华夏回报证券投资基金

2009年3月31日

2009 第一季度报告

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:二〇〇九年四月二十一日

§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2009年4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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009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
交易代码:	002001(前端收费模式),002002(后端收费模式)
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:	13,423,462,061.98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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	-193,513,888.54
2.本期利润	1,168,190,040.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0863
4.期末基金资产净值	14,897,687,226.69
5.期末基金份额净值	1.110

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

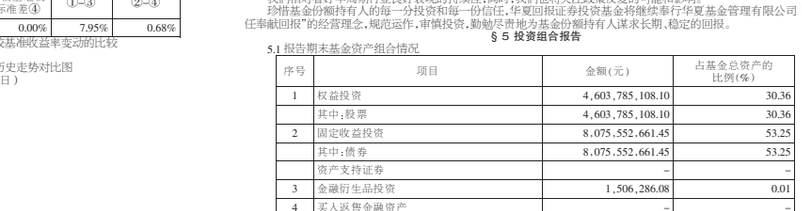
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.50%	0.68%	0.55%	0.00%	7.95%	0.68%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003年9月5日至2009年3月31日)



注:根据华夏回报混合基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十八条(二)投资范围、(八)投资组合的有关约定。

§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	—	11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。

注:根据本基金管理人发布的相关公告,2007年7月31日至2009年3月7日期间,颜正华先生任本基金的基金经理。

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

报告期内,华夏回报混合和华夏回报二号混合基金净值增长率差异不超过5%,业绩比较情况如下:

	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
华夏回报混合	8.50%	0.68%	0.55%	0.00%	7.95%	0.68%
华夏回报二号混合	9.47%	0.72%	0.55%	0.00%	8.92%	0.72%

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 本基金业绩表现

截至2009年3月31日,本基金份额净值为1.110元,本报告期份额净值增长率为8.50%,同期业绩比较基准增长率为0.55%。

4.4.2 行情回顾及运作分析

2009年1季度,中国经济逐步呈现企稳的迹象。工业生产的第一轮去库存逐渐结束,大多数行业在较低的基数上回稳,地产、汽车等早周期行业出现超预期的恢复。信贷的持续超预期增长和大面积的行业振兴计划有利于乐观情绪的增长,投资者风险承受能力明显提高。高回络的有色、地产、交运设备、券商和新能源等行业涨幅居前。

操作上,本基金本季度投资策略较为保守,整体上进行了小幅加仓,并增持了金融股,未能充分享受市场上涨的收益。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望未来,我们谨慎乐观。去库存以后更难的是去过剩产能,这将是一个长期的过程,这也意味着经济休克之后的恢复对很多行业而言并没有良好的盈利预期。但是,以信贷持续高增长为特点的宽松货币政策与以各级政府"大干快上"为代表的积极财政政策,对短期经济确实能够起到拉动作用;同时,全球协作共同应对金融危机的开始也使得全球经济趋向最糟糕情景的可能性大幅降低。

我们相对看好早周期行业良好表现的持续性,同时,我们也将关注政策反复的可能和影响。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,华夏回报证券投资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	4,603,785,108.10	30.36
	其中:股票	4,603,785,108.10	30.36
2	固定收益投资	8,075,552,661.45	53.25
	其中:债券	8,075,552,661.45	53.25
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	1,506,286.08	0.01
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	2,196,520,486.23	14.48
6	其他资产	286,955,164.01	1.89
7	合计	15,164,319,705.87	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	8,529,826.44	0.06
B	采掘业	577,878,604.50	3.88
C	制造业	1,407,055,626.39	9.44
C0	食品、饮料	27,888,021.50	0.19
C1	纺织、服装、皮毛	29,633,927.58	0.20
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	23,638,742.44	0.16
C4	石油、化学、塑胶、塑料	112,292,959.87	0.75
C5	电子	1,316,069.90	0.01
C6	金属、非金属	223,554,357.49	1.50
C7	机械、设备、仪表	496,518,698.82	3.33
C8	医药、生物制品	487,364,276.99	3.27
C99	其他制造业	4,848,571.80	0.03
D	电力、煤气及水的生产和供应业	393,835.54	0.00
E	建筑业	98,244,261.59	0.66
F	交通运输、仓储业	35,054,889.86	0.24
G	信息技术业	57,606,963.75	0.39
H	批发和零售贸易	274,643,317.73	1.84
I	金融、保险业	1,738,240,402.59	11.67
J	房地产业	354,767,639.35	2.38
K	社会服务业	509,664.00	0.00
L	传播与文化产业	7,629,600.00	0.05
M	综合类	43,230,476.36	0.29
	合计	4,603,785,108.10	30.90

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	601088	中国神华	23,084,673	477,852,731.10	3.21
2	000001	深发展A	20,884,710	332,902,277.40	2.23
3	000651	格力电器	10,192,922	265,117,901.22	1.78
4	601398	工商银行	64,006,346	252,185,003.24	1.69
5	601166	兴业银行	10,841,023	249,126,708.54	1.67
6	000002	万科A	27,439,998	227,203,183.44	1.53
7	601169	北京银行	15,014,902	178,527,184.78	1.20
8	601939	建设银行	40,085,672	172,368,389.60	1.16
9	601318	中国平安	4,190,506	163,890,689.66	1.10
10	002028	思源电气	4,838,083	146,013,344.94	0.98

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	370,870,951.60	2.49
2	央行票据	4,691,764,000.00	31.49
3	金融债券	2,828,652,000.00	18.99
	其中:政策性金融债	2,828,652,000.00	18.99
4	企业债券	180,452,804.40	1.21
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	3,812,905.45	0.03
7	其他	-	-
8	合计	8,075,552,661.45	54.21

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	0801047	08央行票据47	7,500,000	795,525,000.00	5.34
2	070310	07进出10	6,000,000	621,360,000.00	4.17
3	0801044	08央行票据44	5,600,000	593,768,000.00	3.99
4	0801049	08央行票据49	5,600,000	539,560,000.00	3.62
5	080404	08农发04	5,000,000	504,600,000.00	3.39

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580022	国电CWB1	493,056	1,506,286.08	0.01
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.8.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,256,023.94
2	应收证券清算款	72,007,013.15
3	应收股利	-
4	应收利息	205,361,287.76
5	应收申购款	7,330,839.16
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	286,955,164.01

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	125828	柳工转债	2,153,954.40	0.01
2	110227	市北转债	671,790.60	0.00
3	110567	山鹰转债	561,187.20	0.00
4	128031	巨轮转债	426,003.25	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

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

报告期期初基金份额总额	13,672,885,978.13
报告期期间基金总申购份额	615,160,649.59
报告期期间基金总赎回份额	864,584,565.74
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	13,423,462,061.98

§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

序号	披露日期	公告事项
1	2009年1月5日	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建设银行、中国工商银行基金定期定额业务申购费率优惠活动的公告
2	2009年1月6日	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
3	2009年1月9日	华夏基金管理有限公司关于调整中国建设银行储蓄卡基金网上交易优惠费率的公告
4	2009年1月17日	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光大银行基金定期定额申购费率优惠活动的公告
5	2009年1月20日	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
6	2009年2月25日	华夏基金管理有限公司关于交通银行网上银行基金申购优惠费率调整的公告
7	2009年2月25日	华夏基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增代销机构的公告
8	2009年2月26日	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在中国工商银行办理"基智定投"申购业务的公告
9	2009年3月7日	华夏基金管理有限公司关于调整基金经理的公告

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、深圳和成都设有分公司。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,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。

截至2009年3月31日,公司管理资产规模超过2300亿元,基金份额持有人户数超过1200万,是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着2只封闭式基金、21只开放式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合,公司已经被超过100家大型企业确定为年金投资管理人,并被多家客户确定为特定客户资产管理人。

2009年1季度,华夏基金以深入的投资研究为基础,规范经营、稳健运作,尽力为投资人分散投资风险,力争为投资人谋求良好的长期回报。截至2009年4月3日,在晨星开放式基金业绩排行榜中,华夏基金旗下参与评价的主动管理的股票型基金中,华夏大盘精选证券投资基金、华夏红利混合型证券投资基金、华夏成长证券投资基金、华夏优势增长股票型证券投资基金获得两年期五星评级;在参与评价的积极配置型基金中,华夏回报证券投资基金、华夏回报二号证券投资基金获得两年期五星评级。

2009年1季度,华夏基金继续采取多种手段,不断提高客户服务水平,全力打造高质量的客户服务品牌。

1、推出在线客户服务,为客户提供及时、稳定、优质的网络在线咨询服务。

2、加强对客服代表业务能力和服务技巧的培训,进一步提高人工服务质量。

3、积极联系客户,完善客户资料,为客户提供及时的交易通知和基金信息服务。

4、持续推广电子对账单、短信对账单,提供多种订制方式,方便客户订制及时高效的环保对账单。

2009年1季度,华夏基金凭借良好的业绩和稳健的经营,荣获国内外权威机构评选的多个奖项:

1、2009年3月,在上海证券报主办的"第六届中国金基金奖"颁奖典礼中,华夏基金获得此次评选唯一的"金基金公司TOP大奖"。

2、2009年3月,在亚洲权威资产管理杂志《亚洲资产管理》(Asia Asset Management)的评选中,华夏基金荣获"中国投票-5年最佳业绩奖"和"中国最佳社会服务奖"。

3、2009年3月,在国际知名基金研究机构理柏主办的"2008年理柏基金奖"颁奖典礼中,华夏基金获得混合型团体大奖。

4、2009年1月,在证券时报社主办的"2008年度中国明星基金暨最佳托管银行评选"中,华夏基金荣获本届特别奖"中国最具影响力基金公司"称号,并荣获"2008年度十大明星基金公司"称号。

5、2009年1月,在中国证券报等机构主办的"第六届中国基金业金牛奖"评选中,华夏基金荣获"2008年度十大金牛基金公司奖"。

6、2009年1月,在和讯网举办的"2008年度中国财经风云榜"活动中,华夏基金获得"中国十大品牌基金公司"、"最佳投资者关系基金公司"、"最佳基金网上交易平台"三项公司奖。

§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
二〇〇九年四月二十一日

华夏大盘精选证券投资基金

2009年3月31日

2009 第一季度报告

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:二〇〇九年四月二十一日

§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2009年4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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009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
交易代码:	000011(前端收费模式),000012(后端收费模式)
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:	640,348,806.98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"新华富时中国A200指数×80%+新华富时中国国债指数×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(2009年1月1日-2009年3月31日)
1.本期已实现收益	400,458,067.79
2.本期利润	1,140,479,347.23
3.加权平均基金份额本期利润	1.7694
4.期末基金资产净值	4,134,699,283.62
5.期末基金份额净值	6.457

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

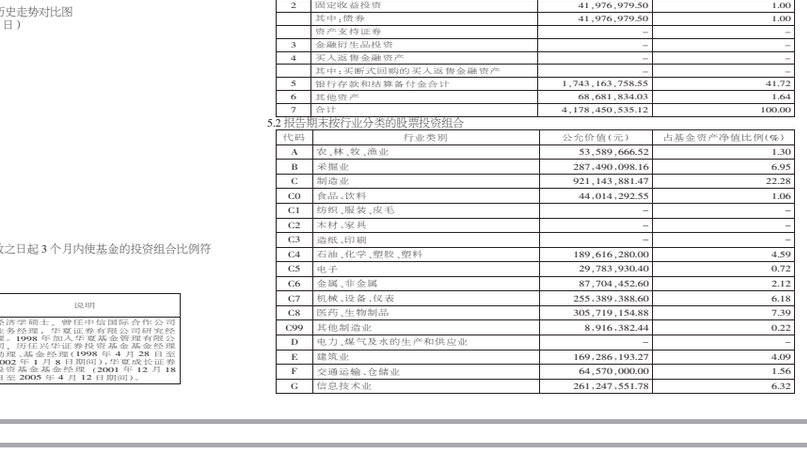
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	37.76%	1.84%	27.75%	1.84%	10.01%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004年8月11日至2009年3月31日)



注:根据华夏大盘精选混合基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十八条(五)投资策略、(八)投资组合的有关约定。

§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		
王延伟	本基金的基金经理	2005-12-31	—	14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)。

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 本基金业绩表现

截至2009年3月31日,本基金份额净值为6.457元,本报告期份额净值增长率为37.76%,同期业绩比较基准增长率为27.75%。

4.4.2 行情回顾及运作分析

2009年1季度,国家密集出台了钢铁、汽车、纺织、船舶、有色、物流等十大产业调整与振兴规划,两次上调出口退税率,并鼓励银行信贷大量投放以刺激经济,首季新增人民币贷款高达4.5万亿。股市在经济复苏的预期和充足流动性的推动下强劲反弹,沪深300指数上涨38%,成交量环比大幅放大。有色、券商、汽车等周期复苏型行业由于去年调整幅度深,本季涨幅领先。主题性投资机会受到市场追捧,新能源、创投以及区域经济相关股票表现活跃,而稳定增长类的医药、食品、商业股表现平平。本基金在操作中减持了部分涨幅较大的个股,股票仓位有所降低。

4.4.3 市场展望和投资策略

股市的大幅上涨已经比较充分地反映了投资者对未来经济快速复苏的乐观预期,在充足流动性的助推下,股市整体的估值水平相对上市公司的业绩状况甚至已经有所透支。市场整体换手率处于历史高位,显示投机力量主导了市场。预计二季度资金面仍能保持宽松,市场有望维持活跃,但资产泡沫化的风险值得警惕。本基金将在操作中持谨慎态度,在控制系统性风险的基础上,挖掘具有长期投资价值的品种,对投资组合进行优化调整。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,华夏大盘精选证券投资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	2,324,627,963.04	55.63
	其中:股票	2,324,627,963.04	55.63
2	固定收益投资	41,976,979.50	1.00
	其中:债券	41,976,979.50	1.00
	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	1,743,163,758.55	41.72
6	其他资产	68,681,834.03	1.64
7	合计	4,178,450,535.12	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	53,589,666.52	1.30
B	采掘业	287,490,098.16	6.95
C	制造业	921,143,881.47	22.28
C0	食品、饮料	44,014,292.55	1.06
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	189,616,280.00	4.59
C5	电子	29,783,930.40	0.72
C6	金属、非金属	87,704,452.60	2.12
C7	机械、设备、仪表	255,389,388.60	6.18
C8	医药、生物制品	305,719,154.88	7.39
C99	其他制造业	8,916,382.44	0.22
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	169,286,193.27	4.09
F	交通运输、仓储业	64,570,000.00	1.56
G	信息技术业	261,247,551.78	6.32
H	批发和零售贸易	88,770,500.00	2.15
I	金融、保险业	111,170,155.52	2.69
J	房地产业	65,840,100.60	1.59
K	社会服务业	117,874,138.85	2.85
L	传播与文化产业	63,856,001.30	1.54
M	综合类	119,789,675.57	2.90
	合计	2,324,627,963.04	56.22

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	600570	恒生电子	13,407,221	216,928,835.78	5.25
2	000623	吉林敖东	5,803,244	196,729,971.60	4.76
3	000937	金牛能源	7,752,066	163,258,509.96	3.95
4	600970	中材国际	3,104,671	146,136,863.97	3.53
5	601088	中国神华	6,001,526	124,231,588.20	3.00
6	600135	乐凯胶片	16,400,000	113,652,000.00	2.75
7	000888	峨眉山A	10,924,691	94,498,577.15	2.29
8	600252	中恒集团	7,052,839	83,082,443.42	2.01
9	600216	浙江医药	4,184,256	79,626,391.68	1.93
10	600499	科达机电	6,000,000	78,060,000.00	1.89

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	10,203,979.50	0.25
2	央行票据	31,773,000.00	0.77
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	41,976,979.50	1.02

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	0801035	08央行票据35	300,000	31,773,000.00	0.77
2	010203	02国债(3)	99,990	10,203,979.50	0.25
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.8.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,475,287.02
2	应收证券清算款	66,638,737.01
3	应收股利	-
4	应收利息	567,810.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	68,681,834.03

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	600499	科达机电	78,060,000.00	1.89	非公开发行股票流通受限

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

报告期期初基金份额总额	648,220,249.59
报告期期间基金总申购份额	-
报告期期间基金总赎回份额	7,871,442.61
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	640,348,806.98

§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

序号	披露日期	公告事项
1	2009年1月9日	华夏基金管理有限公司关于调整中国建设银行储蓄卡基金网上交易优惠费率的公告
2	2009年1月20日	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
3	2009年2月25日	华夏基金管理有限公司关于交通银行网上银行基金申购优惠费率调整的公告
4	2009年2月25日	华夏基金管理有限公司关于旗下开放式基金新增代销机构的公告

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、深圳和成都设有分公司。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,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。

截至2009年3月31日,公司管理资产规模超过2300亿元,基金份额持有人户数超过1200万,是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着2只封闭式基金、21只开放式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合,公司已经被超过100家大型企业确定为年金投资管理人,并被多家客户确定为特定客户资产管理人。

2009年1季度,华夏基金以深入的投资研究为基础,规范经营、稳健运作,尽力为投资人分散投资风险,力争为投资人谋求良好的长期回报。截至2009年4月3日,在晨星开放式基金业绩排行榜中,华夏基金旗下参与评价的主动管理的股票型基金中,华夏大盘精选证券投资基金、华夏红利混合型证券投资基金、华夏成长证券投资基金、华夏优势增长股票型证券投资基金获得两年期五星评级;在参与评价的积极配置型基金中,华夏回报证券投资基金、华夏回报二号证券投资基金获得两年期五星评级。

2009年1季度,华夏基金继续采取多种手段,不断提高客户服务水平,全力打造高质量的客户服务品牌。

1、推出在线客户服务,为客户提供及时、稳定、优质的网络