华夏成长证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:二〇一一年一月二十一日

§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2011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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏成长混合	
基金主代码	000001	
交易代码	000001	000002
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	
报告期末基金份额总额	8,946,552,582.16份	
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,在保持基金资产安全性和流动性的前提下,实现基金的长期资本增值。	
投资策略	"追求成长性"和"研究创造价值"。	
业绩比较基准	本基金无业绩比较基准。	
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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	571,376,884.41
2.本期利润	650,619,608.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0721
4.期末基金资产净值	10,609,542,861.70
5.期末基金份额净值	1.186

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	6.37%	1.33%	-	-	-	-

注:本基金未规定业绩比较基准。

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

§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		
童汀	本基金的基金经理	2010-1-16	-	9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,历任兴和证券投资基金基金经理(2007年4月18日至2009年1月1日期间)、华夏复兴股票型证券投资基金基金经理(2007年9月10日至2009年1月1日期间)、华夏红利混合型证券投资基金基金经理(2009年1月1日至2010年1月16日期间)。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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季度,A股市场呈现冲高回落、大幅震荡的格局,季初,受美国量化宽松政策刺激,国际市场大宗商品价格快速上涨,带动A股市场有色、煤炭等周期类行业股票大幅反弹。其后,由于国内通胀压力显现,央行推出一系列的紧缩政策,包括上调利率和多次提高存款准备金率,中央经济工作会议对2011年货币政策的定调也重回"稳健",受政策因素影响,市场迅速调整,投资者担心消费类行业和新兴产业,中小盘股票持续下跌。

报告期内,本基金保持了较高的股票投资比例,但在行业配置方面过于保守,且受指数投资部分影响,在10月份市场快速上升期间组合弹性不足,对基金业绩造成一定影响。在市场冲高回落期间,我们降低了金融、地产等行业的配置,增加了农业、制造业、商贸零售业等行业的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,本基金份额净值为1.186元,本报告期份额净值增长率为6.37%,同期上证综指上涨5.74%,深证成指上涨8.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年1季度,我国内然面临经济转型、通胀、房地产调控以及国际经济长期反复等形势,在复杂的外部环境下,国内经济仍然需要保持较高的增长率,这决定了政府可能会维持积极的财政政策,信贷供应总量不能太低。但同时,由于国内经济所处发展阶段的特点,经济面临资产价格和通胀的压力,政府可能会维持适度紧缩的前提下,推动经济结构调整,引导社会资源由资产领域进入能促进经济长期增长的新兴产业领域。

就证券市场而言,在房地产调控和通胀形势明朗之前,预计2011年1季度仍将呈现宽幅震荡的走势;在国家持续出台的转型政策刺激下,受政策扶持的板块将获得一定的超额收益。

本基金将继续坚持合理估值的成长型投资理念,在投资上采取"防守"和"专题"的策略,把目光放在中国经济中长期发展的角度去寻找投资对象,争取获得长期稳健回报。具体来看,2011年1季度,本基金将继续贯彻适度均衡配置和精选个股的策略,并重点关注以下三类投资机会:①周期装备制造业的投资机会,高端装备制造业是中国期待投最现实的,可以在全球实现比较优势的战略新兴产业之一,能大幅提高整体经济的生产效率,提升国家长期竞争力,很有可能成为2011年国家财政重点支持的行业之一;②周期性行业中的成长性投资机会,虽然周期性行业整体面临资产泡沫和通胀的双重压力,但中国经济总量的增速仍然较高,因此周期性行业中仍会有业绩保持较高的业绩增速;③顺投关注其他具有长期增长潜力的行业中优质个股投资机会,如车上,农田水利,环保,商业,医药等。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金将继续本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。

§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	7,415,361,879.68	69.10
	其中:股票	7,415,361,879.68	69.10
2	固定收益投资	2,189,342,223.40	20.40
	其中:债券	2,189,342,223.40	20.40
	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	1,083,425,358.87	10.10
6	其他各项资产	42,658,300.99	0.40
7	合计	10,730,787,762.94	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	74,937,538.75	0.71
B	采掘业	-	-
C	制造业	4,714,296,043.99	44.43
C0	食品、饮料	717,013,388.64	6.76
C1	纺织、服装、皮毛	163,122,683.11	1.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	490,959,012.00	4.63
C5	电子	447,993,145.60	4.22
C6	金属、非金属	654,041,546.72	6.16
C7	机械、设备、仪表	2,158,151,195.78	20.34
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	83,015,072.14	0.78
D	电力、煤气及水的生产和供应业	94,236,427.64	0.89
E	建筑业	194,751,065.54	1.84
F	交通运输、仓储业	741,721,359.62	6.99
G	信息技术业	333,322,264.03	3.14
H	批发和零售贸易	474,291,250.22	4.47
I	金融、保险业	224,640,000.00	2.12
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	253,319,632.20	2.39
L	传播与文化产业	210,336,407.53	1.98
M	综合类	99,509,890.16	0.94
	合计	7,415,361,879.68	69.89

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	002008	大族激光	19,999,694	447,993,145.60	4.22
2	600887	伊利股份	10,938,854	418,520,554.04	3.94
3	000581	威孚高科	9,765,521	362,789,105.15	3.42
4	600221	海南航空	37,928,924	340,222,448.28	3.21
5	600125	铁龙物流	20,929,519	301,803,663.98	2.84
6	000876	新希望	14,247,868	298,492,834.60	2.81
7	601989	中国重工	24,006,902	283,041,374.58	2.67
8	601106	中国一重	41,999,811	249,478,877.34	2.35
9	000061	农产品	14,095,710	248,225,453.10	2.34
10	600498	烽火通信	5,859,525	242,349,954.00	2.28

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	221,279,000.00	2.09
2	央行票据	417,419,000.00	3.93
3	金融债券	10,057,000.00	0.09
	其中:政策性金融债	10,057,000.00	0.09
4	企业债券	252,725,138.00	2.38
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,287,862,085.40	12.14
7	其他	-	-
8	合计	2,189,342,223.40	20.64

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	113002	工行转债	7,000,000	826,980,000.00	7.79
2	113001	中行转债	4,183,730	459,624,577.80	4.33
3	0801017	08央行票据17	1,700,000	170,204,000.00	1.60
4	1001021	10央行票据21	1,500,000	146,715,000.00	1.38
5	020033	10贴债07	1,100,000	108,394,000.00	1.02

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 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现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、处罚的情形。
5.8.2 基金投资的前十名股票不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	4,270,242.26
2	应收证券清算款	6,011,710.80
3	应收股利	-
4	应收利息	21,637,942.00
5	应收申购款	10,738,405.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,658,300.99

5.8.4 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	113001	中行转债	459,624,577.80	4.33

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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	9,343,039,382.97
本报告期基金总申购份额	765,626,955.10
减:本报告期基金总赎回份额	1,162,113,755.91
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,946,552,582.16

§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
2010年10月13日发布华夏基金管理有限公司公告。
2010年10月22日发布华夏基金管理有限公司关于网上下单转账支付业务增加指定银行收款账户的公告。
2010年10月22日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在部分销售机构开办定期定额申购业务的公告。
2010年11月4日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增华夏银行股份有限公司为代销机构的公告。
2010年12月10日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增代销机构的公告。
2010年12月31日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行股份有限公司网上银行基金申购费率优惠活动的公告。
2010年12月31日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加深圳发展银行基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告。
2010年12月31日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告。

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、成都、南京和杭州设有分公司,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。

4季度,在市场冲高回落、大幅震荡的情况下,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,主动管理的股票型基金与混合型基金根据自身投资目标及投资策略,谨慎运作,整体上实现了正收益;固定收益类基金持续创造正回报;指数型基金继续紧密跟踪标的指数。

根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,2010年共有30只基金净值增长率超过20%,其中华夏基金旗下4只基金在列,在分类排名中,华夏优势股票在166只标准股票型基金中排名第3;华夏大盘精选混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中排名第1;华夏策略混合在40只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第1。

在客户服务方面,4季度,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高服务质量;通过网上查询推出"账户分析"服务;延长在线客服人工服务时间,并提供系统日助答疑服务。

在践行企业社会责任方面,2010年10月,华夏人慈善基金会组织实施了"暖在深秋,同舟共济"活动,由华夏基金员工志愿者组成的搬灾小组亲赴甘肃舟曲灾区,为8个村、402户、总计1061位灾民送上援助物资,同月,在"酬煤之基,寒冬暖玉"活动中,华夏人慈善基金会联合玉树教育局,捐赠24万元采购优质燃煤200吨,用于保障9所学校、总计11239名学生和教职工的冬季取暖。

§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《华夏成长证券投资基金基金合同》;
8.1.3《华夏成长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
二〇一一年一月二十一日

兴和证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:二〇一一年一月二十一日

§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2011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2010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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	82,099,084.08
2.本期利润	83,888,154.29
3.基金单位份额本期利润	0.0280
4.期末基金资产净值	3,578,507,903.86
5.期末基金份额净值	1.1928

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。

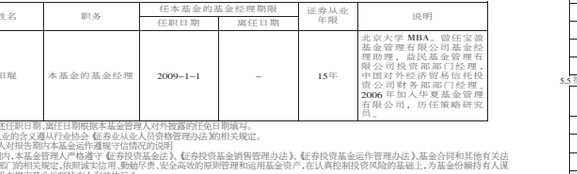
3.2 基金净值表现

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	2.40%	2.00%	-	-	-	-

注:本基金未规定业绩比较基准。

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



§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		
阳晓	本基金的基金经理	2009-1-1	-	15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。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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季度,A股市场呈现冲高回落、大幅震荡的格局,季初,受美国量化宽松政策刺激,国际市场大宗商品价格快速上涨,带动A股市场有色、煤炭等周期类行业股票大幅反弹。其后,由于国内通胀压力显现,央行推出一系列的紧缩政策,包括上调利率和多次提高存款准备金率,中央经济工作会议对2011年货币政策的定调也重回"稳健",受政策因素影响,市场迅速调整,投资者担心消费类行业和新兴产业,中小盘股票持续下跌。

报告期内,本基金保持了较高的股票投资比例,但在行业配置方面过于保守,且受指数投资部分影响,在10月份市场快速上升期间组合弹性不足,对基金业绩造成一定影响。在市场冲高回落期间,我们降低了金融、地产等行业的配置,增加了农业、制造业、商贸零售业等行业的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,本基金份额净值为1.1928元,本报告期份额净值增长率为2.40%,同期上证综指上涨5.74%,深证成指上涨8.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,预计通胀的发展态势可能会对股票市场产生重要影响,鉴于政府在理通胀的决心很强,并采取了部分行政措施抑制物价快速上涨,预计近期内通胀失控的风险不大,但由于社会通胀预期较难在短期内化解,通胀高企的时间跨度可能超出市场预期,因此,我们对2011年上半年股票市场的上行空间持相对谨慎的态度。但同时,我们也需要意识到受国内外经济形势的制约,政府采取非常严厉的紧缩措施的概率也较小,社会总体流动性仍可能保持在较为宽松的水平,市场继续呈现局部繁荣的可能性比较大。

总体而言,本基金将在符合基金合同有关规定的基础上继续保持较低的指数化投资比例,并做好个股优化。对于积极投资部分,将减少股票仓位的频繁操作,加强个股研究,努力挖掘结构性的投资机会。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金将继续本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。

§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	2,647,812,061.11	70.98
	其中:股票	2,647,812,061.11	70.98
2	固定收益投资	743,714,663.70	19.94
	其中:债券	743,714,663.70	19.94
	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	304,612,253.29	8.17
6	其他各项资产	34,287,863.19	0.92
7	合计	3,730,426,841.29	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	83,227,450.64	2.33
B	采掘业	-	-
C	制造业	773,862,374.51	21.63
C0	食品、饮料	188,807,849.91	5.28
C1	纺织、服装、皮毛	7,006,839.60	0.20
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	79,614,376.22	2.22
C5	电子	11,200,000.00	0.31
C6	金属、非金属	154,417,467.61	4.32
C7	机械、设备、仪表	76,730,778.54	2.14
C8	医药、生物制品	256,085,062.63	7.16
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	23,558,512.40	0.66
F	交通运输、仓储业	47,185,230.54	1.32
G	信息技术业	40,926,669.63	1.14
H	批发和零售贸易	208,797,433.23	5.83
I	金融、保险业	133,124,130.54	3.72
J	房地产业	130,226,641.60	3.64
K	社会服务业	41,260,472.20	1.15
L	传播与文化产业	10,919,590.30	0.31
M	综合类	20,595,000.00	0.58
	合计	1,513,683,505.59	42.30

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	185,616,057.18	5.19
C	制造业	298,740,588.18	8.35
C0	食品、饮料	59,944,354.88	1.68
C1	纺织、服装、皮毛	5,806,229.52	0.16
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,303,426.13	0.87
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	84,511,454.63	2.36
C7	机械、设备、仪表	117,175,123.02	3.27
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	27,685,908.00	0.77
E	建筑业	10,261,130.08	0.29
F	交通运输、仓储业	66,890,982.64	1.87
G	信息技术业	33,505,544.61	0.94
H	批发和零售贸易	24,944,225.40	0.70
I	金融、保险业	416,678,214.73	11.64
J	房地产业	47,352,713.71	1.32
K	社会服务业	12,317,848.64	0.34
L	传播与文化产业	4,168,312.50	0.12
M	综合类	5,967,029.85	0.17
	合计	1,134,128,555.52	31.69

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细
5.3.1 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	9,556,828	122,422,966.68	3.42
2	601318	中国平安	1,363,059	76,549,393.44	2.14
3	600016	民生银行	10,447,260	52,445,245.20	1.47
4	600000	浦发银行	3,862,837	47,860,550.43	1.34
5	000002	万科A	4,353,756	35,787,874.32	1.00
6	601088	中国神华	1,381,222	34,129,995.62	0.95
7	600519	贵州茅台	170,292	31,320,104.64	0.88
8	601166	兴业银行	1,109,890	26,692,854.50	0.75
9	601168	西部矿业	1,330,626	25,068,993.84	0.70
10	002024	苏宁电器	1,897,934	24,862,935.40	0.69

5.3.2 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	000423	东阿阿胶	2,007,599	102,588,308.90	2.87
2	600694	大商股份	1,383,354	65,557,146.06	1.83
3	601009	南京银行	5,925,559	58,900,056.46	1.65
4	600887	伊利股份	1,499,930	57,387,321.80	1.60
5	000911	南宁糖业	2,302,107	54,905,251.95	1.53

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	218,162,500.00	6.10
2	央行票据	470,395,000.00	13.15
3	金融债券	50,225,000.00	1.40
	其中:政策性金融债	50,225,000.00	1.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	4,932,163.70	0.14
7	其他	-	-
8	合计	743,714,663.70	20.78

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	1001037	10央行票据37	2,700,000	264,843,000.00	7.40
2	1001047	10央行票据47	1,600,000	156,672,000.00	4.38
3	010107	21国债(7)	1,211,000	124,127,500.00	3.47
4	010203	02国债(3)	546,190	54,619,000.00	1.53
5	1001025	10央行票据25	500,000	48,880,000.00	1.37

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 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现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、处罚的情形。
5.8.2 基金投资的前十名股票不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	3,614,423.85
2	应收证券清算款	18,876,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	11,792,439.34
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	34,287,863.19

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
本基金本报告期末积极投资前五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	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

§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
2010年10月13日发布华夏基金管理有限公司公告。
2010年11月26日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行股份有限公司、南京银行股份有限公司A股配股发行的公告。

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、成都、南京和杭州设有分公司,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