华夏回报证券投资基金招募说明书(更新)摘要

2009年第 2 号

基金管理人:华夏基金管理有限公司　基金托管人:中国银行股份有限公司

重要提示

华夏回报证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会 2003 年 7 月 9 日证监基金字[2003]86 号文批准募集。本基金基金合同于 2003 年 9 月 5 日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者根据所持有的基金份额享受基金收益，同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的积极管理风险，本基金的特定风险等。本基金在证券投资基金中属于中等风险的品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于股票基金。投资有风险，投资人申购基金时，应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为 2009 年 9 月 5 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2009 年 6 月 30 日。（本招募说明书中的财务资料未经审计）

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：华夏基金管理有限公司
住所：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 3 层
设立日期：1998 年 4 月 9 日
法定代表人：凌新源
总经理：范勇宏
联系人：廖为
客户服务电话：400-818-6666
传真：010-88066511

华夏基金管理有限公司注册资本为 13800 万元，公司股权结构如下：

持股单位	持股占总股本比例
中信证券股份有限公司	100%
合计	100%

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员基本情况

王东明先生：董事长，硕士，高级经济师。现任中信证券股份有限公司董事长、中信基金管理有限责任公司董事长、中国国际信托投资公司董事、协理，中信控股有限责任公司董事、中信国际金融控股有限公司董事、中信资本市场控股有限公司董事。曾任中信证券有限责任公司副总经理、总经理、董事，北京华远经济建设公司副总经理，加拿大枫叶银行证券公司部门副经理，南方证券公司副总裁，华夏证券公司发行部副总经理等职务。

范勇宏先生：董事、总经理，博士。曾任华夏证券股份有限公司总裁助理、华北业务总监、华夏证券股份有限公司北京东四营业部总经理、中国建设银行总行干部。

王连洲先生：独立董事，学士。现已退休。中国《证券法》、《中华人民共和国信托法》、《基金法》三部重要民商法律起草工作的主要组织者和参与者。曾在全国人大财经委员会和中国人民银行总行印制管理局工作。

龙涛先生：独立董事，硕士。现任海问投资咨询有限责任公司董事长、中央财经大学会计系副教授。曾在毕马威国际会计纽约分部从事审计和财务分析工作。

涂建先生：独立董事，学士。现任太平洋证券股份有限公司党委书记。曾任中国国际贸易促进委员会资产监督管理委员会资产管理中心主任。

滕天鸣先生：执行副总经理，硕士。曾任公司总经理助理和机构理财部总经理等。

王亚伟先生：副总经理，硕士。现任华夏大盘精选证券投资基金基金经理、华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

张后奇先生：副总经理，博士。曾任公司总经理助理。

方瑞枝女士：督察长，硕士。曾在中国金融出版社工作。

周伟明先生：监事，硕士。现任西南证券股份有限公司研究发展中心高级研究员、市场研究部经理、副总经理。曾任江苏联合信托投资有限公司研究发展部研究员、上海分部经理。

张鸣溪先生：监事，学士，中国注册会计师协会非执业会员。曾任北京证券有限公司投资银行部执行总经理、财务总监、华夏证券有限公司并购业务管理部常务副总经理、计划财务部副总经理、投资银行总部副总经理，中华会计师事务所注册会计师。

瞿颖女士：监事，硕士，中国注册会计师协会非执业会员。现任华夏基金管理有限公司稽核部总经理助理。曾就职于安永华明会计师事务所、泰康人寿保险公司。

2、本基金基金经理

胡建平先生，硕士。曾任鹏华基金管理有限公司基金经理、研究员，浙江天堂硅谷创业投资公司投资经理，原浙江证券投资经理、研究员。2007 年 4 月加入华夏基金管理有限公司，现任华夏回报证券投资基金、华夏回报二号证券投资基金基金经理（2007 年 7 月 31 日起任职）。

历任基金经理：2003 年 9 月 5 日至 2004 年 6 月 16 日期间，江晖先生任基金经理；2004 年 2 月 27 日至 2007 年 8 月 17 日期间，石波先生任基金经理；2007 年 7 月 31 日至 2009 年 3 月 7 日期间，颜正华先生任基金经理。

3、本公司投资决策委员会（股票投资）成员

范勇宏先生：华夏基金管理有限公司董事、总经理。

王亚伟先生：华夏基金管理有限公司副总经理，华夏大盘精选证券投资基金基金经理、华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

刘文动先生：华夏基金管理有限公司投资总监，华夏优势增长股票型证券投资基金基金经理、共同担任华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）基金经理。

程海泳先生：华夏基金管理有限公司国际投资总监，华夏基金管理有限公司基金经理。

孙建冬先生：华夏基金管理有限公司股票投资副总监，华夏复兴股票型证券投资基金基金经理，共同担任华夏红利混合型证券投资基金基金经理。

郭树强先生：华夏基金管理有限公司机构投资总监，华夏基金管理有限公司基金经理。

4、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人的基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所及办公地址：北京市
西城区复兴门内大街 1 号
首次注册登记日期：1983 年 10 月 31 日
变更注册登记日期：2004 年 8 月 26 日
注册资本：人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元
法定代表人：肖 钢
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号
托管及投资者服务部总经理：董杰
托管部门联系人：宁敏
电话：010-66594977
传真：010-66594942

发展概况：

中国银行业务涵盖商业银行、投资银行和保险三大领域，其中，商业银行业务是中国银行的传统主营业务，包括公司金融业务、个人金融业务及金融市场业务。中国银行提供的公司金融业务包括存款业务、贷款业务、国际结算及贸易融资业务，以及银行汇票、本票、支票、汇兑、银行承兑汇票、委托收款、托收承付、集中支付、支票圈存及票据托管等其他公司金融业务；个人金融业务包括储蓄存款业务、个人贷款业务、个人中间业务、“中银理财”服务、私人银行业务和银行卡业务等；金融市场业务主要包括本外币金融工具的自营与代客业务、本外币各类证券或指数投资业务、债务资本市场业务、代客理财和资产管理业务、金融代理及托管业务等。

中国银行在国内同业中率先引进国际管理技术人才和经营理念，不断向国际化一流大银行的目标迈进，截至 2008 年末，中国银行境内外机构共有 10,789 家，其中内地机构 9,983 家，港澳及境外机构 806 家。内地商业银行部分，一级分行、直属分行 37 家，二级分行 284 家，基层分支机构 9,659 家，是中国国际化程度最高的银行。

2009 年上半年中国银行集团实现归属于母公司所有者的净利润 410.05 亿元，股本净回报率（不含少数股东权益，ROE）为 17.39%，总资产净回报率（ROA）为 1.14%，资本充足率为 11.53%。

多年来中国银行围绕客户需求所做的不懈努力，得到了来自业界、客户和权威第三方的广泛认可。在与国际同业和国内同业的激烈竞争中，凭借雄厚的实力和优良的服务，中国银行脱颖而出，成为北京 2008 年奥运会唯一的银行合作伙伴；自 1990 年以来，中国银行一直荣登《财富》500 强排行榜；2004 至 2008 年，中国银行连续被《环球金融》杂志评为“中国最佳外汇银行”，并评为 2008 年度中国最佳债券和现金管理银行；2008 年，中国银行在《银行家》杂志“世界 1000 家大银行”中排名第 10 位；2008 年中国银行被《财资》评为中国最佳贸易融资银行；2008 年中国银行被《金融亚洲》评为最佳贸易融资银行、最佳外汇交易银行、最佳派息政策承诺奖、亚洲最佳公司（最佳股利政策）；2008 年中国银行被《亚洲货币》杂志和《贸易融资》杂志分别评为中国最佳外汇服务银行和中国本土最佳贸易服务银行；2008 年中国银行被《欧洲货币》评为中国区最佳商业银行、中国区债务资本市场最佳投资银行、香港区最佳商业银行和中国区最佳外汇服务奖；2008 年中国银行再次荣获“优信咨询（Universum）”评选的“最理想雇主奖”。

（二）主要人员情况

肖钢先生，自 2004 年 8 月起任中国银行股份有限公司董事长、党委书记。自 2003 年 3 月起任中国银行董事长、党委书记、行长，自 1996 年 10 月起任中国人民银行行长助理，期间曾兼任中国人民银行计划资金司司长、货币政策司司长、广东省分行行长及国家外汇管理局广东省分局局长。1989 年 10 月至 1996 年 10 月，历任中国人民银行政策研究室副主任、主任、中国外汇交易中心总裁、计划资金司司长等职。肖先生出生于 1958 年 8 月，1981 年毕业于湖南财经学院，1996 年获得中国人民大学法学硕士学位。

李礼辉先生，自 2004 年 8 月起任中国银行股份有限公司副董事长、党委副书记、行长。2002 年 9 月至 2004 年 8 月担任海南省副省长。1994 年 7 月至 2002 年 9 月担任中国工商银行副行长。1988 年至 1994 年 7 月历任中国工商银行国际业务部总经理、新加坡代表处首席代表、福建省分行副行长等职。李先生出生于 1952 年 5 月，1977 年毕业于厦门大学经济系财政金融专业，1999 年获得北京大学光华管理学院金融学专业博士研究生学历和经济学博士学位。

李早航先生，自 2004 年 8 月起任中国银行股份有限公司执行董事。2000 年 11 月加入本行并自此担任本行副行长。于 1980 年 11 月至 2000 年 11 月任职于中国建设银行，曾工作于多个岗位，先后担任分行行长、总行多个部门的总经理及副行长。1978 年毕业于南京信息工程大学。2002 年 6 月起担任中银香港控股非执行董事。

董杰先生，自 2007 年 11 月 27 日起担任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部总经理。自 2005 年 9 月起任中国银行天津市分行副行长、党委委员，1983 年 7 月至 2005 年 9 月历任中国银行深圳市分行沙头角支行行长、深圳市分行信贷经营处处长、公司业务处处长、深圳市分行行长助理、党委委员等职。董先生出生于 1962 年 11 月，获得西南财经大学博士学位。

（三）基金托管部门的设置及员工情况

中国银行总行于 1998 年设立基金托管部，为进一步树立以投资者为中心的服务理念，根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类，中国银行于 2005 年 3 月 23 日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部，下设覆盖销售、市场、运营、风险与合规管理、信息技术、行政管理等层面的多个团队，现有员工 110 余人；另外，在上海市分行、深圳市分行设有托管业务团队。

（四）证券投资基金托管情况

截止 2009 年 8 月末，中国银行已托管长盛创新先锋混合、长盛同德封闭、长盛同智优势混合（LOF）、大成 2020 生命周期混合、大成蓝筹稳健混合、大成优选封闭、大成景宏封闭、工银大盘蓝筹股票、工银核心价值股票、国泰沪深 300 指数、国泰金鹿保本混合（二期）、国泰金鹏蓝筹混合、国投瑞银稳定增利债券、海富通股票、海富通货币、海富通精选贰号混合、海富通收益增长混合、华宝兴业大盘精选股票、华宝兴业动力组合股票、华宝兴业先进成长股票、华夏策略混合、华夏大盘精选混合、华夏回报二号混合、华夏回报混合、华夏行业股票(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实成长收益混合、嘉实服务增值行业混合、嘉实沪深 300 指数(LOF)、嘉实货币、嘉实稳健混合、嘉实研究精选股票、嘉实增长混合、嘉实债券、嘉实主题混合、金鹰成份优选股票、银河成长股票、易方达平稳增长混合、易方达策略成长混合、易方达策略成长二号混合、易方达积极成长混合、易方达货币、易方达稳健收益债券、易方达深证 100ETF、易方达中小盘股票、万家 180 指数、银华优势企业混合、银华优质增长股票、银华领先策略股票、景顺长城动力平衡混合、景顺长城优选股票、景顺长城货币、景顺长城鼎益股票(LOF)、泰信天天收益货币、泰信优质生活股票、招商先锋混合、泰达荷银精选股票、泰达荷银集利债券、友邦华泰盛世中国股票、友邦华泰积极成长混合、友邦华泰价值增长股票、南方高增长股票(LOF)、国富潜力组合股票、国富强化收益债券、宝盈核心优势混合、国富成长动力股票、泰信蓝筹精选股票、友邦华泰货币、国泰区位优势股票、招商行业领先股票、东方核心动力股票、金鹰行业优势股票、泰信债券增强收益、万家稳健增利债券、嘉实回报混合、工银全球股票(QDII)、嘉实海外中国股票(QDII)、银华全球优选(QDII-FOF)等 78 只证券投资基金，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币市场型、指数型、行业型、创新型等多种类型的基金和理财品种，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

三、相关服务机构

（一）销售机构

1、直销机构：华夏基金管理有限公司
住所：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 3 层
法定代表人：凌新源
客户服务电话：400-818-6666
传真：010-88066511
联系人：吴志军
网址：www.ChinaAMC.com

2、代销机构：

（1）中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
法定代表人：姜建清
客户服务电话：95588
传真：010-66107914
联系人：田耕
网址：www.icbc.com.cn

（2）中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街 25 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
法定代表人：郭树清
客户服务电话：95533
传真：010-66275654
联系人：王琳
网址：www.ccb.com

（3）中国银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人：肖钢
电话：010-66596688
传真：010-66593777
联系人：客户服务中心
网址：www.boc.cn
客户服务电话：95566

（4）中国农业银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
法定代表人：项俊波
客户服务电话：95599
传真：010-85109219
联系人：蒋浩
网址：www.abchina.com

（5）交通银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
法定代表人：胡怀邦
电话：021-58781234
传真：021-58408842
联系人：曹榕
网址：www.bankcomm.com
客户服务电话：95559

（6）招商银行股份有限公司
住所：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
电话：0755-83198888
传真：0755-83195049、0755-82090817
联系人：万丽
网址：www.cmbchina.com
客户服务电话：95555

（7）中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
法定代表人：孔丹
电话：010-65557035/65557066
传真：010-65541281
联系人：朱庆玲、刘新安
网址：http://bank.ecitic.com
客户服务电话：95558

（8）上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东南路 500 号
办公地址：上海市中山东一路 12 号
法定代表人：吉晓辉
电话：021-61618888
传真：021-63602431
联系人：徐伟、汤嘉惠
网址：www.spdb.com.cn
客户服务电话：95528

（9）深圳发展银行股份有限公司
住所：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
办公地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
法定代表人：法兰克纽曼
电话：0755-82088888
传真：0755-82080714
联系人：周勤
网址：www.sdb.com.cn
客户服务电话：95501

（10）兴业银行股份有限公司
住所：福州市湖东路 154 号
办公地址：上海市江宁路 168 号
法定代表人：高建平
电话：021-52629999
传真：021-62569070
联系人：刘玲
网址：www.cib.com.cn
客户服务电话：95561

（11）中国光大银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
办公地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
法定代表人：唐双宁
客户服务电话：95595
传真：010-68560661
联系人：朱红
网址：www.cebbank.com

（12）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市东城区正义路甲 4 号
办公地址：北京市东城区正义路甲 4 号
法定代表人：董文标
客户服务电话：95568
传真：010-58560794
联系人：李群
网址：www.cmbc.com.cn

（13）中国邮政储蓄银行有限责任公司
住所：北京市西城区宣武门西大街 131 号
办公地址：北京市西城区宣武门西大街 131 号
法定代表人：刘安东
客户服务电话：95580
传真：010-66415194
联系人：陈春林
网址：www.psbc.com

（14）北京银行股份有限公司
住所：北京市金融大街丙 17 号北京银行大厦
办公地址：北京市金融大街丙 17 号北京银行大厦
法定代表人：阎冰竹
电话：010-66223251
传真：010-66223314
联系人：李娟
网址：www.bankofbeijing.com.cn
客户服务电话：010-96169

（15）上海银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路 168 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号
法定代表人：陈辛
联系电话：021-68475888
传真：021-68476111
联系人：张萍
网址：www.bankofshanghai.com
客户服务电话：021-962888

（16）上海农村商业银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东大道 981 号
办公地址：上海市银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 15 层
法定代表人：李秀仑
客户服务电话：021-962999
传真：021-50105124
联系人：吴海平
网址：www.shrcb.com

（17）青岛银行股份有限公司
住所：青岛市市南区香港中路 68 号华普大厦
办公地址：青岛市市南区香港中路 68 号华普大厦
法定代表人：张广鸿
客户服务电话：96588（青岛）、400-66-96588（全国）
传真：0532-85709839
联系人：滕克
网址：www.qdccb.com

（18）天相投资顾问有限公司
住所：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座
办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 4 层
法人代表：林义相
电话：010-66045522
传真：010-66045500
联系人：陈少震
网址：www.txsec.com、www.txjijin.com
客户服务电话：010-66045678

（19）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区商城路 618 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号
法定代表人：祝幼一
电话：021-38676666
传真：021-38670666
联系人：韩星宇
网址：www.gtja.com
客户服务电话：021-962588、400-888-8666

（20）中信建投证券有限责任公司
住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街 188 号
法定代表人：张佑君
客户服务电话：400-888-8108
传真：010-65182261
联系人：权唐
网址：www.csc108.com

（21）国信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 9 层
法定代表人：何如
电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
联系人：齐晓燕
网址：www.guosen.com.cn
客户服务电话：95536

（22）招商证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40 层
法定代表人：宫少林
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
联系人：黄健
网址：www.newone.com.cn
客户服务电话：400-888-8111、95565

（23）广发证券股份有限公司
住所：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼
办公地址：广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼
法定代表人：王志伟
电话：020-87555888
传真：020-87555417
联系人：黄岚
网址：www.gf.com.cn
客户服务电话：95575 或致电各营业网点

（24）中信证券股份有限公司
住所：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层
办公地址：北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦
法定代表人：王东明
电话：010-84588266
传真：010-84865560
联系人：陈忠
网址：www.cs.ecitic.com
客户服务电话：各地营业部咨询电话

（25）中国银河证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层
办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层
法定代表人：胡长生
电话：010-66568047
传真：010-66568116
联系人：李洋
网址：www.chinastock.com.cn
客户服务电话：400-888-8888

（26）海通证券股份有限公司
住所：上海市淮海中路 98 号
办公地址：上海市黄浦区广东路 689 号 10 楼
法定代表人：王开国
电话：021-23219000
传真：021-63410456
联系人：金芸、李笑鸣
网址：www.htsec.com
客户服务电话：021-962503、400-888-8001 或拨打各城市营业网点咨询电话

（27）联合证券有限责任公司
住所：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
法定代表人：马昭明
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
联系人：盛宗凌
网址：www.lhzq.com
客户服务电话：400-888-8555、0755-25125666

（28）申银万国证券股份有限公司
住所：上海市常熟路 171 号
办公地址：上海市常熟路 171 号
法定代表人：丁国荣
电话：021-54033888
传真：021-54030294
联系人：李清怡
网址：www.sw2000.com.cn
客户服务电话：021-962505

（29）兴业证券股份有限公司
住所：福建省福州市湖东路 99 号标力大厦
办公地址：福建省福州市湖东路 99 号标力大厦
法定代表人：兰荣
电话：021-68419974
传真：021-68419867
联系人：谢高得
网址：www.xyzq.com.cn
客户服务电话：021-68419393 转 1098

（30）长江证券股份有限公司
住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
法定代表人：胡运钊
电话：021-63219781
传真：021-51062920
联系人：李良
网址：www.95579.com
客户服务电话：4008-888-999、027-85808318

（31）安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82558305
传真：0755-82558355
联系人：陈剑虹
网址：www.essence.com.cn
客户服务电话：400-800-1001

（32）西南证券股份有限公司
住所：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 22-25 层
办公地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 22-25 层
法定代表人：王珠林
客户服务电话：023-63786397
传真：023-63786312
联系人：杨卓颖
网址：www.swsc.com.cn

（33）中信金通证券有限责任公司
住所：浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
办公地址：浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人：刘军
电话：0571-85783715
传真：0571-85783771
联系人：王勤
网址：www.bigsun.com.cn
客户服务电话：0571-96598

（34）湘财证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
办公地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人：陈学荣
电话：021-68634518
传真：021-68865680
联系人：钟康莺
网址：www.xcsc.com
客户服务电话：400-888-1551

（35）万联证券有限责任公司
住所：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36-37 层
办公地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 36-37 层
法定代表人：李舫金
电话：020-37865070
传真：020-37865008
联系人：罗创斌
网址：www.wlzq.com.cn
客户服务电话：400-8888-133

（36）国元证券股份有限公司
住所：合肥市寿春路 179 号
办公地址：合肥市寿春路 179 号
法定代表人：凤良志
电话：0551-2207938
传真：0551-2634400-1171
联系人：祝丽萍
网址：www.gyzq.com.cn
客户服务电话：全国：400-888-8777、安徽地区：96888

（37）渤海证券股份有限公司
住所：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室
办公地址：天津市河西区宾水道 3 号
法定代表人：张志军
电话：022-28451861、13388022259、022-28451650、13702028181
传真：022-28451892
联系人：王兆权、姜莹
网址：www.ewww.com.cn
客户服务电话：400-651-5988

（38）华泰证券股份有限公司
住所：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
电话：025-84457777-893
传真：025-84579879
联系人：程高峰
网址：www.htsc.com.cn
客户服务电话：400-888-8168、025-84579897

（39）山西证券股份有限公司
住所：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
联系人：张治国
网址：www.i618.com.cn
客户服务电话：400-666-1618

（40）中信万通证券有限责任公司
住所：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）
办公地址：青岛市东海西路 28 号
法定代表人：史洁民
电话：0532-85022026
传真：0532-85022026
联系人：丁韶燕
网址：www.zxwt.com.cn
客户服务电话：0532-96577

（41）东兴证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层
办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层
法定代表人：崔海涛
电话：010-66555835、010-66555637
传真：010-66555246(北京) 0591-87807312(福州)
联系人：黄英、王伟
网址：www.dxzq.net
客户服务电话：010-66555795、010-66555815

（42）东吴证券有限责任公司
住所：苏州工业园区翠湖路 181 号
办公地址：苏州工业园区翠湖路 181 号商旅大厦 18-21 层
法定代表人：吴永敏
电话：0512-65581136
传真：0512-65588021
联系人：方晓丹
网址：http://dwzq.com.cn
客户服务电话：0512-33396288

（43）信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层
办公地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层
法定代表人：张志刚
电话：010-88656100
传真：010-88656290
联系人：唐静
网址：www.cindasc.com
客户服务电话：400-800-8899

（44）东方证券股份有限公司
住所：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层 -29 层
办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层 -29 层
法定代表人：王益民
电话：021-63325888
传真：021-63326173
联系人：吴宇
网址：www.dfzq.com.cn
客户服务电话：95503

（45）方正证券有限责任公司
住所：湖南长沙芙蓉中路 2 段华侨国际大厦 22-24 层
办公地址：湖南长沙芙蓉中路 2 段华侨国际大厦 22-24 层
法定代表人：雷杰
电话：13857135668
传真：0571-87782011
联系人：邢铁英
网址：www.foundersc.com
客户服务电话：95571

（46）长城证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
办公地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人：黄耀华
电话：0755-83516289
传真：0755-83516199
联系人：匡婷
网址：www.cc168.com.cn
客户服务电话：0755-33680000、400-666-6888

（47）光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路 1508 号
办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号
法定代表人：徐浩明
电话：021-68816000
传真：021-68815009
联系人：刘晨
网址：www.ebscn.com
客户服务电话：10108998、400-8888-788 或拨打各城市营业网点咨询电话

（48）广州证券有限责任公司
住所：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
办公地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼六楼
法定代表人：吴志明
电话：020-87322668
传真：020-87325036
联系人：樊刚正
网址：www.gzs.com.cn
客户服务电话：020-961303

（49）东北证券股份有限公司
住所：长春市自由大路 1138 号
办公地址：长春市自由大路 1138 号
法定代表人：矫正中
电话：0431-85096709
传真：0431-85096795
联系人：潘锴
网址：www.nesc.cn
客户服务电话：0431-96688、0431-85096733

（50）南京证券有限责任公司
住所：南京市鼓楼区大钟亭 8 号
办公地址：南京市鼓楼区大钟亭 8 号
法定代表人：张华东
客户服务电话：025-83364032
传真：025-83364032
联系人：石健
网址：www.njzq.com.cn

（51）上海证券有限责任公司
住所：上海市西藏中路 336 号
办公地址：上海市西藏中路 336 号
法定代表人：蒋元真
电话：021-51539888
传真：021-65217206
联系人：谢秀峰
网址：www.962518.com
客户服务电话：021-962518

（52）新时代证券有限责任公司
住所：北京市西城区月坛大厦 15 层
办公地址：北京市西城区月坛大厦 15 层
法定代表人：马金声
客户服务电话：010-68084591
传真：010-68084986
联系人：戴荻
网址：www.xsdzq.cn

（53）大同证券经纪有限责任公司
住所：山西省大同市大北街 13 号
办公地址：山西省太原市青年路 8 号
法定代表人：董祥
客户服务电话：0351-4167056
传真：0351-4192803
联系人：苏妮
网址：www.dtsbc.com.cn

（54）国联证券股份有限公司
住所：无锡市县前东街 168 号
办公地址：无锡市县前东街 8 号 6 楼、7 楼
法定代表人：范炎
电话：0510-82831662
传真：0510-82831589
联系人：袁丽萍
网址：www.glsc.com.cn
客户服务电话：400-888-5288、0510-82588168

（55）平安证券有限责任公司
住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
办公地址：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
法人代表：杨宇翔
电话：0755-82450826
传真：0755-82433794
联系人：袁月
网址：www.pingan.com
客户服务电话：400-886-6338

（56）华安证券有限责任公司
住所：安徽省合肥市长江中路 357 号
办公地址：安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦 A 座
法定代表人：李工
电话：0551-5161821
传真：0551-5161672
联系人：甘霖
网址：www.hazq.com
客户服务电话：0551-96518、400-809-6518

（57）国海证券有限责任公司
住所：广西南宁市滨湖路 46 号
办公地址：广西南宁市滨湖路 46 号
法定代表人：张雅锋
电话：0771-5539262
传真：0771-5539033
联系人：覃清芳
网址：www.ghzq.com.cn
客户服务电话：全国：400-888-8100、广西：96100

（58）财富证券有限责任公司
住所：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼
办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26、27、28 楼
法定代表人：周晖
客户服务电话：0731-4403319
传真：0731-4403349
联系人：郭磊
网址：www.cfzq.com

（59）东莞证券有限责任公司
住所：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
办公地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
法定代表人：游锦辉
电话：0769-22119426、0769-22119351
传真：0769-22119423
联系人：张建平、罗绍辉
网址：www.dgzq.com.cn
客户服务电话：0769-961130

（69）中原证券股份有限公司
住所：郑州市经三路 15 号广汇国际贸易大厦
办公地址：郑州市经三路 15 号广汇国贸 11 楼
法人代表：石保上
电话：0371-65585670
传真：0371-65585665
联系人：程月艳、耿铭
网址：www.ccnew.com
客户服务电话：967218、400-813-9666

（61）国都证券有限责任公司
住所：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层（100007）
办公地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层（100007）
法定代表人：王少华
电话：010-84183389
传真：010-84183311-3389
联系人：黄静
网址：www.guodu.com
客户服务电话：400-818-8118

（62）东海证券有限责任公司
住所：江苏省常州市延陵西路 59 号常信大厦 18 楼
办公地址：江苏省常州市延陵西路 59 号常信大厦 18 楼
法人代表：朱科敏
电话：0519-88157761
传真：0519-88157761
联系人：李涛
网址：www.longone.com.cn
客户服务电话：021-52574550、0519-88166222、0379-64902266、400-888-8588

（63）中银国际证券有限责任公司
住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
法定代表人：唐新宇
电话：021-68604866
传真：021-50372474
联系人：张静
网址：www.bocichina.com.cn
客户服务电话：各地营业部咨询电话

（64）恒泰证券有限责任公司
住所：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号
办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号
法定代表人：刘汝军
电话：021-68405273
传真：021-68405181
联系人：张同亮
网址：www.cnht.com.cn
客户服务电话：0471-4961259

（65）国盛证券有限责任公司
住所：江西省南昌市永叔路 15 号
办公地址：江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼
法定代表人：管荣升
客户服务电话：0791-6285337
传真：0791-6288690
联系人：徐美云
网址：www.gsstock.com

（66）华西证券有限责任公司
住所：四川省成都市陕西街 239 号
办公地址：四川省成都市陕西街 239 号
法人代表：胡关金
电话：028-86126218
传真：028-86155733
联系人：王京红
网址：www.hx168.com.cn
客户服务电话：400-888-8818

（67）齐鲁证券有限公司
住所：山东省济南市经十路 128 号
办公地址：山东省济南市经十路 128 号
法定代表人：李玮
电话：0531-81283906
传真：0531-81283900
联系人：吴阳
网址：www.qlzq.com.cn
客户服务电话：95538

（68）世纪证券有限责任公司
住所：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
法定代表人：卢长才
客户服务电话：0755-83199511
传真：0755-83199545
联系人：刘军辉
网址：www.csco.com.cn

（69）第一创业证券有限责任公司
住所：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层
办公地址：深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25 层
法定代表人：刘学民
电话：0755-25832494
传真：0755-25831718
联系人：王立洲
网址：www.fcsc.cn
客户服务电话：0755-25832523

（70）金元证券股份有限公司
住所：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层
办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 层
法定代表人：陆涛
电话：0755-83025666
传真：0755-83025625
联系人：金春
网址：www.jyzq.cn
客户服务电话：400-888-8228

（71）江南证券有限责任公司
住所：南昌市抚河北路 291 号
办公地址：南昌市抚河北路 291 号六楼
法定代表人：姚江涛
电话：0791-6768763
传真：0791-6789414
联系人：余雅娜
网址：www.scstock.com
客户服务电话：0791-6770351

（72）华林证券有限责任公司
住所：珠海市拱北夏湾华平路 96 号二层 202-203 房
办公地址：深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5 楼
法定代表人：段文清
电话：0755-82707853
传真：0755-82707850
联系人：骆扬
网址：www.chinalions.com
客户服务电话：各地营业部客户服务电话

（73）德邦证券有限责任公司
住所：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼
办公地址：上海市福山路 500 号城建大厦 26 楼
法定代表人：方加春
电话：021-68761616
传真：021-68767981
联系人：罗芳
网址：www.tebon.com.cn
客户服务电话：400-888-8128

（74）西部证券股份有限公司
住所：西安市东新街 232 号山西信托大厦 16-17 层
办公地址：西安市东新街 232 号山西信托大厦 16-17 层
法定代表人：刘建武
电话：029-87406488
传真：029-87406387
联系人：冯萍
网址：www.westsecu.com.cn
客户服务电话：029-96708

（75）华龙证券有限责任公司
住所：甘肃省兰州市静宁路 308 号
办公地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号
法定代表人：李晓安
电话：0931-4890100
联系人：李昕田
网址：www.hlzqgs.com
客户服务电话：0931-4890619、4890618、4890100

（76）财通证券经纪有限责任公司
住所：杭州市解放路 111 号金钱大厦
办公地址：杭州市解放路 111 号金钱大厦
法定代表人：沈继宁
电话：0571-87925129
传真：0571-87925129
联系人：乔骏
网址：www.ctsec.com
客户服务电话：0571-96336

（77）中国建银投资证券有限责任公司
住所：深圳福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心 48-50 层
办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 20 层
法定代表人：杨小阳
电话：0755-82026521
传真：0755-82026539
联系人：刘权
网址：www.cjis.cn
客户服务电话：400-600-8008

（78）宏源证券股份有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市建设路 2 号
办公地址：北京市海淀区西直门北大街甲 43 号金运大厦 B 座 6 层
法人代表：汤世生
电话：010-62294608-6240
传真：010-62296854
联系人：李茂俊
网址：www.hysec.com
客户服务电话：010-62294600

（79）江海证券有限公司
住所：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
法人代表：孙名扬
电话：0451-82336863
传真：0451-82287211
联系人：徐世旺
网址：www.jhzq.com.cn
客服电话：400-666-2288

（80）中国民族证券有限责任公司
住所：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 A 座 6 层 -9 层
办公地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 A 座 6 层 -9 层
法定代表人：赵大建
电话：010-59355941
传真：010-66553791
联系人：李微
网址：www.e5618.com
客户服务电话：400-889-5618

（81）华宝证券有限责任公司
住所：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层
办公地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层
法定代表人：陈林
电话：021-50122107
传真：021-50122078
联系人：楼斯佳
网址：www.cnhbstock.com
客户服务电话：400-820-9898

（82）爱建证券有限责任公司
住所：上海市南京西路 758 号 23 楼
办公地址：上海市南京西路 758 号 20-25 楼
法定代表人：张建华
电话：021-32229888
传真：021-62878783
联系人：陈敏
网址：www.ajzq.com
客户服务电话：021-63340678

基金管理人可以根据有关法律法规，相关情况增加或者减少代销机构，并另行公告。销售机构可以根据情况增加或者减少其销售城市、网点。

（二）注册登记机构

名称：华夏基金管理有限公司
住所：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 3 层
法定代表人：凌新源
客户服务电话：400-818-6666
传真：010-88066511
联系人：廖为

（三）律师事务所

名称：北京市天元律师事务所
住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层
办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层
法定代表人：王立华
联系电话：010-88092188
传真：010-88092150
联系人：杨科
经办律师：吴冠雄、刘艳

（四）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所
住所：北京市东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层
办公地址：北京市东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层
法定代表人：葛明
联系电话：010-58153000
传真：010-85188298
联系人：徐艳
经办注册会计师：徐艳、蒋燕华

四、基金的名称

本基金名称：华夏回报证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式。

六、基金的投资目标

本基金的投资目标：尽量避免基金资产损失，追求每年较高的绝对回报。

七、基金的投资方向

本基金的投资方向：限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中债券包括国债、金融债、企业（公司）债（包括可转债）等。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

1、资产配置策略

基金管理人分析判断证券市场走势，在遵守有关投资限制规定的前提下，合理配置基金资产在股票、债券、现金等各类资产间的投资比例。基金管理人还将采用分析市场价值均衡点等定量方法，辅助判断市场趋势的变动。

（1）在股票市场处于低风险区域或预期股票市场趋于上涨时，基金将采取积极的做法，主要投资于股票市场，分享股票市场上涨带来的收益，实现较高回报。

（2）预期股票市场处于震荡运行时，基金将采取波段操作策略，在市场震荡、调整过程中，经常会出现整个资产类别、部分行业或个股投资价值被低估的短期失衡现象，如投资者因恐慌心理而过度抛售导致投资价值被低估的情况，基金管理人将发现、确认并利用这些市场失衡机会，重点选择被低估的资产类别、行业、个股进行投资，以实现基金的投资目标。

（3）在股票市场处于高风险区域或预期股票市场趋于下跌时，基金将采取保守的做法，大幅减少股票投资比例，甚至不再持有股票，而主要投资于债券市场，以回避股票市场下跌的系统性风险，避免组合损失。

（4）在预期利率上升、债券价格将下降时，组合将增加现金持有比例，并将债券资产主要投资于短期债券和浮息债券。在预期利率下降、债券价格将上升时，组合将降低现金持有比例，并将债券资产主要投资于中长期债券，以实现较高的回报。

此外，基金还将积极参与风险低且可控的新股申购、债券回购等投资，以增加收益。基金管理人在确保与基金投资目标相一致的前提下，可本着谨慎和风险可控的原则，为取得与承担风险相称的收益，投资于权证。

2、股票投资策略

本基金股票投资部分主要采取价值型投资策略。达到以下标准的股票，将是本基金重点关注的对象：

（1）总市值达到 20 亿元及以上、流通市值达到 8 亿元及以上的股票。

（2）市盈率（P/E）低于市场平均水平，尤其是与公司未来的业务发展相比，市盈率水平偏低的股票，具体表现为经过成长性调整后的市盈率（P/E）/G 偏低。

大盘股票占股票市场总值的比重较高，能够更好地体现我国经济的高速增长，投资于大盘股票，可以更充分地分享中国经济成长的成果。此外大盘股票价格的波动性相对较小，可预测性相对较强，有利于分析判断，选择投资。而经过成长性调整后的市盈率偏低的股票具有更高的投资价值，我们预期这些股票能够取得较高的绝对收益，有利于基金实现取得较高绝对回报的投资目标。

3、债券投资策略

本基金债券投资部分主要通过对利率、利差等因素变化趋势的判断采用久期偏离策略、收益率曲线配置策略和类属配置策略提高债券投资收益率。

本基金债券投资部分投资于国债及投资级债券。即具有以下一项或多项特征的债券，将是本组合债券投资重点关注的对象：

（1）有较好流动性的债券。

（2）到期收益率相对类似信用质量和期限债券较高的债券。

（3）风险水平合理、有较好下行保护的债券。

（4）期限结构和收益风险特征符合对市场预期的债券。

（5）同等条件下信用质量较好或预期信用质量将得到改善的债券。

（二）决策和交易机制

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制，投资总监是投资决策委员会的执行代表。

投资决策委员会和投资总监的主要职责是确定基金的资产配置政策，审批重大单项投资决定等。

基金经理的主要职责是在投资决策委员会确定的资产配置范围内，构建和调整投资组合，并向交易管理部下达投资指令。

交易管理部负责交易执行和一线监控。通过严格的交易制度和实时的一线监控功能，保证基金经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效的执行。

（三）投资程序

1、资产配置：投资决策委员会定期召开会议，通过对政治、经济、政策、市场的综合分析，判断今后一段时间内证券市场的基本走势，决定基金资产在股票、债券等资产类别间的分配比例范围，如遇重大情况，投资决策委员会也可以召开临时会议做出决策，基金经理在投资决策委员会决定的资产配置比例范围内，决定基金的具体资产配置。

2、组合构建：基金经理借助内外研究力量的研究成果，结合自身对证券市场和上市公司的分析判断，决定具体的股票和债券品种并决定买卖时机，本基金组合构建注重分散化和流动性，严格控制个股集中度，以便根据市场时机灵活调整资产分配比例。

3、交易执行：交易管理部负责具体的交易执行。交易管理部同时还履行一线监控的职责。

4、组合监控与调整：基金经理将跟踪经济状况、证券市场和上市公司的发展变化，结合基金申购和赎回的现金流量情况，以及组合风险与绩效评估的结果，对投资组合进行监控和调整，使之不断得到优化，同时，基金管理人将使用适用于股票债券混合组合的风险分析模型，基于统计分析和积极判断确定模型参数，综合考虑组合中股票、债券组合的持仓比例和拟持仓时间确定投资策略的年投资收益率风险，必要时调整组合，使年投资收益率低于零的概率较小。

5、风险报告与绩效评估：风险管理部定期和不定期对基金进行风险和绩效评估，并提供相关报告。风险报告使得投资决策委员会和基金经理能够随时了解组合承担的风险水平以及是否符合既定的投资策略。绩效评估能够确认组合是否实现了投资预期、组合收益的来源及投资策略成功与否，基金经理可以据以检讨投资策略，进而调整投资组合。

基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序做出调整，并在基金招募说明书中公告。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为绝对回报标准，为同期一年期定期存款利率。基金应在以较高的概率水平超过同期一年期定期存款利率的基础上，争取获得较高绝对回报。其中，一年期定期存款利率是指人民银行规定的居民储蓄存款利率。未来，如果商业银行可以自由调整存款利率，管理人将与托管人协商确定基准利率。

在合理的市场化利率基准推出的情况下，基金管理人可根据投资目标和投资政策，确定变更业绩比较基准，并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金的风险收益特征：本基金在证券投资基金中属于中等风险的品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于股票基金。

十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国银行根据本基金合同规定，于 2009 年 7 月 14 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。

本投资组合报告所载数据截至 2009 年 6 月 30 日，本报告中所列财务数据未经审计。

（一）报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	9,271,743,185.32	56.92
	其中：股票	9,271,743,185.32	56.92
2	固定收益投资	5,781,815,395.53	35.50
	其中：债券	5,781,815,395.53	35.50
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,106,828,297.24	6.79
6	其他资产	128,532,977.31	0.79
7	合计	16,288,919,855.40	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	7,785,029.88	0.05
B	采掘业	570,840,160.84	3.55
C	制造业	2,338,480,222.57	14.55
C0	食品、饮料	190,573,341.98	1.19
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	28,118,221.32	0.17
C4	石油、化学、塑胶、塑料	122,296,568.97	0.76
C5	电子	920,114.40	0.01
C6	金属、非金属	544,997,556.41	3.39
C7	机械、设备、仪表	940,381,224.69	5.85
C8	医药、生物制品	393,130,048.35	2.45
C99	其他制造业	118,063,146.45	0.73
D	电力、煤气及水的生产和供应业	213,774,005.01	1.33
E	建筑业	118,543.30	0.00
F	交通运输、仓储业	4,633,129.80	0.03
G	信息技术业	302,781,578.92	1.88
H	批发和零售贸易	382,056,094.89	2.38
I	金融、保险业	4,633,230,260.76	28.83
J	房地产业	656,589,355.36	4.09
K	社会服务业	567,000.00	0.00
L	传播与文化产业	10,383,600.00	0.06
M	综合类	150,504,203.99	0.94
	合计	9,271,743,185.32	57.69

（三）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	156,490,364	848,177,772.88	5.28
2	601166	兴业银行	20,127,347	746,925,847.17	4.65
3	601318	中国平安	10,850,200	536,650,892.00	3.34
4	601939	建设银行	88,295,557	532,422,208.71	3.31
5	000002	万 科 A	36,699,816	467,922,654.00	2.91
6	000001	深发展 A	17,556,917	383,091,928.94	2.38
7	600000	浦发银行	14,369,345	330,782,321.90	2.06
8	000651	格力电器	14,687,429	306,967,266.10	1.91
9	601328	交通银行	31,899,883	287,417,945.83	1.79
10	601169	北京银行	16,004,902	260,239,706.52	1.62

（四）报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	274,167,760.00	1.71
2	央行票据	3,567,449,000.00	22.20
3	金融债券	1,748,285,000.00	10.88
	其中：政策性金融债	1,748,285,000.00	10.88
4	企业债券	190,837,823.20	1.19
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,075,812.33	0.01
7	其他	-	-
8	合计	5,781,815,395.53	35.97

（五）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例
1	0801047	08央行票据 47	5,900,000	619,441,	3.85
2	070310	07进出 10	6,000,000	615,960,	3.83
3	0801044	08央行票据 44	5,000,000	524,750,	3.26
4	080404	08农发 04	5,000,000	503,550,	3.13
5	080409	08农发 09	4,000,000	419,480,	2.61

（六）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。

（七）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。

（八）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未超出基金合同规定的备选股票库。

3、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,483,939.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	6,918,580.66
4	应收利息	103,001,579.60
5	应收申购款	15,128,877.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,532,977.31

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110567	山鹰转债	592,705.40	0.00
2	128031	巨轮转债	483,106.93	0.00

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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。

阶　段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①－③	②－④
2003年9月5日至2003年12月31	8.24%	0.47%	0.64%	0.00%	7.60%	0.47%
2004年1月1日至2004年12月31	0.52%	0.91%	2.04%	0.00%	–1.52%	0.91%
2005年1月1日至2005年12月31	5.43%	0.92%	2.25%	0.00%	3.18%	0.92%
2006年1月1日至2006年12月31	113.72%	1.24%	2.36%	0.00%	111.36%	1.24%
2007年1月1日至2007年12月31	122.13%	1.61%	3.25%	0.00%	118.88%	1.61%
2008年1月1日至2008年12月31	–24.52%	1.14%	3.96%	0.00%	–28.48%	1.14%
2009年1月1日至2009年6月30日	24.24%	0.66%	1.12%	0.00%	23.12%	0.66%

十三、费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的费用种类

（1）基金管理人的管理费。

（2）基金托管人的托管费。

（3）证券交易费用。

（4）基金份额持有人大会费用。

（5）基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费和信息披露费用。

（6）其他按照国家有关规定可以列入的费用。

2、与基金运作有关费用的计提方法、计提标准和支付方式

（1）基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×1.5%÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

基金管理人可以降低基金管理费率，或在中国证监会允许的条件下依据法律法规的有关规定推出其他的基金管理费收费方式，包括但不限于浮动费率方式。本基金如按浮动费率收取基金管理费，则年费率浮动范围最高不超过基金资产净值的 2.5%。如降低基金管理费率或推出新的收费方式，基金管理人最迟须于新的费率或收费方式开始实施前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

（2）基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×0.25%÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

基金管理人和基金托管人可根据基金规模等因素协商酌情调低基金托管费率，无须召开基金持有人大会。如降低基金托管费率，基金管理人最迟须于新的费率开始实施前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

（3）其他基金运作费用的支付方式

本条第 1 款第 3 至第 6 项费用由基金托管人根据有关法规及相关合同等的规定，按费用实际支出金额支付。

3、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关事项发生的费用等不列入基金费用。

4、基金费用种类的调整

本基金可在中国证监会允许的条件下按照国家的有关规定增加其他种类的基金费用。如本基金仅对新发行的基金份额适用新的基金费用种类，不涉及已有基金份额持有人利益的，无须召开基金份额持有人大会。

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费与赎回费

（1）申购费

①投资者可选择在申购本基金或赎回本基金时交纳申购费。投资者选择在申购时交纳的称为前端申购费，投资者选择在赎回时交纳的称为后端申购费。

②投资者选择交纳前端申购费时，按申购金额采用比例费率。投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。具体费率如下：

申购金额（含申购费）	前端申购费率
100万元以下	1.5%
100万元以上（含 100 万元）—500 万元以下	1.2%
500万元以上（含 500 万元）	1.0%

③投资者选择交纳后端申购费时，费率按持有时间递减，具体费率如下：

持有期	后端申购费率
1年以内	1.8%
满 1 年不满 2 年	1.5%
满 2 年不满 3 年	1.2%
满 3 年不满 4 年	1.0%
满 4 年不满 8 年	0.5%
满 8 年以后	0

④本基金申购费由基金管理人支配使用，不列入基金资产。

（2）赎回费

本基金赎回费由赎回人承担，在投资者赎回基金份额时收取。赎回费率为 0.5%。其中，须依法扣除所收取赎回费总额的 25%归入基金资产，其余用于支付注册登记费、销售手续费等各项费用。

（3）基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对以特定交易方式(如网上交易)等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

（4）基金管理人可以调整申购费率、赎回费率或收费方式，最新的申购费率、赎回费率和收费方式在招募说明书更新中列示。如调整费率或收费方式，基金管理人最迟将于新的费率或收费方式开始实施前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

2、申购份额与赎回金额的计算方法

（1）申购份额的计算

如果投资者选择交纳前端申购费，则申购份额的计算方法如下：

净申购金额＝申购金额 /（1+ 申购费率）
申购费用＝申购金额－净申购金额
申购份额＝净申购金额 /T 日基金份额净值

净申购金额及申购份额的计算结果以四舍五入的方法保留小数点后两位。

如果投资者选择交纳后端申购费，则申购份额的计算方法如下：

申购份额＝申购金额 /T 日基金份额净值

申购份额以四舍五入的方法保留小数点后两位，由此误差产生的损失由基金资产承担，产生的收益归基金资产所有。

例一：假定 T 日的基金份额净值为 1.200 元，三笔申购金额分别为 1,000 元、100 万元和 500 万元，如果投资者选择交纳前端申购费，各笔申购负担的前端申购费用和获得的基金份额计算如下：

	申购 1	申购 2	申购 3
申购金额（元，A）	1,000.00	1,000,000.00	5,000,000.00
适用前端申购费率（B）	1.50%	1.20%	1.00%
净申购金额(C=A/（1＋B）)	985.22	988,142.29	4,950,495.05
前端申购费(D=A－C)	14.78	11,857.71	49,504.95
申购份额（E=C/1.200)	821.02	823,451.91	4,125,412.54

如果该投资者选择交纳后端申购费，各笔申购获得的基金份额计算如下：

	申购 1	申购 2	申购 3
申购金额（元，A）	1,000.00	1,000,000.00	5,000,000.00
申购份额（B=A/1.200）	833.33	833,333.33	4,166,666.67

（2）赎回金额的计算

如果投资者在认购 / 申购时选择交纳前端认购 / 申购费，则赎回金额的计算方法如下：

赎回总金额＝赎回份额×T 日基金份额净值
赎回费用＝赎回总金额×赎回费率
赎回金额＝赎回总金额－赎回费用

如果投资者在认购时选择交纳后端认购费，则赎回金额的计算方法如下：

赎回总金额＝赎回份额×T 日基金份额净值
赎回费用＝赎回总金额×赎回费率
后端认购费用＝赎回份额×基金份额面值×后端认购费率 /（1＋后端认购费率）
（后端认购费用的计算以四舍五入的方法保留小数点后两位）
赎回金额＝赎回总金额－赎回费用－后端认购费用

其中，基金份额面值为 1.00 元。

如果投资者在申购时选择交纳后端申购费，则赎回金额的计算方法如下：

赎回总金额＝赎回份额×T 日基金份额净值
赎回费用＝赎回总金额×赎回费率
后端申购费用＝赎回份额×申购日基金份额净值×后端申购费率 /（1＋后端申购费率）
（后端申购费用的计算以四舍五入的方法保留小数点后两位）
赎回金额＝赎回总金额－赎回费用－后端申购费用

例二：假定某投资者在 T 日赎回 10,000 份，该日基金份额净值为 1.250 元，其在认购 / 申购时已交纳前端认购 / 申购费，则其获得的赎回金额计算如下：

赎回总金额 =10,000.00×1.250=12,500.00 元
赎回费用 =12,500.00×0.5%=62.50 元
赎回金额 =12,500.00-62.50=12,437.50 元

例三：假定某投资者在设立募集期内认购本基金份额时选择交纳后端认购费，并分别在半年后、一年半后和两年半后赎回 10,000 份，赎回当日的基金份额净值分别为 1.025、1.080 和 1.140 元，各笔赎回扣除的赎回费用、后端认购费用和获得的赎回金额计算如下：

	赎回 1	赎回 2	赎回 3
赎回份额（A）	10,000	10,000	10,000
基金份额面值（B）	1.000	1.000	1.000
赎回日基金份额净值（C）	1.025	1.080	1.140
赎回总金额（D=A×C）	10,250.00	10,800.00	11,400.00
赎回费用（E=D×0.5%）	51.25	54.00	57.00
适用后端认购费率（F）	1.2%	0.9%	0.7%
后端认购费（G=A×B×F/（1+F））	118.58	89.20	69.51
赎回金额（H=D–E–G）	10,080.17	10,656.80	11,273.49

例四：假定某投资人申购本基金份额当日的基金份额净值为 1.200 元，该投资人选择交纳后端申购费，并分别在半年后、一年半后和两年半后赎回 10,000 份，赎回当日的基金份额净值分别为 1.230、1.300 和 1.360 元，各笔赎回扣除的赎回费用、后端申购费用和获得的赎回金额计算如下：

	赎回 1	赎回 2	赎回 3
赎回份额（A）	10,000	10,000	10,000
申购日基金份额净值（B）	1.200	1.200	1.200
赎回日基金份额净值（C）	1.230	1.300	1.360
赎回总金额（D=A×C）	12,300.00	13,000.00	13,600.00
赎回费用（E=D×0.5%）	61.50	65.00	68.00
适用后端申购费率（F）	1.80%	1.50%	1.20%
后端申购费（G=A×B×F/（1+F））	212.18	177.34	142.29
赎回金额（H=D–E–G）	12,026.32	12,757.66	13,389.71

（3）T 日基金份额净值在当天收市后计算，并在 T+1 日公告。遇特殊情况，可以适当延迟计算或公告，并报中国证监会备案。

3、转换费

（1）基金转换费：无。

（2）转出基金费用：按转出基金赎回时应收的赎回费收取，如该部分基金采用后端收费模式购买，需收取赎回时应收的后端申购费。转换金额为扣除赎回费与后端申购费（若有）后的余额。

（3）转入基金费用：对转入基金申购费用进行优惠，收取优惠申购费。针对转入基金的不同收费模式，具体说明如下：

①转入前端收费基金时

第一、前端或后端收费基金转入前端收费基金

A、转入基金申购费用适用比例费率时

如果转入基金的前端申购费率最高档比转出基金的前端申购费率最高档高，则其差额部分即为转入时收取的申购费率；反之，则转入基金收取的申购费率为 0。

B、转入基金申购费用适用固定费用时

a、若转出基金申购费用适用比例费率，则

如果转入基金的前端申购费率最高档比转出基金的前端申购费率最高档高，则收取的申购费用为转入基金适用的固定费用；反之，则不收取申购费用。

b、若转出基金申购费用适用固定费用，则

收取的申购费用＝转入基金申购费用－转出基金申购费用，最低为 0。

第二、不收取申购费用的基金转入前端收费基金

目前，本公司不收取申购费用的基金包括华夏现金增利货币、华夏债券 C、华夏希望债券 C。

不收取申购费用的基金转入前端收费基金，按转换金额所对应转入基金的不同费率档，收取优惠的申购费，公式如下：

A、转入基金申购费用适用比例费率时

收取的申购费率＝转入基金的申购费率－转出基金的销售服务费率×转出基金的持有时间（单位为年），最低为 0。

B、转入基金申购费用适用固定费用时

收取的申购费用＝固定费用－转换金额×转出基金的销售服务费率×转出基金的持有时间（单位为年），最低为 0。

②转入后端收费基金时

第一、前端或后端收费基金转入后端收费基金

同一基金的不同收费模式之间不能互相转换。华夏债券 A/B 转入其他后端收费基金时，已持有期视为 5 年；华夏希望债券 A 转入后端收费基金时，已持有期视为 5 年；其余前端或后端收费基金转入后端收费基金时，已持有期视为 8 年。

第二、不收取申购费用的基金转入后端收费基金

转入基金的已持有期从买入转出基金相应份额的时间开始计算。

③转入不收取申购费用的基金时，不收取申购费用。

④对于多笔不收取申购费用的基金份额转出情况的补充说明

上述为处理申（认）购时间不同的多笔基金份额转出的情况，对转出不收取申购费用的基金的持有时间规定如下：

A、对于华夏现金增利货币、华夏债券 C，每当有基金新增份额时，均调整持有时间，计算方法如下：

调整后的持有时间＝原持有时间×原份额 /（原份额＋新增份额）

B、对于华夏希望债券 C，其持有时间为本次转出委托中多笔份额的加权平均持有时间。

⑤上述费用另有优惠的，从其规定。

基金管理人可以在法律法规和本基金合同规定范围内调整基金转换的有关业务规则。

十四、对招募说明书更新部分的说明

华夏回报证券投资基金招募说明书依据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》、《基金合同》及其他法律法规的要求，对本基金管理人于 2009 年 4 月 18 日刊登的本基金招募说明书（更新）进行了更新，主要更新内容如下：

（一）更新了“三、基金管理人”的“主要人员情况”等。

（二）更新了“五、相关服务机构”的销售机构等相关信息。

（三）更新了“八、基金份额的申购、赎回与转换”相关信息。

（四）更新了“十、基金的投资”中基金的投资组合报告部分。

（五）更新了“十一、基金的业绩”，该部分内容按有关规定编制，并经托管行复核。

（六）更新了“十三、基金资产的估值”相关内容。

（七）更新了“二十二、对基金份额持有人的服务”中有关服务提供信息。

（八）更新了“二十三、其他应披露事项”，披露了自上次招募说明书更新截止日以来涉及本基金的相关公告。

华夏基金管理有限公司
二〇〇九年十月二十日