

(上接D48版)

电话:0731-2882331  
 传真:0731-2882331  
 联系人:彭博  
 网站:www.sunc.com.cn  
 客户服务电话:0731-2889988  
**66 湘财证券有限责任公司**  
 住所:湖南省长沙市芙蓉中路二段202-203号  
 办公地址:深圳市福田区长田路178号华融大厦5楼  
 法定代表人:段文清  
 电话:0755-8270853  
 传真:0755-8270850  
 联系人:陈勇  
 网站:www.xcfin.com.cn  
 客户服务电话:各地营业部客户服务电话  
**67 鹏华基金管理有限公司**  
 住所:上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼  
 办公地址:上海市福山路300号城建大厦26楼  
 法定代表人:冯加华  
 电话:021-68761616  
 传真:021-68767981  
 联系人:罗芳  
 网站:www.phfund.com.cn  
 客户服务电话:400-888-8128  
**68 西部证券股份有限公司**  
 住所:西安市东大街232号陕西信托大厦16-17层  
 办公地址:西安市东大街232号陕西信托大厦16-17层  
 法定代表人:刘建武  
 电话:029-87406172  
 传真:029-87406387  
 联系人:黄晓军  
 网站:www.westsec.com.cn  
 客户服务电话:029-87419999  
**69 华泰证券有限责任公司**  
 住所:南京市长江路88号  
 办公地址:南京市长江路88号  
 法定代表人:钱凯法  
 客户服务电话:025-84784765  
 传真:025-84784830  
 联系人:胡明非  
 网站:www.htsec.com  
**70 华龙证券有限责任公司**  
 住所:甘肃省兰州市静宁路308号  
 办公地址:甘肃省兰州市静宁路308号  
 法定代表人:李晓安  
 电话:0931-4890018  
 传真:0931-4890018  
 联系人:李昕田  
 网站:www.hlzqgs.com  
 客户服务电话:0931-4890618、0931-4890100  
**71 财通证券经纪有限责任公司**  
 住所:杭州市解放路111号金钱大厦  
 办公地址:杭州市解放路111号金钱大厦  
 法定代表人:陈海斌  
 电话:0571-87925129  
 传真:0571-87925129  
 联系人:尹俊  
 网站:www.ctsec.com  
 客户服务电话:0571-96336  
**72 中国建银投资证券有限责任公司**  
 住所:深圳福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层  
 办公地址:深圳福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层  
 法定代表人:杨小春  
 电话:0755-82026531  
 传真:0755-82026531  
 联系人:刘爽  
 网站:www.cjis.cn  
 客户服务电话:400-600-8008  
**73 注册登记机构:华夏基金管理有限公司**  
 住所:北京市西城区广安门内大街2号  
 办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座3层  
 法定代表人:凌新  
 客户服务电话:400-818-6666  
 传真:010-88066511  
 联系人:李芳  
**74 律师事务所和经办律师**  
 名称:北京市金诚同达律师事务所  
 住所:北京建国门外大街甲24号东座中17层  
 办公地址:北京建国门外大街甲24号东座中17层  
 法定代表人:王宇  
 电话:010-65155566  
 联系电:010-65263519  
 联系人:冯雁博  
**经办律师:庞正申、贺宝银**  
**75 会计师事务所和经办注册会计师**  
 名称:安永华明会计师事务所  
 住所:北京市东长安街1号东方广场东塔楼16层  
 办公地址:北京市东长安街1号东方广场东塔楼16层  
 法定代表人:葛明  
 联系电话:010-58153000  
 传真:010-85188298  
 联系人:徐海  
**经办注册会计师:徐德、蒋燕华**

四、基金名称

本基金名称:华夏成长证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金的投资目标:本基金属成长型基金,主要通过投资于具有良好成长性的上市公司的股票,在保证基金安全性和流动性的前提下,实现基金的长期资本增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围限于具有良好成长性的基金,包括国内依法公开发行的股票、债券及中国证监会允许的其他金融工具。其中投资的重点是预期利润较高、具有良好增长潜力的成长型上市公司所发行的股票,其他投资比例不得超过基金总资产的80%。

八、基金的投资策略

1. 投资策略  
 (1) 法律风险和基金合同。本基金的投资将严格遵守国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。  
 (2) 宏观经济和上市公司的基本面。本基金将在对宏观经济和上市公司的基本面进行深入研究的基础上进行投资。  
 (3) 投资对象的预期收益和预期风险的匹配关系。本基金将在承担适度风险的范围内,选择预期收益大于预期风险品种进行投资。

(4) 自上而下的资产配置。基金管理人投资决策委员会定期召开会议,通过对政治、经济、政策、市场的综合分析决定本基金投资组合中股票、债券、现金的分配比例。如遇重大情况,投资决策委员会也可以召开临时会议作出决策。  
 (5) 自上而下的品种选择。基金经理在既定的股票、债券、现金比例下,借助基金管理人内外研究力量的研究成果,结合自身对证券市场上公司的分析判断,决定具体的股票和债券投资组合并决定买卖时机。

(6) 独立的风险执行。基金管理人设置独立的中台交易员,通过严格的交易制度和实时的一线监控功能,保证基金经理的投资指令在合法合规的前提下得到高效的执行。  
 (7) 动态的组合管理。基金经理将根据证券市场上市公司的成长变化,结合基金申购和赎回导致的现金流情况,以及组合风险和流动性的评估结果,对投资组合进行动态的调整,使之不断得到优化。  
 (8) 基金管理人有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序作出调整。

2. 投资方法  
 (1) 股票投资  
 (2) 债券投资

本基金重点投资于预期利润或收入具有良好增长潜力的成长型上市公司发行的股票,从基本面的分析手段或收益预期。具有下列特点的公司将本基金和关联交易的对象:(1)公司所处的行业发展前景良好;公司在行业内处于领先地位,且有明显竞争优势和实力,能充分把握行业发展的机遇,保持领先;②公司的经营模式和科技创新能力保持相对优势,了解市场并能不断推出新产品,真正满足市场需要;③公司治理具有敏锐的商业触觉,能够对外部环境变化迅速作出反应。

本基金建立了一套基于成长性的上市公司综合评价指标体系,以上市公司过去两年的历史成长性和未来两年的预期收益为核心,通过对比上市公司所处行业成长性及其在行业中的竞争地位,包括盈利能力及偿债能力在内的财务状况,企业的综合管理能力及研发能力等多方面的因素进行综合评价,综合考察上上市公司的成长性以及这种成长性的可能性与持续性,结合其股价所对应的市盈率水平与其成长性相比是否合理,作出具体的投资决策。

(3) 债券投资  
 本基金可投资于国债、金融债和企业债(包括可转换债)。本基金将对利率走势和债券发行人基本面进行综合分析,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。

九、基金的业绩比较基准

根据基金合同,本基金业绩比较基准

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金投资组合报告

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、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2008年9月30日,本报中所有财务数据未经审计。

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	5,600,918,378.21	67.86
	其中:股票	5,600,918,378.21	67.86
2	固定收益投资	1,913,088,259.58	23.18
	其中:债券	1,913,088,259.58	23.18
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	1,299,202.56	0.02
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	542,598,785.09	6.57
6	其他资产	195,205,327.19	2.37
7	合计	8,255,109,952.63	100.00

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	75,898,804.83	0.93
B	采掘业	873,796,262.48	10.71
C	制造业	2,289,232,543.38	28.05
CD	食品、饮料	434,532,460.60	5.32
C1	纺织、服装、皮毛	341,239,197.15	4.18
C2	木材、家具	399,878.75	0.00
C3	造纸、印刷	37,276,584.81	0.46
C4	石油、化学、塑胶、塑料	489,445,750.43	6.00
C5	电子	887,925.72	0.01
C6	金属、非金属	192,710,498.96	2.36
C7	机械、设备、仪表	517,386,083.35	6.34
C8	医药、生物制品	275,223,382.57	3.37
C9	其他制造业	130,781.04	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	108,724,620.60	1.33
F	交通运输、仓储业	137,173,592.70	1.68
G	信息技术业	92,601,730.80	1.13
H	批发和零售贸易	944,209,642.44	11.57
I	金融、保险业	400,289,500.16	4.90
J	房地产业	244,401,491.24	2.99
K	社会服务业	25,616,962.22	0.31
L	传播与文化业	393,051.48	0.00
M	综合类	408,780,084.98	5.01
N	合计	5,600,918,378.21	68.62

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

代码	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	002024	苏宁电器	27,956,798	486,448,285.20	5.96
2	600895	张江高科	44,002,162	408,780,084.98	5.01
3	600936	招商银行	22,706,563	400,089,640.06	4.90
4	000568	泸州老窖	13,754,696	357,622,096.00	4.38
5	000937	金牛能源	15,310,299	340,960,358.73	4.18
6	600177	雅戈尔	19,907,192	215,395,817.44	2.64
7	600739	辽宁成大	12,275,673	211,755,359.25	2.59
8	000759	武汉中百	19,232,285	187,899,424.45	2.30
9	600517	置信电气	11,023,427	185,635,184.28	2.27
10	600078	澄星股份	24,534,273	179,100,192.90	2.19

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	206,728,278.90	2.53
2	央行票据	650,885,000.00	7.97
3	金融债券	773,667,000.00	9.48
	其中:政策性金融债	773,667,000.00	9.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	281,807,980.68	3.45
7	其他	-	-
8	合计	1,913,088,259.58	23.44

5. 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	080046	08央行票据46	2,000,000	259,605,000.00	3.18
2	010004	20国债(4)	2,008,130	206,728,278.90	2.53
3	070219	07国债19	2,000,000	200,820,000.00	2.46
4	080044	08央行04	2,000,000	200,080,000.00	2.45
5	070414	07国债14	2,000,000	199,180,000.00	2.44

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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CW11	493,056	1,299,202.56	0.02
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

4.2 管理人对于本报告期内本基金运作遵守情况的说明  
 本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其他各项业务准则,严格执行价值投资型证券投资基金基金合同)和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体符合合同约定,无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明  
 4.3.1 公平交易制度的执行情况  
 本季度,公司交易工作严格按照制度进行,在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块,公平对待所有资产组合,未发现任何异常交易行为。  
 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  
 没有与其他基金投资风格相似的投资组合。  
 4.3.3 异常交易行为的专项说明  
 本基金本报告期内不存在异常交易行为。  
 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
 1. 行情回顾和运作分析  
 随着全球经济下调的趋势在2008年四季度得以确立,包括中国在内的各国政府纷纷采取刺激经济的行动,给持续低迷的市场带来一丝希望,但实体经济疲弱制约了市场上反弹的空间,A股市场仍以下跌20%的幅度结束了本季度的行情。在四季度,本基金贯彻执行了上期确定的投资策略,并努力把11月展开的反弹行情,稳健建仓,完成了基金合同约定的最低持仓仓位要求。

2. 本基金业绩表现  
 截至报告期末,本基金份额净值为0.964元,本报告期份额净值增长率为-1.13%,同期业绩比较基准增长率为-14.38%。

4.1 基金经理、基金经理小组简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
谈剑雄	基金经理	2008年06月18日	13	1971年出生,经济学硕士学位,注册会计师,13年证券从业经历,曾任任上海中华企业股份有限公司、海南港澳国际信托投资公司、中海信托投资有限公司 2006年9月加入南方基金,2006年12月-2008年6月,任南方稳健基金经理;2008年4月至今,任南方价值基金经理

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	59,256,835.89	9.66
B	采掘业	500,496,825.72	82.64
CD	食品、饮料	23,413,143.01	2.01
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	-	-
C6	金属、非金属	57,215,478.12	9.33
C7	机械、设备、仪表	56,214,849.12	9.17
C8	医药、生物制品	-	-
C9	其他制造业	20,892,390.75	3.41
D	电力、煤气及水的生产和供应业	29,756,000.00	4.85
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	22,015,288.55	3.59
H	批发和零售贸易	6,471,256.29	1.06
I	金融、保险业	28,600,466.47	4.67
J	房地产业	15,220,000.00	2.48
K	社会服务业	15,742,000.00	2.57
L	传播与文化业	4,391,752.25	0.72
M	综合类	-	-
N	合计	381,555,958.70	62.23

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	000629	宝钢股份	5,193,734	47,678,478.12	7.78
2	600519	贵州茅台	301,200	32,740,440.00	5.34
3	600011	华信国际	4,300,000	29,756,000.00	4.85
4	600030	中信证券	1,000,000	17,970,000.00	2.93
5	000402	金通桥	2,000,000	15,220,000.00	2.48
6	000827	美的电器	1,700,000	14,076,000.00	2.30
7	601088	中国神华	800,000	14,032,000.00	2.29
8	600982	天地科技	1,002,059	13,708,167.12	2.24
9	601808	中海油服	1,135,781	13,504,436.00	2.20
10	002147	方盛文承	1,202,766	13,240,620.00	2.16

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	-	-
2	央行票据	176,608,000.00	28.81
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	176,608,000.00	28.81

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	1,000,000	97,040,000.00	15.83
2	080116	08央行票据116	800,000	79,568,000.00	12.98

5.6 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资产支持证券投资明细

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	项目	金额(元)
1	存出保证金	745,152.56
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	-
5	应收申购款	3,023,370.29
6	其他应收款	403,404.63
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,171,527.48

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
 注: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  
 注: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 开放式基金份额变动

项目	单位:份
报告期末基金份额总额	877,275,127.11
报告期期初基金份额总额	11,514,443.71
报告期期间基金总申购份额	252,597,235.60
报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金总申购份额减少(以“-”填列)	