兴和证券投资基金

[2012] 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:二〇一二年四月二十三日

§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2012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2012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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-104,727,982.97
2.本期利润	39,684,262.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0132
4.期末基金资产净值	2,756,825,863.13
5.期末基金份额净值	0.9189

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

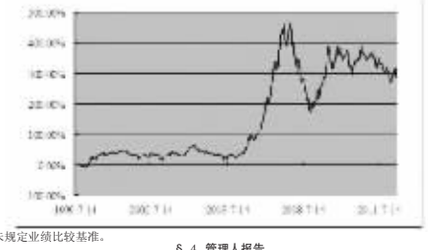
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.46%	2.15%	-	-	-	-

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

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2012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		
彭一博	本基金的基金经理	2012-01-12	-	4年	北京大学经济学硕士。2008年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、基金经理助理。
阳琨	本基金的基金经理、股票投资部副总经理	2009-01-01	2012-01-12	17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8月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。
③根据本基金管理人于2012年1月14日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整兴和证券投资基金基金经理的公告》,聘任彭一博先生为本基金基金经理,阳琨先生不再担任本基金基金经理。

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 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。

报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

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,国内经济增速继续放缓,企业盈利压力较大;通胀水平回落,宏观政策紧缩程度有所缓解,央行通过公开市场操作等方式继续"微调",流动性呈现宽松趋势。市场方面,上证指数在1月、2月持续反弹,进入3月后震荡回调。

报告期内,本基金指数投资部分仓位稳定,积极投资部分仓位较高,超配了与出口复苏相关的部分行业,并增持了一批成长预期良好的中小市值股票,取得了一定的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.9189元,本报告期份额净值增长率为1.46%,同期上证综指上涨2.88%,深证成指上涨5.51%。

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,我们认为,随着市场化改革和产业结构升级的推进,经济长期增长的内在动力仍然充足,但同时也面临着支柱产业转移、金融体系开放等问题的挑战。在经历了阶段性反弹后,股票的长期预期收益率仍然具有较强吸引力,但短期内股价需要得到经济基本面的验证。

在投资策略上,长期来看,本基金将综合考虑指数投资和积极投资对基金整体业绩的影响。在控制长期投资风险的同时,本基金将以更加积极的视角"自上而下"地寻找潜在投资机会,同时"自下而上"地研究发掘受益于市场化改革、符合经济转型方向的优质公司,力争为投资者实现良好的收益。就下个季度而言,本基金将努力把握对美出口阶段性改善、以及可能出现的企业盈利反转带来的短期投资机会。

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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,069,468,811.70	74.10
	其中:股票	2,069,468,811.70	74.10
2	固定收益投资	579,978,793.70	20.77
	其中:债券	579,978,793.70	20.77
	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	127,191,329.27	4.55
6	其他各项资产	16,099,764.81	0.58
7	合计	2,792,738,699.48	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

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,800,000.00	0.10
B	采掘业	22,123,082.75	0.80
C	制造业	887,056,371.29	32.18
C0	食品、饮料	185,139,150.80	6.72
C1	纺织、服装、皮毛	2,809,637.60	0.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	21,466,533.02	0.78
C4	石油、化学、塑胶、塑料	65,007,133.14	2.36
C5	电子	202,837,600.26	7.36
C6	金属、非金属	39,508,312.90	1.43
C7	机械、设备、仪表	256,952,066.79	9.32
C8	医药、生物制品	112,351,136.78	4.08
C99	其他制造业	984,800.00	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	52,742,757.88	1.91
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	84,112,357.39	3.05
G	信息技术业	97,530,448.43	3.54
H	批发和零售贸易	48,693,164.99	1.77
I	金融、保险业	6,691,440.00	0.24
J	房地产业	5,944,071.28	0.22
K	社会服务业	2,877,406.10	0.10
L	传播与文化产业	2,768,000.00	0.10
M	综合类	2,024,411.04	0.07
	合计	1,215,363,511.15	44.09

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	12,412,875.97	0.45
B	采掘业	106,646,993.95	3.87
C	制造业	263,903,358.46	9.57
C0	食品、饮料	61,651,717.60	2.24
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	23,548,004.44	0.85
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	67,305,657.25	2.44
C7	机械、设备、仪表	106,475,979.17	3.86
C8	医药、生物制品	4,922,000.00	0.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	22,598,935.50	0.82
E	建筑业	26,160,761.12	0.95
F	交通运输、仓储业	40,895,175.67	1.48
G	信息技术业	18,055,131.94	0.65
H	批发和零售贸易	20,454,856.50	0.74
I	金融、保险业	319,010,346.59	11.57
J	房地产业	16,095,707.38	0.58
K	社会服务业	7,871,157.47	0.29
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	854,105,300.55	30.98

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600016	民生银行	8,947,260	56,099,320.20	2.03
2	600036	招商银行	4,556,828	54,226,253.20	1.97
3	601318	中国平安	1,363,059	49,860,698.22	1.81
4	000895	双汇发展	499,844	34,439,251.60	1.25
5	601088	中国神华	1,181,222	30,251,095.42	1.10
6	600000	浦发银行	3,021,688	26,983,673.84	0.98
7	600111	包钢稀土	399,932	26,699,460.32	0.97
8	601166	兴业银行	1,997,802	26,610,722.64	0.97
9	600837	海通证券	2,901,917	26,146,272.17	0.95
10	000651	格力电器	1,122,550	22,821,441.50	0.83

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300138	晨光生物	3,103,887	72,475,761.45	2.63
2	300077	国民技术	2,751,087	67,264,077.15	2.44
3	002436	兴森科技	3,641,555	61,032,461.80	2.21
4	600588	用友软件	2,622,673	49,253,798.94	1.79
5	002611	东方精工	3,340,325	48,802,148.25	1.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	42,130,800.00	1.53
2	央行票据	532,055,000.00	19.30
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	中期票据	-	-
7	可转债	5,792,993.70	0.21
8	其他	-	-
9	合计	579,978,793.70	21.04

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1101096	11央行票据96	2,500,000	241,850,000.00	8.77
2	1101094	11央行票据94	1,500,000	145,110,000.00	5.26
3	1101088	11央行票据88	1,500,000	145,095,000.00	5.26
4	010203	02国债(3)	400,000	40,004,000.00	1.45
5	113002	工行转债	37,390	4,048,215.30	0.15

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 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,536,824.67
2	应收证券清算款	5,308,746.35
3	应收股利	216,000.00
4	应收利息	7,033,193.79
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	16,099,764.81

5.8.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	4,048,215.30	0.15
2	110018	国电转债	1,358,376.60	0.05
3	110011	歌华转债	386,401.80	0.01

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000895	双汇发展	34,439,251.60	1.25	中国证监会并购重组委审核本公司重大资产重组事项

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	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	165,089,737
报告期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

2012年1月14日发布华夏基金管理有限公司关于调整兴和证券投资基金基金经理的公告。

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。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人,以及特定客户资产管理人,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2012年1季度,华夏基金以深入的投资研究为基础,把握阶段性投资机会,旗下绝大部分股票型基金取得正收益,混合型及债券型基金全部取得正收益。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2012年3月30日数据),华夏盛世股票在274只标准股票型基金中排名第22;华夏蓝筹混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中排名第8;华夏经典混合在56只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第9。

2012年3月,在《中国证券报》主办的"第九届中国基金业金牛奖"的评选中,华夏基金第七次荣获年度"金牛基金管理公司奖",所管理的基金荣获6个单项奖;在《证券时报》主办的"2011年度中国基金业明星基金奖"的评选中,华夏基金第四次荣获"年度十大明星基金公司奖",并获得评委会特别颁发的"五年持续回报明星基金公司奖",所管理的基金荣获5个单项奖。上述两项评奖中,华夏基金均为获奖最多的基金公司。

§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《华夏兴和证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏兴和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和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。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
二〇一二年四月二十三日

兴华证券投资基金

[2012] 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:二〇一二年四月二十三日

§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2012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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏兴华封闭
基金主代码	500008
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	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

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-152,783,375.73
2.本期利润	-7,379,606.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0037
4.期末基金资产净值	1,732,102,690.02
5.期末基金份额净值	0.8661

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

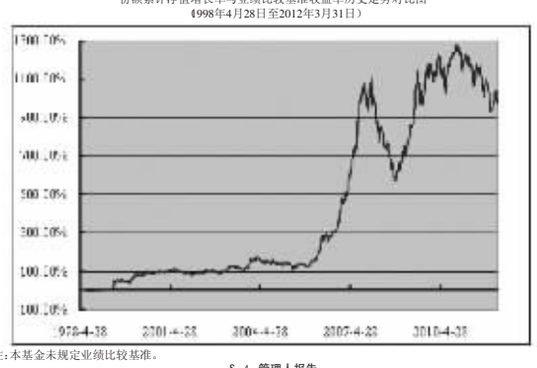
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.41%	2.19%	-	-	-	-

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

兴华证券投资基金
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
(1998年4月28日至2012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、股票投资部副总经理	2007-06-12	-	17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8月加入华夏基金管理有限公司,历任策略研究员。
杨明韬	本基金的基金经理	2012-01-12	-	4年	北京大学金融学硕士。2008年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任行业研究员、基金经理助理。

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。
③根据本基金管理人于2012年1月14日发布的《华夏基金管理有限公司关于增聘兴华证券投资基金基金经理的公告》,增聘杨明韬先生为本基金基金经理。

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。

报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

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,国内经济增速继续放缓,通胀保持回落态势。季初,上证指数有所反弹,2月底最高上涨至2478.38点,之后又转入调整,这一方面反映了市场对货币政策微调的预期以及市场风险偏好的上升,另一方面反映了此轮经济探底回升及政策演变的过程较预期更为复杂。

报告期内,本基金保持稳健操作,重点布局房地产、证券等行业,并择机增持了食品饮料等消费品行业,在市场前期上涨过程中取得了一定收益。但由于对市场调整未能及时应对,在后期承担了一定的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.8661元,本报告期份额净值增长率为-0.41%,同期上证综指上涨2.88%,深证成指上涨5.51%。

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,随着"保增长"政策的落实和中国经济自身韧性的发挥,投资者对经济增长悲观预期有望修复,但同时,经济转型的要求和通胀压力也会限制政策放松的力度。基于上述判断,我们认为2季度的股票市场将存在一定的机会,但部分公司和行业的基本面改善可能还不到市场预期。

本基金将继续密切思考、判断和跟踪市场的机会和风险,以更加灵活的投资策略应对市场变化。同时,研究并发掘符合经济转型方向的优质公司,继续分享中国经济增长的成果,力争为投资者实现良好的收益。

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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,299,496,860.63	73.38
	其中:股票	1,299,496,860.63	73.38
2	固定收益投资	357,935,000.00	20.21
	其中:债券	357,935,000.00	20.21
	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	108,055,411.13	6.10
6	其他各项资产	5,507,817.71	0.31
7	合计	1,770,995,089.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,371,831.88	0.14
B	采掘业	3,714,937.80	0.21
C	制造业	539,804,676.93	31.16
C0	食品、饮料	139,399,148.70	8.05
C1	纺织、服装、皮毛	66,115,665.50	3.82
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	13,854,097.22	0.80
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,786,484.12	0.62
C5	电子	41,429,157.48	2.39
C6	金属、非金属	27,270,619.00	1.57
C7	机械、设备、仪表	153,371,326.78	8.85
C8	医药、生物制品	87,578,178.13	5.06
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	64,223,695.82	3.71
E	建筑业	33,634,699.84	1.94
F	交通运输、仓储业	28,397,250.68	1.64
G	信息技术业	60,157,571.82	3.47
H	批发和零售贸易	107,597,872.30	6.21
I	金融、保险业	248,230,311.73	14.33
J	房地产业	145,685,193.84	8.41
K	社会服务业	25,524,889.64	1.47
L	传播与文化产业	19,509,703.70	1.13
M	综合类	20,644,224.65	1.19
	合计	1,299,496,860.63	75.02

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	4,999,932	66,599,094.24	3.84
2	600887	伊利股份	2,454,997	54,108,133.88	3.12
3	600694	大商股份	1,807,259	51,109,284.52	2.95
4	000002	万科A	5,500,000	45,540,000.00	2.63
5	600048	保利地产	3,999,976	45,159,729.04	2.61
6	600267	海正药业	1,515,729	37,878,067.71	2.19
7	600519	贵州茅台	179,695	35,392,727.20	2.04
8	000961	中南建设	3,161,156	33,634,699.84	1.94
9	002293	罗莱家纺	452,000	32,747,400.00	1.89
10	601318	中国平安	800,000	29,264,000.00	1.69

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	357,935,000.00	20.66
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	357,935,000.00	20.66

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1101096	11央行票据96	1,900,000	183,806,000.00	10.61
2	1101094	11央行票据94	1,500,000	145,110,000.00	8.38
3	1101088	11央行票据88	300,000	29,019,000.00	1.68
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,377,938.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,911,500.78
5	应收申购款	-
6	其他应收款	218,378.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,507,817.71

5.8.4 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 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在在流通受限情况。

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	111,494,764
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	111,494,764
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	5.57

§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

2012年1月14日发布华夏基金管理有限公司关于增聘兴华证券投资基金基金经理的公告。

2012年3月23日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

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。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人,以及特定客户资产管理人,香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2012年1季度,华夏基金以深入的投资研究为基础,把握阶段性投资机会,旗下绝大部分股票型基金取得正收益,混合型及债券型基金全部取得正收益。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2012年3月30日数据),华夏盛世股票在274只标准股票型基金中排名第22;华夏蓝筹混合在43只偏股型基金(股票上限95%)中排名第8;华夏经典混合在56只灵活配置型基金(股票上限80%)中排名第9。

2012年3月,在《中国证券报》主办的"第九届中国基金业金牛奖"的评选中,华夏基金第七次荣获年度"金牛基金管理公司奖",所管理的基金荣获6个单项奖;在《证券时报》主办的"2011年度中国基金业明星基金奖"的评选中,华夏基金第四次荣获"年度十大明星基金公司奖",并获得评委会特别颁发的"五年持续回报明星基金公司奖",所管理的基金荣获5个单项奖。上述两项评奖中,华夏基金均为获奖最多的基金公司。

§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《华夏兴华证券投资基金基金合同》;

8.1.3《华夏兴华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和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。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
二〇一二年四月二十三日

亚债中国债券指数