华夏成长证券投资基金

【2011】第一季度报告

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:二〇一一年四月二十二日

§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4月19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2011年1月1日起至3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	9,291,447,093.25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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	729,295,368.30
2.本期利润	24,725,127.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0027
4.期末基金资产净值	11,037,556,352.65
5.期末基金份额净值	1.188

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

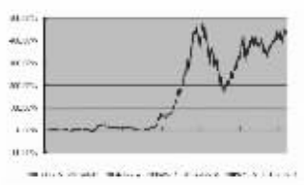
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.17%	1.15%	-	-	-	-

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

华夏成长证券投资基金
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
(2001年12月18日至2011年3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		
童汀	本基金的基金经理	2010-1-16	-	10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19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

1季度,A股市场受通胀预期和国内货币政策变化的影响显著。当市场预期通胀可控的时候,周期股出现阶段性行情;当市场发现通胀治理难度较大、担心控通胀导致经济增速下滑的时候,则出现较大幅度的震荡。总体上,1季度A股市场呈震荡走势。在结构上,机械、水泥等基本面状况良好的周期性股票以及业绩增长大幅度超预期的个股表现较好,而高估值的中小市值成长性股票表现一般。

本基金在报告期内维持相对均衡的市局策略,"自下而上"精选个股进行投资。基金年初相对集中投资于高端装备制造业,随后在高位逐步减持转向均衡配置,期间针对市场预期和实际CPI的变化,阶段性地投资了周期性股票,获得了较好收益。但从整个季度来看,未能及时应对突发事件对股价的冲击,给组合造成了一定的拖累。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.188元,本报告期份额净值增长率为0.17%,同期上证综指上涨4.27%,深证成指上涨0.84%。

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2季度,我国经济仍然面临通胀压力较大、经济转型迫切、房地产调控长期化以及国际经济长期反复等复杂形势,政策也将呈现较高的灵活性和相机抉择特征。一方面,由于整体通胀和经济增长率仍将处于较高的水平,预期政策将保持一定的紧缩力度,引导通胀压力逐步释放,使经济实现软着陆。另一方面,在控制通胀和保持较快经济增长的前提下,政策还会积极推动经济结构调整,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,预计市场仍将呈现震荡走势;如果通胀得到有效控制,市场可能出现系统性机会。另外,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。

本基金将继续坚持宏观判断和成长型投资相结合的投资理念,从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,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战略新兴产业;②周期性行业中的成长性投资机会;③其他具有长期增长潜力的行业中的优质个股,如消费、军工、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。

§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	7,356,044,715.27	65.86
	其中:股票	7,356,044,715.27	65.86
2	固定收益投资	2,829,439,081.24	25.33
	其中:债券	2,829,439,081.24	25.33
	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	935,707,922.99	8.38
6	其他各项资产	47,704,986.19	0.43
7	合计	11,168,896,705.69	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	2,842,987.68	0.03
B	采掘业	-	-
C	制造业	3,494,118,184.07	31.66
C0	食品、饮料	489,962,965.78	4.44
C1	纺织、服装、皮毛	164,617,415.31	1.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	541,449,012.46	4.91
C5	电子	542,666,234.72	4.92
C6	金属、非金属	129,523,006.78	1.17
C7	机械、设备、仪表	1,500,911,838.15	13.60
C8	医药、生物制品	34,724,938.27	0.31
C99	其他制造业	90,262,772.60	0.82
D	电力、煤气及水的生产和供应业	154,454,141.15	1.40
E	建筑业	256,797,437.94	2.33
F	交通运输、仓储业	814,489,161.79	7.38
G	信息技术业	384,742,509.64	3.49
H	批发和零售贸易	363,433,929.94	3.29
I	金融、保险业	448,912,460.52	4.07
J	房地产业	753,264,850.99	6.82
K	社会服务业	230,186,206.76	2.09
L	传播与文化产业	163,395,007.43	1.48
M	综合类	289,407,837.36	2.62
	合计	7,356,044,715.27	66.65

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	600125	铁龙物流	26,685,353	435,238,107.43	3.94
2	600221	海南航空	45,928,763	374,778,706.08	3.40
3	601989	中国重工	24,006,902	316,651,037.38	2.87
4	002008	大族激光	12,999,694	279,623,417.94	2.53
5	600887	伊利股份	7,938,854	274,287,405.70	2.49
6	600376	首开股份	15,312,093	270,411,562.38	2.45
7	600183	生益科技	21,319,132	243,038,104.80	2.20
8	000581	威孚高科	5,500,000	217,305,000.00	1.97
9	000061	农产品	12,028,478	200,875,582.60	1.82
10	600325	华发股份	15,999,848	192,798,168.40	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	491,264,275.20	4.45
2	央行票据	100,320,000.00	0.91
3	金融债券	220,275,000.00	2.00
	其中:政策性金融债	220,275,000.00	2.00
4	企业债券	576,837,756.90	5.23
5	企业短期融资券	140,276,000.00	1.27
6	可转债	1,300,466,049.14	11.78
7	其他	-	-
8	合计	2,829,439,081.24	25.63

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	113002	工行转债	6,840,820	819,256,603.20	7.42
2	113001	中行转债	4,483,730	480,028,133.80	4.35
3	126005	07武钢债	3,282,120	318,759,494.40	2.89
4	010203	02国债(3)	3,105,200	308,718,984.00	2.80
5	080414	08农发14	1,100,000	110,671,000.00	1.00

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 2010年9月6日大族激光受到深交所通报批评。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,166,606.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,125,330.77
5	应收申购款	10,413,049.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,704,986.19

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	113002	工行转债	819,256,603.20	7.42
2	113001	中行转债	480,028,133.80	4.35
3	128233	塔牌转债	999,389.42	0.01

5.8.5报告期末前十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	601989	中国重工	316,651,037.38	2.87	筹划重大不确定事项

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	8,946,552,582.16
本报告期基金总申购份额	1,030,928,942.70
减:本报告期基金总赎回份额	686,034,431.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,291,447,093.25

§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

2011年1月5日发布华夏基金管理有限公司关于设立杭州分公司的公告。

2011年3月9日发布华夏基金管理有限公司关于在中国银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告。

2011年3月11日发布华夏基金管理有限公司关于在中信证券股份有限公司办理定期定额申购业务的公告。

2011年3月31日发布华夏基金管理有限公司关于设立广州分公司的公告。

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、杭州和广州设有分公司,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、首批企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、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以及特定客户资产管理人,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

1季度,A股市场区间震荡,华夏基金加强风险控制,坚持稳健的投资风格,公司主动管理的股票型基金与混合型基金整体业绩表现良好。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,在基金分类排名中(截至2011年4月1日数据),华夏收入股票在217只标准股票型基金中排名第11;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2;华夏成长混合在29只偏股型基金(股票上限80%)中排名第8;华夏稳增混合在12只灵活配置型基金(股票上限95%)中排名第4;华夏策略混合在48只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第2。

2011年3月,在《证券时报》举办的"第七届中国基金业明星奖颁奖仪式暨中国明星基金论坛"中,华夏基金获得"长期回报明星基金公司奖",公司旗下基金获得7个单项奖,华夏基金成为本次评选获奖最多的基金公司。

在客户服务方面,1季度,华夏基金根据客户需求,恢复办理原中信四只基金的转换转出业务,并在中国银行开通旗下部分开放式基金的转换业务。

在践行企业社会责任方面,华夏基金通过华夏人慈善基金会组织实施了新疆和田等贫困地区基础设施建设、贵州省金沙县扶贫等指定项目。

§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/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
二〇一一年四月二十二日

兴和证券投资基金

【2011】第一季度报告

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:二〇一一年四月二十二日

§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4月19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2011年1月1日起至3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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	75,627,900.13
2.本期利润	-6,013,254.96
3.基金单位份额本期利润	-0.0020
4.期末基金资产净值	3,572,494,648.90
5.期末基金份额净值	1.1908

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

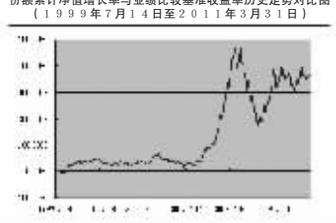
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.17%	1.52%	-	-	-	-

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

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2011年3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	2009-1-1	-	16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报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.1908元,本报告期份额净值增长率为-0.17%,同期上证综指上涨4.27%,深证成指上涨0.84%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望本来,如何处理好通胀与经济增长之间的矛盾将是全年经济工作的重点。从经济周期来看,需求从金融危机的阴影下逐步恢复,而供给并没有同步增长,全社会产能利用率较高,投资回报率高企,企业扩张意愿较强。但受到国内人口结构和国际政治、经济形势等多方面因素的影响,以大宗商品价格屡创新高为表象的资源约束进一步显现,社会通胀预期增强。因此,我们预计在未来较长时间内,投资者可能仍会纠结于通胀与增长因素的此消彼长,市场仍然缺乏趋势性的机会。立足于区间震荡的仓位操作策略将难以获得超额回报,而着眼于中长期价值判断、精选个股将是更好的选择。

在投资策略上,本基金将继续淡化总体市场因素,保持相对较低的指数化投资比例。在积极投资部分,努力提高个股选择能力,把握结构性的投资机会。

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。

§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	2,600,029,401.18	72.01
	其中:股票	2,600,029,401.18	72.01
2	固定收益投资	757,461,716.00	20.98
	其中:债券	757,461,716.00	20.98
	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	232,215,641.50	6.43
6	其他各项资产	20,731,618.79	0.57
7	合计	3,610,438,377.47	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	73,538,873.84	2.06
B	采掘业	41,351,139.10	1.16
C	制造业	653,419,595.09	18.29
C0	食品、饮料	163,151,451.32	4.57
C1	纺织、服装、皮毛	3,950,696.52	0.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	85,044,377.21	2.38
C5	电子	30,641,605.73	0.86
C6	金属、非金属	69,596,993.24	1.95
C7	机械、设备、仪表	63,638,444.57	1.78
C8	医药、生物制品	237,396,026.50	6.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,240,000.00	0.31
F	交通运输、仓储业	36,242,864.84	1.01
G	信息技术业	29,086,914.34	0.81
H	批发和零售贸易	188,176,933.12	5.27
I	金融、保险业	190,836,528.27	5.34
J	房地产业	120,212,002.89	3.36
K	社会服务业	21,229,422.70	0.59
L	传播与文化产业	10,135,713.20	0.28
M	综合类	43,776,226.02	1.23
	合计	1,419,246,213.41	39.73

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	193,495,203.79	5.42
C	制造业	315,460,541.54	8.83
C0	食品、饮料	59,538,007.72	1.67
C1	纺织、服装、皮毛	6,252,862.56	0.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,643,627.03	0.75
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	99,068,395.14	2.77
C7	机械、设备、仪表	123,957,649.09	3.47
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	27,282,820.77	0.76
E	建筑业	15,032,898.72	0.42
F	交通运输、仓储业	65,378,189.18	1.83
G	信息技术业	34,877,180.16	0.98
H	批发和零售贸易	24,350,493.22	0.68
I	金融、保险业	441,398,835.00	12.36
J	房地产业	48,148,159.11	1.35
K	社会服务业	9,226,061.16	0.26
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,132,805.12	0.17
	合计	1,180,783,187.77	33.05

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	134,655,706.52	3.77
2	601318	中国平安	1,363,059	67,416,898.14	1.89
3	600016	民生银行	10,447,260	58,400,183.40	1.63
4	600000	浦发银行	3,862,837	52,611,839.94	1.47
5	601088	中国神华	1,381,222	40,179,747.98	1.12
6	000002	万科A	4,353,756	37,834,139.64	1.06
7	600585	海螺水泥	824,934	33,426,325.68	0.94
8	601166	兴业银行	1,109,890	31,864,941.90	0.89
9	600519	贵州茅台	170,292	30,627,016.20	0.86
10	000651	格力电器	1,089,855	24,696,114.30	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	86,507,440.91	2.42
2	601009	南京银行	5,925,559	65,595,938.13	1.84
3	600694	大商股份	1,383,354	56,219,506.56	1.57
4	000911	南宁糖业	2,543,907	51,844,824.66	1.45
5	600887	伊利股份	1,499,930	51,822,581.50	1.45

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	109,142,575.80	3.06
2	央行票据	422,660,000.00	11.83
3	金融债券	220,691,000.00	6.18
	其中:政策性金融债	220,691,000.00	6.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	4,968,140.20	0.14
7	其他	-	-
8	合计	757,461,716.00	21.20

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	265,572,000.00	7.43
2	110402	11农发02	1,700,000	170,374,000.00	4.77
3	1001047	10央行票据47	1,600,000	157,088,000.00	4.40
4	010203	02国债(3)	859,670	85,468,391.40	2.39
5	080303	08进出03	300,000	30,129,000.00	0.84

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	597,188.77
2	应收证券清算款	60,778,532.99
3	应收股利	-
4	应收利息	54,906,809.26
5	应收申购款	7,693,090.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,975,621.53

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	384,869,994.00	9.25
2	113002	工行转债	331,262,148.00	7.96
3	125709	唐钢转债	65,350,501.62	1.57
4	110003	新钢转债	13,566,152.00	0.33
5	128233	塔牌转债	6,278,112.79	0.15
6	110009	双良转债	5,888,017.80	0.14
7	110078	澄星转债	1,760,100.00	0.04
8	110007	博汇转债	1,603,000.00	0.04

5.8.5报告期末前十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	002563	森马服饰	80,290,000.00	1.93	新发流通受限
2	300185	通裕重工	39,870,000.00	0.96	新发流通受限
3	002562	兄弟科技	29,574,000.00	0.71	新发流通受限
4	002536	西泵股份	26,472,000.00	0.64	新发流通受限
5	002546	新联电子	26,397,000.00	0.63	新发流通受限
6	300177	中海达	26,045,000.00	0.63	新发流通受限
7	300193	佳士科技	24,420,000.00	0.59	新发流通受限
8	002537	海立美达	21,737,200.00	0.52	新发流通受限
9	002565	上海绿新	19,604,200.00	0.47	新发流通受限
10	300186	大华农	18,110,400.00	0.44	新发流通受限

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

项目	华夏债券A/B	华夏债券C
本报告期期初基金份额总额	1,803,357,659.53	2,242,375,965.52
本报告期基金总申购份额	141,082,564.89	293,260,719.74
减:本报告期基金总赎回份额	163,807,341.49	399,227,543.01
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,780,632,882.93	2,136,409,142.25

§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

2011年1月5日发布华夏基金管理有限公司关于设立杭州分公司的公告。

2011年3月9日发布华夏基金管理有限公司关于在中国银行股份有限公司开通旗下部分开放式基金基金转换业务的公告。

2011年3月11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中信证券股份有限公司办理定期定额申购业务的公告。

2011年3月25日发布华夏债券投资基金第二十六次分红公告。

2011年3月31日发布华夏基金管理有限公司关于设立广州分公司的公告。

7.2其他相