# 上证50交易型开放式指数证券投资基金

## 2008年第二季度报告

**一、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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年7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，投资者在做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2008年4月1日起至6月30日止。

**二、基金产品概况**

| | |
|---|---|
| 基金简称： | 50ETF |
| 交易代码 | 510050 |
| 基金运作方式： | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日： | 2004年12月30日 |
| 报告期末基金份额总额： | 8,428,566,757份 |
| 投资目标： | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 |
| 投资策略： | 本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。 |
| 业绩比较基准： | 本基金的业绩比较基准为“上证50指数”。 |
| 风险收益特征： | 本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪上证50指数，是股票基金中风险较低、收益中等的产品。 |
| 基金管理人： | 华夏基金管理有限公司 |
| 基金托管人： | 中国工商银行股份有限公司 |

**三、主要财务指标和基金净值表现**

（一）主要财务指标

单位：元

| | |
|---|---|
| 1.本期利润 | -4,549,352,446.78 |
| 2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | -2,131,140,636.17 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.6145 |
| 4.期末基金资产净值 | 18,852,619,676.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.237 |
| 6.期末基金还原后份额累计净值 | 2.720 |

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、50ETF已于2005年2月4日进行了基金份额折算，折算比例为1.18384087。基金累计份额净值=（基金份额净值+基金份额累计分红金额）×折算比例，该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买50ETF后的实际份额净值变动情况。

（二）基金净值表现

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

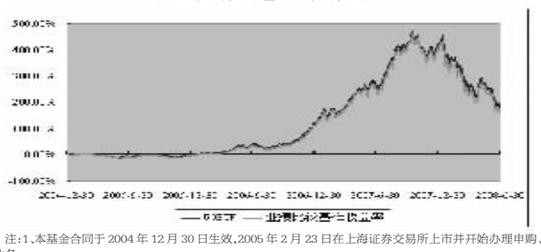
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -21.78% | 3.02% | -22.96% | 3.24% | 1.18% | -0.22% |

2、自基金合同生效以来基金累计份额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

上证50交易型开放式指数证券投资基金

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12月30日至2008年6月30日）



注：1、本基金合同于2004年12月30日生效，2005年2月23日在上海证券交易所上市并开始办理申购、赎回业务。

2、本基金跟踪标的指数的投资组合资产不低于基金资产净值的90%。本基金按规定在基金合同生效之日起3个月的时间内达到这一投资比例。

**四、管理人报告**

（一）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 | | |
| 方军 | 本基金的基金经理、金融工程部副总经理 | 2004-12-30 | — | 9年 | 硕士。1999年加入华夏基金管理有限公司，历任研究员，华夏成长证券投资基金基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理助理和华夏回报证券投资基金基金经理助理。 |

（二）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。

（三）公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公平对待旗下管理的所有基金和组合，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

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。

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。

（四）报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、本基金业绩表现

截至2008年6月30日，本基金份额净值为2.237元，本报告期份额净值增长率为-21.78%，同期上证50指数累计增长率为-22.96%。本基金本报告期累计跟踪偏离度为1.17%。

2、行情回顾及运作分析

2008年2季度，国际原油价格屡创新高，全球范围出现“粮荒”，通胀日趋严重，国际经济环境进一步恶化；与此同时，国内宏观调控、市场资金供给趋紧、上市公司盈利预期不确定等因素增大了市场的风险。4月下旬，A股市场在印花税下调的刺激下，反弹幅度约20%，但由于导致股市调整的基本面因素并未发生根本性的改变，短暂的反弹过后，股市继续调整并创出今年以来的新低。

在操作中，我们严格按照基金合同和公司投资决策委员会制定的投资策略，在指数权重及成份股变动时，尽量降低成本、减少市场冲击，逐步调整组合至目标结构。

3、市场展望和投资策略

随着市场的不断下跌，风险得到进一步释放，阶段性和局部性的投资机会逐步显现，但整体投资机会的来临仍需要等待宏观经济形势的明朗和投资信心的恢复，这需要以长线的心态去对待。本基金将着眼于长线布局，精选个股，优化组合。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，50ETF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。

**五、投资组合报告**

（一）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 | 权益类投资 | 18,381,289,967.36 | 94.91% |
| | 其中：股票① | 18,381,289,967.36 | 94.91% |
| 2 | 固定收益类投资 | 31,619,604.10 | 0.16% |
| | 其中：债券 | 31,619,604.10 | 0.16% |
| | 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 | 929,733,494.87 | 4.80% |
| 6 | 其他资产 | 24,008,114.42 | 0.12% |
| 7 | 合计 | 19,366,651,180.75 | 100.00% |

注：①股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值-258,463.57元。

（二）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 | 2,598,582,589.40 | 13.78% |
| C | 制造业 | 2,834,450,864.82 | 15.03% |
| C0 | 食品、饮料 | 807,786,898.36 | 4.28% |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 156,954,152.96 | 0.83% |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 85,821,622.62 | 0.46% |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 1,465,593,354.79 | 7.77% |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 318,046,136.09 | 1.69% |
| C8 | 医药、生物制品 | 248,700.00 | 0.00% |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,356,804,660.64 | 7.20% |
| E | 建筑业 | 100,359,532.00 | 0.53% |
| F | 交通运输、仓储业 | 1,670,573,653.25 | 8.86% |
| G | 信息技术业 | 858,944,270.41 | 4.56% |
| H | 批发和零售贸易 | 222,068,283.48 | 1.18% |
| I | 金融、保险业 | 8,206,622,669.47 | 43.53% |
| J | 房地产业 | 267,545,449.43 | 1.42% |
| K | 社会服务业 | 80,100.00 | 0.00% |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 265,516,358.03 | 1.41% |
| | 合计 | 18,381,548,430.93 | 97.50% |

（三）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 | 600036 | 招商银行 | 72,269,990 | 1,692,563,165.80 | 8.98% |
| 2 | 601088 | 中国神华 | 38,064,669 | 1,430,089,614.33 | 7.59% |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 22,948,213 | 1,130,428,972.38 | 6.00% |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 51,293,424 | 1,128,455,328.00 | 5.99% |
| 5 | 600016 | 民生银行 | 143,852,629 | 819,959,985.30 | 4.35% |
| 6 | 600030 | 中信证券 | 30,140,350 | 720,957,172.00 | 3.82% |
| 7 | 600900 | 长江电力 | 45,512,268 | 666,754,726.20 | 3.54% |
| 8 | 600050 | 中国联通 | 99,861,506 | 666,076,245.02 | 3.53% |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 4,746,666 | 657,792,974.28 | 3.49% |
| 10 | 601939 | 建设银行 | 110,708,326 | 654,286,206.66 | 3.47% |

（四）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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 31,619,604.10 | 0.17% |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 31,619,604.10 | 0.17% |

（五）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 | 126014 | 08国电债 | 282,470 | 20,614,660.60 | 0.11% |
| 2 | 126012 | 08上港债 | 126,450 | 11,004,943.50 | 0.06% |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |

（六）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。

（七）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。

（八）投资组合报告附注

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。

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。

3、其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 125,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 23,454,579.70 |
| 4 | 应收利息 | 428,534.72 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,008,114.42 |

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、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 | 600900 | 长江电力 | 666,754,726.20 | 3.54% | 重大事项停牌 |

6、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。

**六、开放式基金份额变动**

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 5,086,566,757 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9,424,000,000 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 6,082,000,000 |
| 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 | 8,428,566,757 |

**七、基金管理人简介**

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基金管理人及境内唯一的亚债中国基金投资管理人，华夏基金还于2008年2月获得了特定资产管理业务资格，是业务领域最广泛的基金管理公司。

截至2008年6月30日，公司管理证券投资基金规模超过2023亿元，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，15只开放式基金，1只创新封闭式基金、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60多家企业确定为年金投资管理人，并被多家特定客户确定为资产管理人。

2008年2季度，在市场持续调整的情况下，华夏基金以深入的投资研究为基础，加强了市场分析与风险管理，尽力为投资人分散投资风险，旗下基金整体表现在同业中位居前列。

1、根据中国银河证券基金研究中心的统计，截至2008年6月30日，在同期可比的全部股票及混合型开放式基金中，华夏回报基金表现最为抗跌，位列平衡型基金第1名，华夏回报二号基金位列平衡型基金第4名；华夏基金旗下主动管理的股票型基金排名约在前1/10；华夏红利基金及华夏蓝筹基金在偏股型基金中分别位列第2名和第4名。

2、截至2008年6月底，在中国银河证券基金研究中心过去一年的星级评价中，华夏基金旗下参与评价的8只开放式基金中，有7只基金获得了五星级评价，1只基金获得了四星级评价。

2008年2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、在中国信息协会和中国服务贸易协会举办的“2007-2008中国最佳客户服务评选”中，华夏基金荣获“中国最佳客户服务奖”，华夏基金客户服务中心荣获“中国最佳客户服务中心奖”。

2、继续采取多种手段，稳步提升服务质量：

（1）完善客户问题反应机制，更及时、更有效地为客户解决问题；

（2）完成客服电话系统升级，为客户提供更稳定、更优质的电话咨询服务；

（3）根据市场变化，调整网站服务内容，改善网站服务质量；

（4）调整对账单格式，推广电子对账单，提高对账服务质量。

2008年2季度，华夏基金凭借优良的业绩和稳健的经营，荣获国内外多家机构评选的多个奖项：

1、2008年4月，在晨星(中国)和《财富中国》联合举办的基金年度评奖中，华夏基金获得“2007年最佳持续创富基金公司奖”、“2007年最佳风险控制基金公司奖”。

2、2008年4月，在亚洲权威财经杂志《亚洲投资者》(Asian Investor)举办的“2008年度投资成就奖”评选中，华夏基金获得唯一的“年度中国最佳基金公司奖”，同时还获得了“一年期最佳投资回报奖”。

3、2008年5月，“百度2008亿万网民心目中的理财品牌榜”揭晓，华夏基金被评选为“2008亿万网民心目中的中国十大品牌基金公司”。

华夏基金希望不仅以优良的业绩回报投资人，更以一个负责任的企业公民形象回馈社会。在“5.12”四川汶川地震发生后，华夏基金公司和员工及时向灾区捐赠总计超过350万元，捐赠了80万册《地震灾害心理救助手册》以及大量灾区急需防暑降温用品。同时，华夏基金通过公告、客服电话、网站、在成都设立咨询服务专柜等多种方式，寻找灾区持有人，妥善处理了投资人基金资产的灾后事宜。

**八、备查文件目录**

（一）备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

2、《上证50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3、《上证50交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

4、法律意见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

（二）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。

（三）查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及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

二〇〇八年七月十九日

# 华夏大盘精选证券投资基金

## 2008年第二季度报告

**一、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2008年7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，投资者在做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2008年4月1日起至6月30日止。

**二、基金产品概况**

| | |
|---|---|
| 基金简称： | 华夏大盘精选 |
| 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： | 674,633,688.00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 |

**三、主要财务指标和基金净值表现**

（一）主要财务指标

单位：元

| | |
|---|---|
| 1.本期利润 | -972,233,889.15 |
| 2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | -687,131,265.67 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -1.2965 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,545,687,902.53 |
| 5.期末基金份额净值 | 5.256 |

注：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。

（二）基金净值表现

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

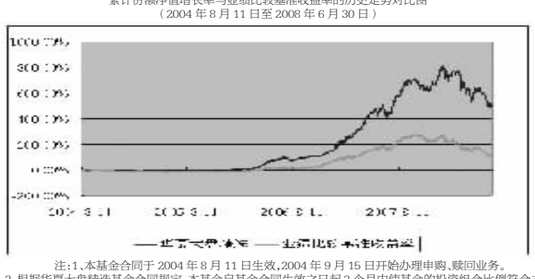
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -19.81% | 2.31% | -21.02% | 2.64% | 1.21% | -0.33% |

2、自基金合同生效以来基金累计份额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2008年6月30日）



注：1、本基金合同于2004年8月11日生效，2004年9月15日开始办理申购、赎回业务。

2、根据华夏大盘精选基金合同规定，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）投资组合的有关规定。

**四、管理人报告**

（一）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 | 本基金基金经理 | 2005-12-31 | — | 13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）。 |

（二）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。

（三）公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公平对待旗下管理的所有基金和组合，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

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。

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。

（四）报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、本基金业绩表现

截至2008年6月30日，本基金份额净值为5.256元，本报告期份额净值增长率为-19.81%，同期业绩比较基准增长率为-21.02%。

2、行情回顾及运作分析

2008年2季度，股票市场继续调整，印花税的降低虽然引发了短期反弹，但在国际油价持续创出新高、农产品价格居高不下、通胀压力难以得到缓解的背景下，市场预期货币政策继续紧缩，企业盈利增长面临压力，加上“大小非”解禁的压力不断累积，市场很快重新步入调整格局。为控制系统性风险，本基金采取收缩防守的策略，增加了持有现金和债券的比例，并对股票结构进行调整，减持了地产、钢铁、机械等周期类的股票。

3、市场展望和投资策略

随着市场的不断下跌，风险得到进一步释放，阶段性和局部性的投资机会逐步显现，但整体投资机会的来临仍需要等待宏观经济形势的明朗和投资信心的恢复，这需要以长线的心态去对待。本基金将着眼于长线布局，精选个股，优化组合。

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。

**五、投资组合报告**

（一）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 | 权益类投资 | 1,828,841,268.49 | 50.32% |
| | 其中：股票 | 1,828,841,268.49 | 50.32% |
| 2 | 固定收益类投资 | 906,053,256.10 | 24.93% |
| | 其中：债券 | 906,053,256.10 | 24.93% |
| | 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 | 875,268,825.80 | 24.08% |
| 6 | 其他资产 | 24,369,114.25 | 0.67% |
| 7 | 合计 | 3,634,532,464.64 | 100.00% |

（二）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 | 6,447,289.58 | 0.18% |
| B | 采掘业 | 34,944,468.54 | 0.99% |
| C | 制造业 | 1,098,043,212.11 | 30.97% |
| C0 | 食品、饮料 | 78,058,762.00 | 2.20% |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 30,924,810.51 | 0.87% |
| C2 | 木材、家具 | 971,774.61 | 0.03% |
| C3 | 造纸、印刷 | 77,712,964.36 | 2.19% |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 291,434,758.37 | 8.22% |
| C5 | 电子 | 452,628.00 | 0.01% |
| C6 | 金属、非金属 | 321,169,200.23 | 9.06% |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 192,729,935.73 | 5.44% |
| C8 | 医药、生物制品 | 104,397,547.40 | 2.94% |
| C99 | 其他制造业 | 190,830.90 | 0.01% |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,609,452.00 | 0.05% |
| E | 建筑业 | 45,842,612.86 | 1.29% |
| F | 交通运输、仓储业 | 5,135,000.00 | 0.14% |
| G | 信息技术业 | 221,484,469.21 | 6.25% |
| H | 批发和零售贸易 | 15,706,994.10 | 0.44% |
| I | 金融、保险业 | 32,356,830.00 | 0.91% |
| J | 房地产业 | 135,921,663.71 | 3.83% |
| K | 社会服务业 | 93,871,021.75 | 2.65% |
| L | 传播与文化产业 | 78,323,050.47 | 2.21% |
| M | 综合类 | 59,155,204.16 | 1.67% |
| | 合计 | 1,828,841,268.49 | 51.58% |

（三）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 | 10,763,451 | 156,070,039.50 | 4.40% |
| 2 | 600867 | 通化东宝 | 5,800,000 | 90,364,000.00 | 2.55% |
| 3 | 000888 | 峨眉山A | 11,120,959 | 77,957,922.59 | 2.20% |
| 4 | 600135 | 乐凯胶片 | 16,401,644 | 77,743,792.56 | 2.19% |
| 5 | 600239 | 云南城投 | 3,491,200 | 75,549,568.00 | 2.13% |
| 6 | 000877 | 天山股份 | 10,000,000 | 75,300,000.00 | 2.12% |
| 7 | 600831 | 广电网络 | 8,252,251 | 71,959,628.72 | 2.03% |
| 8 | 000159 | 国际实业 | 4,875,767 | 66,505,461.88 | 1.88% |
| 9 | 000819 | 岳阳兴长 | 4,600,000 | 56,488,000.00 | 1.59% |
| 10 | 600425 | 青松建化 | 5,503,324 | 52,831,910.40 | 1.49% |

（四）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 | 133,220,337.70 | 3.76% |
| 2 | 央行票据 | 769,470,000.00 | 21.70% |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 3,362,918.40 | 0.09% |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 906,053,256.10 | 25.55% |

（五）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 | 0801031 | 08央行票据31 | 3,000,000 | 288,240,000.00 | 8.13% |
| 2 | 0801034 | 08央行票据34 | 3,000,000 | 288,240,000.00 | 8.13% |
| 3 | 010508 | 05国债(8) | 1,000,000 | 100,200,000.00 | 2.83% |
| 4 | 0701081 | 07央行票据81 | 1,000,000 | 96,870,000.00 | 2.73% |
| 5 | 0801007 | 08央行票据07 | 1,000,000 | 96,120,000.00 | 2.71% |

（六）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。

（七）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。

（八）投资组合报告附注

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。

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。

3、其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 4,031,311.08 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,197,302.94 |
| 3 | 应收股利 | 378,681.99 |
| 4 | 应收利息 | 13,761,818.24 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,369,114.25 |

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、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 | 000159 | 国际实业 | 66,505,461.88 | 1.88% | 非公开发行股票流通受限 |

6、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。

**六、开放式基金份额变动**

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 762,229,613.16 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,723,618.91 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 93,319,544.07 |
| 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 | 674,633,688.00 |

**七、基金管理人简介**

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基金管理人及境内唯一的亚债中国基金投资管理人，华夏基金还于2008年2月获得了特定资产管理业务资格，是业务领域最广泛的基金管理公司。

截至2008年6月30日，公司管理证券投资基金规模超过2023亿元，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，15只开放式基金，1只创新封闭式基金、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60多家企业确定为年金投资管理人，并被多家特定客户确定为资产管理人。

2008年2季度，在市场持续调整的情况下，华夏基金以深入的投资研究为基础，加强了市场分析与风险管理，尽力为投资人分散投资风险，旗下基金整体表现在同业中位居前列。

1、根据中国银河证券基金研究中心的统计，截至2008年6月30日，在同期可比的全部股票及混合型开放式基金中，华夏回报基金表现最为抗跌，位列平衡型基金第1名，华夏回报二号基金位列平衡型基金第4名；华夏基金旗下主动管理的股票型基金排名约在前1/10；华夏红利基金及华夏蓝筹基金在偏股型基金中分别位列第2名和第4名。

2、截至2008年6月底，在中国银河证券基金研究中心过去一年的星级评价中，华夏基金旗下参与评价的8只开放式基金中，有7只基金获得了五星级评价，1只基金获得了四星级评价。

2008年2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、在中国信息协会和中国服务贸易协会举办的“2007-2008中国最佳客户服务评选”中，华夏基金荣获“中国最佳客户服务奖”，华夏基金客户服务中心荣获“中国最佳客户服务中心奖”。

2、继续采取多种手段，稳步提升服务质量：

（1）完善客户问题反应机制，更及时、更有效地为客户解决问题；

（2）完成客服电话系统升级，为客户提供更稳定、更优质的电话咨询服务；

（3）根据市场变化，调整网站服务内容，改善网站服务质量；

（4）调整对账单格式，推广电子对账单，提高对账服务质量。

2008年2季度，华夏基金凭借优良的业绩和稳健的经营，荣获国内外多家机构评选的多个奖项：

1、2008年4月，在晨星(中国)和《财富中国》联合举办的基金年度评奖中，华夏基金获得“2007年最佳持续创富基金公司奖”、“2007年最佳风险控制基金公司奖”。

2、2008年4月，在亚洲权威财经杂志《亚洲投资者》(Asian Investor)举办的“2008年度投资成就奖”评选中，华夏基金获得唯一的“年度中国最佳基金公司奖”，同时还获得了“一年期最佳投资回报奖”。

3、2008年5月，“百度2008亿万网民心目中的理财品牌榜”揭晓，华夏基金被评选为“2008亿万网民心目中的中国十大品牌基金公司”。

华夏基金希望不仅以优良的业绩回报投资人，更以一个负责任的企业公民形象回馈社会。在“5.12”四川汶川地震发生后，华夏基金公司和员工及时向灾区捐赠总计超过350万元，捐赠了80万册《地震灾害心理救助手册》以及大量灾区急需防暑降温用品。同时，华夏基金通过公告、客服电话、网站、在成都设立咨询服务专柜等多种方式，寻找灾区持有人，妥善处理了投资人基金资产的灾后事宜。

**八、备查文件目录**

（一）备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

2、《华夏大盘精选证券投资基金基金合同》；

3、《华夏大盘精选证券投资基金托管协议》；

4、法律意见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

（二）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。

（三）查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及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

二〇〇八年七月十九日

# 华夏现金增利证券投资基金

## 2008年第二季度报告

**一、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2008年7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，投资者在做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2008年4月1日起至6月30日止。

**二、基金产品概况**

| | |
|---|---|
| 基金简称： | 华夏现金增利 |
| 基金代码： | 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： | 14,752,370,502.39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 |