华夏债券投资基金

2008年第三季度报告

基金管理人：华夏基金管理有限公司 基金托管人：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年10月17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7月1日起至9月30日止。

二、基金产品概况

基金简称：	华夏债券	
基金运作方式：	契约型开放式	
基金合同生效日：	2002年10月23日	
报告期末基金份额总额：	8,068,587,121.07份	
投资目标：	在强调本金安全的前提下，追求较高的当期收入和总回报。	
投资策略：	本基金将在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上，通过价值分析，结合自上而下确定投资策略和自下而上个券选择的程序，采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略，发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。	
业绩比较基准：	本基金整体的业绩比较基准为“53%中信标普银行间债券指数+46%中信标普国债指数+1%中信标普企业债指数”。	
风险收益特征：	本基金属于证券投资基金中相对低风险的品种，其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金和平衡型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人：	华夏基金管理有限公司	
基金托管人：	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称：	华夏债券（A/B类）	华夏债券（C类）
下属两级基金的交易代码：	001001（前端收费模式）、001002（后端收费模式）	001003（C类收费模式）
报告期末下属两级基金的份额总额：	4,101,908,465.56份	3,966,678,655.51份

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2008年7月1日－2008年9月30日）	
	华夏债券（A/B类）基金	华夏债券（C类）基金
1.本期已实现收益	33,572,499.67	18,804,786.24
2.本期利润	154,758,659.08	98,486,669.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0329	0.0341
4.期末基金资产净值	4,567,322,957.07	4,376,990,058.03
5.期末基金份额净值	1.113	1.103

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。

（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

（1）华夏债券（A/B类）基金：

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	3.06%	0.10%	3.31%	0.16%	-0.25%	-0.06%

（2）华夏债券（C类）基金：

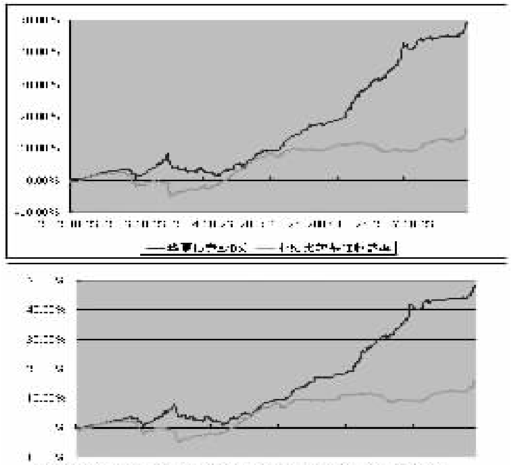
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.99%	0.10%	3.31%	0.16%	-0.32%	-0.06%

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

华夏债券投资基金

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

（2002年10月23日至2008年9月30日）



注：①本基金合同于2002年10月23日生效，2002年11月19日开始办理申购、赎回业务。

②根据华夏债券基金合同规定，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、（七）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		
韩会永	本基金基金经理、固定收益副总监	2004-2-27	—	8年	经济学硕士。曾任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（2005年4月12日至2006年1月24日期间，2007年1月6日至2008年2月4日期间）。

（二）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。

（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9月30日，华夏债券（A/B类）基金份额净值为1.113元，本报告期份额净值增长率为3.06%；华夏债券（C类）基金份额净值为1.103元，本报告期份额净值增长率为2.99%，同期业绩比较基准增长率为3.31%。

2、行情回顾及运作分析

2008年3季度，全球经济增速回落的态势更加明显，次贷危机进一步蔓延到众多其他金融机构，信用紧缩给经济增长带来更大威胁。原油价格回落，全球性的通货膨胀压力得到一定缓解。中国经济增长在外需下降等因素的影响下亦继续减速，工业生产和用电量增速明显下降，居民消费价格同比涨幅稳步回落，市场通胀预期下降。央行调低部分金融机构的法定准备金率，并降低了贷款利率，一年期央票一级市场利率也有所下降，市场降息预期增强，收益率曲线明显下移并变平。此外，3季度股市继续调整，中信转债指数跌幅为3.1%，由于转债保性增强，转债跌幅较前二个季度明显下降。

本报告期内，本基金保持了中等略高的组合久期，主要增持了中长期企业债、国债和政策性金融债。

3、市场展望和投资策略

受外需下降和房地产市场不景气等因素影响，我国经济增速回落态势比较明显，居民消费价格指数在经过一段时间的高位盘整后也有望迎来一个同比增速较低的时期。尽管债券价格上涨导致估值吸引力有所下降以及债券供应阶段性偏多会给市场带来一定压力，但考虑到经济增长和通胀的回落及未来降息以刺激经济增长的前景，4季度债券市场仍有望维持相对强势。需关注的风险因素是国际资本流动的变化和价格改革的推进。

4季度本基金将保持偏高的久期，并根据经济形势及债券市场供求关系的变化，对组合久期进行动态调整。可转债及新股投资方面，基金将维持整体较低仓位并选择重点品种进行操作，稳步增持债性保护良好的转债品种。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，华夏债券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	权益投资	13,372,850.10	0.14
	其中：股票	13,372,850.10	0.14
2	固定收益投资	9,043,837,294.82	91.33
	其中：债券	8,997,115,484.95	90.86
	资产支持证券	46,721,809.87	0.47
3	金融衍生品投资	13,319,562.44	0.13
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	483,732,399.88	4.89
6	其他资产	347,816,237.89	3.51
7	合计	9,902,078,345.13	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	–	–
B	采掘业	–	–
C	制造业	11,683,270.46	0.13
C0	食品、饮料	–	–
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	–	–
C5	电子	829,026.25	0.01
C6	金属、非金属	359,545.13	0.00
C7	机械、设备、仪表	10,494,699.08	0.12
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	169,473.64	0.00
H	批发和零售贸易	1,520,106.00	0.02
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	13,372,850.10	0.15

（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	601766	中国南车	2,747,898	9,617,643.00	0.11
2	002269	美邦服饰	59,612	1,520,106.00	0.02
3	002273	水晶光电	27,625	829,026.25	0.01
4	002266	浙富股份	30,196	464,414.48	0.01
5	002270	法因数控	49,124	412,641.60	0.00
6	002271	东方雨虹	23,033	359,545.13	0.00
7	002268	卫士通	11,179	169,473.64	0.00
8	–	–	–	–	–
9	–	–	–	–	–
10	–	–	–	–	–

（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	932,239,995.10	10.42
2	央行票据	3,204,850,000.00	35.83
3	金融债券	2,432,771,000.00	27.20
	其中：政策性金融债	1,969,188,000.00	22.02
4	企业债券	2,217,133,113.31	24.79
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	210,121,376.54	2.35
7	其他	–	–
8	合计	8,997,115,484.95	100.59

（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	0801047	08央行票据47	7,000,000	709,030,000.00	7.93
2	0801035	08央行票据35	7,000,000	708,820,000.00	7.92
3	0801053	08央行票据53	4,500,000	455,895,000.00	5.10
4	050603	05中行02浮	4,100,000	404,629,000.00	4.52
5	0801049	08央行票据49	3,000,000	288,450,000.00	3.22

（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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	119002	澜电01	200,000	20,029,584.66	0.22
2	119009	宁建04	180,000	17,399,702.47	0.19
3	119010	天电收益	200,000	9,292,522.74	0.10
4	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–
6	–	–	–	–	–
7	–	–	–	–	–
8	–	–	–	–	–
9	–	–	–	–	–
10	–	–	–	–	–

（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

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	580026	江铜CWB1	8,151,507	13,319,562.44	0.15
2	–	–	–	–	–
3	–	–	–	–	–
4	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–

（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	302,168.20
2	应收证券清算款	79,674,150.00
3	应收股利	–
4	应收利息	121,344,282.33
5	应收申购款	146,345,637.36
6	其他应收款	150,000.00
7	其他	–
8	合计	347,816,237.89

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	125709	唐钢转债	49,483,813.96	0.55
2	110567	山鹰转债	27,761,258.10	0.31
3	110368	五洲转债	26,590,517.10	0.30
4	125572	海马转债	22,930,815.84	0.26
5	128031	巨轮转债	11,974,606.44	0.13
6	110598	大荒转债	11,021,751.40	0.12
7	110971	恒源转债	4,929,311.80	0.06
8	110227	赤化转债	2,199,899.40	0.02

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	601766	中国南车	9,617,643.00	0.11	新发流通受限
2	002269	美邦服饰	1,520,106.00	0.02	新发流通受限
3	002273	水晶光电	829,026.25	0.01	新发流通受限
4	002266	浙富股份	464,414.48	0.01	新发流通受限
5	002270	法因数控	412,641.60	0.00	新发流通受限
6	002271	东方雨虹	359,545.13	0.00	新发流通受限
7	002268	卫士通	169,473.64	0.00	新发流通受限

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

项目	华夏债券（A/B类）基金	华夏债券（C类）基金
报告期期初基金份额总额	5,055,784,324.38	2,693,904,158.88
报告期期间基金总申购份额	467,479,261.48	2,966,735,928.73
报告期期间基金总赎回份额	1,421,355,120.30	1,693,961,432.10
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	4,101,908,465.56	3,966,678,655.51

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9月30日，公司管理证券投资基金规模超过1800亿元，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、16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70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3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、截至2008年9月30日，根据中国银河证券基金研究中心今年以来的排名，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1/5；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3名和第8名；华夏回报基金及华夏回报二号基金在平衡型基金中分别位列第2名和第4名。

2、截至2008年9月30日，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9只开放式基金中，有8只基金获得了五星级评价。

2008年3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、继续采取多种手段，全面提升服务质量：

（1）扩充客户服务团队，提高人工电话服务水平。

（2）工作日人工服务时间延长到晚上9点，一周七天提供人工服务，方便客户及时获得帮助。

（3）优化电话接听和客户投诉处理流程，更有效、更快速地响应客户的服务请求。

（4）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。

2、积极参加公益活动，成为基金行业唯一的2008年奥运会志愿者服务单位，选派优秀客户服务人员在奥运观众呼叫中心（12308）担任英语客服代表，荣获奥运会、残奥会观众呼叫中心“运行保障突出贡献单位”称号。

2008年3季度，华夏基金凭借优异的业绩和稳健的经营，荣获权威机构评选的多个奖项：

1、2008年9月，在《证券时报》举办的2008年第九届“中国优秀财经证券网站”评选中，华夏基金荣获“金融机构网站十佳管理团队奖”。

2、2008年9月，在《理财周报》举办的“2008最受尊敬的基金公司”评选中，华夏基金获得“2008中国最受尊敬基金公司”、“2008最佳回报基金公司”等四项大奖。

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、《华夏债券投资基金基金合同》；

3、《华夏债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
二〇〇八年十月二十二日

华夏现金增利证券投资基金

2008年第三季度报告

基金管理人：华夏基金管理有限公司 基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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10月17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7月1日起至9月30日止。

二、基金产品概况

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：	21,057,078,800.08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
基金托管人：	中国建设银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2008年7月1日－2008年9月30日）
1.本期已实现收益	135,490,393.99
2.本期利润	135,490,393.99
3.期末基金资产净值	21,057,078,800.08

注：①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

（二）基金净值表现

1、本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8642%	0.0017%	0.4298%	0.0000%	0.4344%	0.0017%

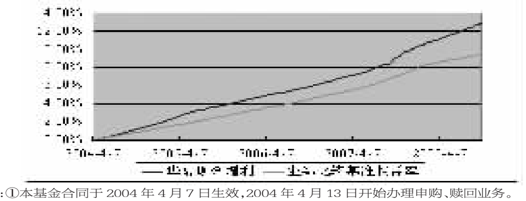
注：本基金按日结转份额。

2、自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏现金增利证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2004年4月7日至2008年9月30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）投资组合的有关规定。

③根据本基金管理人2008年1月22日公布的《华夏基金管理有限公司关于变更华夏现金增利证券投资基金业绩比较基准的公告》，本基金的业绩比较基准由“同期一年定期存款利率（税后）”变更为“同期7天通知存款利率”。

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		
曲波	本基金的基金经理	2008-1-18	—	5年	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。

（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9月30日，季度总回报率为0.8642%，折年收益率3.48%，超越业绩比较基准收益率约1.64个百分点。

2、行情回顾及运作分析

2008年3季度，在CPI逐步回落、经济增速显露出下滑迹象、资金面宽裕以及贷款利率、超储率双降等各种利好因素的刺激下，债券市场出现较大幅度的上涨。货币市场利率稳中有降，但幅度不大；高收益的信用类产品受到市场追捧，信用利差有所减小；除9月下旬由于国庆节因素影响较高外，回购利率基本保持在较低水平。在债券市场整体上扬、收益率曲线逐步变平的形势下，一年期央票体现出明显的投资价值。

本季度，本基金通过维持组合较高的久期、积极增持信用良好、收益率高的短期融资券，充分享受了短期债券利率稳定所带来的骑乘收益以及信用利差收窄所带来的类属配置收益。同时，在收益率曲线不断下移的过程中，本基金通过不断调整组合债券持仓结构及现金流结构使得基金整体组合构成更加优化，实现了良好的回报。

3、市场展望和投资策略

展望2008年4季度，一年期央票目前较高的收益水平可能难以维持，在收益率曲线目前整体较平的形势下短期债券利率有较强的下行动力。同时货币政策可能的适度放松、年底财政存款的释放都会继续对资金面形成支持，新股申购收益率等机会成本的下降也使得短期债券，尤其是央行票据体现出明显的投资价值。基于此，本基金将继续保持较高的投资比例。同时，将在充分研究的基础上进一步细化投资，通过更加优化的类属配置策略与期限配置策略在保持基金稳定收益的同时努力降低风险。

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	固定收益投资	20,707,529,283.55	94.21
	其中：债券	20,707,529,283.55	94.21
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	549,100,943.65	2.50
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
3	银行存款和结算备付金合计	582,843,951.77	2.65
4	其他资产	140,703,799.97	0.64
5	合计	21,980,177,978.94	100.00

（二）报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	141,003,303,649.30	9.27
	其中：买断式回购融资	–	–
2	报告期末债券回购融资余额	902,398,880.00	4.29
	其中：买断式回购融资	–	–

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

（三）基金投资组合平均剩余期限

1、投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	164
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	178
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	154

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

2、报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	5.85	4.29
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.37	–
2	30天(含)—60天	14.41	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.44	–
3	60天(含)—90天	0.14	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—180天	46.90	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.25	–
5	180天(含)—397天（含）	36.42	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	103.72	4.29

（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	摊余成本（元）	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	12,161,987,924.34	57.76
3	金融债券	3,360,355,974.21	15.96
	其中：政策性金融债	2,675,944,054.76	12.71
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	5,185,185,385.00	24.62
6	其他	–	–
7	合计	20,707,529,283.55	98.34
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	2,330,042,366.05	11.07

（五）报告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

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)		摊余成本（元）	占基金资产净值比例(%)
			自有投资	买断式回购		
1	0801025	08央行票据25	20,700,000	–	2,035,827,568.07	9.67
2	0801034	08央行票据34	16,800,000	–	1,648,922,660.41	7.83
3	0801031	08央行票据31	16,000,000	–	1,571,452,370.79	7.46
4	070418	07农发18	10,300,000	–	1,030,313,608.16	4.89
5	0801004	08央行票据04	9,000,000	–	890,639,264.21	4.23
6	0801040	08央行票据40	9,000,000	–	881,542,554.83	4.19
7	0801043	08央行票据43	8,500,000	–	832,273,336.72	3.95
8	0801046	08央行票据46	8,000,000	–	782,533,651.22	3.72
9	0801093	08央行票据93	7,000,000	–	697,151,511.29	3.31
10	050603	05中行02浮	7,000,000	–	684,411,919.45	3.25

（六）“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%（含）-0.5%间的次数	10次
报告期内偏离度的最高值	0.39%
报告期内偏离度的最低值	0.13%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.21%

（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。

（八）投资组合报告附注

1、基金计价方法说明

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规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

2、本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，未发生该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

3、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。

4、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	125,350,090.32
4	应收申购款	14,981,215.90
5	其他应收款	122,493.75
6	其他	–
7	合计	140,703,799.97

5、报告期内需说明的证券投资决策程序

本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

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	14,752,370,502.39
报告期期间基金总申购份额	22,231,723,483.58
报告期期间基金总赎回份额	15,927,015,185.89
报告期期末基金份额总额	21,057,078,800.08

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9月30日，公司管理证券投资基金规模超过1800亿元，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、16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70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3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、截至2008年9月30日，根据中国银河证券基金研究中心今年以来的排名，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1/5；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3名和第8名；华夏回报基金及华夏回报二号基金在平衡型基金中分别位列第2名和第4名。

2、截至2008年9月30日，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9只开放式基金中，有8只基金获得了五星级评价。

2008年3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、继续采取多种手段，全面提升服务质量：

（1）扩充客户服务团队，提高人工电话服务水平。

（2）工作日人工服务时间延长到晚上9点，一周七天提供人工服务，方便客户及时获得帮助。

（3）优化电话接听和客户投诉处理流程，更有效、更快速地响应客户的服务请求。

（4）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。

2、积极参加公益活动，成为基金行业唯一的2008年奥运会志愿者服务单位，选派优秀客户服务人员在奥运观众呼叫中心（12308）担任英语客服代表，荣获奥运会、残奥会观众呼叫中心“运行保障突出贡献单位”称号。

2008年3季度，华夏基金凭借优异的业绩和稳健的经营，荣获权威机构评选的多个奖项：

1、2008年9月，在《证券时报》举办的2008年第九届“中国优秀财经证券网站”评选中，华夏基金荣获“金融机构网站十佳管理团队奖”。

2、2008年9月，在《理财周报》举办的“2008最受尊敬的基金公司”评选中，华夏基金获得“2008中国最受尊敬基金公司”、“2008最佳回报基金公司”等四项大奖。

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、《华夏现金增利证券投资基金基金合同》；

3、《华夏现金增利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
二〇〇八年十月二十二日

华夏回报证券投资基金

2008年第三季度报告

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

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10月17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7月1日起至9月30日止。

二、基金产品概况

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：	14,057,298,078.35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

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2008年7月1日－2008年9月30日）
1.本期已实现收益	-729,114,757.91
2.本期利润	-1,201,338,244.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0835
4.期末基金资产净值	14,735,854,350.27
5.期末基金份额净值	1.048

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。

（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

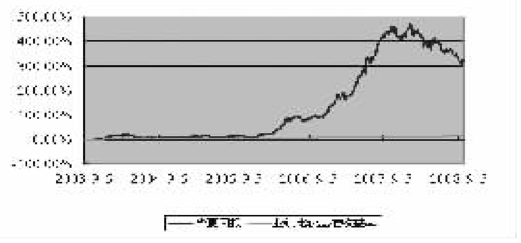
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-7.34%	0.96%	1.04%	0.00%	-8.38%	0.96%

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9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。

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		
胡建平	本基金基金经理	2007-7-31	—	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	2007-7-31	—	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）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。

（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

报告期内，华夏回报和华夏回报二号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	-7.34%	0.96%	1.04%	0.00%	-8.38%	0.96%
华夏回报二号	-7.46%	1.05%	1.04%	0.00%	-8.50%	1.05%

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9月30日，本基金份额净值为1.048元，本报告期份额净值增长率为-7.34%，同期业绩比较基准增长率为1.04%。

2、行情回顾及运作分析

2008年3季度市场继续走弱，并创出新低，主要原因是经济景气下降的速度超出预期，同时国际市场的金融动荡远超预期，市场对未来的清晰判断变得更加困难。由于目前经济上的不确定很大程度上是全球金融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。因此，投资者行为进一步趋于保守。

基于对市场谨慎的判断，我们在资产配置上继续保持较低的股票类资产配置，并适当增加投资性债券的资产配置比例，但是由于部分持仓个股出现了补跌，给组合带来较大的负面影响。

3、市场展望和投资策略

展望未来，经济减速仍将继续，国际市场的动荡短期也不会消失。从全球的角度来看，本轮的调整可能是对原先非常有效的国际经济结构的一次修正，修正会对国际货币、经济全球化格局等产生深远的影响，进而会持续影响我们的投资行为。因此，在态势明朗前，在整体上保持一份谨慎的态度仍是合适的。

市场积极的一面在于，市场下跌、资本市场自身的改革、灵活的经济政策等因素都将会提升市场价值。因此，市场保持宽幅波动的可能较大。同时从长期来看，有价值的投资标的会越来越多，适时买入这些投资标的将是我们将来工作的重点和价值所在。

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、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	权益投资	5,222,760,966.21	35.11
	其中：股票	5,222,760,966.21	35.11
2	固定收益投资	7,711,286,656.06	51.84
	其中：债券	7,711,286,656.06	51.84
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	1,299,202.56	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	1,704,758,719.31	11.46
6	其他资产	235,305,688.05	1.58
7	合计	14,875,411,232.19	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	59,890,480.39	0.41
B	采掘业	1,162,791,537.97	7.89
C	制造业	1,798,107,712.13	12.20
C0	食品、饮料	123,399,437.68	0.84
C1	纺织、服装、皮毛	88,407,921.21	0.60
C2	木材、家具	113,680.72	0.00
C3	造纸、印刷	97,776,620.60	0.66
C4	石油、化学、塑胶、塑料	422,690,606.87	2.87
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	342,372,304.85	2.32
C7	机械、设备、仪表	459,724,873.37	3.12
C8	医药、生物制品	258,426,332.51	1.75
C99	其他制造业	5,195,934.32	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	3,754,519.88	0.03
F	交通运输、仓储业	188,406,578.68	1.28
G	信息技术业	191,719,995.90	1.30
H	批发和零售贸易	492,035,434.45	3.34
I	金融、保险业	1,099,945,634.67	7.46
J	房地产业	161,327,555.91	1.09
K	社会服务业	5,615,145.09	0.04
L	传播与文化产业	78,614.28	0.00
M	综合类	59,087,756.86	0.40
	合计	5,222,760,966.21	35.44

（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	601088	中国神华	16,625,734	455,378,854.26	3.09
2	600036	招商银行	24,012,553	423,101,183.86	2.87
3	601398	工商银行	77,226,346	335,934,605.10	2.28
4	002024	苏宁电器	14,417,152	250,858,444.80	1.70
5	002028	思源电气	6,254,552	155,175,435.12	1.05
6	600694	大商股份	7,613,834	146,870,857.86	1.00
7	000933	神火股份	6,454,315	131,022,594.50	0.89
8	601006	大秦铁路	8,893,595	114,727,375.50	0.78
9	601318	中国平安	3,278,292	109,068,774.84	0.74
10	600143	金发科技	15,397,648	107,013,653.60	0.73

（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	395,967,000.00	2.69
2	央行票据	4,771,428,000.00	32.38
3	金融债券	1,997,100,000.00	13.55
	其中：政策性金融债	1,997,100,000.00	13.55
4	企业债券	72,492,000.00	0.49
5	企业短期融资券	471,222,000.00	3.20
6	可转债	3,077,656.06	0.02
7	其他	–	–
8	合计	7,711,286,656.06	52.33

（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	0801106	08央行票据106	9,000,000	865,440,000.00	5.87
2	0801046	08央行票据46	8,500,000	817,275,000.00	5.55
3	0801049	08央行票据49	7,000,000	673,050,000.00	4.57
4	070310	07进出10	6,000,000	597,840,000.00	4.06
5	080404	08农发04	5,000,000	500,200,000.00	3.39

（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

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	1,299,202.56	0.01
2	–	–	–	–	–
3	–	–	–	–	–
4	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–

（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	3,896,201.05
2	应收证券清算款	131,843,292.16
3	应收股利	1,996,815.67
4	应收利息	91,128,722.99
5	应收申购款	6,440,656.18
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	235,305,688.05

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	110227	赤化转债	543,103.60	0.00
2	110567	山鹰转债	476,298.60	0.00
3	128031	巨轮转债	372,433.56	0.00

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	002024	苏宁电器	90,480,000.00	0.61	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	14,312,585,940.75
报告期期间基金总申购份额	754,222,470.53
报告期期间基金总赎回份额	1,009,510,332.93
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	14,057,298,078.35

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9月30日，公司管理证券投资基金规模超过1800亿元，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、16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70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3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、截至2008年9月30日，根据中国银河证券基金研究中心今年以来的排名，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1/5；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3名和第8名；华夏回报基金及华夏回报二号基金在平衡型基金中分别位列第2名和第4名。

2、截至2008年9月30日，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9只开放式基金中，有8只基金获得了五星级评价。

2008年3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、继续采取多种手段，全面提升服务质量：

（1）扩充客户服务团队，提高人工电话服务水平。

（2）工作日人工服务时间延长到晚上9点，一周七天提供人工服务，方便客户及时获得帮助。

（3）优化电话接听和客户投诉处理流程，更有效、更快速地响应客户的服务请求。

（4）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。

2、积极参加公益活动，成为基金行业唯一的2008年奥运会志愿者服务单位，选派优秀客户服务人员在奥运观众呼叫中心（12308）担任英语客服代表，荣获奥运会、残奥会观众呼叫中心“运行保障突出贡献单位”称号。

2008年3季度，华夏基金凭借优异的业绩和稳健的经营，荣获权威机构评选的多个奖项：

1、2008年9月，在《证券时报》举办的2008年第九届“中国优秀财经证券网站”评选中，华夏基金荣获“金融机构网站十佳管理团队奖”。

2、2008年9月，在《理财周报》举办的“2008最受尊敬的基金公司”评选中，华夏基金获得“2008中国最受尊敬基金公司”、“2008最佳回报基金公司”等四项大奖。

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、《华夏回报证券投资基金基金合同》；

3、《华夏回报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
二〇〇八年十月二十二日