

兴和证券投资基金 2005 年半年度报告

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二 五年八月二十六日

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。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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未经审计。本报告期自 2005 年 1 月 1 日起至 2005 年 6 月 30 日止。

目 录

一、基金简介.....	1
二、主要财务指标和基金净值表现.....	2
(一)本报告期主要财务指标.....	2
(二)基金净值表现.....	3
三、管理人报告.....	4
四、托管人报告.....	7
五、财务会计报告.....	7
(一)基金会计报表.....	7
(二)会计报表附注.....	9
六、投资组合报告.....	16
(一)报告期末基金资产组合情况.....	16
(二)报告期末按行业分类的股票投资组合.....	16
(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.....	17
(四)报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
(五)报告期末按券种分类的债券投资组合.....	38
(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.....	38
(七)投资组合报告附注.....	38
七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人.....	39
(一)持有人户数.....	39
(二)持有人结构.....	39
(三)前十名持有人.....	39
八、重大事件揭示.....	40
九、备查文件目录.....	42

一、基金简介

(一) 基金基本情况

基金名称：兴和证券投资基金

基金简称：基金兴和

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

基金合同存续期：15 年

上市交易所：上海证券交易所

基金上市日：1999 年 7 月 30 日

基金投资目标：通过指数化投资和积极投资的有机结合，力求基金收益率超越我国证券市场的指数增长率（以沪市综合指数为参考），谋求基金资产长期增值。

基金投资策略：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：无

风险收益特征：无

(二) 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

（三）基金托管人有关情况

法定名称：中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）

注册地址：北京市金融大街 25 号

办公地址：北京市金融大街 25 号

邮政编码：100032

法定代表人：郭树清

信息披露负责人：尹东

联系电话：(010) 67597420

传真：(010) 66212639

国际互联网址：http://www.ccb.cn

电子邮箱：yindong@ccb.cn

（四）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。

（五）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、主要财务指标和基金净值表现

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）本报告期主要财务指标

项目	
基金本期净收益	-134,525,270.17 元
基金份额本期净收益	-0.0448 元
期末可供分配基金收益	-300,859,871.77 元
期末可供分配基金份额收益	-0.1003 元

期末基金资产净值	2,699,140,128.23 元
期末基金份额净值	0.8997 元
基金加权平均净值收益率	-4.80%
本期基金份额净值增长率	-7.46%
基金份额累计净值增长率	25.53%

(二) 基金净值表现

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

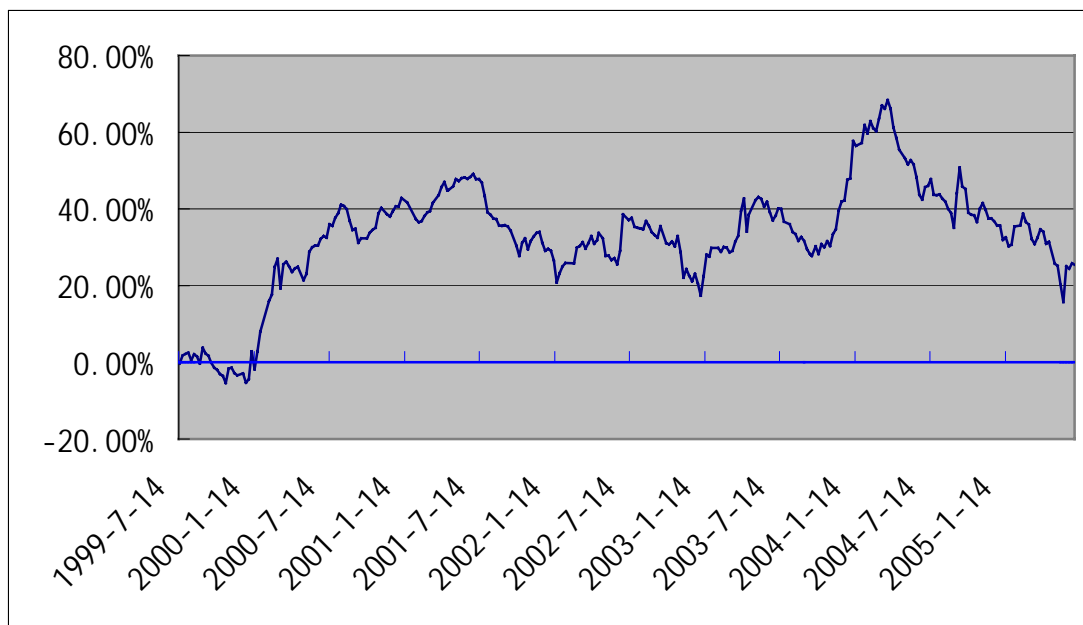
阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	4.30%	4.41%	-	-	-	-
过去三个月	-3.17%	3.28%	-	-	-	-
过去六个月	-7.46%	2.68%	-	-	-	-
过去一年	-12.31%	2.43%	-	-	-	-
过去三年	-9.42%	2.18%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	25.53%	2.14%	-	-	-	-

2、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

兴和证券投资基金累计份额净值增长率

历史走势图

(1999年7月14日至2005年6月30日)



注：本基金无业绩比较基准。

三、 管理人报告

(一) 基金管理人情况

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 6 月，公司管理资产规模近 380 亿元人民币，管理着兴华、兴和、兴科、兴安、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。

(二) 基金经理简介

郭树强先生，经济学硕士。1998 年进入华夏基金管理有限公司，从事基金投资工作，历任交易员、兴和证券投资基金基金经理助理、交易主管和基金评估小组组长、兴华证券投资基金基金经理。2002 年起担任兴和证券投资基金基金经理。2003 年起担任基金管理部副总经理，负责研究工作。

(三) 内部监察报告

基金运作合规性声明

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。

内部监察工作报告

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在以下几个方面进行了改进：

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、通过依靠建立一线部门预警控制，监察部门定期事后检查、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、进一步加强了货币市场基金监察力度，制定了货币市场基金有关控制制度，完善了风险控制制度体系。

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

5、完成日常的合同、信息披露材料和推广宣传材料的审查工作，有力地保障了公司和基金的合规运作。

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）报告期内的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

截至 2005 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.8997 元，本报告期份额净值增长率为-7.46%，同期上证综指下跌 14.65%，深圳成指下跌 10.02%。

2、行情回顾及运作分析

2005 年以来，市场总体处于不断下跌之中，在 1000 点附近政府出台一系列政策维护市场，6 月以后市场在 1000 至 1100 点附近波动。今年以来，宏观调控对经济总体尤其是企业利润的影响明显显现出来，建材、电力、炼油、建筑用钢等行业几乎出现全行业亏损，投资者对钢铁、石化等多数企业的预期极度悲观，陷入恐慌之中，很多公司股价已经低于或接近净资产，也远低于 2002 年初本轮宏观经济增长带来的上涨行情的起动点。同时美欧设置纺织品配额，出口面临较大挑战。加之受人民币升值的影响，投资者对出口企业的预期也极度悲观。整个市场只有少数消费品公司、垄断基础设施公司走势相对稳定。由于最新经济形势不乐观，利率上升的预期大幅减轻，债券市场持续上涨。

五一以后中国证券市场开始了解决股权分置的重大改革，这一改革是自我国证券市场成立以来最重大的里程碑事件，是完善证券市场制度的重大举措。非流通股股东直接以送股、现金等作为对价，很好的保护了流通股股东利益。

7 月 21 日人民银行宣布，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率不再盯住单一美元，形成更富弹性的人民币汇率机制，并且 7 月 21 日美元对人民币交易价格调整为 1 美元兑 8.11 元人民币。汇率制度的变动将对企业的经营产生重大的影响，也为投资带来新的机会。

2005 年以来基金兴和继续保持了较高仓位，其中指数化投资部分保持在 30% 以上。第二季度在行业方面有了较多调整，6 月底以能源、交通运输、汽车、钢铁为主，减持了石化、航空、房地产等行业的投资。第二季度的调整主要考虑由于宏观经济环境的变化，一些企业的盈利前景变坏，为此基金兴和增持了盈利更加稳定的企业，如上海机场、伊利股份、长江电力等。减少了对周期型股票的投资。由于股权分置改革的进行，明显降低了投资成本，增加了企业的投资价值。为此基金兴和也增持了以前估值略高，而由于股权分置改革而降低投资成本的股票。

回顾上半年的投资，对周期型股票的投资量过大是最主要的错误，主要体现在对电力、石化的投资上，造成了较多损失。在投资中对企业的近期业绩考虑过多，实际上一旦投资者对更长远的前景失去信心，股价会持续下行。由于市场的持续下跌，指数化部分的投资下跌更是严重。上半年对人民币升值的判断虽然最终实现，但其他经济因素的影响对企业同样很大，加之选择的投资时机不当，这一判断也没有带来收益。

3、市场展望和投资策略

自 2005 年 2 季度以来，经济形势下行的风险越来越大，多数企业还在低层次上竞争，仍然陷在短时供不应求而产品价格上涨，不断增加投资，然后产能过剩、效益大幅下滑的泥潭中。只要国家的宏观经济调控不完成，以周期型股票为主的市场就很难有好的表现。但从长远来看，国家决策部门已经注意到了经济中的下行因素，明年又是“十一五”的第一年，投资者也没有必要过度担忧。

基金兴和仍将着眼于长远，积极寻找符合条件的企业投资。在经济不确定性增加，风险因素加大的情况下，基金兴和将更加重视对投资企业的风险考量，今后的投资方向更多的考虑安全性及企业的竞争优势。

下一阶段的投资中，基金兴和将继续增加盈利模式较为稳定的企业、低资本

需求的新型企业、由于近期业绩不理想，股价大幅下跌，但长期具备投资价值的企业进行投资。由于市场处于长期下跌之中，大盘蓝筹股明显抗跌，与此同时一些中小型企业价值被严重低估，下一时期也将适当增加优秀中小企业的投资力度。

基金兴和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，以持有人利益为第一位，诚实守信，勤奋工作，力争可持续地为投资者获得良好收益。

四、托管人报告

中国建设银行根据《兴和证券投资基金基金合同》和《兴和证券投资基金托管协议》，托管兴和证券投资基金（以下简称基金兴和）。

本报告期，中国建设银行在基金兴和的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人 - 华夏基金管理有限公司在基金兴和投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由基金兴和管理人 - 华夏基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

五、财务会计报告

（一）基金会计报表

兴和证券投资基金
2005 年 6 月 30 日资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)
2005 年 6 月 30 日 2004 年 12 月 31 日

附注

资产			
银行存款		134,716,667.73	31,526,082.54
清算备付金		2,262,403.51	-
交易保证金		448,755.15	732,957.39
应收证券清算款		4,576,183.02	-
应收股利		1,641,078.88	-
应收利息	7a	5,221,288.51	11,220,584.47
其他应收款		5,000.00	5,000.00
股票投资市值		2,024,380,031.68	2,143,683,528.80
其中：股票投资成本		2,388,544,637.77	2,406,949,633.09
债券投资市值		564,129,886.50	749,682,611.80
其中：债券投资成本		546,054,226.77	749,691,774.87
待摊费用	7b	33,607.25	-
资产总计		2,737,414,902.23	2,936,850,765.00
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		30,234,156.01	14,030,379.28
应付管理人报酬		2,723,760.92	3,111,997.12
应付托管费		544,752.21	622,399.46
应付佣金	7c	3,464,925.41	1,380,365.06
其他应付款	7d	1,128,659.88	1,126,546.68
预提费用	7e	178,519.57	100,000.00
负债合计		38,274,774.00	20,371,687.60
持有人权益			
实收基金	7f	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未实现利得/(损失)	7g	-346,088,946.36	-263,275,267.36
未分配基金净收益		45,229,074.59	179,754,344.76
持有人权益合计		2,699,140,128.23	2,916,479,077.40
(2005 年 6 月 30 日每份基金份额净值 :0.8997 元)			
(2004 年末每份基金份额净值 : 0.9722 元)			
负债及持有人权益总计		2,737,414,902.23	2,936,850,765.00

兴和证券投资基金

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间

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	本期数	上年同期数
收入			
股票差价收入	7h	-159,877,687.72	204,492,796.02
债券差价收入/(损失)	7i	6,181,520.68	-20,003,050.94
债券利息收入		8,848,275.74	10,695,024.57
存款利息收入		647,948.61	992,789.35

股利收入		30,998,243.95	17,967,609.92
买入返售证券收入		-	362,097.00
其他收入	7j	36,643.62	414,973.54
收入合计		-113,165,055.12	214,922,239.46
费用			
基金管理人报酬		17,410,969.43	21,923,866.84
基金托管费		3,482,193.99	4,384,773.38
卖出回购证券支出		220,906.81	838,739.22
其他费用	7k	246,144.82	1,144,851.40
其中：上市年费		29,752.78	29,835.26
信息披露费		145,570.97	159,124.42
审计费		49,588.57	49,726.04
费用合计		21,360,215.05	28,292,230.84
基金净收益/(损失)		-134,525,270.17	186,630,008.62
加：未实现估值增值/(减值)变动数		-82,813,679.00	-221,259,929.50
基金经营业绩		-217,338,949.17	-34,629,920.88
基金净收益/(损失)		-134,525,270.17	186,630,008.62
加：期初累计基金净收益		179,754,344.76	319,381,677.31
可供分配基金净收益		45,229,074.59	506,011,685.93
减：本期已分配基金净收益		-	288,000,000.04
未分配基金净收益		45,229,074.59	218,011,685.89

兴和证券投资基金

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间

基金净值变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	本期数	上年同期数
期初基金净值	2,916,479,077.40	3,400,656,821.57
本期经营活动		
基金净收益	-134,525,270.17	186,630,008.62
未实现估值增值/(减值)变动数	-82,813,679.00	-221,259,929.50
经营活动产生的基金净值变动数	-217,338,949.17	-34,629,920.88
本期向基金份额持有人分配收益		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	-	288,000,000.04
期末基金净值	2,699,140,128.23	3,078,026,900.65

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

兴和证券投资基金(以下简称“本基金”)是由华夏证券股份有限公司、北京证券有限责任公司、华夏基金管理有限公司共三家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关的规定和《兴和证券投资基金基金契约》(于 2004 年 10 月 16 日改为《兴和证券投资基金基金合同》)发起,经中国证券监督管理委员会证监基金字 1999[19]号文《关于同意设立兴和证券投资基金的批复》批准,于 1999 年 7 月 14 日发起成立。本基金为契约型封闭式,存续期为 15 年,发行规模为 30 亿份基金份额。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。

本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行。本基金经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证上字(99)第 51 号文审核同意,于 1999 年 7 月 30 日在上交所挂牌交易。根据《证券投资基金管理暂行办法》和中国证券监督管理委员会证监基金字[1999]19 号批文的规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,主要投资于国内依法公开发行、上市的股票、国债。本基金为优化型指数基金。基金的投资分为指数化股票投资、积极股票投资和债券投资三大部分,其中,指数化股票投资部分采用完全复制法以总股本为权重,模拟上证 A 股综合指数,占基金资产的 30%至 50%;积极股票投资主要投资于成长性好,业绩优良、价格合适的股票。

2、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国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

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

4、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)

交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项规定如下：

(1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 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(2003 年：在 2003 年底暂免征收营业税)。

(3) 基金买卖股票、债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征企业所得税(2003 年：在 2003 年底暂免征收企业所得税)。对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。自 2005 年 6 月 13 日起从上市公司取得的股息红利所得，暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税；股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税和个人所得税。

(4) 基金买卖股票按照 0.2% 的税率征收印花税。自 2005 年 1 月 24 日起，调整证券(股票)交易印花税税率，按 0.1% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。自 2005 年 6 月 13 日起股权分置改革过程中因流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

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
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
华夏证券股份有限公司(“华夏证券”)	基金发起人
北京证券有限责任公司(“北京证券”)	基金发起人、基金管理人的股东
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(“西南证券”)	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 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日

买卖股票成交量		买卖债券成交量		债券回购成交量		佣金	
成交量	占全年成交	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	量的比例	人民币元	总量的比例

华夏证券	448,633,267.59	14.70%	-	-	-	-	367,877.90	14.95%
西南证券	210,601,990.22	6.90%	88,222,072.28	7.63%	-	-	164,799.23	6.70%
北京证券	98,078,972.90	3.21%	-	-	-	-	80,424.91	3.27%
	757,314,230.71	24.81%	88,222,072.28	7.63%	-	-	613,102.04	24.92%

2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日

	买卖股票成交量		买卖债券成交量		债券回购成交量		佣金	
	成交量 人民币元	占全年成交 量的比例	成交量 人民币元	占全年成交 量的比例	成交量 人民币元	占全年成交 量的比例	佣金 人民币元	占全年佣金 总量的比例
华夏证券	53,891,013.40	1.99%	-	-	-	-	42,329.82	1.96%
北京证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
	53,891,013.40	1.99%	-	-	-	-	42,329.82	1.96%

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 1.25% 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：
日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.25% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬 17,410,969.43 元(上年同期：21,923,866.84 元)。

(4) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行股份有限公司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。

本基金在本报告期需支付基金托管费 3,482,193.99 元(上年同期：4,384,773.38 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建设银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2005 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 134,716,667.73 元(2004 年 6 月 30 日：100,900,031.31 元)。本报告期由基金托管

人保管的银行存款产生的利息收入为 622,516.30 元(上年同期：992,789.35 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

本基金在本报告期与基金托管人中国建设银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易如下：

	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间	2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日止期间
买入债券结算金额	-	-
卖出债券结算金额	-	-
卖出回购证券结算金额	-	170,000,000.00
卖出回购证券利息支出	-	61,130.14

(7) 关联方持有的基金份额

	2005 年 6 月 30 日	
	基金份额数	基金净值
华夏基金管理有限公司	10,000,000	8,997,000.00
华夏证券股份有限公司	10,000,000	8,997,000.00
北京证券有限责任公司	5,000,000	4,498,500.00
合计	25,000,000	22,492,500.00

7、基金会计报表重要项目说明

a、应收利息

	2005 年 6 月 30 日
应收债券利息	5,208,646.63
应收银行存款利息	11,623.78
应收清算备付金利息	1,018.10
合计	5,221,288.51

b、待摊费用

截至 2005 年 6 月 30 日止，待摊费用余额均为待摊信息披露费。

c、应付佣金

	2005 年 6 月 30 日
华夏证券股份有限公司	1,410,880.74
光大证券有限责任公司	689,667.20
江南证券有限责任公司	342,652.04
国泰君安证券股份有限公司	313,170.20
申银万国证券股份有限公司	245,079.87
西南证券有限责任公司	164,799.23
北京证券有限责任公司	80,424.91
华泰证券有限责任公司	79,344.62
兴业证券股份有限公司	77,832.96
平安证券有限责任公司	32,416.58

南方证券有限责任公司	28,657.06
合计	3,464,925.41

d、其他应付款

	2005 年 6 月 30 日
应付股利收入的个人所得税	651,029.68
应付券商席位保证金	250,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	227,630.20
合计	1,128,659.88

e、预提费用

	2005 年 6 月 30 日
信息披露费	99,178.22
审计费	49,588.57
上市年费	29,752.78
合计	178,519.57

f、实收基金

	2005 年 6 月 30 日	
	基金份额数	基金面值
发起人持有基金份额-非流通部分	15,000,000	15,000,000.00
发起人持有基金份额-可流通部分	10,000,000	10,000,000.00
社会公众持有基金份额	2,975,000,000	2,975,000,000.00
合计	3,000,000,000	3,000,000,000.00

根据中国证券监督管理委员会证监基金字[1999]19 号文《关于同意设立兴和证券投资基金的批复》及《兴和证券投资基金基金合同》的规定，基金发起人认购的基金份额，自基金成立之日起一年内不得转让。基金发起人在基金存续期内须持有不少于 1500 万份基金份额，占基金发行规模的 0.5%。

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)	配股权证	合计
2004 年 12 月 31 日	-263,266,104.29	-9,163.07	-	-263,275,267.36
本期净变动数	-100,898,501.80	18,084,822.80	-	-82,813,679.00
2005 年 6 月 30 日	-364,164,606.09	18,075,659.73	-	-346,088,946.36

h、股票差价收入/(损失)

	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间
卖出股票成交总额	1,507,758,072.33
减：应付佣金总额	1,269,226.34
减：卖出股票成本总额	1,666,366,533.71
股票差价收入/(损失)	-159,877,687.72

i、债券差价收入/(损失)

	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	1,006,336,344.11
减：应收利息总额	13,157,646.88
减：卖出及到期兑付债券成本总额	986,997,176.55
债券差价收入/(损失)	6,181,520.68

j、其他收入

	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间
新股申购手续费返还	16,463.40
印花税返还	13,905.95
其他	6,274.27
合计	36,643.62

k、其他费用

	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间
信息披露费	145,570.97
审计费	49,588.57
上市年费	29,752.78
银行费用	5,736.77
交易所回购交易费用	3,225.73
其他	12,270.00
合计	246,144.82

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

根据中国证券监督管理委员会的政策规定，2000 年 5 月 18 日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54 号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》及其配套规定，自 2002 年 5 月 20 日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股股票市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截至 2005 年 6 月 30 日止持有的流通受限制股票情况如下：

股票名称	成功申购日期	上市日期	可流通日期	申购价格	期末估价	成功申购股数	成本	市值
------	--------	------	-------	------	------	--------	----	----

宝钢股份	2005-04-26	2005-05-09	2005-07-11	5.12	5.01	1,802,622	9,229,424.64	9,031,136.22
中材国际	2005-03-25	2005-04-12	2005-07-12	7.53	16.01	65,618	494,103.54	1,050,544.18
登海种业	2005-04-01	2005-04-18	2005-07-20	16.70	22.18	27,839	464,911.30	617,469.02
兔宝宝	2005-04-15	2005-05-10	2005-08-10	4.98	6.93	60,775	302,659.50	421,170.75
合计							10,491,098.98	11,120,320.17

六、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	2,024,380,031.68	73.95%
债券	564,129,886.50	20.61%
银行存款和清算备付金合计	136,979,071.24	5.00%
其他资产	11,925,912.81	0.44%
合计	2,737,414,902.23	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

1、积极投资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
1	农、林、牧、渔业	17,330,912.21	0.64%
2	采掘业	42,006,032.12	1.56%
3	制造业	568,639,580.02	21.07%
	其中：食品、饮料	77,216,902.97	2.86%
	纺织、服装、皮毛	62,682,100.24	2.32%
	木材、家具	421,170.75	0.02%
	造纸、印刷	23,910,684.70	0.89%
	石油、化学、塑胶、塑料	77,618,539.52	2.88%
	电子	12,960,539.82	0.48%
	金属、非金属	189,627,496.33	7.03%
	机械、设备、仪表	99,615,022.83	3.69%
	医药、生物制品	24,587,122.86	0.91%
	其他制造业	-	-
4	电力、煤气及水的生产和供应业	262,620,629.34	9.73%
5	建筑业	53,858,617.69	2.00%
6	交通运输、仓储业	120,111,993.79	4.45%
7	信息技术业	-	-

8	批发和零售贸易	55,496,365.21	2.06%
9	金融、保险业	-	-
10	房地产业	8,966,645.22	0.33%
11	社会服务业	56,095,205.58	2.08%
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	3,942,124.20	0.15%
	合计	1,189,068,105.38	44.05%

2、指数投资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
1	农、林、牧、渔业	9,052,191.29	0.34%
2	采掘业	110,240,427.30	4.08%
3	制造业	319,329,758.25	11.83%
	其中：食品、饮料	23,599,339.07	0.87%
	纺织、服装、皮毛	11,999,975.22	0.44%
	木材、家具	702,678.87	0.03%
	造纸、印刷	4,796,312.87	0.18%
	石油、化学、塑胶、塑料	47,233,597.07	1.75%
	电子	15,111,216.81	0.56%
	金属、非金属	128,996,692.48	4.78%
	机械、设备、仪表	56,259,917.20	2.08%
	医药、生物制品	27,071,232.47	1.00%
	其他制造业	3,558,796.19	0.13%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	93,984,667.89	3.48%
5	建筑业	9,216,898.33	0.34%
6	交通运输、仓储业	81,083,501.57	3.00%
7	信息技术业	36,562,601.60	1.35%
8	批发和零售贸易	30,375,671.48	1.13%
9	金融、保险业	65,223,755.12	2.42%
10	房地产业	15,963,424.72	0.59%
11	社会服务业	38,723,437.13	1.43%
12	传播与文化产业	4,062,993.06	0.15%
13	综合类	21,492,598.56	0.80%
	合计	835,311,926.30	30.95%

(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

1、积极投资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	600019	宝钢股份	26,803,096	134,283,510.96	4.98%
2	600011	华能国际	21,034,990	131,258,337.60	4.86%
3	000027	深能源 A	12,076,506	82,844,831.16	3.07%
4	600009	上海机场	4,001,440	66,423,904.00	2.46%
5	600887	伊利股份	4,058,354	54,057,275.28	2.00%
6	600418	江淮汽车	7,000,056	50,050,400.40	1.85%
7	600900	长江电力	5,277,246	43,220,644.74	1.60%
8	600970	中材国际	2,106,527	33,725,497.27	1.25%
9	000036	华联控股	8,488,298	30,557,872.80	1.13%
10	600717	天津港	3,929,938	27,902,559.80	1.03%
11	600350	山东基建	6,176,093	27,792,418.50	1.03%
12	600859	王府井	4,998,754	26,643,358.82	0.99%
13	600177	雅戈尔	6,837,585	25,572,567.90	0.95%
14	600348	国阳新能	2,275,050	21,430,971.00	0.79%
15	600470	六国化工	3,500,453	21,387,767.83	0.79%
16	600662	强生控股	3,271,366	20,511,464.82	0.76%
17	600308	华泰股份	1,999,828	19,858,292.04	0.74%
18	600104	上海汽车	4,349,940	19,009,237.80	0.70%
19	002032	苏泊尔	2,094,443	18,179,765.24	0.67%
20	000937	金牛能源	3,118,088	17,960,186.88	0.67%
21	600598	北大荒	3,969,939	16,713,443.19	0.62%
22	000876	新希望	2,444,409	16,328,652.12	0.61%
23	600367	红星发展	2,614,522	15,399,534.58	0.57%
24	000912	泸天化	2,481,520	15,087,641.60	0.56%
25	000758	中色股份	3,268,499	15,035,095.40	0.56%
26	600018	上港集箱	908,400	14,716,080.00	0.55%
27	000630	铜都铜业	3,099,887	13,794,497.15	0.51%
28	600563	法拉电子	1,946,027	12,960,539.82	0.48%
29	000659	珠海中富	3,553,029	11,547,344.25	0.43%
30	600827	友谊股份	2,017,957	11,522,534.47	0.43%
31	600521	华海药业	812,258	10,746,173.34	0.40%
32	600660	福耀玻璃	1,575,570	10,603,586.10	0.39%
33	000024	招商地产	1,279,122	8,966,645.22	0.33%
34	000012	南玻 A	2,156,349	8,021,618.28	0.30%
35	600741	巴士股份	2,176,347	7,791,322.26	0.29%
36	600499	科达机电	1,009,011	7,547,402.28	0.28%
37	000568	泸州老窖	1,892,237	6,830,975.57	0.25%
38	000987	广州友谊	1,154,840	6,467,104.00	0.24%
39	000598	蓝星清洗	1,718,160	6,391,555.20	0.24%
40	000061	农产品	1,881,798	6,360,477.24	0.24%
41	600548	深高速	1,399,712	6,046,755.84	0.22%

42	002038	双鹭药业	640,000	5,676,800.00	0.21%
43	000531	穗恒运 A	932,538	5,296,815.84	0.20%
44	600546	中油化建	747,511	5,098,025.02	0.19%
45	000157	中联重科	795,610	4,916,869.80	0.18%
46	600761	安徽合力	906,000	4,493,760.00	0.17%
47	600216	浙江医药	994,200	4,294,944.00	0.16%
48	000910	大亚科技	886,738	4,052,392.66	0.15%
49	600267	海正药业	440,684	3,869,205.52	0.14%
50	600811	东方集团	1,022,040	3,863,311.20	0.14%
51	000778	新兴铸管	576,389	3,775,347.95	0.14%
52	002023	海特高新	338,699	3,691,819.10	0.14%
53	600066	宇通客车	464,626	3,498,633.78	0.13%
54	002024	苏宁电器	105,000	3,355,800.00	0.12%
55	600398	凯诺科技	635,000	3,321,050.00	0.12%
56	002029	七匹狼	440,738	3,230,609.54	0.12%
57	000830	鲁西化工	693,404	2,718,143.68	0.10%
58	000933	神火股份	215,039	2,614,874.24	0.10%
59	000581	威孚高科	300,000	2,565,000.00	0.10%
60	600166	福田汽车	600,000	2,400,000.00	0.09%
61	600423	柳化股份	300,000	2,013,000.00	0.07%
62	000821	京山轻机	700,000	1,988,000.00	0.07%
63	600835	上海机电	399,926	1,855,656.64	0.07%
64	600096	云天化	180,000	1,722,600.00	0.06%
65	600550	天威保变	163,569	1,270,931.13	0.05%
66	600409	三友化工	161,910	875,933.10	0.03%
67	600897	厦门空港	114,716	860,370.00	0.03%
68	600114	宁波东睦	199,915	821,650.65	0.03%
69	600729	重庆百货	113,414	637,386.68	0.02%
70	002041	登海种业	27,839	617,469.02	0.02%
71	600785	新华百货	75,400	509,704.00	0.02%
72	600352	浙江龙盛	92,058	475,019.28	0.02%
73	002040	南京港	48,757	470,505.05	0.02%
74	002043	兔宝宝	60,775	421,170.75	0.02%
75	002047	成霖股份	16,000	147,520.00	0.01%
76	600607	上实联合	13,900	78,813.00	0.00%
77	600475	华光股份	2,100	19,131.00	0.00%

2、指数投资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	600028	中国石化	26,279,412	93,029,118.48	3.45%
2	600019	宝钢股份	14,436,540	72,327,065.40	2.68%

3	600900	长江电力	3,644,331	29,847,070.89	1.11%
4	600036	招商银行	4,545,261	27,317,018.61	1.01%
5	600011	华能国际	3,709,010	23,144,222.40	0.86%
6	600350	山东基建	5,085,969	22,886,860.50	0.85%
7	600050	中国联通	7,959,488	21,013,048.32	0.78%
8	600000	浦发银行	2,032,184	15,261,701.84	0.57%
9	600009	上海机场	707,756	11,748,749.60	0.44%
10	600016	民生银行	2,166,565	10,399,512.00	0.39%
11	600018	上港集箱	628,574	10,182,898.80	0.38%
12	600005	武钢股份	2,954,196	10,132,892.28	0.38%
13	600377	宁沪高速	1,386,707	8,874,924.80	0.33%
14	600688	上海石化	2,220,673	7,972,216.07	0.30%
15	600519	贵州茅台	143,472	7,718,793.60	0.29%
16	600104	上海汽车	1,710,000	7,472,700.00	0.28%
17	600642	申能股份	937,759	7,342,652.97	0.27%
18	600188	兖州煤业	660,416	6,841,909.76	0.25%
19	600015	华夏银行	1,462,946	5,559,194.80	0.21%
20	600030	中信证券	914,874	5,397,756.60	0.20%
21	600795	国电电力	809,815	5,352,877.15	0.20%
22	600808	马钢股份	1,737,106	5,332,915.42	0.20%
23	600029	南方航空	1,718,949	5,122,468.02	0.19%
24	600098	广州控股	831,192	4,687,922.88	0.17%
25	600026	中海发展	658,272	4,495,997.76	0.17%
26	600832	东方明珠	310,011	4,327,753.56	0.16%
27	600002	齐鲁石化	680,027	4,277,369.83	0.16%
28	600717	天津港	592,104	4,203,938.40	0.16%
29	600649	原水股份	822,694	4,171,058.58	0.15%
30	600631	百联股份	698,595	4,149,654.30	0.15%
31	600115	东方航空	1,212,986	3,493,399.68	0.13%
32	600309	烟台万华	289,753	3,326,364.44	0.12%
33	600004	白云机场	415,389	3,223,418.64	0.12%
34	600839	四川长虹	784,744	3,123,281.12	0.12%
35	600008	首创股份	718,702	3,111,979.66	0.12%
36	600001	邯郸钢铁	630,879	3,103,924.68	0.12%
37	600320	振华港机	314,252	2,975,966.44	0.11%
38	600583	海油工程	126,996	2,960,276.76	0.11%
39	600020	中原高速	371,230	2,958,703.10	0.11%
40	600033	福建高速	342,019	2,872,959.60	0.11%
41	600012	皖通高速	430,256	2,861,202.40	0.11%
42	600085	同仁堂	126,619	2,814,740.37	0.10%
43	600863	内蒙华电	731,956	2,678,958.96	0.10%
44	600021	上海电力	524,091	2,672,864.10	0.10%

45	600362	江西铜业	601,737	2,653,660.17	0.10%
46	600598	北大荒	614,115	2,585,424.15	0.10%
47	600177	雅戈尔	687,645	2,571,792.30	0.10%
48	600663	陆家嘴	484,678	2,486,398.14	0.09%
49	600269	赣粤高速	252,612	2,435,179.68	0.09%
50	600500	中化国际	443,604	2,422,077.84	0.09%
51	600871	仪征化纤	986,113	2,327,226.68	0.09%
52	600236	桂冠电力	476,848	2,317,481.28	0.09%
53	600682	南京新百	353,647	2,302,241.97	0.09%
54	600660	福耀玻璃	333,824	2,246,635.52	0.08%
55	600270	外运发展	334,440	2,193,926.40	0.08%
56	600548	深高速	503,486	2,175,059.52	0.08%
57	600037	歌华有线	127,153	2,078,951.55	0.08%
58	600600	青岛啤酒	232,520	2,069,428.00	0.08%
59	600569	安阳钢铁	745,727	1,998,548.36	0.07%
60	600006	东风汽车	713,940	1,977,613.80	0.07%
61	600690	青岛海尔	419,908	1,973,567.60	0.07%
62	600585	海螺水泥	286,611	1,920,293.70	0.07%
63	600205	山东铝业	239,892	1,806,386.76	0.07%
64	600010	钢联股份	443,059	1,785,527.77	0.07%
65	600031	三一重工	225,188	1,760,970.16	0.07%
66	600428	中远航运	218,917	1,725,065.96	0.06%
67	600058	五矿发展	266,767	1,720,647.15	0.06%
68	600022	济南钢铁	319,900	1,698,669.00	0.06%
69	600887	伊利股份	124,741	1,661,550.12	0.06%
70	600895	张江高科	387,570	1,643,296.80	0.06%
71	600096	云天化	168,611	1,613,607.27	0.06%
72	600169	太原重工	365,000	1,606,000.00	0.06%
73	600348	国阳新能	161,474	1,521,085.08	0.06%
74	600380	健康元	216,787	1,500,166.04	0.06%
75	600102	莱钢股份	321,223	1,484,050.26	0.06%
76	600597	光明乳业	350,610	1,462,043.70	0.05%
77	600271	航天信息	107,698	1,454,999.98	0.05%
78	600637	广电信息	319,086	1,407,169.26	0.05%
79	600508	上海能源	151,878	1,406,390.28	0.05%
80	600627	上电股份	165,262	1,398,116.52	0.05%
81	600267	海正药业	157,286	1,380,971.08	0.05%
82	600196	复星医药	269,882	1,344,012.36	0.05%
83	600591	上海航空	376,238	1,320,595.38	0.05%
84	600282	南钢股份	384,078	1,290,502.08	0.05%
85	600368	五洲交通	383,200	1,272,224.00	0.05%
86	600171	上海贝岭	192,982	1,264,032.10	0.05%

87	600874	创业环保	336,894	1,249,876.74	0.05%
88	600007	中国国贸	270,268	1,235,124.76	0.05%
89	600754	锦江酒店	170,950	1,225,711.50	0.05%
90	600266	北京城建	189,722	1,218,015.24	0.05%
91	600170	上海建工	264,919	1,202,732.26	0.04%
92	600332	广州药业	216,354	1,194,274.08	0.04%
93	600003	东北高速	441,777	1,192,797.90	0.04%
94	600256	广汇股份	306,999	1,172,736.18	0.04%
95	600307	酒钢宏兴	243,306	1,165,435.74	0.04%
96	600123	兰花科创	128,953	1,164,445.59	0.04%
97	600602	广电电子	236,652	1,152,495.24	0.04%
98	600997	开滦股份	164,000	1,151,280.00	0.04%
99	600535	天士力	92,491	1,147,813.31	0.04%
100	600521	华海药业	85,452	1,130,529.96	0.04%
101	600618	氯碱化工	248,273	1,117,228.50	0.04%
102	600276	恒瑞医药	87,828	1,114,537.32	0.04%
103	600383	金地集团	258,858	1,110,500.82	0.04%
104	600835	上海机电	239,288	1,110,296.32	0.04%
105	600650	锦江投资	151,363	1,106,463.53	0.04%
106	600550	天威保变	142,203	1,104,917.31	0.04%
107	600694	大商股份	87,522	1,089,648.90	0.04%
108	600415	小商品城	45,533	1,070,936.16	0.04%
109	600352	浙江龙盛	206,939	1,067,805.24	0.04%
110	600623	轮胎橡胶	212,842	1,059,953.16	0.04%
111	600126	杭钢股份	216,131	1,046,074.04	0.04%
112	600578	京能热电	199,037	1,029,021.29	0.04%
113	600308	华泰股份	103,361	1,026,374.73	0.04%
114	600183	生益科技	227,760	1,013,532.00	0.04%
115	600060	海信电器	177,982	998,479.02	0.04%
116	600121	郑州煤电	266,993	995,883.89	0.04%
117	600498	烽火通信	135,962	977,566.78	0.04%
118	600318	巢东股份	330,700	975,565.00	0.04%
119	600875	东方电机	84,128	973,360.96	0.04%
120	600812	华北制药	428,337	972,324.99	0.04%
121	600027	华电国际	320,000	963,200.00	0.04%
122	600811	东方集团	254,436	961,768.08	0.04%
123	600628	新世界	133,473	961,005.60	0.04%
124	600073	上海梅林	118,167	960,697.71	0.04%
125	600741	巴士股份	267,889	959,042.62	0.04%
126	600035	楚天高速	309,851	957,439.59	0.04%
127	600643	爱建股份	167,216	949,786.88	0.04%
128	600868	梅雁股份	449,579	948,611.69	0.04%

129	600616	第一食品	99,034	938,842.32	0.03%
130	600418	江淮汽车	131,254	938,466.10	0.03%
131	600648	外高桥	170,683	935,342.84	0.03%
132	600675	中华企业	248,366	923,921.52	0.03%
133	600653	申华控股	493,932	908,834.88	0.03%
134	600809	山西汾酒	136,566	905,432.58	0.03%
135	600399	抚顺特钢	198,101	893,435.51	0.03%
136	600664	哈药集团	199,246	886,644.70	0.03%
137	600153	建发股份	193,219	877,214.26	0.03%
138	600581	八一钢铁	217,359	865,088.82	0.03%
139	600611	大众交通	150,790	851,963.50	0.03%
140	600639	浦东金桥	168,545	849,466.80	0.03%
141	600748	上实发展	208,205	845,312.30	0.03%
142	600231	凌钢股份	174,649	838,315.20	0.03%
143	600331	宏达股份	144,872	837,360.16	0.03%
144	600588	用友软件	57,251	833,002.05	0.03%
145	600859	王府井	155,323	827,871.59	0.03%
146	600655	豫园商城	167,138	827,333.10	0.03%
147	600879	火箭股份	114,187	824,430.14	0.03%
148	600810	神马实业	201,015	824,161.50	0.03%
149	600662	强生控股	131,324	823,401.48	0.03%
150	600834	申通地铁	156,961	822,475.64	0.03%
151	600780	通宝能源	292,003	814,688.37	0.03%
152	600460	士兰微	62,940	813,184.80	0.03%
153	600068	葛洲坝	251,958	811,304.76	0.03%
154	600186	莲花味精	369,616	802,066.72	0.03%
155	600066	宇通客车	106,228	799,896.84	0.03%
156	600317	营口港	84,355	790,406.35	0.03%
157	600062	双鹤药业	156,526	784,195.26	0.03%
158	600089	特变电工	102,167	781,577.55	0.03%
159	600854	春兰股份	191,868	777,065.40	0.03%
160	600724	宁波富达	111,242	776,469.16	0.03%
161	600601	方正科技	223,400	775,198.00	0.03%
162	600408	安泰集团	127,260	768,650.40	0.03%
163	600299	星新材料	89,030	765,658.00	0.03%
164	600726	华电能源	254,245	762,735.00	0.03%
165	600894	广钢股份	342,500	760,350.00	0.03%
166	600150	沪东重机	80,991	758,885.67	0.03%
167	600549	厦门钨业	77,604	752,758.80	0.03%
168	600125	铁龙物流	148,627	750,566.35	0.03%
169	600744	华银电力	260,240	746,888.80	0.03%
170	600088	中视传媒	84,153	743,070.99	0.03%

171	600800	天津磁卡	196,933	740,468.08	0.03%
172	600770	综艺股份	86,955	738,247.95	0.03%
173	600263	路桥建设	140,049	738,058.23	0.03%
174	600087	南京水运	182,758	734,687.16	0.03%
175	600638	新黄浦	186,777	732,165.84	0.03%
176	600426	华鲁恒升	90,831	731,189.55	0.03%
177	600436	片仔癀	45,330	727,546.50	0.03%
178	600333	长春燃气	149,527	725,205.95	0.03%
179	600881	亚泰集团	199,110	720,778.20	0.03%
180	600357	承德钒钛	242,972	719,197.12	0.03%
181	600718	东软股份	99,501	715,412.19	0.03%
182	600705	北亚集团	358,293	713,003.07	0.03%
183	600488	天药股份	94,659	710,889.09	0.03%
184	600361	华联综超	89,024	706,850.56	0.03%
185	600300	维维股份	106,067	702,163.54	0.03%
186	600654	飞乐股份	232,682	700,372.82	0.03%
187	600798	宁波海运	170,613	697,807.17	0.03%
188	600820	隧道股份	209,543	695,682.76	0.03%
189	600216	浙江医药	160,663	694,064.16	0.03%
190	600296	兰州铝业	184,534	693,847.84	0.03%
191	600747	大显股份	231,431	687,350.07	0.03%
192	600176	中国玻纤	151,441	679,970.09	0.03%
193	600819	耀皮玻璃	163,827	678,243.78	0.03%
194	600636	三爱富	86,023	677,001.01	0.03%
195	600739	辽宁成大	176,631	669,431.49	0.02%
196	600635	大众公用	201,523	669,056.36	0.02%
197	600409	三友化工	122,964	665,235.24	0.02%
198	600740	山西焦化	80,195	664,816.55	0.02%
199	600207	安彩高科	138,183	664,660.23	0.02%
200	600736	苏州高新	152,437	664,625.32	0.02%
201	600178	东安动力	163,786	663,333.30	0.02%
202	600367	红星发展	112,562	662,990.18	0.02%
203	600295	鄂尔多斯	199,540	660,477.40	0.02%
204	600607	上实联合	115,493	654,845.31	0.02%
205	600596	新安股份	79,424	654,453.76	0.02%
206	600849	上海医药	169,320	653,575.20	0.02%
207	600078	澄星股份	143,601	651,948.54	0.02%
208	600202	哈空调	85,769	651,844.40	0.02%
209	600410	华胜天成	43,355	649,891.45	0.02%
210	600220	江苏阳光	318,088	648,899.52	0.02%
211	600160	巨化股份	198,768	647,983.68	0.02%
212	600897	厦门空港	86,198	646,485.00	0.02%

213	600665	天地源	227,500	646,100.00	0.02%
214	600991	长丰汽车	130,500	645,975.00	0.02%
215	600787	中储股份	236,806	634,640.08	0.02%
216	600528	中铁二局	148,300	631,758.00	0.02%
217	600110	中科英华	102,810	624,056.70	0.02%
218	600289	亿阳信通	71,930	623,633.10	0.02%
219	600640	中卫国脉	152,766	623,285.28	0.02%
220	600609	金杯汽车	363,535	621,644.85	0.02%
221	600166	福田汽车	155,395	621,580.00	0.02%
222	600108	亚盛集团	325,399	618,258.10	0.02%
223	600880	博瑞传播	63,158	617,685.24	0.02%
224	600641	中远发展	158,721	617,424.69	0.02%
225	600111	稀土高科	143,337	612,048.99	0.02%
226	600970	中材国际	38,000	608,380.00	0.02%
227	600841	上柴股份	83,949	607,790.76	0.02%
228	600779	全兴股份	155,972	606,731.08	0.02%
229	600117	西宁特钢	203,184	605,488.32	0.02%
230	600223	万杰高科	189,362	604,064.78	0.02%
231	600491	龙元建设	84,682	603,782.66	0.02%
232	600328	兰太实业	126,832	596,110.40	0.02%
233	600456	宝钛股份	68,148	593,569.08	0.02%
234	600621	上海金陵	166,023	589,381.65	0.02%
235	600619	海立股份	72,968	588,122.08	0.02%
236	600103	青山纸业	276,823	586,864.76	0.02%
237	600075	新疆天业	83,965	585,236.05	0.02%
238	600323	南海发展	74,869	582,480.82	0.02%
239	600130	波导股份	137,748	577,164.12	0.02%
240	600438	通威股份	60,912	575,618.40	0.02%
241	600707	彩虹股份	146,735	575,201.20	0.02%
242	600151	航天机电	162,175	572,477.75	0.02%
243	600861	北京城乡	146,347	569,289.83	0.02%
244	600195	中牧股份	139,223	563,853.15	0.02%
245	600510	黑牡丹	165,874	560,654.12	0.02%
246	600301	南化股份	109,157	554,517.56	0.02%
247	600106	重庆路桥	110,199	553,198.98	0.02%
248	600652	爱使股份	140,664	545,776.32	0.02%
249	600395	盘江股份	137,304	545,096.88	0.02%
250	600138	中青旅	95,314	542,336.66	0.02%
251	600824	益民百货	69,130	541,287.90	0.02%
252	600716	耀华玻璃	264,000	541,200.00	0.02%
253	600365	通葡萄酒	120,000	540,000.00	0.02%
254	600059	古越龙山	78,617	539,312.62	0.02%

255	600469	风神股份	80,309	535,661.03	0.02%
256	600805	悦达投资	205,046	531,069.14	0.02%
257	600131	岷江水电	164,029	528,173.38	0.02%
258	600219	南山实业	92,142	527,052.24	0.02%
259	600052	浙江广厦	185,945	522,505.45	0.02%
260	600761	安徽合力	105,273	522,154.08	0.02%
261	600727	鲁北化工	137,581	518,680.37	0.02%
262	600158	中体产业	80,463	514,158.57	0.02%
263	600827	友谊股份	89,930	513,500.30	0.02%
264	600708	海博股份	117,617	512,810.12	0.02%
265	600467	好当家	62,578	508,133.36	0.02%
266	600563	法拉电子	75,977	506,006.82	0.02%
267	600054	黄山旅游	63,369	505,050.93	0.02%
268	600197	伊力特	151,390	504,128.70	0.02%
269	600064	南京高科	122,003	503,872.39	0.02%
270	600258	首旅股份	90,748	501,836.44	0.02%
271	600497	驰宏锌锗	52,000	501,280.00	0.02%
272	600475	华光股份	54,982	500,886.02	0.02%
273	600573	惠泉啤酒	88,628	498,975.64	0.02%
274	600966	博汇纸业	63,800	497,640.00	0.02%
275	600422	昆明制药	106,870	496,945.50	0.02%
276	600775	南京熊猫	137,666	494,220.94	0.02%
277	600084	新天国际	146,224	492,774.88	0.02%
278	600626	申达股份	169,029	490,184.10	0.02%
279	600315	上海家化	97,078	489,273.12	0.02%
280	600221	海南航空	194,744	484,912.56	0.02%
281	600533	栖霞建设	93,576	484,723.68	0.02%
282	600091	明天科技	106,020	484,511.40	0.02%
283	600329	中新药业	89,755	481,984.35	0.02%
284	600489	中金黄金	72,711	480,619.71	0.02%
285	600325	华发股份	69,073	480,057.35	0.02%
286	600316	洪都航空	79,639	479,426.78	0.02%
287	600067	冠城大通	91,930	476,197.40	0.02%
288	600360	华微电子	41,817	473,786.61	0.02%
289	600278	东方创业	111,257	472,842.25	0.02%
290	600884	杉杉股份	136,998	472,643.10	0.02%
291	600253	天方药业	148,432	470,529.44	0.02%
292	600961	株冶火炬	142,000	470,020.00	0.02%
293	600189	吉林森工	110,843	469,974.32	0.02%
294	600963	岳阳纸业	68,000	467,160.00	0.02%
295	600732	上海新梅	92,101	466,952.07	0.02%
296	600674	川投能源	139,971	466,103.43	0.02%

297	600345	长江通信	70,247	465,035.14	0.02%
298	600823	世茂股份	131,259	464,656.86	0.02%
299	600215	长春经开	126,018	462,486.06	0.02%
300	600292	九龙电力	118,540	462,306.00	0.02%
301	600191	华资实业	109,257	462,157.11	0.02%
302	600319	亚星化学	95,228	461,855.80	0.02%
303	600168	武汉控股	141,605	461,632.30	0.02%
304	600584	长电科技	92,306	461,530.00	0.02%
305	600993	马应龙	18,100	457,025.00	0.02%
306	600359	新农开发	114,925	455,103.00	0.02%
307	600423	柳化股份	67,648	453,918.08	0.02%
308	600155	宝硕股份	144,400	450,528.00	0.02%
309	600232	金鹰股份	69,424	444,313.60	0.02%
310	600280	南京中商	52,863	444,049.20	0.02%
311	600877	中国嘉陵	168,045	443,638.80	0.02%
312	600386	北京巴士	81,069	442,636.74	0.02%
313	600336	澳柯玛	119,606	441,346.14	0.02%
314	600439	瑞贝卡	44,971	439,366.67	0.02%
315	600120	浙江东方	160,120	438,728.80	0.02%
316	600287	江苏舜天	152,166	438,238.08	0.02%
317	600867	通化东宝	114,949	437,955.69	0.02%
318	600815	厦工股份	159,229	437,879.75	0.02%
319	600605	轻工机械	71,778	437,845.80	0.02%
320	600122	宏图高科	106,117	437,202.04	0.02%
321	600529	山东药玻	72,983	436,438.34	0.02%
322	600429	三元股份	200,119	436,259.42	0.02%
323	600702	沱牌曲酒	120,957	435,445.20	0.02%
324	600398	凯诺科技	83,057	434,388.11	0.02%
325	600608	上海科技	97,440	433,608.00	0.02%
326	600135	乐凯胶片	120,094	433,539.34	0.02%
327	600227	赤天化	60,342	432,048.72	0.02%
328	600302	标准股份	101,176	427,974.48	0.02%
329	600722	沧州化工	145,485	424,816.20	0.02%
330	600704	中大股份	103,238	424,308.18	0.02%
331	600530	交大昂立	82,224	422,631.36	0.02%
332	600764	中电广通	115,070	422,306.90	0.02%
333	600261	浙江阳光	41,717	422,176.04	0.02%
334	600536	中国软件	32,795	420,103.95	0.02%
335	600501	航天晨光	99,931	419,710.20	0.02%
336	600129	太极集团	88,000	418,000.00	0.02%
337	600101	明星电力	72,150	417,748.50	0.02%
338	600366	宁波韵升	103,434	416,839.02	0.02%

339	600860	北人股份	111,724	416,730.52	0.02%
340	600624	复旦复华	89,460	414,199.80	0.02%
341	600825	华联超市	76,600	412,874.00	0.02%
342	600866	星湖科技	165,386	410,157.28	0.02%
343	600896	中海海盛	95,326	407,042.02	0.02%
344	600755	厦门国贸	120,121	406,008.98	0.02%
345	600723	西单商场	141,607	404,996.02	0.02%
346	600482	风帆股份	79,000	402,110.00	0.01%
347	600051	宁波联合	107,952	401,581.44	0.01%
348	600330	天通股份	115,298	401,237.04	0.01%
349	600685	广船国际	125,779	401,235.01	0.01%
350	600777	新潮实业	119,964	400,679.76	0.01%
351	600133	东湖高新	98,382	397,463.28	0.01%
352	600322	天房发展	134,105	396,950.80	0.01%
353	600481	双良股份	95,970	395,396.40	0.01%
354	600298	安琪酵母	46,826	394,274.92	0.01%
355	600281	太化股份	110,606	393,757.36	0.01%
356	600105	永鼎光缆	90,503	393,688.05	0.01%
357	600592	龙溪股份	51,220	393,369.60	0.01%
358	600971	恒源煤电	40,500	391,230.00	0.01%
359	600192	长城电工	120,603	390,753.72	0.01%
360	600222	竹林众生	47,660	390,335.40	0.01%
361	600372	昌河股份	141,875	390,156.25	0.01%
362	600470	六国化工	63,815	389,909.65	0.01%
363	600630	龙头股份	151,668	389,786.76	0.01%
364	600069	银鸽投资	116,528	389,203.52	0.01%
365	600822	物贸中心	56,800	386,808.00	0.01%
366	600284	浦东建设	78,712	386,475.92	0.01%
367	600757	华源发展	158,153	385,893.32	0.01%
368	600606	金丰投资	92,423	385,403.91	0.01%
369	600312	平高电气	98,908	384,752.12	0.01%
370	600180	九发股份	87,801	383,690.37	0.01%
371	600838	上海九百	134,797	381,475.51	0.01%
372	600582	天地科技	52,200	380,538.00	0.01%
373	600072	江南重工	120,938	379,745.32	0.01%
374	600590	泰豪科技	67,404	378,810.48	0.01%
375	600310	桂东电力	55,694	377,605.32	0.01%
376	600872	中炬高新	143,315	376,918.45	0.01%
377	600790	轻纺城	135,874	376,370.98	0.01%
378	600074	中达股份	123,747	374,953.41	0.01%
379	600676	交运股份	118,514	374,504.24	0.01%
380	600969	郴电国际	77,670	374,369.40	0.01%

381	600855	航天长峰	78,968	370,359.92	0.01%
382	600720	祁连山	175,129	369,522.19	0.01%
383	600337	美克股份	62,901	369,228.87	0.01%
384	600288	大恒科技	75,189	369,177.99	0.01%
385	600179	黑化股份	121,243	364,941.43	0.01%
386	600701	工大高新	120,007	363,621.21	0.01%
387	600056	中技贸易	65,689	362,603.28	0.01%
388	600226	升华拜克	91,953	362,294.82	0.01%
389	600789	鲁抗医药	133,165	362,208.80	0.01%
390	600661	交大南洋	55,130	362,204.10	0.01%
391	600477	杭萧钢构	86,576	358,424.64	0.01%
392	600555	茉织华	118,517	357,921.34	0.01%
393	600729	重庆百货	63,647	357,696.14	0.01%
394	600518	康美药业	39,120	357,556.80	0.01%
395	600686	金龙汽车	49,888	355,202.56	0.01%
396	600260	凯乐科技	93,643	353,034.11	0.01%
397	600400	红豆股份	104,922	351,488.70	0.01%
398	600730	中国高科	83,465	350,553.00	0.01%
399	600396	金山股份	72,639	350,119.98	0.01%
400	600594	益佰制药	28,100	348,159.00	0.01%
401	600556	北生药业	61,389	348,075.63	0.01%
402	600249	两面针	52,208	347,705.28	0.01%
403	600112	长征电器	56,588	346,318.56	0.01%
404	600290	苏福马	58,255	344,287.05	0.01%
405	600586	金晶科技	66,432	344,117.76	0.01%
406	600327	大厦股份	74,772	343,203.48	0.01%
407	600865	百大集团	85,926	341,126.22	0.01%
408	600816	安信信托	142,947	338,784.39	0.01%
409	600401	江苏申龙	90,295	338,606.25	0.01%
410	600143	金发科技	28,600	337,480.00	0.01%
411	600480	凌云股份	98,106	336,503.58	0.01%
412	600229	青岛碱业	99,816	336,379.92	0.01%
413	600509	天富热电	86,276	335,613.64	0.01%
414	600358	国旅联合	153,144	335,385.36	0.01%
415	600279	重庆港九	74,959	334,317.14	0.01%
416	600152	维科精华	102,390	333,791.40	0.01%
417	600978	宜华木业	57,000	333,450.00	0.01%
418	600388	龙净环保	56,866	333,234.76	0.01%
419	600525	长园新材	31,275	333,078.75	0.01%
420	600172	黄河旋风	83,804	331,863.84	0.01%
421	600531	豫光金铅	74,254	331,172.84	0.01%
422	600796	钱江生化	46,436	331,088.68	0.01%

423	600604	二 纺 机	122,778	329,045.04	0.01%
424	600163	福建南纸	109,218	326,561.82	0.01%
425	600363	联创光电	83,170	326,026.40	0.01%
426	600237	铜峰电子	66,876	325,686.12	0.01%
427	600987	航民股份	88,000	324,720.00	0.01%
428	600376	天鸿宝业	56,650	321,772.00	0.01%
429	600370	三 房 巷	56,031	320,497.32	0.01%
430	600127	金健米业	149,628	320,203.92	0.01%
431	600283	钱江水利	88,913	316,530.28	0.01%
432	600416	湘电股份	63,223	314,218.31	0.01%
433	600589	广东榕泰	59,905	312,704.10	0.01%
434	600063	皖维高新	86,209	309,490.31	0.01%
435	600321	国栋建设	80,785	309,406.55	0.01%
436	600356	恒丰纸业	49,845	309,039.00	0.01%
437	600843	上工申贝	70,806	306,589.98	0.01%
438	600496	长江精工	36,911	305,992.19	0.01%
439	600846	同济科技	87,204	305,214.00	0.01%
440	600275	武 昌 鱼	140,255	304,353.35	0.01%
441	600389	江山股份	65,998	300,950.88	0.01%
442	600778	友好集团	103,737	300,837.30	0.01%
443	600826	兰生股份	84,957	300,747.78	0.01%
444	600277	亿利科技	59,991	299,955.00	0.01%
445	600311	荣华实业	84,924	299,781.72	0.01%
446	600218	全柴动力	109,290	299,454.60	0.01%
447	600303	曙光股份	57,831	298,407.96	0.01%
448	600567	山鹰纸业	92,243	297,022.46	0.01%
449	600507	长力股份	87,038	296,799.58	0.01%
450	600149	华夏建通	108,277	295,596.21	0.01%
451	600677	航天通信	98,186	295,539.86	0.01%
452	600381	贤成实业	96,897	295,535.85	0.01%
453	600071	凤凰光学	83,949	294,660.99	0.01%
454	600719	大连热电	67,257	291,222.81	0.01%
455	600212	江泉实业	101,992	290,677.20	0.01%
456	600479	千金药业	28,612	289,839.56	0.01%
457	600814	杭州解百	84,737	289,800.54	0.01%
458	600162	香江控股	109,668	287,330.16	0.01%
459	600888	新疆众和	33,293	287,318.59	0.01%
460	600526	菲达环保	43,876	286,949.04	0.01%
461	600268	国电南自	36,082	285,047.80	0.01%
462	600230	沧州大化	81,298	284,543.00	0.01%
463	600145	四维瓷业	129,875	284,426.25	0.01%
464	600114	宁波东睦	69,190	284,370.90	0.01%

465	600710	常林股份	117,036	282,056.76	0.01%
466	600305	恒顺醋业	47,687	281,353.30	0.01%
467	600355	精伦电子	84,688	281,164.16	0.01%
468	600505	西昌电力	99,288	280,985.04	0.01%
469	600561	江西长运	62,070	280,556.40	0.01%
470	600644	乐山电力	87,100	280,462.00	0.01%
471	600387	海越股份	68,233	280,437.63	0.01%
472	600094	华源股份	95,973	280,241.16	0.01%
473	600692	亚通股份	85,634	278,310.50	0.01%
474	600397	安源股份	69,673	277,995.27	0.01%
475	600771	东盛科技	61,163	277,680.02	0.01%
476	600251	冠农股份	56,602	277,349.80	0.01%
477	600487	亨通光电	38,088	276,899.76	0.01%
478	600306	商业城	60,033	276,151.80	0.01%
479	600575	芜湖港	36,939	275,564.94	0.01%
480	600580	卧龙科技	57,786	275,061.36	0.01%
481	600393	东华实业	100,245	274,671.30	0.01%
482	600540	新赛股份	60,790	272,947.10	0.01%
483	600697	欧亚集团	57,904	272,148.80	0.01%
484	600209	罗顿发展	129,549	272,052.90	0.01%
485	600432	吉恩镍业	29,471	268,775.52	0.01%
486	600731	湖南海利	81,721	266,410.46	0.01%
487	600571	信雅达	47,606	266,117.54	0.01%
488	600595	中孚实业	78,712	265,259.44	0.01%
489	600983	合肥三洋	88,000	264,000.00	0.01%
490	600546	中油化建	38,675	263,763.50	0.01%
491	600539	狮头股份	82,106	263,560.26	0.01%
492	600185	海星科技	73,197	263,509.20	0.01%
493	600522	中天科技	65,029	263,367.45	0.01%
494	600537	海通集团	76,859	262,089.19	0.01%
495	600696	利嘉股份	120,298	261,046.66	0.01%
496	600228	昌九生化	100,400	259,032.00	0.01%
497	600982	宁波热电	59,500	258,825.00	0.01%
498	600979	广安爱众	60,000	258,600.00	0.01%
499	600201	金宇集团	62,460	258,584.40	0.01%
500	600141	兴发集团	57,561	258,448.89	0.01%
501	600211	西藏药业	45,532	257,711.12	0.01%
502	600733	前锋股份	71,033	256,429.13	0.01%
503	600107	美尔雅	128,641	255,995.59	0.01%
504	600668	尖峰集团	106,638	255,931.20	0.01%
505	600986	科达股份	48,700	255,188.00	0.01%
506	600981	江苏纺织	63,000	254,520.00	0.01%

507	600883	博闻科技	63,786	254,506.14	0.01%
508	600461	洪城水业	48,000	254,400.00	0.01%
509	600119	长江投资	90,103	254,090.46	0.01%
510	600250	南纺股份	80,283	253,694.28	0.01%
511	600802	福建水泥	107,404	253,473.44	0.01%
512	600960	滨州活塞	37,800	252,504.00	0.01%
513	600965	福成五丰	99,000	252,450.00	0.01%
514	600391	成发科技	48,745	252,011.65	0.01%
515	600683	银泰股份	60,105	251,839.95	0.01%
516	600080	金花股份	82,060	250,283.00	0.01%
517	600452	涪陵电力	55,759	249,800.32	0.01%
518	600486	扬农化工	36,717	249,675.60	0.01%
519	600750	江中药业	51,836	248,812.80	0.01%
520	600828	成商集团	75,605	248,740.45	0.01%
521	600612	第一铅笔	48,094	248,645.98	0.01%
522	600157	鲁润股份	60,847	248,255.76	0.01%
523	600392	太工天成	22,646	247,973.70	0.01%
524	600864	岁宝热电	47,500	247,950.00	0.01%
525	600850	华东电脑	57,913	247,867.64	0.01%
526	600547	山东黄金	26,982	247,694.76	0.01%
527	600995	文山电力	40,000	247,200.00	0.01%
528	600206	有研硅股	50,017	246,583.81	0.01%
529	600293	三峡新材	90,907	246,357.97	0.01%
530	600061	中纺投资	117,738	246,072.42	0.01%
531	600667	太极实业	116,544	244,742.40	0.01%
532	600962	国投中鲁	58,400	244,696.00	0.01%
533	600746	江苏索普	108,610	243,286.40	0.01%
534	600351	亚宝药业	53,187	242,000.85	0.01%
535	600821	津 劝 业	94,344	241,520.64	0.01%
536	600782	新华股份	71,146	241,184.94	0.01%
537	600291	西水股份	55,689	241,133.37	0.01%
538	600992	贵绳股份	55,000	240,350.00	0.01%
539	600511	国药股份	41,867	240,316.58	0.01%
540	600095	哈 高 科	92,283	239,012.97	0.01%
541	600247	物华股份	74,306	238,522.26	0.01%
542	600742	一汽四环	73,064	235,996.72	0.01%
543	600516	海龙科技	67,224	235,956.24	0.01%
544	600499	科达机电	31,525	235,807.00	0.01%
545	600079	人福科技	70,764	235,644.12	0.01%
546	600512	腾达建设	50,016	235,575.36	0.01%
547	600462	石岷纸业	55,883	234,708.60	0.01%
548	600620	天宸股份	96,811	232,346.40	0.01%

549	600713	南京医药	59,648	231,434.24	0.01%
550	600252	中恒集团	76,118	229,876.36	0.01%
551	600557	康缘药业	49,293	229,212.45	0.01%
552	600553	太行水泥	125,326	228,093.32	0.01%
553	600734	实达集团	117,697	227,155.21	0.01%
554	600785	新华百货	33,500	226,460.00	0.01%
555	600570	恒生电子	36,031	225,554.06	0.01%
556	600476	湘邮科技	35,411	225,213.96	0.01%
557	600076	青鸟华光	87,167	224,890.86	0.01%
558	600976	武汉健民	26,700	224,280.00	0.01%
559	600801	华新水泥	59,722	223,957.50	0.01%
560	600382	广东明珠	57,871	223,382.06	0.01%
561	600055	万东医疗	45,841	223,245.67	0.01%
562	600378	天科股份	62,161	223,157.99	0.01%
563	600039	四川路桥	94,834	222,859.90	0.01%
564	600405	动力源	30,366	222,582.78	0.01%
565	600783	鲁信高新	66,574	222,357.16	0.01%
566	600297	美罗药业	39,247	222,138.02	0.01%
567	600208	中宝股份	88,480	222,084.80	0.01%
568	600714	金瑞矿业	50,416	220,822.08	0.01%
569	600857	工大首创	70,049	220,654.35	0.01%
570	600448	华纺股份	86,767	219,520.51	0.01%
571	600806	交大科技	65,150	218,904.00	0.01%
572	600128	弘业股份	66,279	218,720.70	0.01%
573	600406	国电南瑞	18,174	217,361.04	0.01%
574	600517	置信电气	55,874	217,349.86	0.01%
575	600657	青鸟天桥	100,652	215,395.28	0.01%
576	600725	云维股份	55,880	215,138.00	0.01%
577	600165	宁夏恒力	85,449	214,476.99	0.01%
578	600093	禾嘉股份	101,586	214,346.46	0.01%
579	600565	迪马股份	27,787	213,682.03	0.01%
580	600255	鑫科材料	33,002	212,862.90	0.01%
581	600543	莫高股份	49,087	212,055.84	0.01%
582	600468	百利电气	56,059	211,903.02	0.01%
583	600493	凤竹纺织	60,300	209,844.00	0.01%
584	600558	大西洋	38,480	209,716.00	0.01%
585	600502	安徽水利	54,256	207,257.92	0.01%
586	600579	黄海股份	73,921	206,978.80	0.01%
587	600577	精达股份	36,589	206,727.85	0.01%
588	600193	创兴科技	52,947	205,963.83	0.01%
589	600262	北方股份	61,448	205,850.80	0.01%
590	600343	航天动力	58,384	204,927.84	0.01%

591	600459	贵研铂业	30,037	204,551.97	0.01%
592	600666	西南药业	47,065	203,320.80	0.01%
593	600673	阳之光	40,546	203,135.46	0.01%
594	600246	先锋股份	29,996	203,072.92	0.01%
595	600483	福建南纺	76,000	202,920.00	0.01%
596	600885	力诺太阳	42,830	202,585.90	0.01%
597	600458	时代新材	59,690	202,349.10	0.01%
598	600840	新湖创业	50,453	202,316.53	0.01%
599	600678	四川金顶	79,079	200,860.66	0.01%
600	600684	珠江实业	63,656	199,243.28	0.01%
601	600538	北海国发	62,449	199,212.31	0.01%
602	600975	新五丰	35,500	198,800.00	0.01%
603	600576	庆丰股份	59,075	197,901.25	0.01%
604	600273	华芳纺织	76,265	197,526.35	0.01%
605	600446	金证股份	23,997	197,255.34	0.01%
606	600371	华冠科技	54,511	196,784.71	0.01%
607	600285	羚锐股份	36,256	196,507.52	0.01%
608	600354	敦煌种业	63,783	195,813.81	0.01%
609	600693	东百集团	48,687	195,721.74	0.01%
610	600466	迪康药业	44,418	195,439.20	0.01%
611	600257	洞庭水殖	46,124	194,643.28	0.01%
612	600889	南京化纤	66,158	194,504.52	0.01%
613	600425	青松建化	58,193	193,200.76	0.01%
614	600420	现代制药	25,500	191,505.00	0.01%
615	600523	贵航股份	70,502	190,355.40	0.01%
616	600238	海南椰岛	55,438	189,597.96	0.01%
617	600728	新太科技	75,440	187,845.60	0.01%
618	600449	赛马实业	42,688	187,827.20	0.01%
619	600545	新疆城建	56,906	187,220.74	0.01%
620	600233	大杨创世	54,662	186,944.04	0.01%
621	600836	界龙实业	37,116	186,693.48	0.01%
622	600560	金自天正	33,462	185,044.86	0.01%
623	600116	三峡水利	55,168	184,812.80	0.01%
624	600241	辽宁时代	37,571	184,473.61	0.01%
625	600433	冠豪高新	50,382	183,894.30	0.01%
626	600833	第一医药	50,176	182,640.64	0.01%
627	600967	北方创业	45,200	182,608.00	0.01%
628	600856	长百集团	63,347	182,439.36	0.01%
629	600379	宝光股份	53,528	181,995.20	0.01%
630	600326	西藏天路	56,206	180,983.32	0.01%
631	600882	大成股份	65,829	178,396.59	0.01%
632	600699	辽源得亨	66,746	178,211.82	0.01%

633	600803	威远生化	40,416	176,617.92	0.01%
634	600658	兆维科技	52,870	176,585.80	0.01%
635	600559	裕丰股份	43,859	175,436.00	0.01%
636	600791	天创置业	42,958	173,979.90	0.01%
637	600099	林海股份	66,357	173,855.34	0.01%
638	600113	浙江东日	38,528	172,605.44	0.01%
639	600774	汉商集团	37,839	170,653.89	0.01%
640	600985	雷鸣科化	31,900	170,027.00	0.01%
641	600225	天香集团	72,390	168,668.70	0.01%
642	600375	星马汽车	43,214	167,238.18	0.01%
643	600527	江南高纤	44,089	164,892.86	0.01%
644	600568	潜江制药	40,299	164,419.92	0.01%
645	600390	金瑞科技	33,336	164,346.48	0.01%
646	600506	香梨股份	55,410	161,797.20	0.01%
647	600599	浏阳花炮	40,366	161,464.00	0.01%
648	600243	青海华鼎	50,098	160,313.60	0.01%
649	600239	红河光明	53,190	159,570.00	0.01%
650	600614	三九发展	27,167	158,111.94	0.01%
651	600520	三佳科技	35,741	157,617.81	0.01%
652	600175	美都控股	33,792	155,781.12	0.01%
653	600990	四创电子	20,500	155,595.00	0.01%
654	600444	国通管业	24,729	155,298.12	0.01%
655	600097	华立科技	37,753	154,787.30	0.01%
656	600984	建设机械	49,300	152,830.00	0.01%
657	600973	宝胜股份	27,000	152,010.00	0.01%
658	600765	力源液压	36,366	152,009.88	0.01%
659	600671	天目药业	41,501	151,893.66	0.01%
660	600070	浙江富润	36,413	151,478.08	0.01%
661	600259	兴业聚酯	76,229	150,933.42	0.01%
662	600148	长春一东	45,832	150,328.96	0.01%
663	600435	北方天鸟	28,057	149,824.38	0.01%
664	600173	牡丹江	79,186	149,661.54	0.01%
665	600373	鑫新股份	42,396	149,233.92	0.01%
666	600136	道博股份	34,884	147,559.32	0.01%
667	600634	海鸟发展	29,318	146,883.18	0.01%
668	600532	华阳科技	36,474	145,531.26	0.01%
669	600656	华源制药	53,183	145,189.59	0.01%
670	600552	方兴科技	40,305	144,291.90	0.01%
671	600353	旭光股份	30,039	143,586.42	0.01%
672	600265	景谷林业	37,210	142,886.40	0.01%
673	600587	新华医疗	30,031	142,647.25	0.01%
674	600689	上海三毛	51,603	138,812.07	0.01%

675	600712	南宁百货	44,459	138,267.49	0.01%
676	600566	洪城股份	32,096	138,012.80	0.01%
677	600593	大连圣亚	30,686	137,473.28	0.01%
678	600478	力元新材	38,199	136,752.42	0.01%
679	600340	国祥股份	34,617	135,698.64	0.01%
680	600562	高淳陶瓷	26,507	134,655.56	0.01%
681	600551	科大创新	24,812	133,736.68	0.01%
682	600248	秦丰农业	46,655	133,433.30	0.00%
683	600794	保税科技	40,068	131,823.72	0.00%
684	600572	康恩贝	21,000	130,410.00	0.00%
685	600711	雄震集团	20,196	127,234.80	0.00%
686	600403	欣网视讯	12,269	126,493.39	0.00%
687	600272	开开实业	56,713	125,335.73	0.00%
688	600346	冰山橡塑	32,499	124,471.17	0.00%
689	600490	中科合臣	23,924	123,208.60	0.00%
690	600495	晋西车轴	19,000	119,130.00	0.00%
691	600980	北矿磁材	15,000	116,400.00	0.00%
692	600421	春天股份	22,000	116,380.00	0.00%
693	600184	新华光	24,435	115,821.90	0.00%
694	600804	鹏博士	37,527	114,832.62	0.00%
695	600242	华龙集团	54,014	108,568.14	0.00%
696	600419	新疆天宏	26,260	108,453.80	0.00%
697	600703	天颐科技	40,451	108,004.17	0.00%
698	600463	空港股份	15,893	81,213.23	0.00%
699	600687	华盛达	13,665	66,821.85	0.00%
700	600235	民丰特纸	9,036	50,872.68	0.00%
701	600988	东方宝龙	9,000	42,660.00	0.00%
702	600455	交大博通	5,386	38,671.48	0.00%
703	600485	中创信测	196	1,074.08	0.00%
704	600513	联环药业	100	850.00	0.00%
705	600200	江苏吴中	50	505.00	0.00%
706	600161	天坛生物	75	380.25	0.00%
707	600830	大红鹰	76	323.76	0.00%
708	600829	三精制药	45	279.00	0.00%
709	600851	海欣股份	64	260.48	0.00%
710	600797	浙大网新	68	235.96	0.00%
711	600339	天利高新	75	231.00	0.00%
712	600817	宏盛科技	17	180.88	0.00%
713	600132	重庆啤酒	15	139.65	0.00%
714	600645	望春花	46	136.62	0.00%
715	600038	哈飞股份	21	117.81	0.00%
716	600081	东风科技	26	78.00	0.00%

717	600217	秦岭水泥	41	73.80	0.00%
718	600680	上海邮通	12	63.00	0.00%
719	600706	长安信息	11	56.65	0.00%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、累计卖出价值占期初基金资产净值前二十名的股票明细

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	600019	宝钢股份	200,280,369.67	6.87%
2	600009	上海机场	106,242,928.34	3.64%
3	600029	南方航空	75,156,055.12	2.58%
4	600887	伊利股份	67,407,110.60	2.31%
5	600418	江淮汽车	55,572,272.01	1.91%
6	600000	浦发银行	53,356,004.68	1.83%
7	600900	长江电力	50,285,417.37	1.72%
8	600970	中材国际	46,011,389.16	1.58%
9	600011	华能国际	43,759,878.53	1.50%
10	000629	新 钢 钒	39,184,533.82	1.34%
11	000036	华联控股	33,727,477.10	1.16%
12	600717	天 津 港	28,590,047.17	0.98%
13	600177	雅 戈 尔	27,976,517.21	0.96%
14	600350	山东基建	27,950,044.21	0.96%
15	600859	王 府 井	27,561,343.83	0.95%
16	000002	万 科 A	24,223,546.68	0.83%
17	600018	上港集箱	23,112,181.63	0.79%
18	600036	招商银行	22,990,050.20	0.79%
19	600348	国阳新能	22,313,088.69	0.77%
20	600598	北 大 荒	22,223,571.77	0.76%

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	600028	中国石化	154,113,987.73	5.28%
2	600036	招商银行	132,349,510.95	4.54%
3	000002	万 科 A	130,819,426.54	4.49%
4	600019	宝钢股份	129,331,043.36	4.43%
5	600688	上海石化	98,129,387.98	3.36%
6	600029	南方航空	95,832,593.86	3.29%
7	600009	上海机场	75,354,479.36	2.58%
8	000630	铜都铜业	63,648,754.20	2.18%
9	600521	华海药业	62,820,379.27	2.15%
10	600000	浦发银行	50,247,347.21	1.72%

11	600362	江西铜业	41,664,941.37	1.43%
12	000629	新 钢 钒	37,600,504.16	1.29%
13	600011	华能国际	30,173,885.79	1.03%
14	600591	上海航空	19,779,358.03	0.68%
15	600377	宁沪高速	19,211,376.35	0.66%
16	000726	鲁 泰 A	17,697,233.78	0.61%
17	000625	长安汽车	17,607,097.55	0.60%
18	600180	九发股份	17,480,570.62	0.60%
19	600026	中海发展	13,997,407.40	0.48%
20	600887	伊利股份	13,461,973.02	0.46%

2、本报告期内买入股票的成本总额为 1,648,028,260.79 元；卖出股票的收入总额为 1,507,758,072.33 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	424,561,487.20	15.73%
2	金 融 债	130,400,000.00	4.83%
3	央行票据	-	-
4	企 业 债	-	-
5	可 转 债	9,168,399.30	0.34%
	合 计	564,129,886.50	20.90%

(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	20 国债	289,491,784.80	10.73%
2	00 国开 01	100,400,000.00	3.72%
3	20 国债	75,322,500.00	2.79%
4	04 国开 15	30,000,000.00	1.11%
5	00 国债 02	20,032,000.00	0.74%

(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	448,755.15
应收证券清算款	4,576,183.02
应收股利	1,641,078.88
应收利息	5,221,288.51
其他应收款	5,000.00
待摊费用	33,607.25
合计	11,925,912.81

4、至本报告期末，本基金持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市值(元)	占净值比例
100795	国电转债	5,860,527.60	0.22%
125936	华西转债	1,683,687.50	0.06%
110010	钢联转债	957,058.70	0.04%
100177	雅戈转债	667,125.50	0.02%

七、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 6 月 30 日兴和证券投资基金持有人情况如下：

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数	149,648 户
平均每户持有基金份额	20,047 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	1,568,852,136	52.30%
个人投资者	1,431,147,864	47.70%
合计	3,000,000,000	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	中国人寿保险股份有限公司	273,745,159	9.12%
2	中国人民财产保险股份有限公司	236,151,270	7.87%

3	中国太平洋保险公司	225,499,259	7.52%
4	中国人寿保险（集团）公司	198,649,828	6.62%
5	中国高新投资集团公司	80,000,000	2.67%
6	上海久事公司	79,101,783	2.64%
7	中国平安保险（集团）股份有限公司	75,393,919	2.51%
8	银河 - 汇丰 - GOLDMAN, SACHS & CO.	39,336,809	1.31%
9	中油财务有限责任公司	36,747,367	1.22%
10	新华人寿保险股份有限公司	30,875,662	1.03%

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

八、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）2005 年 3 月 16 日，中国建设银行股份有限公司第一届董事会第四次会议和 2005 年第一次临时股东大会在北京召开，会议批准张恩照先生因个人原因辞去中国建设银行股份有限公司董事长、董事。

（五）2005 年 3 月 25 日，中国建设银行股份有限公司 2005 年第二次临时股东大会和第一届董事会第六次会议在北京召开。临时股东大会和董事会会议经过审议，选举郭树清先生为中国建设银行股份有限公司董事、董事长。

（六）2005 年 6 月 17 日，中国建设银行股份有限公司和美洲银行在北京共同宣布，双方签署了关于战略投资与合作的最终协议。根据协议，美洲银行将分阶段对中国建设银行股份有限公司进行投资，最终持有股权可达到 19.9%。

（七）2005 年 7 月 1 日，中国建设银行股份有限公司和淡马锡旗下的全资子公司亚洲金融控股私人有限公司（简称“亚洲金融”）在京签署了关于战略投资的最终协议。根据协议，淡马锡将通过“亚洲金融”对中国建设银行股份有限公司进行股权投资。

（八）选择证券经营机构交易席位的情况

为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- 1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；
- 2、公司财务状况良好；
- 3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- 4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- 5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

根据以上标准，本期分别选择了光大证券、国泰君安、华夏证券、江南证券、申万证券、西南证券、兴业证券、北京证券、华泰证券、平安证券、天同证券、第一证券和南方证券的席位作为兴和证券投资基金专用交易席位，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、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 6 月 30 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	光大证券	1	841,060,285.42	27.56%	689,667.20	28.02%
2	国泰君安	1	465,156,725.48	15.24%	381,426.57	15.50%
3	华夏证券	3	448,633,267.59	14.70%	367,877.90	14.95%
4	江南证券	1	437,886,651.93	14.35%	342,652.04	13.92%
5	申万证券	1	298,878,277.31	9.79%	245,079.87	9.96%
6	西南证券	1	210,601,990.22	6.90%	164,799.23	6.70%
7	兴业证券	1	99,465,524.44	3.26%	77,832.96	3.16%
8	北京证券	1	98,078,972.90	3.21%	80,424.91	3.27%
9	华泰证券	1	96,762,885.02	3.17%	79,344.62	3.22%
10	平安证券	1	55,351,712.80	1.81%	32,416.58	1.32%
11	天同证券	1	-	-	-	-
12	第一证券	1	-	-	-	-
13	南方证券	1	-	-	-	-
	合计	15	3,051,876,293.11	100.00%	2,461,521.88	100.00%

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 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	平安证券	1,030,251,393.00	89.08%	600,000,000.00	100.00%

2	西南证券	88,222,072.28	7.63%	-	-
3	江南证券	38,096,764.29	3.29%	-	-
	合计	1,156,570,229.57	100.00%	600,000,000.00	100.00%

(九) 其他重大事件

- 1、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；
 - 2、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；
 - 3、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；
 - 4、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。

九、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、《兴和证券投资基金基金合同》；
- 3、《兴和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 五年八月二十六日