# 兴华证券投资基金

## 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
报告送出日期:二〇〇八年十月二十二日

**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: | 基金兴华 |
| 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: | 本基金的投资目标是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 |

**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 | -75,011,189.55 |
| 2.本期利润 | -244,749,926.59 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1224 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,061,201,686.29 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0306 |

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

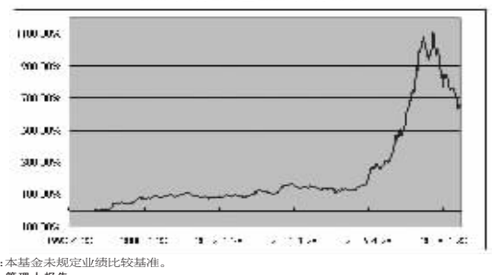
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -10.62% | 2.28% | - | - | - | - |

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

兴华证券投资基金累计份额净值增长率历史走势对比图

(1998年4月28日至2008年9月30日)



注:本基金未规定业绩比较基准。

**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 | | |
| 阳晁 | 本基金的基金经理 | 2007-6-12 | — | 13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。 |

(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,本基金份额净值为1.0306元,本报告期份额净值增长率为-10.62%,同期上证综指下跌16.17%,深圳成指下跌19.33%。

2、行情回顾及运作分析

2008年3季度,股票市场延续了本轮调整以来单边下跌的走势,上证指数在9月份快速跌破了2000点,最低达到1802点,随后市场在央企大股东增持股票等政策刺激下形成反弹。市场参与者关注的重心由前期"大小非"减持对估值水平的冲击逐渐转移到对经济下行周期中企业盈利降低的担忧上,以钢铁为代表的周期性行业表现落后。

本基金在3季度基本维持了谨慎的操作策略,保持了较低的股票仓位。在上证指数跌至2000点附近时,逐步增加了部分股票投资,但加仓比例有限。

3、市场展望和投资策略

尽管我们较早就认识到美国次贷危机将对中国经济带来负面影响,但危机发展的严重程度仍然超出了我们的预期。虽然美国等发达经济体相继出台救市措施,但危机已经从美国市场向全球市场传导,从金融体系向实体经济蔓延,信用市场的紧缩对实体部门资金流转造成了伤害,全球经济减速的时间和幅度可能会超出我们的预期。

但是,我们也要认识到,在本轮全球性的危机之中,中国处于相对有利的位置。中国的金融机构受次贷冲击较小,整体资产负债表比较健康。在发达经济体可能陷入负增长的同时,中国经济虽有减速,但仍将保持相对较高的增速。

本基金下阶段的投资策略仍将以保护本金安全为第一要务,同时密切关注国际、国内的政治经济形势变化,争取在合理的价格上增加股票投资的比例。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,基金兴华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 | 969,889,330.09 | 46.54 |
| | 其中:股票 | 969,889,330.09 | 46.54 |
| 2 | 固定收益投资 | 742,802,200.80 | 35.64 |
| | 其中:债券 | 742,802,200.80 | 35.64 |
| | 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 | 324,307,336.16 | 15.56 |
| 6 | 其他资产 | 47,133,883.99 | 2.26 |
| 7 | 合计 | 2,084,132,751.04 | 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 | 26,141,721.94 | 1.27 |
| B | 采掘业 | 184,661,870.13 | 8.96 |
| C | 制造业 | 402,120,039.36 | 19.51 |
| C0 | 食品、饮料 | 90,516,553.20 | 4.39 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | 85,500.00 | 0.00 |
| C3 | 造纸、印刷 | 61,453,902.02 | 2.98 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 45,751,064.70 | 2.22 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 19,218,333.10 | 0.93 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 165,464,394.33 | 8.03 |
| C8 | 医药、生物制品 | 19,630,292.01 | 0.95 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 28,924,077.20 | 1.40 |
| F | 交通运输、仓储业 | 18,196,696.00 | 0.88 |
| G | 信息技术业 | 40,903,113.54 | 1.98 |
| H | 批发和零售贸易 | 66,413,218.35 | 3.22 |
| I | 金融、保险业 | 122,637,313.34 | 5.95 |
| J | 房地产业 | 23,674,954.16 | 1.15 |
| K | 社会服务业 | 35,529,916.95 | 1.72 |
| L | 传播与文化产业 | 20,686,409.12 | 1.00 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 969,889,330.09 | 47.05 |

(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 | 601318 | 中国平安 | 2,060,050 | 68,537,863.50 | 3.33 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 2,172,252 | 56,478,552.00 | 2.74 |
| 3 | 600583 | 海油工程 | 3,342,400 | 52,743,072.00 | 2.56 |
| 4 | 600739 | 辽宁成大 | 2,999,864 | 51,747,654.00 | 2.51 |
| 5 | 601088 | 中国神华 | 1,665,756 | 45,625,056.84 | 2.21 |
| 6 | 002242 | 九阳股份 | 1,158,617 | 41,594,350.30 | 2.02 |
| 7 | 601398 | 工商银行 | 9,000,000 | 39,150,000.00 | 1.90 |
| 8 | 000488 | 晨鸣纸业 | 5,154,142 | 37,470,612.34 | 1.82 |
| 9 | 000069 | 华侨城A | 3,712,635 | 35,529,916.95 | 1.72 |
| 10 | 600050 | 中国联通 | 5,589,057 | 30,572,141.79 | 1.48 |

(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 | 183,298,200.80 | 8.89 |
| 2 | 央行票据 | 442,290,000.00 | 21.46 |
| 3 | 金融债券 | 117,214,000.00 | 5.69 |
| | 其中:政策性金融债 | 117,214,000.00 | 5.69 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 742,802,200.80 | 36.04 |

(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 | 0801049 | 08央行票据49 | 2,000,000 | 192,300,000.00 | 9.33 |
| 2 | 0801073 | 08央行票据73 | 2,000,000 | 192,300,000.00 | 9.33 |
| 3 | 010004 | 20国债(4) | 1,805,360 | 183,298,200.80 | 8.89 |
| 4 | 0801061 | 08央行票据61 | 600,000 | 57,690,000.00 | 2.80 |
| 5 | 070414 | 07农发14 | 500,000 | 49,795,000.00 | 2.42 |

(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 | 2,096,043.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 34,264,543.54 |
| 3 | 应收股利 | 224,991.72 |
| 4 | 应收利息 | 10,314,844.77 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | 233,460.96 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 47,133,883.99 |

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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、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 | - |
| 报告期末管理人持有的封闭式基金份额 | 111,494,764 |
| 报告期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%) | 5.57 |

**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、《兴华证券投资基金合同》;

3、《兴华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**

# 兴和证券投资基金

## 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
报告送出日期:二〇〇八年十月二十二日

**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: | 基金兴和 |
| 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 |

**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 | -205,372,345.73 |
| 2.本期利润 | -473,913,688.66 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1580 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,906,889,796.44 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9686 |

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 | -14.02% | 2.84% | - | - | - | - |

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

兴和证券投资基金累计份额净值增长率历史走势对比图

(1999年7月14日至2008年9月30日)

注:本基金未规定业绩比较基准。

**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 | | |
| 童汀 | 本基金的基金经理 | 2007-4-18 | — | 7年 | 中国人民银行总行研究生部经济学硕士。曾任南方基金管理有限公司基金经理助理、策略研究员、行业研究员。2007年加入华夏基金管理有限公司。 |

(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。报告期内,因市场波动导致本基金个别交易日指数股投资市值占净值比低于30%,上述指标已于合理期限内调整,未违反法律法规及基金合同的规定,也未对基金份额持有人利益造成实际影响。

(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,本基金份额净值为0.9686元,本报告期份额净值增长率为-14.02%,同期上证综指下跌16.17%,深圳成指下跌19.33%。

2、行情回顾及运作分析

2008年3季度,美国金融危机的负面影响进一步显露,国际大型金融机构纷纷告急,A股市场延续下跌走势,单季最大跌幅超过30%。在市场濒临绝望之际,我国政府及时出台三项"救市政策",通过"降税、增持"稳定市场信心,中石油、中国联通等一批央企的大股东也积极进行二级市场增持,市场随即展开一轮强力反弹。

本基金3季度依然贯彻低仓位的投资策略,指数投资和积极投资比例一直保持在基金合同规定的下限,同时,保持相对稳定的行业配置,以银行、医药、商业、交通运输、食品、煤炭等行业为主。报告期内,本基金业绩取得了较好的超额收益,但由于有最低仓位限制,绝对跌幅依然偏大。

3、市场展望和投资策略

美国金融危机的发展,出人意料,却在情理之中。在美国金融危机向实体经济蔓延的过程中,与之紧密联系的欧盟、中国等经济体,实难独善其身。经济的调整需要一定的周期,这需要我们的耐心。短短一年间,中国股市持续下跌,估值的风险已经大大释放,迷茫中我们更应看到希望,努力寻找投资机会。

4季度,我们将继续保持较低的指数投资比例,适度增大积极投资的额度。行业选择上,将继续挖掘经济转型中的新兴产业和领先企业,在节能环保、消费品、医药、信息技术等领域把握个股机会;继续持有具备长期价值的经典成长股;积极关注政府宏观调控政策的变化及其影响,择机增加对低估值的周期类行业的投资。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,基金兴和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 | 1,857,493,558.62 | 62.92 |
| | 其中:股票 | 1,857,493,558.62 | 62.92 |
| 2 | 固定收益投资 | 601,143,879.06 | 20.36 |
| | 其中:债券 | 601,143,879.06 | 20.36 |
| | 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 | 479,229,820.58 | 16.23 |
| 6 | 其他资产 | 14,300,439.78 | 0.48 |
| 7 | 合计 | 2,952,167,698.04 | 100.00 |

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

1、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 | 124,870,137.33 | 4.30 |
| C | 制造业 | 194,445,241.24 | 6.69 |
| C0 | 食品、饮料 | 44,111,758.48 | 1.52 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 5,508,526.92 | 0.19 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 27,981,010.16 | 0.96 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 79,705,730.94 | 2.74 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 37,138,214.74 | 1.28 |
| 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 | 63,978,554.88 | 2.20 |
| E | 建筑业 | 11,579,814.72 | 0.40 |
| F | 交通运输、仓储业 | 80,677,305.58 | 2.78 |
| G | 信息技术业 | 30,553,716.02 | 1.05 |
| H | 批发和零售贸易 | 16,113,567.40 | 0.55 |
| I | 金融、保险业 | 371,986,294.80 | 12.80 |
| J | 房地产业 | 46,270,037.98 | 1.59 |
| K | 社会服务业 | 8,416,659.64 | 0.29 |
| L | 传播与文化产业 | 3,387,817.20 | 0.12 |
| M | 综合类 | 194,251.80 | 0.01 |
| | 合计 | 952,473,398.59 | 32.78 |

2、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 | 17,647,119.55 | 0.61 |
| B | 采掘业 | 86,524,315.09 | 2.98 |
| C | 制造业 | 357,559,977.79 | 12.30 |
| C0 | 食品、饮料 | 60,456,368.54 | 2.08 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 21,069,849.00 | 0.73 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 6,324,383.83 | 0.22 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 36,203,315.84 | 1.25 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 49,091,734.04 | 1.69 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 121,996,980.28 | 4.20 |
| C8 | 医药、生物制品 | 62,417,346.26 | 2.15 |
| 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 | 109,486,241.35 | 3.77 |
| G | 信息技术业 | 72,084,595.07 | 2.48 |
| H | 批发和零售贸易 | 113,616,991.20 | 3.91 |
| I | 金融、保险业 | 94,000,095.34 | 3.23 |
| J | 房地产业 | 17,142,098.80 | 0.59 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 1,264,920.00 | 0.04 |
| M | 综合类 | 35,693,805.84 | 1.23 |
| | 合计 | 905,020,160.03 | 31.14 |

(三)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

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 | 600036 | 招商银行 | 2,756,030 | 48,561,248.60 | 1.67 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 1,859,583 | 48,349,158.00 | 1.66 |
| 3 | 002024 | 苏宁电器 | 2,400,000 | 41,760,000.00 | 1.44 |
| 4 | 600517 | 置信电气 | 2,007,910 | 33,813,204.40 | 1.16 |
| 5 | 601006 | 大秦铁路 | 2,600,000 | 33,540,000.00 | 1.15 |

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 | 600036 | 招商银行 | 5,956,469 | 104,952,983.78 | 3.61 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 1,441,854 | 47,970,482.58 | 1.65 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 8,440,150 | 43,551,174.00 | 1.50 |
| 4 | 601398 | 工商银行 | 9,446,075 | 41,090,426.25 | 1.41 |
| 5 | 601088 | 中国神华 | 1,403,607 | 38,444,795.73 | 1.32 |

(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 | 54,205,845.00 | 1.87 |
| 2 | 央行票据 | 192,300,000.00 | 6.62 |
| 3 | 金融债券 | 350,035,000.00 | 12.05 |
| | 其中:政策性金融债 | 350,035,000.00 | 12.05 |
| 4 | 企业债券 | 104,567.40 | 0.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 4,498,466.66 | 0.15 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 601,143,879.06 | 20.69 |

(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 | 070220 | 07国开20 | 2,000,000 | 200,720,000.00 | 6.91 |
| 2 | 0801064 | 08央行票据64 | 2,000,000 | 192,300,000.00 | 6.62 |
| 3 | 070414 | 07农发14 | 1,000,000 | 99,590,000.00 | 3.43 |
| 4 | 050406 | 05农发06 | 500,000 | 49,725,000.00 | 1.71 |
| 5 | 010301 | 03国债(1) | 382,000 | 37,707,220.00 | 1.30 |

(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

本基金本报告期未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 | 2,270,032.49 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 416,218.66 |
| 4 | 应收利息 | 11,594,105.67 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | 5,000.00 |
| 7 | 待摊费用 | 15,082.96 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 14,300,439.78 |

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 | 125960 | 锡业转债 | 1,902,853.00 | 0.07 |
| 2 | 125709 | 唐钢转债 | 909,793.36 | 0.03 |

5、报告期末指数投资或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 | 002024 | 苏宁电器 | 41,760,000.00 | 1.44 | 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、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 | - |
| 报告期末管理人持有的封闭式基金份额 | 165,089,737 |
| 报告期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%) | 5.50 |

**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、《兴和证券投资基金合同》;

3、《兴和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**

# 华夏成长证券投资基金

## 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
报告送出日期:二〇〇八年十月二十二日

**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。