

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:二〇一二年三月三十日

§1重要提示

基金管理人的董事、监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的法律责任。
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3月27日复核了本报告中的财务指标、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及其更新。

本报告中的财务资料经审计,安永华明会计师事务所为本公司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2011年1月1日起至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基金简介

Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金管理人及基金托管人 (Fund Manager and Custodian). Includes details on fund name, type, and management team.

2.1基金基本情况
基金名称: 中信现金优势货币
基金代码: 288101
基金运作方式: 契约型开放式
基金合同生效日: 2005年4月20日

Table with 3 columns: 基金管理人 (Fund Manager), 基金托管人 (Fund Custodian), and 基金经理 (Fund Manager). Lists names and contact information for the management team.

2.2基金产品说明
投资目标: 在保持安全性、高流动性的前提下获取高于投资标的回报。
投资策略: 结合货币市场利率预期与现金流量安排,采取稳健策略进行货币市场工具投资。

2.3基金管理人、基金托管人
名称: 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

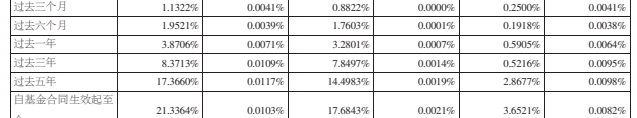
2.4信息披露方式
基金年度报告正文的官方网站网址: www.chinaamc.com
基金年度报告备置地点: 基金管理人及基金托管人住所

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标
基金单位:人民币元
1.1期间数据和指标: 2011年, 2010年, 2009年

Table with 4 columns: 基金单位:人民币元, 2011年, 2010年, 2009年. Lists financial metrics like net assets, income, and expenses.

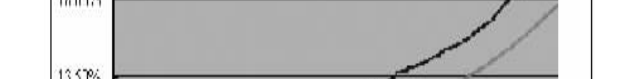
3.2基金净值表现
3.2.1基金净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
阶段: 2007年, 2008年, 2009年, 2010年, 2011年



3.2.2自基金合同生效以来基金净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
中信现金优势货币市场基金
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



3.2.3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比较
中信现金优势货币市场基金
过去五年基金净值收益率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况
单位:人民币元
年度: 2007年, 2008年, 2009年, 2010年, 2011年

Table with 5 columns: 年度, 已按投资形式分配的金额, 直接通过应付赎回款转出, 应付利息, 年度利润分配合计. Shows dividend distribution data.

§4管理人报告

4.1基金管理人及其管理基金的经验
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。

4.2管理人报告期内基金投资策略和运作分析
2011年上半年,在宏观经济政策影响下,银行间市场流动性趋紧,货币市场收益率全面大幅上行;下半年,随着政策开始微调,收益率有所回落,但仍保持较高水平。

4.3基金管理人报告期内基金业绩表现
本基金本报告期净值收益率为3.8706%,同期业绩比较基准收益率为3.2001%。本基金的业绩比较基准为一年定期存款利率的税后收益率。

4.4基金管理人报告期内基金持有人户数及持有人结构
截至2011年12月31日,基金份额持有人总数为1,045,399,719.99户。

4.5基金管理人报告期内基金资产净值变动情况
截至2011年12月31日,基金资产净值为1,045,399,719.99元。

4.6基金管理人报告期内基金费用计提情况
截至2011年12月31日,基金费用计提总额为1,045,399,719.99元。

4.7基金管理人报告期内基金业绩评价
本基金本报告期业绩表现良好,净值增长稳健,符合预期。

4.8基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.9基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.10基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.11基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.12基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.13基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.14基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.15基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.16基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.17基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.18基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.19基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.20基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.21基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.22基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.23基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

中信现金优势货币市场基金

2011年度 报告摘要

2011年12月31日

中信现金优势货币基金与华夏现金增利货币基金投资风格相似,报告期内,中信现金优势货币基金净值收益率为3.8706%,华夏现金增利货币基金净值收益率为3.7755%,二者的投资业绩无明显差异。

4.1管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.1.1报告期内基金投资策略和运作分析
2011年上半年,在宏观经济政策影响下,银行间市场流动性趋紧,货币市场收益率全面大幅上行;下半年,随着政策开始微调,收益率有所回落,但仍保持较高水平。

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3.8706%,同期业绩比较基准收益率为3.2001%。本基金的业绩比较基准为一年定期存款利率的税后收益率。

4.3基金管理人报告期内基金持有人户数及持有人结构
截至2011年12月31日,基金份额持有人总数为1,045,399,719.99户。

4.4基金管理人报告期内基金资产净值变动情况
截至2011年12月31日,基金资产净值为1,045,399,719.99元。

4.5基金管理人报告期内基金费用计提情况
截至2011年12月31日,基金费用计提总额为1,045,399,719.99元。

4.6基金管理人报告期内基金业绩评价
本基金本报告期业绩表现良好,净值增长稳健,符合预期。

4.7基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.8基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.9基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.10基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.11基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.12基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.13基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.14基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.15基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.16基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.17基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.18基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.19基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.20基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.21基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.22基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.23基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.24基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.25基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.26基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.27基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.28基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.29基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.30基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.31基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.32基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.33基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.34基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.35基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.36基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.37基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.38基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.39基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.40基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.41基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.42基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

4.43基金管理人报告期内基金持有人投诉处理情况
截至2011年12月31日,基金持有人投诉处理率为100%。

为629,992,814.88元,第三层级的余额为0元。截至2010年12月31日止,第一层级的余额为0元,第二层级的余额为279,786,566.39元,第三层级的余额为0元。
7.4.6.3公允价值所属层级的重大变动
本基金本期及上年度末公允价值所属层级的重大变动
7.4.6.4第三层级公允价值所属层级的重大变动
本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层级公允价值本期未发生变动。

8.1期末投资组合情况
§8B投资组合报告
基金单位:人民币元

Table showing the end-of-period portfolio composition, including asset types and their respective values and percentages.

8.2债券回购融资情况
基金单位:人民币元

Table showing the details of bond repurchase financing, including the amount and the ratio to net assets.

8.3基金投资组合平均持仓期限
8.3.1投资组合平均持仓期限
8.3.2投资组合平均持仓期限

8.4期末按品种分类的债券投资组合
基金单位:人民币元

Table showing the end-of-period portfolio composition by bond type, including government bonds, corporate bonds, etc.

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
基金单位:人民币元

Table listing the top 10 bonds held at the end of the period, ranked by amortized cost as a percentage of net assets.

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 showing the deviation between the shadow price and the amortized cost method for determining net assets.

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投资组合报告附注
8.8.1基金计价方法说明
鉴于货币市场的特性,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。

8.8.2本报告期末持有资产支持证券
8.8.3报告期内,本基金投资资产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。

8.8.4期末其他各项资产构成
基金单位:人民币元

Table showing the composition of other assets at the end of the period.

8.8.5其他说明的重要事项
8.8.5.1本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。
8.8.5.2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。

§9基金份额持有人信息
9.1期末基金份额持有人户数及持有人结构
基金单位:人民币元

Table showing the number of shareholders and their structure at the end of the period.

9.2期末本基金管理机构的从业人员持有本基金开放式基金份额情况
基金单位:人民币元

Table showing the end-of-period holdings of the fund's management staff in the fund's open-ended shares.

§10开放式基金份额变动
基金单位:人民币元

Table showing the changes in the fund's open-ended shares over the period.

§11重大事件揭示
11.1基金份额持有人大会决议
本报告期内,本基金未召开基金份额持有人大会。
11.2基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
根据基金管理人于2011年9月24日发布公告,聘任刘向东先生、吴志军先生为华夏基金管理有限公司副总经理。

11.3基金管理人、基金托管人、基金销售机构、基金托管人的诉讼事项
11.4基金资产净值的变动
本基金本报告期资产净值未发生变动。
11.5基金投资运作的会计审计机构变更
本基金本报告期支付给安永华明会计师事务所的报酬为50,000元人民币。截至本报告期末,该事务所已向本基金提供审计的审计服务。

11.6管理人、托管人及其高级管理人员受行政处罚或处分情况
本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。
11.7基金租用证券公司交易单元进行股票投资和债券投资情况
基金单位:人民币元

Table showing the use of securities company trading units for stock and bond investments.

11.8偏离度绝对值超过2.5%的情况
本基金本报告期偏离度绝对值未超过2.5%。

华夏基金管理有限公司
二〇一二年三月三十日