兴和证券投资基金

2009年第四季度报告

2009年12月31日

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 报告送出日期:二〇一〇年一月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏兴和封闭
基金主代码	500018
交易代码	500018
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年7月14日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	通过运用指数化投资方法和积极的投资运作,力求基金收益率超越我国证券市场的指数增长率(以中证100指数为参考),谋求基金资产长期增值。
投资策略	本基金资产在指数化投资、积极投资、债券投资中进行适当分配,谋求较低风险下的稳定收益。
业绩比较基准	本基金未规定业绩比较基准。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中高风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和混合基金。
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

§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10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	89,408,358.30
2.本期利润	611,268,941.31
3.基金单位份额本期利润	0.2038
4.期末基金资产净值	4,362,255,323.38
5.期末基金份额净值	1.4541

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	16.30%	3.51%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

兴和证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(1999年7月14日至2009年12月31日)

注:本基金未规定业绩比较基准。

§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		
阳琨	本基金的基金经理	2007-6-12	-	14年	北京大学MBA。曾任宝盈基金管理有限公司基金经理助理、益民基金管理有限公司投资部部门经理。中国对外经济贸易信托投资公司财务部部门经理。2006年加入华夏基金管理有限公司,历任策略研究员。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

4.4.1.1 行情回顾及运作分析

2009年4季度,世界经济渐次恢复的趋势进一步明朗,各主要经济体推出的各项经济刺激方案逐步发挥作用。但是,经济复苏能否保持持续仍是一个艰巨的课题。中国作为率先复苏的主要经济体,自3季度以来已开始对前期积极的财政和适度宽松的货币政策进行微调。年末,中央经济工作会议对2010年工作重点由前期的"保增长"转为更侧重"调结构"。经历了A股市场的大幅震荡后,投资者关注的重点逐步转向上市公司盈利增长的可持续性。以消费为代表的内需增长板块在本季度表现突出,代表性的行业包括:家电、汽车、医药、食品饮料和零售百货等,而金融、房地产以及相关周期性行业则受到国家政策调控预期的影响,4季度表现相对落后。

本基金在4季度继续保持了较高的股票投资比例,积极投资部分适度调升了消费类行业的投资比重。

4.4.1.2 市场展望及投资策略

短期来看,A股市场处于上下两难的境地。一方面,上市公司盈利增长的前景以及整体流动性依旧宽松的格局形成了市场支撑;另一方面,整体市场的高估值,尤其是中小盘股的高估值,也限制了进一步上涨的空间。中长期来看,政策制定者如何处理好刺激政策退出与经济持续复苏之间的关系将是一项艰巨的挑战。我们预期未来一段时间内经济政策将以相机抉择为主基调,股票市场难以出现趋势性的投资机会。

本基金将适度控制指数投资部分的比例,争取通过积极投资部分的主动性选择来谋求超额收益。这需要进一步加强研究,精选个股,以个股的确定性应对市场的不确定性。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为1.4541元,本报告期份额净值增长率为16.30%,同期上证综指上涨17.91%,深圳成指上涨22.25%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,415,272,010.97	72.88
	其中:股票	3,415,272,010.97	72.88
2	固定收益投资	900,101,928.20	19.21
	其中:债券	900,101,928.20	19.21
	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	225,594,198.43	4.81
6	其他资产	145,008,238.47	3.09
7	合计	4,685,976,376.07	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	15,509,207.17	0.36
B	采掘业	180,169,898.80	4.13
C	制造业	850,548,853.21	19.50
C0	食品、饮料	105,516,220.64	2.42
C1	纺织、服装、皮毛	26,219,011.74	0.60
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	6,391,091.20	0.15
C4	石油、化学、塑胶、塑料	111,262,779.05	2.55
C5	电子	37,316,343.39	0.86
C6	金属、非金属	286,482,301.86	6.57
C7	机械、设备、仪表	139,303,159.63	3.19
C8	医药、生物制品	99,310,549.48	2.28
C99	其他制造业	38,747,396.22	0.89
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,726,992.66	0.18
E	建筑业	36,315,822.94	0.83
F	交通运输、仓储业	54,985,078.00	1.26
G	信息技术业	65,284,499.12	1.50
H	批发和零售贸易	169,023,737.80	3.87
I	金融、保险业	364,165,939.60	8.35
J	房地产业	122,390,264.36	2.81
K	社会服务业	30,311,878.50	0.69
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	79,824,905.95	1.83
	合计	1,976,257,078.11	45.30

5.2.2 指数投资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	202,431,681.88	4.64
C	制造业	316,449,932.48	7.25
C0	食品、饮料	67,425,348.00	1.55
C1	纺织、服装、皮毛	7,715,054.06	0.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	30,953,208.86	0.71
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	132,489,926.67	3.04
C7	机械、设备、仪表	77,866,394.89	1.79
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	48,695,461.06	1.12
E	建筑业	14,929,588.80	0.34
F	交通运输、仓储业	90,034,913.04	2.06
G	信息技术业	47,424,556.60	1.09
H	批发和零售贸易	26,380,444.42	0.60
I	金融、保险业	604,957,544.03	13.87
J	房地产业	64,392,018.40	1.48
K	社会服务业	15,893,240.60	0.36
L	传播与文化产业	4,731,868.35	0.11
M	综合类	2,693,683.20	0.06
	合计	1,439,014,932.86	32.99

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股票投资明细

5.3.1 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	601328	交通银行	8,399,992	78,539,925.20	1.80
2	601318	中国平安	1,230,949	67,812,980.41	1.55
3	600739	辽宁成大	1,476,507	56,240,151.63	1.29
4	601009	南京银行	2,877,267	55,675,116.45	1.28
5	000858	五粮液	1,499,901	47,486,865.66	1.09

5.3.2 指数投资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	8,457,370	152,655,528.50	3.50
2	601318	中国平安	1,663,059	91,617,920.31	2.10
3	600016	民生银行	8,706,050	68,864,855.50	1.58
4	600000	浦发银行	2,971,413	64,449,947.97	1.48
5	601088	中国神华	1,681,222	58,540,150.04	1.34
6	601398	工商银行	10,319,075	56,135,768.00	1.29
7	000002	万科A	4,353,756	47,064,102.36	1.08
8	601166	兴业银行	924,908	37,283,041.48	0.85
9	000983	西山煤电	871,248	34,754,082.72	0.80
10	000898	鞍钢股份	2,102,944	33,647,104.00	0.77

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	477,269,928.20	10.94
2	央行票据	222,452,000.00	5.10
3	金融债券	200,380,000.00	4.59
	其中:政策性金融债	200,380,000.00	4.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	900,101,928.20	20.63

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	070220	07国开20	2,000,000	200,380,000.00	4.59
2	010110	21国债(10)	1,564,920	160,075,666.80	3.67
3	0801047	08央行票据47	1,200,000	123,492,000.00	2.83
4	010203	02国债(3)	947,080	95,967,616.40	2.20
5	010004	20国债(4)	708,070	71,373,456.00	1.64

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 2009年9月9日五粮液公告了证监会调查通知书的有关内容。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.8.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,866,113.41
2	应收证券清算款	132,796,987.47
3	应收股利	-
4	应收利息	10,341,137.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	5,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	145,008,238.47

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。

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五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	600739	辽宁成大	56,240,151.63	1.29	参股公司拟实施换股重组

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	165,089,737
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	165,089,737
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	5.50

§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

本基金本报告期无已披露的重大事项。

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,在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、特定客户资产管理人以及境内首只ETF基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

截至2009年12月31日,公司管理资产规模超过3000亿元,基金份额持有人户数超过1300万,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、23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130家大中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4季度,华夏基金继续坚持"为信任奉献回报"的企业宗旨,将基金份额持有人利益放在首位,尽力为投资人创造满意的回报。截至2009年12月31日,在晨星开放式基金业绩排行榜中,华夏基金旗下参与3年期评价的11只主动型开放式基金中,华夏优势增长股票、中信红利股票、华夏大盘精选混合、华夏红利混合、华夏回报混合、华夏回报二号混合等6只基金获得五星级评价,华夏成长混合、中信经典配置混合、华夏债券、中信稳定双利债券等4只基金获得四星级评价。

2009年4季度,华夏基金凭借良好的业绩、稳健的经营和优秀的品牌,连续获得多个奖项:

1,2009年10月,华夏基金荣获亚洲地区著名英文财经月刊《财资The Asset》评选的2009年"3A投资奖"中的"中国最佳基金管理公司"奖项。

2,2009年10月,在新浪网主办的2009新浪金麒麟奖评选中,华夏基金荣获"2009年度最佳基金公司"奖项。

3,2009年11月,在"2009第一财经金融峰会暨2009第一财经金融价值榜"颁奖典礼上,华夏基金荣获年度金融机构(大奖)"年度基金公司"奖项。

§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《兴和证券投资基金合同》;

8.1.3《兴和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

二〇一〇年一月二十一日

兴华证券投资基金

2009年第四季度报告

2009年12月31日

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 报告送出日期:二〇一〇年一月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏兴华封闭
基金主代码	500008
交易代码	500008
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1998年4月28日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	综合不同投资品种、不同行业和企业及不同投资期限等因素,确定投资组合,达到分散和降低投资风险,确保基金资产安全,谋求基金长期稳定收益。
业绩比较基准	本基金未规定业绩比较基准。
风险收益特征	本基金在证券投资基金中属于中高风险的品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和混合基金。
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

§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10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	254,132,698.46
2.本期利润	577,767,759.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.2889
4.期末基金资产净值	3,466,846,305.53
5.期末基金份额净值	1.7334

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

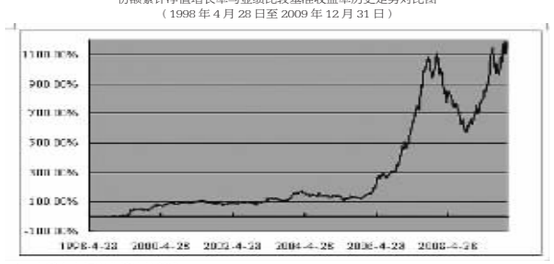
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	20.00%	3.67%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

兴华证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(1998年4月28日至2009年12月31日)



注:本基金未规定业绩比较基准。

§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		
阳琨	本基金的基金经理	2007-6-12	-	14年	北京大学MBA。曾任宝盈基金管理有限公司基金经理助理、益民基金管理有限公司投资部部门经理。中国对外经济贸易信托投资公司财务部部门经理。2006年加入华夏基金管理有限公司,历任策略研究员。

4.2 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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

4.4.1.1 行情回顾及运作分析

2009年4季度,世界经济渐次恢复的趋势进一步明朗,各主要经济体推出的各项经济刺激方案逐步发挥作用。但是,经济复苏能否保持持续仍是一个艰巨的课题。中国作为率先复苏的主要经济体,自3季度以来已开始对前期积极的财政和适度宽松的货币政策进行微调。年末,中央经济工作会议对2010年工作重点由前期的"保增长"转为更侧重"调结构"。经历了A股市场的大幅震荡后,投资者关注的重点逐步转向上市公司盈利增长的可持续性。以消费为代表的内需增长板块在本季度表现突出,代表性的行业包括:家电、汽车、医药、食品饮料和零售百货等,而金融、房地产以及相关周期性行业则受到国家政策调控预期的影响,4季度表现相对落后。

本基金在4季度继续保持了较高的股票投资比例,适度调升了消费类行业的投资比重,整体组合由前期偏重于周期性行业转向均衡配置。

4.4.1.2 市场展望及投资策略

短期来看,A股市场处于上下两难的境地。一方面,上市公司盈利增长的前景以及整体流动性依旧宽松的格局形成了市场支撑;另一方面,整体市场的高估值,尤其是中小盘股的高估值,也限制了进一步上涨的空间。中长期来看,政策制定者如何处理好刺激政策退出与经济持续复苏之间的关系将是一项艰巨的挑战。我们预期未来一段时间内经济政策将以相机抉择为主基调,股票市场难以出现趋势性的投资机会。

本基金将继续采取谨慎乐观的投资策略,根据经济政策的变化适时修正组合配置,进一步加强研究,精选个股,以个股的确定性应对市场的不确定性。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金份额净值为1.7334元,本报告期份额净值增长率为20.00%,同期上证综指上涨17.91%,深圳成指上涨22.25%。

§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	2,657,163,885.77	71.30
	其中:股票	2,657,163,885.77	71.30
2	固定收益投资	704,229,777.90	18.90
	其中:债券	704,229,777.90	18.90
	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	109,255,177.92	2.93
6	其他资产	256,183,558.70	6.87
7	合计	3,726,832,400.29	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	4,766,793.29	0.14
B	采掘业	193,334,674.50	5.58
C	制造业	960,508,550.86	27.71
C0	食品、饮料	271,982,684.14	7.85
C1	纺织、服装、皮毛	54,047,249.10	1.56
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,256,091.20	0.04
C4	石油、化学、塑胶、塑料	116,255,932.58	3.35
C5	电子	86,102,014.76	2.48
C6	金属、非金属	143,333,457.34	4.13
C7	机械、设备、仪表	82,838,962.88	2.39
C8	医药、生物制品	141,986,112.56	4.10
C99	其他制造业	62,707,056.30	1.81
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	40,826,904.40	1.18
F	交通运输、仓储业	65,028,601.00	1.88
G	信息技术业	135,184,606.97	3.90
H	批发和零售贸易	202,494,817.19	5.84
I	金融、保险业	693,064,965.21	19.99
J	房地产业	204,795,740.72	5.91
K	社会服务业	24,428,080.50	0.70
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	132,790,151.13	3.83
	合计	2,657,163,885.77	76.64

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	601009	南京银行	7,744,953	149,864,840.55	4.32
2	601318	中国平安	2,641,740	145,533,456.60	4.20
3	600050	中国联通	15,000,000	109,350,000.00	3.15
4	600036	招商银行	6,000,000	108,300,000.00	3.12
5	601328	交通银行	11,329,840	105,934,004.00	3.06
6	600887	*ST伊利	3,999,920	105,917,881.60	3.06
7	000858	五粮液	3,193,358	101,101,714.28	2.92
8	601169	北京银行	4,472,485	86,497,859.90	2.50
9	600208	新湖中宝	6,314,910	62,707,056.30	1.81
10	002008	大族激光	5,619,289	60,800,706.98	1.75

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	530,682,777.90	15.31
2	央行票据	123,492,000.00	3.56
3	金融债券	50,055,000.00	1.44
	其中:政策性金融债	50,055,000.00	1.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	704,229,777.90	20.31

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	010004	20国债(4)	1,906,960	192,221,568.00	5.54
2	010110	21国债(10)	1,565,850	160,170,796.50	4.62
3	0801047	08央行票据47	1,200,000	123,492,000.00	3.56
4	010308	03国债(8)	599,930	60,436,948.20	1.74
5	060202	06国开02	500,000	50,055,000.00	1.44

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 2009年9月9日五粮液公告了证监会调查通知书的有关内容。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.8.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,359,907.91
2	应收证券清算款	242,306,457.92
3	应收股利	-
4	应收利息	10,298,814.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	218,378.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	256,183,558.70

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

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	111,494,764
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	111,494,764
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	5.57

§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

本基金本报告期无已披露的重大事项。

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,在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、特定客户资产管理人以及境内首只ETF基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

截至2009年12月31日,公司管理资产规模超过3000亿元,基金份额持有人户数超过1300万,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、23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130家大中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4季度,华夏基金继续坚持"为信任奉献回报"的企业宗旨,将基金份额持有人利益放在首位,尽力为投资人创造满意的回报。截至2009年12月31日,在晨星开放式基金业绩排行榜中,华夏基金旗下参与3年期评价的11只主动型开放式基金中,华夏优势增长股票、中信红利股票、华夏大盘精选混合、华夏红利混合、华夏回报混合、华夏回报二号混合等6只基金获得五星级评价,华夏成长混合、中信经典配置混合、华夏债券、中信稳定双利债券等4只基金获得四星级评价。

2009年4季度,华夏基金凭借良好的业绩、稳健的经营和优秀的品牌,连续获得多个奖项:

1,2009年10月,华夏基金荣获亚洲地区著名英文财经月刊《财资The Asset》评选的2009年"3A投资奖"中的"中国最佳基金管理公司"奖项。

2,2009年10月,在新浪网主办的2009新浪金麒麟奖评选中,华夏基金荣获"2009年度最佳基金公司"奖项。

3,2009年11月,在"2009第一财经金融峰会暨2009第一财经金融价值榜"颁奖典礼上,华夏基金荣获年度金融机构(大奖)"年度基金公司"奖项。

§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《兴华证券投资基金合同》;

8.1.3《兴华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