华夏现金增利证券投资基金

2007年年度报告摘要

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

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2008年3月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告中的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。本报告期自2007年1月1日起至2007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。

一、基金简介

一、基金简介

(一)基金基本情况

基金名称:华夏现金增利证券投资基金

基金简称:华夏现金增利

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:11,286,195,792.67份

基金合同存续期:不定期

(二)基金产品说明

基金投资目标: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。

基金投资策略: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:本报告期内本基金的业绩比较基准为一年定期存款利率(税后),自2008年1月22日起,本基金的业绩比较基准变更为同期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。

(三)基金管理人有关情况

基金管理人名称:华夏基金管理有限公司

CHINA ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

注册地址:北京市顺义区天竺空港工业区A区

办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层

邮政编码:100032

法定代表人:凌新源

信息披露负责人:廖为

客户服务电话:400-818-6666

传真:(010)88066511

国际互联网址:www.ChinaAMC.com

电子邮箱:service@ChinaAMC.com

(四)基金托管人有关情况

基金托管人名称:中国建设银行股份有限公司(简称:"中国建设银行")

注册地址:北京市金融大街25号

办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

邮政编码:100032

法定代表人:郭树清

信息披露负责人:尹东

联系电话:(010)67595003

传真:(010)66275853

国际互联网址:www.ccb.com

电子邮箱:yindong.zh@ccb.cn

(五)信息披露事宜

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站www.ChinaAMC.com查阅本报告。

本报告在基金管理人和基金托管人的住所有置备,投资者可要求查阅、复制。

(六)聘请的会计师事务所

法定名称:普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址:上海浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室(邮编:200120)

办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼(邮编:200021)

(七)注册登记机构

注册登记机构名称:华夏基金管理有限公司

注册地址:北京市顺义区天竺空港工业区A区

办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

重要提示:本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。按日结转基金份额。

(一)主要财务指标

主要财务指标	2007年	2006年	2005年
本期利润	297,748,298.42元	304,569,945.72元	302,414,738.44元
期末基金资产净值	11,286,195,792.67元	12,333,624,110.11元	20,299,686,570.35元
期末基金份额净值	1.00元	1.00元	1.00元
基金本期净值利润率	3.5428%	2.0482%	2.4887%
基金累计净值利润率	10.2312%	6.4595%	4.3228%

注:上述主要财务指标根据中国证监会2006年3月25日颁布的《证券投资基金信息披露编报规则第5号<货币市场基金信息披露特别规定>》中的要求计算及披露。

(二)基金净值表现及收益分配情况

1、基金净值利润率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

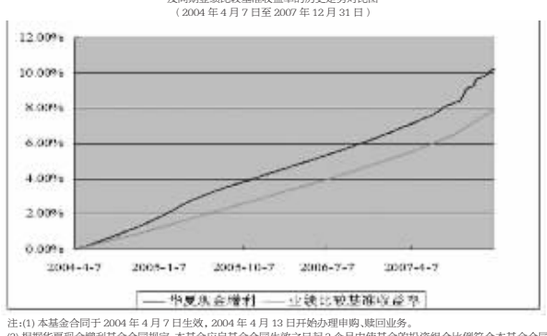
阶段	基金净值利润率①	基金净值利润率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0780%	0.0111%	0.9354%	0.0002%	0.1426%	0.0109%
过去六个月	2.2491%	0.0108%	1.7068%	0.0013%	0.5423%	0.0095%
过去一年	3.5428%	0.0082%	2.8162%	0.0019%	0.7266%	0.0063%
过去三年	8.2932%	0.0055%	6.8622%	0.0016%	1.4310%	0.0039%
自基金合同生效起至今	10.2312%	0.0049%	7.9304%	0.0016%	2.3008%	0.0033%

2、自基金合同生效以来基金累计利润收益率及其业绩比较基准的变动情况

华夏现金增利证券投资基金累计净值利润率

及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004年4月7日至2007年12月31日)



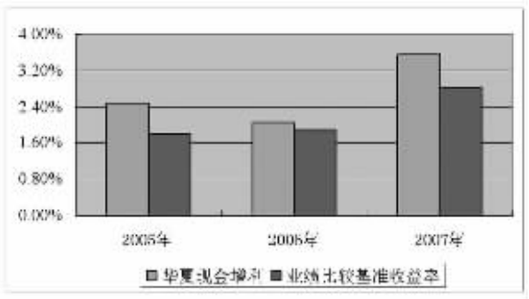
注:(1)本基金合同于2004年4月7日生效,2004年4月13日开始办理申购、赎回业务。

(2)根据华夏现金增利基金合同规定,本基金应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、(六)投资限制的有关规定。

3、过往三年基金每年份额利润率及同期业绩比较基准收益率的柱形对比图

华夏现金增利证券投资基金过往三年份额利润率

与业绩比较基准收益率的柱形对比图



4、过往三年基金每年的收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数
2007年	0.233元
2006年	0.203元
2005年	0.246元
合计	0.682元

三、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理情况

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。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳和成都设有分公司。华夏基金是全国首批社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人、中国内地首只ETF基金管理人及国内首批QDII基金管理人。华夏基金还是国内唯一获得亚洲债券基金管理资格的投资管理机构。

截至2007年12月31日,公司管理证券投资基金规模达到2481亿元,基金份额持有人户数超过1000万,是国内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着兴华、兴和2只封闭式基金,华夏成长、华夏债券、华夏回报、华夏现金增利、华夏大盘精选、50ETF、华夏红利、中小板ETF、华夏回报二号、华夏稳增、华夏优势增长、华夏蓝筹、华夏全球、华夏行业14只开放式基金,以及创新封闭式基金华夏复兴、亚洲债券基金二期中国子基金、多只全国社保基金投资组合和几十只企业年金组合,管理资产总规模超过2600亿元。

2、基金经理简介

曲波先生,清华大学经济学学士。2003年加入华夏基金管理有限公司,曾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,现共同担任华夏现金增利证券投资基金基金经理(2008年1月起任职)。

韩会永先生,经济学硕士。曾就职于招商银行北京分行。2000年加入华夏基金管理有限公司。历任研究发展部副总经理、基金经理助理,华夏现金增利证券投资基金基金经理(2006年4月至2006年1月,2007年1月至2008年2月),现任固定收益副总监,华夏债券投资基金基金经理(2004年2月起任职),华夏希望债券证券投资基金基金经理(2008年3月起任职)。

本基金管理人于2008年1月18日发布《华夏基金管理有限公司关于调整基金经理的公告》,增聘曲波先生为华夏现金增利证券投资基金基金经理。

本基金管理人于2008年2月4日发布《华夏基金管理有限公司关于调整基金经理的公告》,韩会永先生不再担任华夏现金增利证券投资基金基金经理。

(二)报告期内基金运作的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,为基金持有人谋求最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。因基金规模变动导致华夏现金增利基金于个别交易日债券融资回购余额占基金净值比例高于20%、投资于债券、回购、票据等短期金融工具的比例低于基金资产总值的80%、持有的剩余期限不超过397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计超过当日基金资产净值的20%、持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券低于基金资产净值的5%,上述指标已于合理期限内调整,未违反法律法规及基金合同的规定,也未对基金份额持有人利益造成实际影响。

(三)报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

2007年年末,基金七日年化收益率达到了2.231%,年度总回报率为3.5428%,折年收益率超越业绩比较基准——一年期人民币定期存款税后收益率约0.73个百分点。

2、行情回顾及运作分析

2007年对货币市场来说是很不平凡的一年。在这一年,央行一年内10次上调准备金率、6次加息,货币市场经历了严峻的考验。上半年,受外汇占款大幅度增加等因素影响,资金面总体比较宽松,市场利率比较平稳。但下半年,央行加大了紧缩力度,且大盘新股密集发行,导致资金面持续紧张,货币市场利率大幅度上扬,流动性溢价及信用利差迅速扩大,回购利率长时间处于高位。

本基金在2007年坚持以流动性管理和风险管理为主,通过合理安排组合的类属、久期和现金流配置,经受住了流动性的严峻考验。年初我们判断通胀压力进一步加大,组合及时减持了利率风险较大的浮动利率债券,有效控制了利率风险。健全的信用评级制度和投资流程也保障了基金所投资的信用类产品均具有良好的信用等级,有效防范了信用风险的发生。在有效进行风险管理的同时,本基金积极利用了新股发行期间回购市场利率高企的机会,进行了较多的跨市场套利操作,分享了新股发行所带来的阶段性投资机会。

3、市场展望和投资策略

经过2007年的洗礼,货币市场利率已上升到具有绝对投资价值的水平。2008年,虽然利率仍有可能继续上升,但幅度应该很有限。市场目前的信用利差与流动性溢价也处于历史高位,具有了相当大的利差保护。相信2008年债券市场整体形势较2007年会有所好转。美国次级贷款危机导致的国际经济放缓、美联储持续降息致使中美利差倒挂,进一步抑制国内加息空间。国内对信贷的控制导致债券投资需求增加、股市风险加大以及新股投资等无风险收益率的下降使得债券相对投资价值凸显等一系列因素将推动债券市场走暖。由于劳动力成本上升、资源要素价格改革等因素的影响,我国长期的通胀压力仍未得到明显缓解,这将是今年债券市场面临的最大风险。

2008年,本基金将继续在做好组合流动性管理和风险管理的基础上,充分挖掘和把握市场的阶段性机会,改善组合流动性,提高组合抗风险能力,并通过深入研究和积极操作努力提高组合收益率。历史已经证明,在经济增长速度减缓、通胀压力较大的时期,货币基金是保值增值的最佳选择之一,本基金将一如既往地为投资者带来持续、稳定的投资收益。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,华夏现金增利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。

(四)内部监察报告

报告期内,本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金持有人利益出发,由独立于各业务部门的内部监察人员对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查,发现问题及时敦促有关部门整改,并定期制作监察报告报公司管理层。报告期内,本基金管理人内部监察工作重点加强了以下几个方面:

1、对业务部门进行了相关法律培训。

2、进一步完善了有关合同审查的制度。

3、制定了员工投资证券投资基金等有关制度。

4、加强了对投资人员的监察监督,制定并落实了关于防范投资人员道德风险的有关措施。

5、完成了对投资、营销等业务的专项稽核。

本报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合规合法,无不当内幕交易和关联交易,保障了基金持有人利益。我们将继续以风险控制为核心,提高内部监察工作的科学性和有效性,切实保障基金安全、合规运作。

(五)为投资人提供的服务

2007年,华夏基金凭借自身强大的投研实力,旗下基金取得了突出业绩,全年为投资者创造收益达到890亿元。

●根据中国银河证券基金研究中心的统计,截至2007年底,在股票型、偏股型及平衡型三个主要基金类型中,排名第一的全部为华夏基金旗下管理的基金。

●2007年全年主动型股票基金收益排行榜中,前20名华夏基金占4席(来源于wind资讯)。

●华夏基金旗下2007年净值增长率超过150%的基金有4只,所有合同生效在一年以上的偏股型基金2007年净值增长率全部超过100%。

2007年,华夏基金继续加大软硬件投入,不断提高客户服务水平,全力打造高质量的客户服务品牌。

●获得客户联络中心标准体系五星级认证,成为基金行业唯一通过此权威认证的企业。

●搭建稳定客服团队,建立有效培训流程,提高人员服务水平。

●采取多种手段,全面提高服务质量:1、加大呼叫中心硬件投入,扩充服务人员;2、通过网站热点问题、服务提示等方式,提高信息服务质量;3、根据客户需求,每季度为持有人寄送基金运作回顾、客户服务回答等服务材料,加强与持有人的信息沟通。

●新增服务手段。2007年,华夏基金增加了自助电话服务项目,推出电子对账单、个性化净值短信等新服务项目,丰富服务内容。

●提高网上交易服务能力。增加网上交易支付渠道,目前网上交易支持建行卡、农行卡、兴业卡、广发卡、招行卡、浦发卡等多种银行卡支付;不断优化网上交易操作流程,提高客户体验。

为树立理性的基金投资理念,增进与投资人之间的交流,2007年华夏基金在投资者理财服务方面加大投入:

●在网站开辟投资者教育专区,制作专题页面,并开展"我的基金理财故事"有奖征文活动。

●与各大媒体合作开展"投资人走进华夏基金"等客户交流活动。

●编辑出版50万册投资者教育丛书《基金投资百问百答》,免费发放给投资者阅读,在26家都市报及全国性财经报开设"投资者教育专栏"。

●举办投资者教育系列活动"华夏基金理财大讲堂"及"华夏理财365"活动,持续进行基金理财知识的宣讲。

●举办中秋团拜暨投资者教育报告会,在传递中秋祝福的同时,与广大投资人交流并分享国内外资本市场的发展情况及投资机会。

●参展第三届北京国际金融博览会及第五届上海理财博览会。现场开设理财课堂,发放投资者教育书籍,并与到场投资人展开充分互动,提供一对一的理财服务。

●召开了以"携手华夏,相约2008"为主题的投资策略年会,就2008年度中国经济运行走势、金融政策展望、2008年华夏基金投资策略、海外市场投资策略及银行理财产品发展情况等主题向投资人进行了报告。

2007年,华夏基金凭借优异的业绩和稳健的经营,荣获多家机构评选的多个奖项:

●2007年1月,在《中国证券报》主办的"第四届中国基金金牛奖"评选中,华夏基金获"2006年度十大金牛基金公司奖"。

●2007年1月26日,华夏基金获得由《21世纪经济报道》评选的"中国基金管理公司综合实力奖"。

●2007年1月27日,公司获得由和讯网评选出的"2006年度中国十大品牌基金公司奖"和"2006年度中国基金业杰出创新奖"。

●2007年2月,在香港《亚洲资产管理》杂志2006年评选活动中,华夏基金获得了"亚洲地区最佳客户服务奖"及"中国最佳社会服务奖"。

●2007年4月,在《上海证券报》主办的"第四届中国最佳基金公司评选"活动中,成为唯一一家荣获"中国最佳基金公司TOP大奖"的基金管理公司。

●2007年5月,在《证券时报》2006年度明星基金评选中获得"明星基金管理公司奖"。

●2007年8月,在《中国证券报》评选的"2006年度投资者关系管理表现最佳单项奖"中,华夏基金获得"最佳机构投资人奖"。

●2007年10月,华夏基金获得由《第一财经日报》评选的"金融品牌价值十佳基金公司奖"。

●2007年10月,华夏基金网站在《证券时报》主办的第八届"中国优秀财经证券网站"评选活动中荣获"中国最佳基金网站奖"。

●2007年12月,华夏基金在搜狐主办的"2007年度搜狐理财网络调查暨年底调查"活动中荣获"2007年最有影响力基金品牌奖"、"2007最有影响力基金投资者教育奖"和"2007年最受欢迎基金新产品奖"三个奖项。

四、托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《华夏现金增利证券投资基金基金合同》和《华夏现金增利证券投资基金托管协议》,托管华夏现金增利证券投资基金(以下简称华夏现金增利基金)。

本报告期,中国建设银行股份有限公司在华夏现金增利基金的托管过程中,严格遵守了《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基金托管人应尽的义务。

本报告期,按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,本托管人对基金管理人-华夏基金管理有限公司在华夏现金增利基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

由华夏现金增利基金管理人-华夏基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

五、审计报告

普华永道中天审字(2008)第20327号

华夏现金增利证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的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2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《华夏现金增利证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是华夏现金增利基金的基金管理人华夏基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;

(2)选择和运用恰当的会计政策;

(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则、《华夏现金增利证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制,在所有重大方面公允反映了华夏现金增利基金2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司　注册会计师　许康玮

注册会计师　单峰

中国·上海市　2008年3月21日

六、财务会计报告

(一)基金会计报表

华夏现金增利证券投资基金

资产负债表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产			
银行存款		335,537,657.58	2,132,497,157.81
结算备付金		114,554,974.57	1,004,545,551.63
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		9,377,229,852.32	8,332,750,843.17
其中:股票投资		-	-
债券投资		9,377,229,852.32	8,196,801,758.11
资产支持证券投资		-	135,949,085.06
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		1,411,501,405.25	1,339,800,000.00
应收证券清算款		-	150,175,500.00
应收利息		52,501,094.71	56,966,384.71
应收股利		-	-
应收申购款		2,309,719.40	448,977,226.46
其他资产		1,044,892.42	214,541.21
资产总计		11,294,929,596.25	13,466,177,204.99
负债及所有者权益			
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	1,123,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,295,291.50	2,952,341.57
应付托管费		695,542.88	894,648.97
应付销售服务费		1,738,857.22	2,236,622.40
应付交易费用		150,841.40	87,897.60
应交税费		116,510.00	68,600.00
应付利息		-	725,575.38
应付利润		3,362,250.68	2,212,908.96
其他负债		374,509.90	374,500.00
负债合计		8,733,803.58	1,132,553,094.88
所有者权益:		-	-
实收基金		11,286,195,792.67	12,333,624,110.11
未分配利润		-	-
所有者权益合计		11,286,195,792.67	12,333,624,110.11
(2007年末每份基金份额净值:1.000元)			
(2006年末每份基金份额净值:1.000元)			
负债及所有者权益总计		11,294,929,596.25	13,466,177,204.99

华夏现金增利证券投资基金

利润表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	2007年度	2006年度
一、收入			
1.利息收入(合计)		388,797,317.46	397,786,851.31
其中:存款利息收入		34,480,219.30	67,327,451.42
债券利息收入		203,399,693.53	274,533,303.62
资产支持证券利息收入		1,466,601.21	1,547,256.49
买入返售金融资产收入		149,450,803.42	54,378,839.78
2.投资收益(合计)		361,875.04	40,815,352.12
其中:股票投资收益		-	-
债券投资收益/(损失)		(559,764.38)	39,970,289.31
资产支持证券投资收益		921,639.42	845,062.81
衍生工具收益		-	-
股利收益		- -	-
3.公允价值变动收益		- -	-
4.其他收入		529.00	165,451.86
收入合计		389,159,721.50	438,767,655.29
二、费用			
1.管理人报酬		(30,129,014.89)	(50,494,680.82)
2.托管费		(9,131,103.42)	(15,301,418.39)
3.销售服务费		(22,827,758.78)	(38,253,546.17)
4.交易费用		-	-
5.利息支出		(28,808,598.64)	(29,565,662.01)
其中:卖出回购金融资产支出		(28,808,598.64)	(29,565,662.01)
6.其他费用		(514,947.35)	(582,402.18)
费用合计		(91,411,423.08)	(134,197,709.57)
三、利润总额		297,748,298.42	304,569,945.72

华夏现金增利证券投资基金

所有者权益(基金净值)变动表

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	2007年度		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	12,333,624,110.11	-	12,333,624,110.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	297,748,298.42	297,748,298.42
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(1,047,428,317.44)	-	(1,047,428,317.44)
其中:1.基金申购	56,288,989,977.36	-	56,288,989,977.36
2.基金赎回	(57,336,418,294.80)	-	(57,336,418,294.80)
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(297,748,298.42)	(297,748,298.42)
五、期末所有者权益(基金净值)	11,286,195,792.67	-	11,286,195,792.67
	2006年度		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	20,299,686,570.35	-	20,299,686,570.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	304,569,945.72	304,569,945.72
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(7,966,062,460.24)	-	(7,966,062,460.24)
其中:1.基金申购	62,507,205,651.11	-	62,507,205,651.11
2.基金赎回	(70,473,268,111.35)	-	(70,473,268,111.35)
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(304,569,945.72)	(304,569,945.72)
五、期末所有者权益(基金净值)	12,333,624,110.11	-	12,333,624,110.11

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

(二)会计报表附注

(除特别标明外,金额单位为人民币元)

1、重要会计政策和会计估计

(1)会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(2)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(3)金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的债券投资和资产支持证券划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(4)基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

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,并在2007年7月1日前按直线法、2007年7月1日起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(偏离度超过0.5%),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方法进行计价不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法计价。

(5)证券投资基金成本计价方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i)银行间同业市场交易债券投资

2007年7月1日之前,买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认。

自2007年7月1日起,买入银行间同业市场交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

2007年7月1日之前,卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失);自2007年7月1日起,卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(ii)交易所市场交易资产支持证券投资

买入资产支持证券于交易日确认为资产支持证券投资。资产支持证券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认。收到资产支持证券支付的款项时,根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分,并将收到的本金部分冲减资产支持证券投资成本。

卖出资产支持证券于交易日确认资产支持证券投资收益/(损失)。出售资产支持证券的成本按移动加权平均法于交易日结转。

②贷款和应收款项

2007年7月1日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入,其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

③其他金融负债

2007年7月1日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额;自2007年7月1日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(6)收入/(损失)的确认和计量

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

债券利息收入按摊余成本和实际利率计算确定的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认;自2007年7月1日起,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

(7)费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.33%的年费率逐日计提。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率逐日计提。

本基金的销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

2007年7月1日之前,卖出回购金融资产支出按到期回应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认;自2007年7月1日起,卖出回购金融资产支出按到期回应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(8)实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(9)基金的收益分配政策

本基金每一基金份额享有同等分配权,每日将基金净收益分配给基金份额持有人,并按自然月以面值1.00元结转为相应的基金份额。本基金的分红方式限于分红再投资。如当月累计分配的基金收益为正,则为基金份额持有人增加相应的基金份额;如当月累计分配的基金收益为负,则直至累计基金收益为正的月份,方为基金份额持有人增加基金份额。基金份额持有人可通过赎回基金份额获取现金收益。在基金份额持有人全部赎回基金份额时,不论其持有是否满1个自然月,其账户内在本自然月内累计的基金收益将立即结算,并随赎回款项一起支付给基金份额持有人;如本月内累计的基金收益为负,则相减赎回金额。在基金份额持有人部分赎回基金份额时,不结算基金收益,而是待全部赎回时再一并结算基金收益。当日申请赎回的基金份额享有当日分红权益,当日申请申购的基金份额自下一工作日享有分红权益。

2、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

3、会计政策变更

本基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称"原会计准则和制度")、《华夏现金增利证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起,本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称"企业会计准则")。本财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《华夏现金增利证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注1所列示的基金行业实务操作的规定编制的年度财务报表。

在编制本财务报表时,2006年度的相关比较数字以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,涉及的主要内容为将所持有的债券投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。由于货币市场基金的特性,本基金在2007年7月1日前通过"影子定价"机制(附注1(4))确保所持有债券投资的账面价值近似反映其公允价值,故上述追溯调整未对2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益,以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益产生任何重大影响。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则重新列报。

4、重大关联方关系及关联交易

(1)关联方

关联方名称	与本基金关系
华夏基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人 基金注册与过户登记人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中信证券股份有限公司("中信证券")	基金管理人的股东、基金销售机构
北京证券有限责任公司("北京证券")①	基金管理人的原股东
西南证券有限责任公司("西南证券")②	基金管理人的原股东、基金销售机构
中国科技证券有限责任公司("中国科技证券")②	基金管理人的原股东
中信建投证券有限责任公司("中信建投证券")	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信万通证券有