

兴安证券投资基金 2006年第三季度报告

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。

基金的投资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。

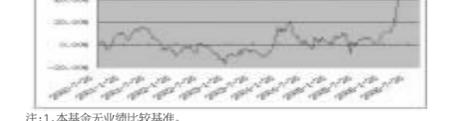
二、基金产品概况
基金简称：兴安兴安
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2006年7月20日

三、主要财务指标和基金净值表现
截至本报告期末，本基金资产净值为1,643.29元。本报告期内基金份额净值为1.6432元。

Table with 4 columns: 阶段, 份额净值增长率①, 业绩比较基准收益率②, 业绩比较基准收益差③, ①-③, ②-④. Data for 过去三个月.

(二) 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 份额净值增长率① 业绩比较基准收益率② 业绩比较基准收益差③ ①-③ ②-④

(三) 自基金合同生效以来基金净值表现的变动情况
基金兴安累计份额净值增长率历史走势图 (2006年7月20日至2006年9月30日)



注：1、本基金无业绩比较基准。

2、本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%；持有同一上市公司股票，不得超过基金资产净值的10%。

四、管理人报告
1.基金经理简介
刘向东先生，硕士。曾任鹏华基金管理有限公司投资总部副总经理兼机构理财部总监，平安保险集团投资管理中心组合经理助理、平安证券有限责任公司研究员。

2.报告期内本基金运作遵守法律法规，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情况。

3.报告期内的业绩表现和投资策略
(1) 本基金业绩表现
截至2006年9月30日，本基金份额净值为1.6432元，本报告期份额净值增长率为4.13%，同期上证综指上涨4.80%，深圳成指上涨0.58%。

(2) 行情回顾及运作分析
2006年第三季度市场先抑后扬，市场经历急速调整后企稳稳步上扬，于10月份创出5年新高。

(3) 市场展望和投资策略
尽管第三季度大盘经历了快速下跌调整，但是急跌慢涨的牛市特征鲜明，市场资金充裕，投资热情较高。

基金兴安将继续遵循华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的宗旨，以持有人利益为第一位，诚实守信，勤勉工作。

五、投资组合报告
(一) 报告期末基金资产组合情况
股票 614,709,371.88 64.36%
债券 174,066,913.06 18.22%
货币 9,567,236.73 1.00%

Table with 4 columns: 行业分类, 市值(元), 占净值比例. Lists sectors like 农林牧渔, 采掘业, 制造业, etc.

Table with 4 columns: 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

(一) 报告期末基金资产组合情况
项目 金额(元) 占总资产比例
股票 614,709,371.88 64.36%

Table with 4 columns: 行业分类, 市值(元), 占净值比例. Lists 农林牧渔, 采掘业, 制造业, etc.

Table with 4 columns: 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

(五) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细
序号 债券名称 市值(元) 占净值比例

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细
截至本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

(七) 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. 报告期末基金的其他资产构成
单位：元

Table with 4 columns: 交易保证金, 应收利息, 其他应收款, 应付股利, 其他应付款, 合计. Values in Yuan.

4. 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细
截至本报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5. 报告期内获得的权证
单位：份

Table with 4 columns: 权证名称, 数量(份), 成本总额(元). Lists 万科HXB1.

六、基金管理人持有的基金份额及其变动情况
单位：份

Table with 4 columns: 期初持有基金份额总额, 报告期内买入基金份额, 报告期内卖出基金份额, 报告期末基金份额总额. Values in shares.

七、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. 《兴安证券投资基金基金合同》；
3. 《兴安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/或基金托管人的住所。

(三) 查阅方式
投资者可到基金管理人/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印件或复印件。
华夏基金管理有限公司
二〇〇六年十月二十七日

华夏成长证券投资基金 2006年第三季度报告

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。

基金的投资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。

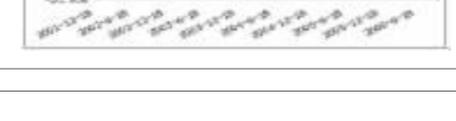
二、基金产品概况
基金简称：华夏成长
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2001年12月18日

三、主要财务指标和基金净值表现
截至本报告期末，本基金资产净值为211,580,424.82元。本报告期内基金份额净值为1.1379元。

Table with 4 columns: 阶段, 份额净值增长率①, 业绩比较基准收益率②, 业绩比较基准收益差③, ①-③, ②-④. Data for 过去三个月.

(二) 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 份额净值增长率① 业绩比较基准收益率② 业绩比较基准收益差③ ①-③ ②-④

(三) 自基金合同生效以来基金净值表现的变动情况
华夏成长证券投资基金净值走势图 (2001年12月18日至2006年9月30日)



2. 本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%；持有同一上市公司股票，不得超过基金资产净值的10%。

四、管理人报告
1.基金经理简介
刘向东先生，硕士。曾任鹏华基金管理有限公司投资总部副总经理兼机构理财部总监，平安保险集团投资管理中心组合经理助理、平安证券有限责任公司研究员。

2.报告期内本基金运作遵守法律法规，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情况。

3.报告期内的业绩表现和投资策略
(1) 本基金业绩表现
截至2006年9月30日，本基金份额净值为1.1379元，本报告期份额净值增长率为2.14%，同期上证综指上涨4.80%，深圳成指上涨0.58%。

(2) 行情回顾及运作分析
3季度股票市场整体呈现震荡调整后的持续攀升行情。市场对宏观调控和扩容压力做出了明显反应。

(3) 市场展望和投资策略
展望2006年4季度，国家关于构建和谐社会的政策取向将继续对宏观经济产生重大影响。

基金兴安将继续遵循华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的宗旨，以持有人利益为第一位，诚实守信，勤勉工作。

五、投资组合报告
(一) 报告期末基金资产组合情况
股票 1,517,810,086.19 74.58%
债券 402,004,850.80 19.75%

Table with 4 columns: 行业分类, 市值(元), 占净值比例. Lists 农林牧渔, 采掘业, 制造业, etc.

Table with 4 columns: 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

(一) 报告期末基金资产组合情况
项目 金额(元) 占总资产比例
股票 1,517,810,086.19 74.58%

Table with 4 columns: 行业分类, 市值(元), 占净值比例. Lists 农林牧渔, 采掘业, 制造业, etc.

Table with 4 columns: 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 市值(元), 占净值比例. Lists 国债, 金融债, 央行票据, etc.

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 期末市值(元), 占净值比例. Lists 000668, 600718, 600024, etc.

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细
截至本报告期末，本基金未持有资产支持证券。

(七) 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. 报告期末基金的其他资产构成
单位：元

Table with 4 columns: 交易保证金, 应收利息, 其他应收款, 应付股利, 其他应付款, 合计. Values in Yuan.

4. 报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细
截至本报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5. 报告期内获得的权证
单位：份

Table with 4 columns: 权证名称, 数量(份), 成本总额(元). Lists 万科HXB1.

六、基金管理人持有的基金份额及其变动情况
单位：份

Table with 4 columns: 期初持有基金份额总额, 报告期内买入基金份额, 报告期内卖出基金份额, 报告期末基金份额总额. Values in shares.

七、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. 《华夏成长证券投资基金基金合同》；
3. 《华夏成长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/或基金托管人的住所。

(三) 查阅方式
投资者可到基金管理人/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印件或复印件。
华夏基金管理有限公司
二〇〇六年十月二十七日

华夏债券投资基金 2006年第三季度报告

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。

基金的投资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。

二、基金产品概况
基金简称：华夏债券(A/B类)、华夏债券(C类)
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

三、主要财务指标和基金净值表现
截至本报告期末，本基金资产净值为1,314,230,437.93份。

Table with 4 columns: 阶段, 份额净值增长率①, 业绩比较基准收益率②, 业绩比较基准收益差③, ①-③, ②-④. Data for 过去三个月.

(二) 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 份额净值增长率① 业绩比较基准收益率② 业绩比较基准收益差③ ①-③ ②-④

(三) 自基金合同生效以来基金净值表现的变动情况
华夏债券(A/B类)基金净值走势图 (2002年10月23日至2006年9月30日)



2. 本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%；持有同一上市公司股票，不得超过基金资产净值的10%。

四、管理人报告
1.基金经理简介
韩会永先生，硕士。曾任于招商银行北京分行。2000年加入华夏基金管理有限公司。

2.报告期内本基金运作遵守法律法规，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情况。

3.报告期内的业绩表现和投资策略
(1) 本基金业绩表现
截至2006年9月30日，华夏债券(A/B类)基金份额净值为1.025元，本报告期份额净值增长率为0.97%，同期上证综指上涨4.80%，深圳成指上涨0.58%。

(2) 行情回顾及运作分析
2季度经济及信贷增速趋缓，央行于8月份上调了存贷款利率。

基金兴安将继续遵循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
项目 金额(元) 占总资产比例
债券 926,863,290.75 72.69%