华夏回报证券投资基金 2008年半年度报告摘要

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。本报告期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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年8月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期自2008年1月1日起至2008年6月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

一、基金简介

(一)基金基本情况

基金名称:华夏回报证券投资基金

基金简称:华夏回报

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:14,312,585,940.75份

基金合同存续期:不定期

(二)基金产品说明

基金投资目标:尽量避免基金资产损失,追求每年较高的绝对回报。

基金投资策略: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。

(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:中国银行股份有限公司(简称"中国银行")

注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号

邮政编码:100818

法定代表人:肖钢

信息披露负责人:宁敏

联系电话:010-66594977

传真:010-66594942

国际互联网址:www.BOC.cn

电子邮箱:tgxxpl@bank-of-china.com

(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)注册登记机构

注册登记机构名称:华夏基金管理有限公司

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、基金净值表现情况

(一)主要财务指标

主要财务指标	2008年1月1日至2008年6月30日
本期利润	-3,120,446,698.83元
本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	-12,110,616.00元
加权平均份额本期利润	-0.2269元
期末可供分配利润	-236,489,796.20元
期末可供分配份额利润	-0.0165元
期末基金资产净值	16,192,896,707.95元
期末基金份额净值	1.131元
加权平均净值利润率	-17.68%
本期份额净值增长率	-16.55%
基金份额累计净值增长率	354.44%

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、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

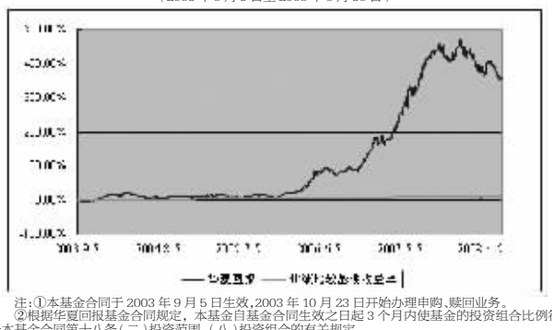
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-7.37%	1.00%	0.34%	0.00%	-7.71%	1.00%
过去三个月	-7.36%	1.25%	1.03%	0.00%	-8.39%	1.25%
过去六个月	-16.55%	1.33%	2.06%	0.00%	-18.61%	1.33%
过去一年	5.45%	1.30%	3.96%	0.00%	1.49%	1.30%
过去三年	316.85%	1.33%	9.08%	0.00%	307.77%	1.33%
自基金合同生效起至今	354.44%	1.19%	13.24%	0.00%	341.20%	1.19%

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2008年6月30日)



注:①本基金合同于2003年9月5日生效,2003年10月23日开始办理申购、赎回业务。

②根据华夏回报基金合同规定,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)投资组合的有关规定。

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。

2、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	本基金基金经理	2007-07-31	—	10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。
颜正华	本基金基金经理	2007-07-31	—	8年	硕士,曾任国海证券证券投资部、投资策划部经理、江南证券研究所策略研究中心经理、深圳中兴通讯股份有限公司产品事业部信息策划组组长。2005年8月加入华夏基金管理有限公司,历任股票投资部策略分析师,基金经理助理。

(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。本报告期内,因未发现伟星股份公开增发申购要求的变化,本基金同时参与了网上和网下申购,造成网下申购部分被认定为无效。本基金管理人及时处理,未对基金份额持有人的利益造成影响。

(三)公平交易专项说明

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,本公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》进一步完善了《华夏基金管理有限公司公平交易制度》,并严格执行了公平交易的原则和制度。

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

本报告期内华夏回报和华夏回报二号基金业绩比较情况如下:

	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	-16.55%	1.33%	2.06%	0.00%	-18.61%	1.33%
华夏回报二号	-24.15%	1.62%	2.06%	0.00%	-26.21%	1.62%

报告期内,华夏回报、华夏回报二号基金净值增长率差异超过5%,原因主要如下:由于两只基金自2007年下半年以后规模出现较大变化,资金流入时间有较大差异,导致在具体投资操作中部分个股无法完全复制;两只基金在分红时间上存在差异,而在今年市场波动剧烈的情况下导致业绩有所差异。

针对两只基金业绩差异,基金管理人在2季度通过调整基金的资产配置和个股选择,逐步减少了两只基金的组合差异,2季度两只基金净值增长率的差异为2.52%,比1季度有明显缩小,基金管理人将继续缩小两只基金之间的组合差异。

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)报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

截至2008年6月30日,本基金份额净值为1.131元,本报告期份额净值增长率为-16.55%,同期业绩比较基准增长率为2.06%。

2、行情回顾及运作分析

2008年上半年上证指数下跌48%,沪深300指数下跌47.7%,其中跌幅最大的行业是有色、航空、汽车、石化、保险等;最抗跌的行业是农业、煤炭、化工、软件、医药等。估值过高、股票供求关系逆转、国内外经济遭遇诸多不利因素是A股市场系统性下跌的主要原因。行业表现的好坏则与外部经济环境变化及预期有较大关系,其中,受损于石油价格持续上涨的航空、汽车、石化,受损于股市系统性下跌的保险等行业表现最差;而受益于通胀的农业、煤炭,抗经济周期波动的软件、医药等表现较好。

基于对市场谨慎的判断,我们在资产配置上降低了股票类资产权重,增加了债券类资产的权重,但是在个股配置上,仍然承担了市场估值大幅下降以及企业盈利不确定性快速上升的风险。

3、市场展望和投资策略

随着市场的持续走弱,从市场共识的盈利预测来看,目前市场估值的合理性已经大幅提高,但是此盈利预测滞后于最新经济形势变化的可能性越来越大。展望未来,市场参与者对于全流通市场下的估值体系、资本市场和产业投资之间联动的预期仍有待进一步的试错与博弈,成熟市场的终点隐约可见,但是路径依然不明,投资者关注的经济整体走向仍然很难形成清晰判断。同时,目前经济上的不确定性很大程度上是全球经济风险的外因和国内经济调整的内在动力共振的结果,不确定性在短期内很难消除。未来大量公司的长期价值将取决于产业结构的转型和升级,对此我们充满期待。

我们将密切关注市场变化,相机抉择,在行业配置上更关注消费服务、节能环保等,在投资主题上适当关注资源要素价格改革、产业转型等,努力获取正收益。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,华夏回报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)为投资人提供的服务

2008年上半年,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中,华夏大盘精选基金、华夏复兴基金、华夏成长基金及华夏优势增长基金排名均在同类基金前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年上半年,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、在服务行业权威评选中获得多项荣誉:

(1)荣获中国信息协会和中国服务贸易协会评选的"中国最佳客户服务奖"和"中国最佳客户服务中心奖"。

(2)荣获中国信息化推进联盟客户关系管理专业委员会评选的"2008中国最佳呼叫中心奖"。

2、扩充客户服务团队,强化人员培训,提高人工服务水平。

3、继续采取多种手段,全面提升服务质量:

(1)升级客服电话系统,改进人工电话接听流程,为客户提供更稳定、更优质的电话咨询服务。

(2)针对市场变化和客户关心的问题,提供多种形式的网站服务内容,提高服务的针对性和时效性。

(3)推广电子对账单,推出短信对账单新服务,提供多种订制环保对账单的方式,方便持有人选择更及时、更高效的环保对账单。

(4)调整对账单内容,使对账单更加通俗易懂,更好地满足持有人的需要。

2008年上半年,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1月,华夏基金获得由《中国证券报》等机构共同评选的"2007年度十大金牛基金公司奖"。

2、2008年1月,在《证券时报》主办的"2007年度中国明星基金暨最佳托管银行评选"中,华夏基金荣获"中国基金业十年持续回报明星基金奖"及"十大明星基金公司奖"。

3、2008年1月,在《21世纪经济报道》主办的"中国赢基金奖"的评比中,华夏基金获得"2007年中国基金公司综合实力大奖"等四项大奖。

4、2008年1月,在和讯网举办的"2007年度财经风云榜"评选活动中,华夏基金获得"2007年度中国十大品牌基金公司奖"。

5、2008年2月,在新浪财经"2007理财产品评选之基金公司评选"中,华夏基金获得"最受网友信赖的十大基金公司奖"。

6、2008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,华夏基金获得"中国增长最快速基金管理公司"、"亚洲地区最具创新投资者教育"等四项大奖。

7、2008年3月,在《上海证券报》主办的第五届"中国基金业金基金评选"中,华夏基金获得"中国最佳基金公司TOP大奖"和"中国基金业十年杰出贡献基金公司奖"。

8、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"。

9、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"。

10、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"。

为树立理性的基金投资理念,增进与投资人之间的交流,2008年上半年,华夏基金在投资者理财服务方面加大投入。华夏基金借公司成立十周年之际,在全国30个城市举办了31场以"五星基金聚华夏——十年信任十年回报"为主题的全国巡回策略报告会,持续进行基金理财知识的宣讲。

华夏基金在"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。

四、托管人报告

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对华夏回报证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,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应尽的义务。

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核。本报告期内,因未发现伟星股份公开增发申购要求的变化,本基金同时参与了网上和网下申购,造成网下申购部分被认定为无效。本基金管理人及时处理并向基金资产补入了因支付网下申购定金产生的利息,未对基金份额持有人的利益造成影响。

本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。(注:财务会计报告中的"风险管理"部分未在托管人复核范围内。)

五、财务会计报告

(一)基金会计报表

华夏回报证券投资基金

资产负债表

2008年6月30日

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	本报告期期末余额	上年年末余额
资产			
银行存款		1,693,022,641.50	2,900,046,639.45
结算备付金		21,223,702.98	26,493,460.17
存出保证金		8,153,029.41	8,978,735.98
交易性金融资产		14,398,860,821.24	17,037,735,682.69
其中:股票投资		5,496,616,755.82	11,968,385,203.81
债券投资		8,902,244,065.42	5,079,350,478.88
资产支持证券投资			
衍生金融资产		1,880,515.58	7,718,615.14
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款			577,572,606.46
应收利息		139,033,960.15	71,218,709.37
应收股利		18,862.61	
应收申购款		15,062,954.54	13,377,711.13
其他资产			
资产总计		16,277,256,488.01	20,643,142,160.27
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		-	-
应付证券清算款			
应付赎回款		17,395,582.10	146,934,098.02
应付管理人报酬		20,435,945.20	25,609,791.47
应付托管费		3,405,990.86	4,268,298.56
应付销售服务费			
应付交易费用		41,602,004.03	24,838,078.40
应交税费		28,098.16	28,098.16
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债		1,492,159.71	1,895,785.01
负债合计		84,359,780.06	203,574,149.62
所有者权益:			
实收基金		14,312,585,940.75	14,591,031,444.24
未分配利润		1,880,310,767.20	5,848,536,566.41
所有者权益合计		16,192,896,707.95	20,439,568,010.65
2008年6月30日基金份额净值:1.131元)			
(2007年末基金份额净值:1.401元)			
负债及所有者权益总计		16,277,256,488.01	20,643,142,160.27

华夏回报证券投资基金

利润表

2008年1月1日至2008年6月30日止期间

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	本报告期金额	上年同期金额
一、收入			
1.利息收入(合计)		160,439,259.52	10,806,590.47
其中:存款利息收入		10,096,743.04	1,028,655.64
债券利息收入		149,903,766.48	9,777,934.83
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		438,750.00	-
2.投资收益(合计)		61,914,886.36	2,092,697,543.98
其中:股票投资收益		23,716,177.78	2,053,970,890.33
债券投资收益		6,066,760.69	693,703.07
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		3,207,530.69	29,007,286.65
股利收益		28,924,417.20	9,025,663.93
3.公允价值变动收益/损失		(3,108,336,082.83)	(58,519,346.05)
4.其他收入		5,094,729.61	1,528,726.96
收入合计		(2,880,887,207.34)	2,046,513,515.36
二、费用			
1.管理人报酬		(131,850,347.19)	(25,290,025.94)
2.托管费		(21,987,302.90)	(4,215,004.33)
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		(74,866,245.19)	(39,201,960.25)
5.利息支出		(10,605,919.08)	(3,968,988.27)
其中:卖出回购金融资产支出		(10,605,919.08)	(3,968,988.27)
6.其他费用		(249,677.13)	(173,487.84)
费用合计		(239,559,491.49)	(72,849,466.63)
三、利润总额		(3,120,446,698.83)	1,973,664,048.73

华夏回报证券投资基金

所有者权益(基金净值)变动表

2008年1月1日至2008年6月30日止期间

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	本报告期金额		
	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)	14,591,031,444.24	5,848,536,566.41	20,439,568,010.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)	-	(3,120,446,698.83)	(3,120,446,698.83)
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	(278,445,503.49)	(286,808,310.67)	(565,253,814.16)
其中:1、基金申购	2,786,420,385.33	719,710,546.68	3,506,130,932.01
2、基金赎回	(3,064,865,888.82)	(1,006,518,857.35)	(4,071,384,746.17)
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	-	(560,970,789.71)	(560,970,789.71)
五、期末所有者权益(基金净值)	14,312,585,940.75	1,880,310,767.20	16,192,896,707.95
	上年同期金额		
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)	2,020,391,817.97	942,810,606.19	2,963,202,424.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)	-	1,973,664,048.73	1,973,664,048.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	504,154,841.55	289,381,681.11	793,536,522.66
其中:1、基金申购	1,312,865,807.10	700,658,501.82	2,013,524,308.92
2、基金赎回	(808,710,965.55)	(411,276,820.71)	(1,219,987,786.26)
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	-	(1,979,664,937.34)	(1,979,664,937.34)
五、期末所有者权益(基金净值)	2,524,546,659.52	1,226,191,398.69	3,750,738,058.21

注:后附基金会计报表附注为本基金财务会计报告的组成部分。

(二)会计报表附注

(除特别标明外,金额单位为人民币元)

1、财务报表编制基础

2007年7月1日之前,本基金执行原企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》和原基金合同及相关规定(以下统称"原会计准则")。自2007年7月1日起,本基金执行2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"新会计准则")、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》(以下简称"指引")、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

本基金自2007年7月1日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本基金的交易或事项。对于因执行新会计准则而发生的会计政策变更,本基金已按照《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间(以下简称"2007年上半年")的财务报表予以追溯调整。除了要求追溯调整的项目外,本基金2007年上半年的财务报表仍按照原企业会计准则厘定的会计政策编制。同时,本基金已按照新会计准则的要求重述了2007年上半年财务报表的项目分类、名称等列报方式。

对于因首次执行新会计准则而发生的以下会计政策变更,本基金采用追溯调整法进行处理。

将所持有的股票投资、债券投资和衍生工具划分为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产/负债。

以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值,且将原记入所有者权益(基金净值)-"未实现利得/损失"的公允价值变动记入当期损益。

按新会计准则对按原会计准则列报2007年6月30日的所有者权益(基金净值),2007年上半年的利润总额的调节过程列示如下:

项目	2007年年初所有者权益	2007年上半年净损益	2007年上半年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	2,963,202,424.16	2,032,183,394.78	3,750,738,058.21
金融资产公允价值变动的调整数	-	(58,519,346.05)	-
按新会计准则列报的金额	2,963,202,424.16	1,973,664,048.73	3,750,738,058.21

2、重要会计政策和会计估计

本基金本报告期间为2008年1月1日起至2008年6月30日止。

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与2007年7月1日起,会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

3、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

4、重大关联方关系及关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(1)关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人 基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	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
中信建投证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信万通证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信金通证券有限责任公司	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构

注:华夏基金管理有限公司股东及持股比例如下:

持股单位	权益比例
中信证券股份有限公司	100%
合计	100%

(2)通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

本报告期									
	股票交易		债券交易		权证交易		债券回购交易		佣金	
关联方名称	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	佣金	占报告期佣金总量的比例
中信证券	2,856,872,469.93	13.64%	1,597,062,434.50	43.33%	-	-	1,566,700,000.00	61.18%	2,428,336.66	13.84%
上年同期										
	股票交易		债券交易		权证交易		债券回购交易		佣金	
关联方名称	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	成交量	占报告期成交量的比例	佣金	占报告期佣金总量的比例
中信证券	1,304,440,361.99	8.40%	68,789,062.90	21.51%	-	-	1,103,000,000.00	22.21%	1,065,468.50	8.53%

注:①上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

②该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3)与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

本报告期				
关联方名称	买卖债券本期交易量	回购交易本期交易量	回购利息收入	回购利息支出
中国银行股份有限公司	3,428,443,185.47	6,026,000,000.00	-	7,726,487.67
合计	3,428,443,185.47	6,026,000,000.00	-	7,726,487.67
上年同期				
关联方名称	买卖债券本期交易量	回购交易本期交易量	回购利息收入	回购利息支出
中国银行股份有限公司	419,179,184.66	49,000,000.00	-	12,887.67
合计	419,179,184.66	49,000,000.00	-	12,887.67

(4)关联方报酬

①基金管理人报酬

项目	本报告期	上年同期
管理费收入	131,850,347.19	25,290,025.94

注:①支付基金管理人华夏基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

②基金托管费

项目	本报告期	上年同期
托管费收入	21,987,302.90	4,215,004.33

注:①支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

②基金托管费计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

(5)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

项目	本报告期末	上年同期期末
基金托管人保管的银行存款余额	1,693,022,641.50	373,227,128.90
项目	本报告期	上年同期
由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入	9,869,212.04	846,816.36

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

(6)关联方持有的基金份额

关联方名称	本报告期			
	本报告期末持有的基金份额数(份)	占基金总份额比	本期买入份额(份)①	本期卖出份额(份)
华夏基金管理有限公司	14,374,804.74	0.10%	473,291.64	-
合计	14,374,804.74	0.10%	473,291.64	-
	上年同期			
关联方名称	本报告期末持有的基金份额数(份)	占基金总份额比	本期买入份额(份)②	本期卖出份额(份)
华夏基金管理有限公司	10,169,133.55	0.40%	10,169,133.55	-
合计	10,169,133.55	0.40%	10,169,133.55	-

注:①其中,本报告期"本期买入份额"为红利再投资所获得的基金份额。

②本基金管理人于上报告期经代销机构申购本基金,适用费率为1.0%。

本基金管理人主要股东及其控制机构在本报告期期末及上年同期期末未持有基金份额。

5、流通受限制不能自由转让的基金资产

(1)报告期末本基金持有的因认购新发或增发而流通受限的证券

序号	证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
股票										
1	002224	三力士	2008-04-17	2008-07-25	新发流通受限	9.38	13.77	18,444	173,004.72	253,973.88
2	002225	濮阳股份	2008-04-17	2008-07-25	新发流通受限	4.79	6.50	46,153	221,072.27	299,994.50
3	002226	江南化工	2008-04-24	2008-07-06	新发流通受限	12.81	14.45	14,727	185,580.20	212,806.15
4	002227	奥特迅	2008-04-24	2008-07-06	新发流通受限	14.27	14.05	24,134	346,805.58	339,092.70
5	002228	合兴包装	2008-04-24	2008-07-08	新发流通受限	10.15	10.74	26,048	264,397.35	279,766.26
6	002229	鸿博股份	2008-04-24	2008-07-08	新发流通受限	13.88	13.58	19,853	275,559.64	269,603.74
7	002230	科大讯飞	2008-04-29	2008-06-12	新发流通受限	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,133.65
8	002231	奥维通信	2008-04-29	2008-06-12	新发流通受限	8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
9	002232	启明信息	2008-04-29	2008-06-11	新发流通受限	9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
10	002233	塔牌集团	2008-05-08	2008-06-18	新发流通受限	10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,588.90
11	002234	民爆股份	2008-05-08	2008-06-18	新发流通受限	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
12	002235	安妮股份	2008-05-08	2008-06-18	新发流通受限	10.91	10.02	22,243	242,571.13	240,669.26
13	002236	大族数码	2008-05-14	2008-06-26	新发流通受限	6.98	12.25	36,463	225,453.74	463,421.75
14	002239	金飞达	2008-05-14	2008-06-22	新发流通受限	9.33	8.98	26,118	244,259.40	235,006.40
15	002240	盛路股份	2008-05-15	2008-06-25	新发流通受限	15.70	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
16	002242	九阳股份	2008-05-20	2008-06-28	新发流通受限	22.54	40.44	47,468	1,070,379.52	1,920,414.72
17	002243	通产丽星	2008-05-20	2008-06-28	新发流通受限	7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
18	002245	澳洋顺昌	2008-05-28	2008-06-05	新发流通受限	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
19	002246	北化股份	2008-05-29	2008-06-05	新发流通受限	6.95	8.22	37,754	262,300.30	310,337.88
20	002247	帝龙新材	2008-05-30	2008-06-12	新发流通受限	16.05	14.65	13,028	209,067.30	190,930.90
21	002248	华东数控	2008-06-05	2008-06-12	新发流通受限	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
22	002249	大洋电机	2008-06-10	2008-06-19	新发流通受限	25.69	24.21	29,830	763,648.00	722,184.30
23	002250	联化科技	2008-06-10	2008-06-19	新发流通受限	30.52	12.80	26,001	273,530.52	332,811.20
24	002251	步步高	2008-06-11	2008-06-19	新发流通受限	26.06	46.55	22,142	577,463.36	1,074,984.10
25	002252	上海莱士	2008-06-13	2008-06-23	新发流通受限	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
26	002253	川大智胜	2008-06-13	2008-06-23	新发流通受限	14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
27	002254	烟台冰轮	2008-06