其他制造业	23,999,736.00	0.31
D	电力、煤气及水的生产和供应业	31,450,000.00	0.40
E	建筑业	644,286,723.84	8.26
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	576,798,982.77	7.39
H	批发和零售贸易	163,211,585.52	2.09
I	金融、保险业	225,448,546.54	2.89
J	房地产业	1,447,061,364.01	18.54
K	社会服务业	594,156,379.83	7.61
L	传播与文化产业	267,438,041.79	3.43
M	综合类	88,320,113.28	1.13
	合计	6,871,191,353.05	88.05

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	31,079,591	739,072,673.98	9.47
2	600068	葛洲坝	40,006,816	479,681,723.84	6.15
3	600086	东方金钰	16,206,769	319,597,484.68	4.10
4	600050	中国联通	60,000,060	315,000,315.00	4.04
5	000822	山东海化	27,900,000	295,740,000.00	3.79
6	600019	宝钢股份	45,003,555	271,371,436.65	3.48
7	600316	洪都航空	8,007,165	258,070,927.95	3.31
8	600831	广电网络	20,009,692	213,703,510.56	2.74
9	000659	珠海中富	17,000,072	179,520,760.32	2.30
10	000888	峨眉山A	8,950,000	162,890,000.00	2.09

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	413,639,973.40	5.30
2	央行票据	-	-
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	413,639,973.40	5.30

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	159,200,000.00	2.04
2	010112	21国债(2)	1,157,640	115,474,590.00	1.48
3	010110	21国债(0)	1,097,870	109,589,383.40	1.40
4	020044	10贴债18	300,000	29,376,000.00	0.38
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	2,780,569.58
2	应收证券清算款	1,692,158.39
3	应收股利	-
4	应收利息	7,546,141.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,018,869.47

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

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	600256	广汇股份	58,962,153.30	0.76	非公开发行流通受限

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	623,544,352.51
本报告期基金总申购份额	3,222,239.64
减:本报告期基金总赎回份额	1,064,012.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	625,702,579.65

注:"本报告期基金总申购份额"为红利再投资所获得的基金份额。

§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4月7日发布华夏基金管理有限公司关于在中国农业银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告。

2011年4月16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4月25日发布华夏基金管理有限公司关于调整基金分红方式变更规则的公告。

2011年5月31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。

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。

2季度,A股市场持续下跌,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,努力为投资人规避风险。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6月30日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第10;华夏大盘精选混合、华夏红利混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中分别排名第2和第7;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1。

2011年4月,在《上海证券报》主办的中国"金基金"奖颁奖典礼中,华夏基金第六次荣获"金基金TOP公司奖";在《中国证券报》、中央电视台主办的"中国基金业金牛奖"评选中,"华夏基金第六次荣获年度"金牛基金管理公司奖"。

2季度,为更好地满足广大投资者的理财需求,华夏基金调整了在本公司进行登记结算的基金的分红方式变更规则,从而使投资者可在不同销售机构对持有的同一只基金分别设置分红方式。

§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
二〇一一年七月二十日

华夏现金增利证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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:二〇一一年七月二十日

§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7月18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4月1日起至6月30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	16,235,317,543.19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,其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金、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

§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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	161,986,008.33
2.本期利润	161,986,008.33
3.期末基金资产净值	16,235,317,543.19

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。

③本基金按日结转份额。

3.2基金净值表现

3.2.1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

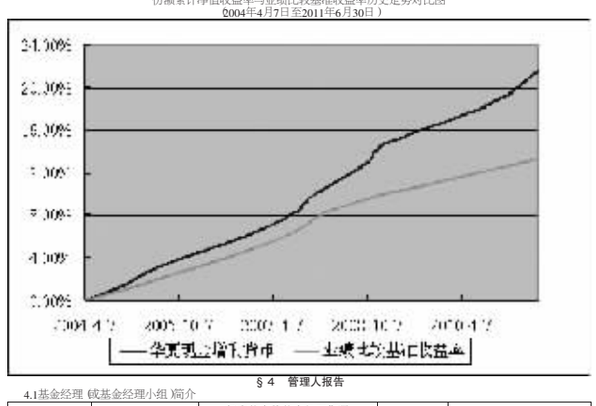
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9592%	0.0043%	0.3701%	0.0001%	0.5891%	0.0042%

3.2.2自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

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年4月7日至2011年6月30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		
曲波	本基金的基金经理	2008-1-18	-	8年	清华大学工商管理学硕士。2003年加入华夏基金管理有限公司,历任交易管理部交易员、华夏现金增利证券投资基金基金经理助理。

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。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

华夏现金增利货币基金与中信现金优势货币基金投资风格相似。报告期内,华夏现金增利货币基金净值收益率为0.9592%,中信现金优势货币基金净值收益率为0.9115%,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

2季度,CPI持续处于高位,央行通过一次加息、三次提高法定存款准备金率和重启3年期央票发行等方式大力回收流动性,货币市场资金面前松后紧,具体表现为:4月份至5月中旬,公开市场大量央票和回购到期,资金面较为宽裕,利率维持低位;5月中旬以后,由于央行不断回收流动性,资金面逐渐收紧,至6月底,达到全面紧张,回购利率和货币市场现券到期收益率均达到今年以来最高值,央行票据和短期融资券等固定利率产品收益率提升60BP左右。

报告期内,为防范利率风险,本基金保持了较高仓位的短期逆回购及短期存款投资,对短期融资券采取先增持再减持的策略。同时,本基金保持了一定比例的以Shibor利率为基准的浮息债券投资以获取较高的持有期利息收入。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值收益率为0.9592%,同期业绩比较基准收益率为0.3701%,本基金的业绩比较基准为同期7天通知存款利率。

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,预计CPI仍将处于较高水平,货币政策在通胀压力得到根本性缓解前难以发生实质转向,央行很可能继续通过加息、上调法定存款准备金率等方式收缩流动性,但鉴于世界政治及经济形势存在较大不确定性,且国内经济放缓迹象越发明显,预计加息空间有限。就市场而言,3季度公开市场到期量大幅减少,资金面预计将处于紧平衡状态,但6月底极高的货币市场利率难以持续;短期债券在收益率大幅度上行后吸引力明显增加。

基于以上判断,本基金将适当增加组合久期,提高短期融资券等高票息固定利率债券的配置比例,同时继续滚动投资于短期回购及存款,做好组合流动性管理,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	固定收益投资	6,946,049,776.63	36.24
	其中:债券	6,946,049,776.63	36.24
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	7,724,279,932.81	40.30
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,271,124,925.31	22.28
4	其他各项资产	225,100,321.02	1.17
5	合计	19,166,554,955.77	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	16.24	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	2,916,646,452.11	17.96
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本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%。

5.3基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	124
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	159
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	122

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本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。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

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	24.39	17.96
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.97	-
2	30天(含)—60天	11.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.98	-
3	60天(含)—90天	13.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.48	-
4	90天(含)—180天	43.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	24.29	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	116.67	17.96

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	179,595,610.84	1.11
3	金融债券	2,423,357,955.07	14.93
	其中:政策性金融债	2,423,357,955.07	14.93
4	企业债券	558,506,674.70	3.44
5	企业短期融资券	3,784,589,536.02	23.31
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	6,946,049,776.63	42.78
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	2,342,501,741.23	14.43

5.5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	110221	11国开21	9,000,000	894,461,779.00	5.51
2	110308	11进出08	6,100,000	609,489,532.30	3.75
3	090205	09国开05	5,900,000	600,346,123.62	3.70
4	068007	06首都机场债	3,250,000	320,712,639.83	1.98
5	1181107	11酒钢CP01	2,500,000	250,568,474.84	1.54
6	0980147	09中航工债浮	2,300,000	237,794,034.87	1.46
7	1181235	11雅戈尔CP01	1,500,000	150,251,614.03	0.93
8	1181069	11昆钢集CP01	1,500,000	150,172,623.79	0.92
9	110217	11国开17	1,500,000	149,833,406.21	0.92
10	110212	11国开12	1,400,000	139,353,757.70	0.86

5.6"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(含)-0.5%间的次数	2次
报告期内偏离度的最高值	0.27%
报告期内偏离度的最低值	-0.12%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.18%

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。

5.8投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性,本基金采用摊余成本法计算基金资产净值,即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价,以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人采用"影子定价",即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估,当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为"公允价值变动损益",并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1.00元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况,在与基金托管人商议后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.8.2本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,未发生该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

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	155,654,809.04
4	应收申购款	69,195,511.98
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	225,100,321.02

5.8.5投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.8.5.1本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

5.8.5.2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	13,063,031,040.55
本报告期基金总申购份额	15,623,791,707.95
减:本报告期基金总赎回份额	12,451,505,205.31
本报告期期末基金份额总额	16,235,317,543.19

§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4月1日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告。

2011年4月7日发布华夏基金管理有限公司关于在中国农业银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告。

2011年4月25日发布华夏基金管理有限公司关于调整基金分红方式变更规则的公告。

2011年5月13日发布华夏基金管理有限公司关于调整中国工商银行借记卡基金网上交易优惠费率的公告。

2011年5月28日发布关于停止中行/广东省分行长城借记卡基金网上交易开户及认购、申购、定期定额申购等业务的公告。

2011年5月31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6月23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部分销售机构开办定期定额申购业务的公告。

2011年6月30日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告。

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。

2季度,A股市场持续下跌,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,努力为投资人规避风险。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6月30日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第10;华夏大盘精选混合、华夏红利混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中分别排名第2和第7;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1。

2011年4月,在《上海证券报》主办的中国"金基金"奖颁奖典礼中,华夏基金第六次荣获"金基金TOP公司奖";在《中国证券报》、中央电视台主办的"中国基金业金牛奖"评选中,"华夏基金第六次荣获年度"金牛基金管理公司奖"。

2季度,为更好地满足广大投资者的理财需求,华夏基金调整了在本公司进行登记结算的基金的分红方式变更规则,从而使投资者可在不同销售机构对持有的同一只基金分别设置分红方式。

§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《华夏现金增利证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏现金增利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
二〇一一年七月二十日

华夏回报证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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7月18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4月1日起至6月30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	8,301,406,592.75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。	