

兴业证券投资基金 2005 年年度报告

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

送出日期：二 六年三月二十八日

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2006 年 3 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。本报告期自 2005 年 1 月 1 日起至 2005 年 12 月 31 日止。

目 录

一、基金简介	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	2
(一) 主要财务指标	2
(二) 基金净值表现及收益分配情况	3
三、管理人报告	4
四、托管人报告	7
五、审计报告	8
六、财务会计报告	9
(一) 基金会计报表	9
(二) 会计报表附注	11
七、投资组合报告	20
(一) 报告期末基金资产组合情况	20
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	20
(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细	21
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动	22
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合	24
(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细	24
(七) 投资组合报告附注	25
八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人	25
(一) 持有人户数	25
(二) 持有人结构	25
(三) 前十名持有人	25
九、重大事件揭示	26
十、备查文件目录	27

一、基金简介

（一）基金基本情况

基金名称：兴业证券投资基金

基金简称：基金兴业

交易代码：500028

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2000 年 8 月 18 日

报告期末基金份额总额：500,000,000 份

基金合同存续期：15 年

基金份额上市交易所：上海证券交易所

基金上市日：2001 年 7 月 27 日

（二）基金产品说明

基金投资目标：本基金将投资于企业基本面良好、业务具有成长性、符合国民经济产业升级和结构调整方向的上市公司。基金将通过积极进取的投资策略，为持有人谋求长期稳定的投资收益。

基金投资策略：重点投资在经济全球化背景下符合国民经济产业升级和结构调整政策、具有科技含量、业绩成长良好、公司业务日益国际化的上市公司。

（三）基金管理人有关情况

基金管理人名称：华夏基金管理有限公司

CHINA ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.

注册地址：北京市顺义区天竺空港工业区 A 区

办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层

邮政编码：100032

法定代表人：凌新源

信息披露负责人：张弘弢

联系电话：(010) 88066688

传真：(010) 88066566

国际互联网址：<http://www.ChinaAMC.com>

电子邮箱：chinaamc@ChinaAMC.com

(四) 基金托管人有关情况

基金托管人名称：中国农业银行

注册地址：北京市海淀区复兴路甲 23 号

办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号

邮政编码：100037

法定代表人：杨明生

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：(010) 68424199

传真：(010) 68424181

国际互联网址：<http://www.abchina.com>

电子邮箱：lifangfei@abchina.com

(五) 信息披露事宜

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 www.ChinaAMC.com 查阅本报告。

本报告在基金管理人和基金托管人的住所有置备，投资者可要求查阅、复制。

(六) 聘请的会计师事务所

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区东昌路 568 号（邮编：200120）

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼（邮编：200021）

(七) 注册登记机构

注册登记机构名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

重要提示：下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。

(一) 主要财务指标

项目	2005 年	2004 年	2003 年
----	--------	--------	--------

基金本期净收益	-16,264,502.59 元	26,450,777.59 元	-25,444,124.88 元
基金份额本期净收益	-0.0325 元	0.0529 元	-0.0509 元
期末可供分配基金收益	-87,521,275.80 元	-74,809,220.29 元	-97,707,550.80 元
期末可供分配基金份额收益	-0.1750 元	-0.1496 元	-0.1954 元
期末基金资产净值	436,633,240.25 元	425,190,779.71 元	452,746,736.30 元
期末基金份额净值	0.8733 元	0.8504 元	0.9055 元
基金加权平均净值收益率	-3.86%	5.87%	-6.08%
本期基金份额净值增长率	2.69%	-6.09%	16.61%
基金份额累计净值增长率	-12.65%	-14.94%	-9.43%

(二) 基金净值表现及收益分配情况

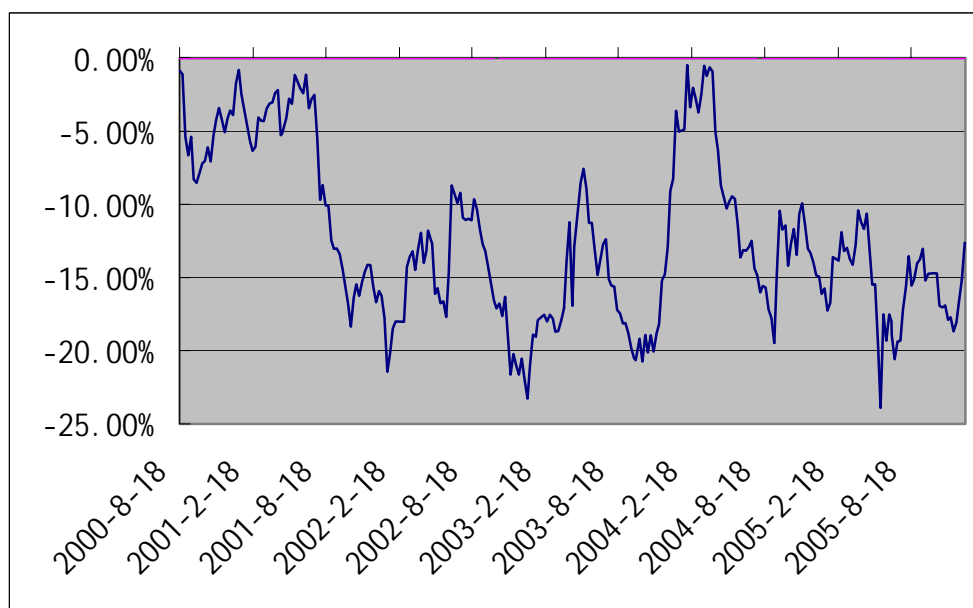
1、基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率	份额净值 增长率标准 差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较 基准收益 率标准差	-	-
过 去 三 个 月	2.46%	1.43%	-	-	-	-
过 去 六 个 月	6.50%	1.55%	-	-	-	-
过 去 一 年	2.69%	2.31%	-	-	-	-
过 去 三 年	12.47%	2.19%	-	-	-	-
过 去 五 年	-9.08%	2.06%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-12.65%	2.02%	-	-	-	-

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

兴业证券投资基金累计份额净值增长率
历史走势图

(2000 年 8 月 18 日至 2005 年 12 月 31 日)

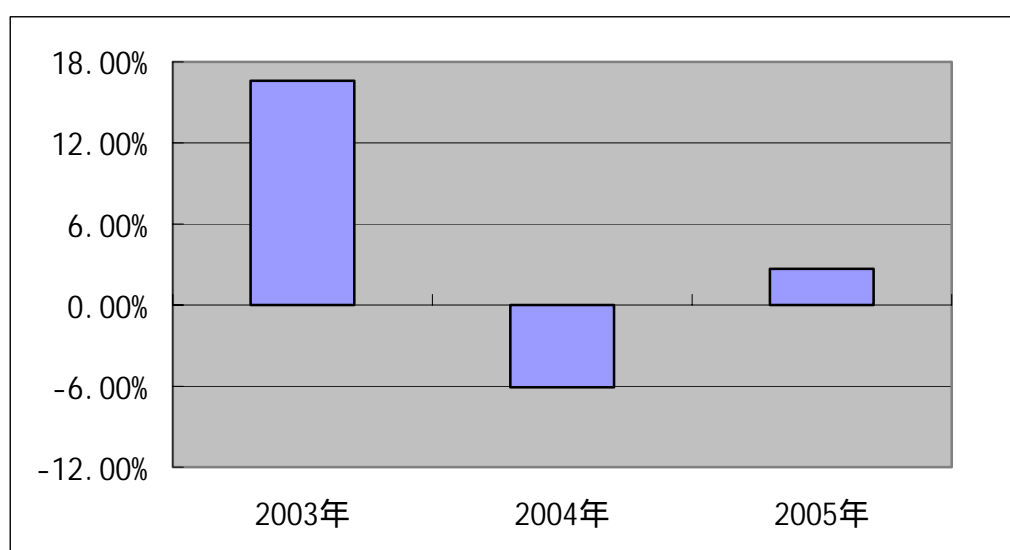


注：1、本基金无业绩比较基准。

2、本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%；持有一家上市公司的股票,不得超过基金资产净值的 10%；本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和,不得超过该证券的 10%；遵守中国证监会规定的其他比例限制。本基金按规定自本基金上市之日起六个月内达到上述规定的投资比例。

3、过往三年基金每年净值增长率的柱形图

兴业证券投资基金过往三年
每年净值增长率的柱形图



注：本基金无业绩比较基准。

4、过往三年本基金无收益分配事项。

三、管理人报告

（一）基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为华夏基金管理有限公司。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的首批全国性基金管理公司之一，注册资本 13800 万元。公司总部设在北京，在北京、上海和深圳设有分公司。

截至 2005 年 12 月，公司管理资产规模近 445 亿元人民币，管理着基金兴华、基金兴和、基金兴科、基金兴安、基金兴业 5 只封闭式基金，华夏成长、华夏债券、华夏回报、华夏现金增利、华夏大盘精选、50ETF、华夏红利 7 只开放式基

金，以及亚洲债券基金二期中国子基金和全国社保基金投资组合，是国内管理基金数目最多的基金管理公司，也是管理资产规模最大的基金管理公司之一。

2、基金经理简介

张龙先生，英国南安普顿大学经济学硕士。曾任职于长江证券公司研究所、长盛基金管理公司研究部。2001 年加入华夏基金管理有限公司，历任研究员、数量分析研究员。现任兴业证券投资基金基金经理。

（二）报告期内基金运作的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，为基金持有人谋求最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

（三）报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

截至 2005 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.8733 元，本报告期份额净值增长率为 2.69%，同期上证综指下跌 8.33%，深圳成指下跌 6.65%。

2、行情回顾及运作分析

2005 年上半年，证券市场开盘即呈现快速回落的走势，在两次探底 1190 点以下后，大多数机构减持看淡的大部分股票后，资金转向追进中集集团、中海油、中兴通讯、盐湖钾肥、振华港机、深赤湾 A、贵州茅台、大洋航运等少数股票。这些股票出现了单边上升、迭创历史新高的走势，市场呈现出严重的分化走势，“一九”格局进一步演化为“一九九”格局。两会结束后，由于对股改进程预期的不明确，市场加速下跌至 8 年来的新低——998 点。此后，管理层召开会议并排除困难，加快了试点进程，将稳定市场发展的信号传递给市场投资者各方，大盘出现强劲反弹，9 月指数一度摸高至年线 1220 点附近。第四季度，由于市场对股改对价水平暂时性波动产生负面预期，指数一度回落至 1100 点附近。经过 2 个月的调整，市场上权证爆炒带来的财富效应，引发了市场对有发放权证可能的尚未股改公司追捧。而此类公司多是前期被市场遗弃的二线蓝筹股。而金融、地产、工程机械、精细化工、通讯设备、军工等行业龙头公司一方面由于股改方

案预期良好，另一方面得益行业和公司增长或复苏速度高于市场预期，股价持续走高，市场不断活跃，指数一路上扬，年终指数收盘 1161 点，较年初下跌了 8.33 %。

2005 年基金兴业的股票仓位基本保持在较高水平。在持仓行业调整中，重点增持成长性较好的食品饮料、精细化工、受经济减速影响较小的商业公司，减持了人民币升值带来业绩增长压力和业绩增长预期相对不明朗公司。在大盘深幅调整和“十一五”规划出台后，还增持了符合未来产业政策导向的新能源、军工等行业龙头公司、被市场过度抛弃的造纸、工程机械、化肥等周期类公司和隐蔽资产类型公司，获得了较为理想的收益。

3、市场展望和投资策略

展望 2006 年，由于股改进程过半任务完成，新老划断的脚步日益临近。我们判断第一季度前期，市场仍可保持上涨的惯性，而对新股发行放开初期的上市节奏和股票供给仍存在不确定性预期，指数在连续上涨后仍有可能需要一定的修整。但是，从 2006 年整体来看，我们预计市场对投资增速、进出口增长、上市公司盈利下降的悲观预期将得到一定幅度的修正，证券市场有望呈现大涨小回的走势。由于 2006 年的 CPI 增速会小幅超过市场预期，房地产、金融、旅游服务、食品饮料等行业仍旧是我们投资的重点，同时关注并购、私有化、税制改革、会计准则变更、创新产品等带来的投资新机会，与此同时，基金兴业将注重组合的流动性，保持相对均衡投资。

基金兴业将继续遵循华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的宗旨，勤勉尽责、诚实守信，为持有人赢得长期稳定的收益。

（四）内部监察报告

报告期内，本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金持有人利益出发，由独立于各业务部门的内部监察人员对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时敦促有关部门整改，并定期制作监察报告报公司管理层。报告期内，本基金管理人内部监察工作重点加强了以下几个方面：

1、根据《证券投资基金法》及其配套法规的内容，结合公司实际情况，对监察制度进行了充实和修订，使其内容更全面、具体，更具操作性。

2、通过一线部门预警控制，监察部门定期检查、不定期抽查等工作方法，保证了公司所管理的所有基金合法合规运作，未出现重大违规事件，为公司业务开拓奠定了良好的基础。

3、根据中国证监会颁布的货币市场基金投资短期融资券的有关规定，进一步加强了货币市场基金监察力度，完善了货币市场基金有关控制制度。

4、根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的监督报告，报公司领导及证监会。

5、对投资制度执行情况进行了专项稽核，对有关投资管理制度进行了修订。

6、对新《公司法》、《证券法》进行宣传、培训，增强员工合规意识。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合规合法，无不当内幕交易和关联交易，保障了基金持有人利益。我们将继续以风险控制为核心，提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

四、托管人报告

在托管兴业证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《兴业证券投资基金合同》、《兴业证券投资基金托管协议》的约定，对兴业证券投资基金管理人—华夏基金管理有限公司 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，华夏基金管理有限公司在兴业证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，华夏基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的兴业证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2006 年 03 月 09 日

五、 审计报告

普华永道中天审字(2006)第 346 号

兴业证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的兴业证券投资基金(以下简称“基金兴业”) 2005 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2005 年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是基金兴业的基金管理人华夏基金管理有限公司的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《兴业证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定,在所有重大方面公允反映了基金兴业 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师	汪棣
注册会计师	许康玮

中国·上海市

2006 年 2 月 28 日

六、财务会计报告

(一) 基金会计报表

兴业证券投资基金			
2005 年 12 月 31 日资产负债表			
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)			
		2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
	附注		
资产			
银行存款		28,822,279.35	3,269,162.26
清算备付金		192,289.57	-
交易保证金	7a	660,000.00	500,000.00
应收利息	7b	2,081,495.30	1,583,443.59
股票投资市值		322,498,617.65	327,054,104.10
其中: 股票投资成本		298,437,631.84	329,001,992.74
债券投资市值		90,509,722.40	94,331,121.60
其中: 债券投资成本		90,416,192.16	95,935,680.04
权证投资市值		-	-
其中: 权证投资成本		-	-
资产总计		444,764,404.27	426,737,831.55
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		5,810,317.71	-
应付管理人报酬		529,813.72	546,873.54
应付托管费		88,302.28	91,145.57
应付佣金	7c	1,219,194.06	425,508.63
其他应付款	7d	423,536.25	423,524.10
预提费用	7e	60,000.00	60,000.00
负债合计		8,131,164.02	1,547,051.84
持有人权益			
实收基金	7f	500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得/(损失)	7g	24,154,516.05	(3,552,447.08)
累计基金净损失		(87,521,275.80)	(71,256,773.21)
持有人权益合计		436,633,240.25	425,190,779.71
(2005 年末每份基金份额净值: 0.8733 元)			
(2004 年末每份基金份额净值: 0.8504 元)			
负债及持有人权益总计		444,764,404.27	426,737,831.55

兴业证券投资基金
2005 年度经营业绩表及收益分配表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2005 年度	2004 年度
收入/(损失)			
股票差价收入/(损失)	7h	(16,277,381.27)	31,800,407.01
债券差价收入/(损失)	7i	458,251.08	(3,229,320.62)
权证差价收入		-	-
债券利息收入		2,793,297.80	3,104,139.22
存款利息收入		204,169.22	420,729.18
股利收入		4,405,848.67	2,788,440.35
买入返售证券收入		-	-
其他收入	7j	21,616.39	96,660.97
收入/(损失)合计		(8,394,198.11)	34,981,056.11
费用			
基金管理人报酬		(6,334,652.41)	(6,763,729.20)
基金托管费		(1,055,775.40)	(1,127,288.17)
卖出回购证券支出		(92,423.93)	(274,138.39)
其他费用	7k	(387,452.74)	(365,122.76)
其中：上市年费		(60,000.00)	(60,000.00)
信息披露费		(240,000.00)	(210,000.00)
审计费用		(60,000.00)	(60,000.00)
费用合计		(7,870,304.48)	(8,530,278.52)
基金净收益/(损失)		(16,264,502.59)	26,450,777.59
加：未实现利得/(损失)		27,706,963.13	(54,006,734.18)
基金经营业绩		11,442,460.54	(27,555,956.59)
本期基金净收益/(损失)		(16,264,502.59)	26,450,777.59
加：年初累计基金净损失		(71,256,773.21)	(97,707,550.80)
累计基金净损失		(87,521,275.80)	(71,256,773.21)
减：本年已分配基金净收益		-	-
累计基金净损失		(87,521,275.80)	(71,256,773.21)

兴业证券投资基金
2005 年度基金净值变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2005 年度	2004 年度
年初基金净值	425,190,779.71	452,746,736.30

本年经营活动

基金净收益/(损失)	(16,264,502.59)	26,450,777.59
未实现利得/(损失)	27,706,963.13	(54,006,734.18)
经营活动产生的基金净值变动数	11,442,460.54	(27,555,956.59)

本年向基金持有人分配收益

向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-	-
----------------------	---	---

年末基金净值	436,633,240.25	425,190,779.71
--------	----------------	----------------

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 会计报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

兴业证券投资基金(以下简称“本基金”)是按照《证券投资基金管理暂行办法》、国务院办公厅文件国办发(1999)第 28 号《国务院办公厅转发证监会原有投资基金清理规范方案的通知》、中国证券监督管理委员会证监基金字(2000)第 19 号《关于广东省原有投资基金清理规范补充方案的批复》、中国证券监督管理委员会证监基金字(2000)第 20 号《关于江西省原有投资基金清理规范方案的批复》、中国证券监督管理委员会证监基金字(2000)第 30 号《关于辽宁省原有投资基金清理规范方案的批复》和中国证券监督管理委员会证监基金字[2001] 20 号《关于同意兴业证券投资基金上市、扩募和续期的批复》批准, 由原海鸥基金、珠信基金、赣农受益基金和金星受益基金四只基金经清理规范后合并而成的契约型封闭式基金。本基金的发起人为华夏基金管理有限公司和兴业证券股份有限公司, 基金存续期为 10 年。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司, 基金托管人为中国农业银行。

本基金于 2001 年 7 月 27 日在上海证券交易所挂牌上市时总份额为 200,755,273 份。本基金于 2001 年 9 月 3 日完成扩募后基金总份额增至 5 亿基金份额, 扩募后基金存续期延长 5 年至 2006 年 11 月 14 日。有关基金设立等文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案。

根据《证券投资基金管理暂行办法》, 本基金的投资对象为国内依法公开发

行、上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的其他金融工具。

2、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照国家颁布的《企业会计准则》、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3、主要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(3) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(4) 基金资产的估值原则

股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。

债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值。

银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

权证投资

从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券

交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值,基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

(5) 证券投资基金成本计价方法

股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价,于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账,其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失);卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

权证投资

获赠权证在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(6) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用采用直线法在受益期间内逐日摊销。

(7) 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和

相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/（损失）于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/（损失）于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/（损失）按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

（8）费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率逐日计提。基金合同生效三个月后，如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的 20%，超过部分不计提基金管理人报酬。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

（9）实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。

（10）基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金当年收益弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配采取现金方式，每年分配一次，收益分配比例不低于基金净收益的 90%。基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值。

经宣告的基金分配收益于分红除权日从持有人权益转出。

4、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项规定如下：

(1) 基金买卖股票、债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税和企业所得税。

(2) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%(此前按 100%)计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(3) 基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1% 的税率缴纳。

(4) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

5、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6、重大关联方关系及关联交易

(1) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
中国农业银行	基金托管人
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金发起人
北京市国有资产经营有限责任公司	基金管理人的股东
西南证券有限责任公司	基金管理人的股东
北京证券有限责任公司	基金管理人的股东
中国科技证券有限责任公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

		2005 年度			
买卖股票成交量		买卖债券成交量		佣金	
成交量	占全年成交	成交量	占全年成交	佣金	占全年佣金

	人民币元	量的比例	人民币元	量的比例	人民币元	总量的比例
兴业证券	471,171,041.64	25.92%	-	-	368,697.44	25.12%

2004 年度						
	买卖股票成交量		买卖债券成交量		佣金	
	成交量	占全年成交	成交量	占全年成交	佣金	占全年佣金
	人民币元	量的比例	人民币元	量的比例	人民币元	总量的比例
兴业证券	578,149,957.72	27.03%	8,296,649.50	8.15%	452,409.80	26.33%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3) 基金管理人报酬

支付基金管理人华夏基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
 日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 6,334,652.41 元(2004 年：6,763,729.20 元)。

(4) 基金托管费

支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 1,055,775.40 元(2004 年：1,127,288.17 元)。

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2005 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 28,822,279.35 元(2004 年 12 月 31 日：3,269,162.26 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 190,421.13 元(2004 年：414,515.26 元)。

(6) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易

本年度与 2004 年度未与关联方进行银行间市场的债券（含回购）交易。

(7) 关联方及基金管理公司主要股东的控制机构持有的基金份额

	2005 年 12 月 31 日			
	基金份额数 (份)	占基金总份额比	本期买入份额 (份)	本期卖出份额 (份)
华夏基金管理有限公司	12,462,155	2.49%	9,962,155	-
兴业证券股份有限公司	1,250,000	0.25%	-	-
合计	13,712,155	2.74%	-	-
	2004 年 12 月 31 日			
	基金份额数 (份)	占基金总份额比	本期买入份额 (份)	本期卖出份额 (份)
华夏基金管理有限公司	2,500,000	0.50%	-	-
兴业证券股份有限公司	1,250,000	0.25%	-	-
合计	3,750,000	0.75%	-	-

本基金适用费率为 0%。

7、基金会计报表重要项目说明

a、交易保证金

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
深圳交易保证金	500,000.00	500,000.00
权证交易保证金	160,000.00	-
合计	660,000.00	500,000.00

b、应收利息

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
应收债券利息	2,073,370.03	1,581,717.55
应收银行存款利息	7,950.92	1,726.04
应收清算备付金利息	95.15	-
应收权证保证金利息	79.20	-
合计	2,081,495.30	1,583,443.59

c、应付佣金

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
兴业证券股份有限公司	291,369.05	58,966.91
海通证券股份有限公司	275,421.97	191,882.10
国信证券有限责任公司	272,690.16	-
申银万国证券股份有限公司	196,034.10	46,503.67
中信建投证券有限责任公司 (原华夏证券股份有限公司)	91,253.86	91,253.86
其他	92,424.92	36,902.09
合计	1,219,194.06	425,508.63

d、其他应付款

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00

应付股利收入的个人所得税	168,538.30	168,538.30
应付债券利息收入的个人所得税	4,985.80	4,985.80
其他	12.15	-
合计	423,536.25	423,524.10

e、预提费用

截至 2005 年 12 月 31 日止，预提费用余额均为计提的审计费用（2004 年：同）

f、实收基金

	2005 年 12 月 31 日	
	基金份额数(份)	基金面值
发起人持有基金份额-非流通部分	2,500,000	2,500,000.00
发起人持有基金份额-可流通部分	11,212,155	11,212,155.00
社会公众持有基金份额	486,287,845	486,287,845.00
合计	500,000,000	500,000,000.00
	2004 年 12 月 31 日	
	基金份额数(份)	基金面值
发起人持有基金份额-非流通部分	2,500,000	2,500,000.00
发起人持有基金份额-可流通部分	1,250,000	1,250,000.00
社会公众持有基金份额	496,250,000	496,250,000.00
合计	500,000,000	500,000,000.00

本基金在合同生效时基金份额总份额为 200,755,273 份，2001 年 9 月 3 日完成扩募后增至 500,000,000 份基金份额，其中由发起人认购 5,000,000 份基金份额。

根据《兴业证券投资基金基金契约》(于 2004 年 10 月 16 日改为《兴业证券投资基金基金合同》)的有关规定，基金发起人在基金扩募时认购基金总规模 1% 的基金份额。基金发起人在基金存续期内须持有不少于 2,500,000 份基金份额，占基金发行规模的 0.5%，其余部分可在基金扩募部分上市二个月后流通。

g、未实现利得/(损失)

	股票投资的未实现 估值增值/(减值)	债券投资的未实现 估值增值/(减值)	合计
2004 年 12 月 31 日	(1,947,888.64)	(1,604,558.44)	(3,552,447.08)
本年净变动数	26,008,874.45	1,698,088.68	27,706,963.13
2005 年 12 月 31 日	24,060,985.81	93,530.24	24,154,516.05

h、股票差价收入/(损失)

	2005 年度	2004 年度
卖出股票成交总额	918,365,728.79	1,075,250,023.15
减：应付佣金总额	(770,996.69)	(901,053.83)
减：卖出股票成本总额	(933,872,113.37)	(1,042,548,562.31)

股票差价收入/(损失)	(16,277,381.27)	31,800,407.01
-------------	-----------------	---------------

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计 1,875,431.82 元(2004 年：无)，已全额冲减股票投资成本。

i、债券差价收入/(损失)

	2005 年度	2004 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	68,561,622.84	117,621,992.85
减：应收利息总额	(646,260.17)	(2,537,877.44)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(67,457,111.59)	(118,313,436.03)
债券差价收入/(损失)	458,251.08	(3,229,320.62)

j、其他收入

	2005 年度	2004 年度
印花税返还	8,484.90	-
新股申购手续费返还	7,110.22	50,534.15
配股手续费返还	-	34,810.04
其他	6,021.27	11,316.78
合计	21,616.39	96,660.97

k、其他费用

	2005 年度	2004 年度
信息披露费	240,000.00	210,000.00
审计费用	60,000.00	60,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
债券账户服务费	19,820.00	19,080.00
银行费用	6,090.13	10,644.88
交易所回购交易费用	442.61	1,847.88
其他	1,100.00	3,550.00
合计	387,452.74	365,122.76

8、流通受限制不能自由转让的基金资产

流通受限制不能自由转让的股票

本基金截至 2005 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	年末估值总额
方案沟通协商阶段停牌							
600036	招商银行	2005-12-19	6.61	2006-01-04	7.23	800,000	5,288,000.00
600879	火箭股份	2005-12-19	10.84	2006-01-04	11.77	1,100,000	11,924,000.00
000826	合加资源	2005-12-05	4.27	2006-01-04	4.66	1,341,113	5,726,552.51
000970	中科三环	2005-12-23	6.85	2006-01-05	7.68	460,000	3,151,000.00
方案实施阶段停牌							

600787	中储股份	2005-12-19	3.74	2006-01-10	3.15	3,308,568	12,374,044.32
合计							38,463,596.83

七、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

	金额（元）	占总资产比例
股票	322,498,617.65	72.51%
债券	90,509,722.40	20.35%
权证	-	-
银行存款和清算备付金合计	29,014,568.92	6.52%
其他资产	2,741,495.30	0.62%
合计	444,764,404.27	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值（元）	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	32,458,500.00	7.43%
C	制造业	165,474,111.15	37.90%
C0	其中：食品、饮料	58,928,999.23	13.50%
C1	纺织、服装、皮毛	3,007,452.70	0.69%
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,190,000.00	0.50%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	45,844,316.55	10.50%
C5	电子	9,468,189.50	2.17%
C6	金属、非金属	18,249,244.20	4.18%
C7	机械、设备、仪表	25,179,744.97	5.77%
C8	医药、生物制品	2,606,164.00	0.60%
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	23,422,838.25	5.36%
E	建筑业	9,543,107.55	2.19%
F	交通运输、仓储业	37,065,920.38	8.49%
G	信息技术业	30,023,750.00	6.88%
H	批发和零售贸易	10,630,363.20	2.43%
I	金融、保险业	11,408,000.00	2.61%
J	房地产业	2,472,027.12	0.57%
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-

	合计	322,498,617.65	73.86%
--	----	----------------	--------

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	期末市值 (元)	占净值比例
1	000063	G 中兴	875,000	24,403,750.00	5.59%
2	600028	中国石化	4,600,000	21,574,000.00	4.94%
3	600009	上海机场	1,367,177	20,206,876.06	4.63%
4	600900	G 长电	2,504,719	17,432,844.24	3.99%
5	000930	G 丰原	3,797,028	14,390,736.12	3.30%
6	000568	G 老窖	3,191,573	13,883,342.55	3.18%
7	000792	盐湖钾肥	1,150,940	13,512,035.60	3.09%
8	600787	中储股份	3,308,568	12,374,044.32	2.83%
9	600879	火箭股份	1,100,000	11,924,000.00	2.73%
10	600002	齐鲁石化	1,200,000	10,440,000.00	2.39%
11	600583	海油工程	350,000	9,040,500.00	2.07%
12	600887	伊利股份	540,000	7,927,200.00	1.82%
13	600309	烟台万华	550,023	7,854,328.44	1.80%
14	000895	双汇发展	603,400	7,826,098.00	1.79%
15	600096	云 天 化	800,000	6,896,000.00	1.58%
16	000858	五 粮 液	906,906	6,801,795.00	1.56%
17	600456	G 宝钛	500,000	6,520,000.00	1.49%
18	000157	中联重科	969,617	6,215,244.97	1.42%
19	000759	武汉中百	1,100,000	6,160,000.00	1.41%
20	600016	G 民生	1,500,000	6,120,000.00	1.40%
21	600011	华能国际	999,999	5,989,994.01	1.37%
22	000826	合加资源	1,341,113	5,726,552.51	1.31%
23	600970	中材国际	366,000	5,702,280.00	1.31%
24	600050	中国联通	2,000,000	5,620,000.00	1.29%
25	600584	G 苏长电	920,000	5,363,600.00	1.23%
26	600036	招商银行	800,000	5,288,000.00	1.21%
27	000869	张 裕 A	221,249	4,964,827.56	1.14%
28	600296	兰州铝业	906,716	4,488,244.20	1.03%
29	600269	赣粤高速	500,000	4,485,000.00	1.03%
30	600616	G 食品	502,288	4,470,363.20	1.02%
31	600563	法拉电子	499,950	4,104,589.50	0.94%
32	600019	G 宝钢	1,000,000	4,090,000.00	0.94%
33	000758	中色股份	704,739	3,840,827.55	0.88%
34	600316	洪都航空	400,000	3,836,000.00	0.88%
35	000528	桂柳工 A	650,000	3,204,500.00	0.73%
36	000970	中科三环	460,000	3,151,000.00	0.72%
37	000911	南宁糖业	550,000	3,135,000.00	0.72%

38	600557	G 康缘	473,848	2,606,164.00	0.60%
39	000024	招商地产	210,744	2,472,027.12	0.57%
40	000488	晨鸣纸业	500,000	2,190,000.00	0.50%
41	600348	G 国阳	200,000	1,844,000.00	0.42%
42	600177	雅 戈 尔	500,000	1,715,000.00	0.39%
43	600636	三 爱 富	140,000	1,415,400.00	0.32%
44	000036	华联控股	348,370	1,292,452.70	0.30%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额 (元)	占期初基金资产净值的比例
1	600900	G 长电	32,051,846.20	7.54%
2	600028	中国石化	29,241,027.47	6.88%
3	600887	伊利股份	22,496,122.23	5.29%
4	000063	G 中兴	19,637,971.04	4.62%
5	600583	海油工程	19,545,757.33	4.60%
6	600019	G 宝钢	19,320,790.27	4.54%
7	600970	中材国际	19,045,845.49	4.48%
8	600018	G 上港	17,599,044.46	4.14%
9	600636	三 爱 富	16,294,625.83	3.83%
10	000568	G 老窖	16,145,920.01	3.80%
11	000898	G 鞍钢	15,687,650.80	3.69%
12	600036	招商银行	15,484,104.31	3.64%
13	600428	G 中远	15,431,634.41	3.63%
14	600009	上海机场	14,865,276.34	3.50%
15	600309	烟台万华	14,752,021.62	3.47%
16	600050	中国联通	14,682,501.34	3.45%
17	600269	赣粤高速	14,113,782.26	3.32%
18	600879	火箭股份	13,389,809.40	3.15%
19	600098	G 广控	13,190,278.79	3.10%
20	000792	盐湖钾肥	12,975,546.06	3.05%
21	600717	G 天 津 港	12,866,122.58	3.03%
22	600016	G 民生	12,685,556.16	2.98%
23	600616	G 食品	12,431,172.54	2.92%
24	000858	五 粮 液	12,251,909.62	2.88%
25	000088	盐田港 A	12,210,486.00	2.87%
26	600787	中储股份	12,046,735.96	2.83%
27	600470	六国化工	11,814,685.47	2.78%
28	600096	云 天 化	11,626,061.43	2.73%

29	000488	晨鸣纸业	11,498,137.99	2.70%
30	600033	福建高速	11,413,880.35	2.68%
31	600832	G 明珠	11,066,367.39	2.60%
32	000930	G 丰原	10,534,365.79	2.48%
33	600004	G 穗机场	10,401,824.07	2.45%
34	000157	中联重科	10,250,178.68	2.41%
35	600011	华能国际	9,895,007.51	2.33%
36	600002	齐鲁石化	9,751,591.62	2.29%
37	600316	洪都航空	9,656,729.13	2.27%
38	600000	浦发银行	9,644,169.00	2.27%
39	000581	威孚高科	9,558,766.09	2.25%
40	600660	福耀玻璃	9,300,802.05	2.19%
41	600399	抚顺特钢	9,103,641.98	2.14%
42	000538	云南白药	8,762,582.43	2.06%
43	000069	华侨城 A	8,723,567.42	2.05%
44	600547	山东黄金	8,709,441.96	2.05%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值的比例
1	600036	招商银行	36,632,009.84	8.62%
2	600009	上海机场	35,432,032.89	8.33%
3	600028	中国石化	28,192,866.63	6.63%
4	000002	G 万 科 A	27,106,394.78	6.38%
5	600519	贵州茅台	25,132,336.20	5.91%
6	600018	G 上港	21,043,238.50	4.95%
7	000970	中科三环	20,718,577.37	4.87%
8	000568	G 老窖	20,387,496.49	4.79%
9	600019	G 宝钢	19,190,175.77	4.51%
10	600011	华能国际	18,231,153.75	4.29%
11	600636	三 爱 富	17,403,314.39	4.09%
12	600415	小商品城	16,477,957.16	3.88%
13	600887	伊利股份	16,357,457.73	3.85%
14	600428	G 中远	15,920,382.77	3.74%
15	600583	海油工程	14,232,958.30	3.35%
16	000983	G 西煤	13,838,257.94	3.25%
17	600970	中材国际	13,419,477.57	3.16%
18	600900	长江电力	13,368,211.84	3.14%
19	000898	G 鞍钢	12,744,531.23	3.00%
20	000402	金 融 街	12,663,890.72	2.98%
21	600098	G 广控	12,656,320.61	2.98%
22	600320	振华港机	12,035,163.44	2.83%

23	600832	G 明珠	11,146,068.72	2.62%
24	600033	福建高速	11,022,672.35	2.59%
25	000088	盐田港 A	10,674,413.87	2.51%
26	600269	赣粤高速	10,604,762.67	2.49%
27	600717	G 天 津 港	10,447,437.67	2.46%
28	600521	G 华海	10,311,287.81	2.43%
29	002023	海特高新	10,287,180.04	2.42%
30	600004	G 穗机场	10,040,900.48	2.36%
31	600439	G 瑞 贝 卡	9,944,821.42	2.34%
32	600470	六国化工	9,361,786.57	2.20%
33	000069	华侨城 A	9,333,429.35	2.20%
34	000538	云南白药	9,206,687.66	2.17%
35	600000	浦发银行	9,206,344.00	2.17%
36	600050	中国联通	9,187,719.94	2.16%
37	600309	烟台万华	9,166,216.08	2.16%
38	600331	G 宏达	9,006,882.20	2.12%
39	000488	晨鸣纸业	8,955,495.46	2.11%

3、本报告期内买入股票的成本总额为 905,183,184.29 元；卖出股票的收入总额为 918,365,728.79 元。

（五）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值（元）	占净值比例
1	国 债	90,509,722.40	20.73%
2	金 融 债	-	-
3	央行票据	-	-
4	企 业 债	-	-
5	可 转 债	-	-
	合 计	90,509,722.40	20.73%

（六）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值（元）	占净值比例
1	04 国债	28,353,000.00	6.49%
2	20 国债	20,118,000.00	4.61%
3	21 国债	18,505,908.80	4.24%
4	03 国债	9,333,213.60	2.14%
5	21 国债	8,151,200.00	1.87%

（七）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、基金的其他资产构成

单位：元

交易保证金	660,000.00
应收利息	2,081,495.30
合计	2,741,495.30

4、至本报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期内未获得权证

八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

截至 2005 年 12 月 31 日基金兴业持有人情况如下：

（一）持有人户数

基金份额持有人户数	22,644 户
平均每户持有基金份额	22,081 份

（二）持有人结构

	持有份额（份）	占基金总份额比例
机构投资者	275,409,792	55.08%
个人投资者	214,765,858	42.95%
未明确持有者	9,824,350	1.96%
合 计	500,000,000	100.00%

（三）前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占基金总份额比例
1	中国人寿保险（集团）公司	40,638,636	8.13%

2	中国人寿保险股份有限公司	38,368,677	7.67%
3	泰康人寿保险股份有限公司	29,296,135	5.86%
4	中国人民财产保险股份有限公司	26,226,647	5.25%
5	招商证券股份有限公司 - 招商银行股份有限公司 - 招商证券基金宝集合资产管理计划	22,879,019	4.58%
6	中国太平洋保险公司	14,230,272	2.85%
7	全国社保基金一零九组合	12,873,569	2.57%
8	华夏基金管理有限公司	12,462,155	2.49%
9	华泰证券有限责任公司	6,526,603	1.31%
10	中国国际信托投资公司	5,588,176	1.12%

注：以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的基金持有人名册编制。

九、重大事件揭示

(一) 本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(二) 本基金管理人和基金托管人涉及托管业务的高级管理人员在本期内未受到任何处分。

(三) 本基金管理人华夏基金管理有限公司办公地址自 2005 年 5 月 9 日起迁至北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层。本基金托管人在本报告期内办公地址未发生变更。

(四) 选择证券经营机构交易席位的情况

根据以上标准，本期分别选择了兴业证券、中信建投、申万证券、海通证券、大鹏证券、华西证券、国信证券的席位作为基金兴业专用交易席位。其中国信证券的席位为本期的新增席位。席位佣金为股票成交金额的 1‰扣除应由券商负担的交易手续费和证管费及结算风险金。

各席位交易量及佣金提取情况如下：

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日租用各券商席位的数量、股票交易量及佣金情况如下：

单位：元

序号	券商名称	租用该券商席位的数量	股票交易量	占股票交易总量比例	应付佣金	占应付佣金总量比例
1	兴业证券	1	471,171,041.64	25.92%	368,697.44	25.12%
2	国信证券	1	424,750,539.86	23.37%	347,995.70	23.71%
3	申万证券	1	413,330,154.11	22.74%	338,659.00	23.07%

4	海通证券	1	336,936,732.47	18.54%	275,421.97	18.76%
5	中信建投	1	85,014,144.59	4.68%	69,711.28	4.75%
6	华西证券	1	84,619,312.56	4.66%	66,215.08	4.51%
7	大鹏证券	1	1,671,223.20	0.09%	1,307.75	0.09%
	合计	7	1,817,493,148.43	100.00%	1,468,008.22	100.00%

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日各券商债券、回购交易量情况如下：

单位：元

序号	券商名称	债券交易量	占债券交易 总量比例	回购交易量	占回购交易 总量比例
1	海通证券	32,457,723.00	46.42%	57,000,000.00	71.25%
2	国信证券	31,484,767.10	45.03%	-	-
3	申万证券	5,975,572.90	8.55%	23,000,000.00	28.75%
	合计	69,918,063.00	100.00%	80,000,000.00	100.00%

(五) 本基金报告年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 60,000.00 元人民币，目前该事务所已向本基金提供 6 年的连续审计服务。

(六) 其他重大事件

1、本基金管理人于 2005 年 11 月 25 日发布华夏基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务电话的公告；

2、本基金管理人于 2005 年 8 月 20 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金在股权分置改革中权证投资方案的公告；

3、本基金管理人于 2005 年 5 月 17 日发布设立北京分公司的公告；

4、本基金管理人于 2005 年 4 月 27 日发布华夏基金管理有限公司迁址公告；

5、本基金管理人于 2005 年 4 月 12 日发布公告，调整旗下部分基金基金经理；

6、本基金管理人于 2005 年 4 月 1 日发布公告，更换信息披露负责人；

投资者可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和基金管理人网站 www.ChinaAMC.com 查阅上述公告。

十、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、《兴业证券投资基金基金合同》；

- 3、《兴业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 六年三月二十八日