中信红利精选股票型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:中国建设银行股份有限公司

重要提示

中信红利精选股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会 2005 年 10 月 13 日证监基金字[2005]171 号文核准募集。本基金的基金合同于 2005 年 11 月 17 日正式生效。根据中国证监会《关于核准中信经典配置证券投资基金等四只基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监许可[2009]1 号),本基金 2009 年 1 月 12 日公告基金管理人更换为华夏基金管理有限公司。

基金管理人保证本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募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益做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。本基金是股票型基金,遵循积极主动的投资理念,以盈利增长稳定的高股息和连续分红股票类资产为主要投资工具,在股票型证券投资基金中属于中等风险的基金产品。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。

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。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,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 11 月 17 日,有关财务数据和净值表现数据截止日为 2009 年 9 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

根据中国证监会《关于核准中信经典配置证券投资基金等四只基金基金份额持有人大会决议的批复》(证监许可[2009]1 号),本基金 2009 年 1 月 12 日公告基金管理人更换为华夏基金管理有限公司。

(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。《证券法》、《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司制管理局工作。

龙海先生: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组约分部从事审计和财务分析工作。

涂建先生:独立董事,学士。现任永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。曾任北京证券有限责任公司投资银行部执行总经理、财务总监。曾任华夏证券股份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。

曾跳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

郑煜女士:中国科技大学管理科学与工程学硕士。曾任华夏证券高级分析师、大成基金高级分析师、投资经理,中信基金股权投资部总监。2009 年 1 月加入华夏基金管理有限公司,现担任华夏基金管理有限公司股票投资部副总经理,中信经典配置证券投资基金基金经理(2006 年 8 月 11 日起任职)、中信红利精选股票型证券投资基金基金经理(2009 年 2 月 4 日起任职)。

历任基金经理:2005 年 11 月 17 日至 2007 年 4 月 12 日期间,梁丰先生担任基金经理;2007 年 4 月 13 日至 2008 年 5 月 18 日期间,郭樑泽先生担任基金经理;2008 年 5 月 19 日至 2009 年 4 月 18 日期间,孙建波先生、赵航先生共同担任基金经理。

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、华夏盛世精选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、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人基本情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)

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

成立时间:2004 年 9 月 17 日

组织形式:股份有限公司

注册资本:贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币

存续期间:持续经营

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人:尹东

联系电话:010-67595003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史,其前身"中国人民建设银行"于 1954 年成立,1996 年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代号:HK0939)于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006 年 9 月 11 日,中国建设银行又作为第一家 H 股公司晋升恒生指数。2007 年 9 月 25 日中国建设银行 A 股在上海证券交易所上市并开始交易。A 股发行后建设银行的已发行股份总数为:233,689,084,000 股(包括 224,689,084,000 股 H 股及 9,000,000,000 股 A 股)。

2009 年上半年,中国建设银行实现净利润 558.41 亿元,同比下降 4.86%,每股盈利为 0.24 元(半年),同比减少 0.01 元,盈利水平符合预期;年化平均资产回报率、年化平均股东权益回报率分别为 1.34%和 22.54%,较上年全年分别提高 0.03 和 1.86 个百分点,整体盈利趋势向好;总资产达到 91,101.71 亿元,较上年末增长 20.58%;资产质量稳步上升,不良贷款额和不良贷款率实现双降,信贷资产质量持续改善,不良贷款率为 1.71%,较上年末下降 0.5 个百分点;拨备水平充分,拨备覆盖率为 150.51%,较上年末提升 18.93 个百分点。

中国建设银行在中国内地设有 14 万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约设有分行,在伦敦设有全资子银行,在悉尼设有代表处。中国建设银行在香港拥有建行亚洲和建银国际两家全资子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)31,896 台,居全球银行业首位。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可,在 2009 年上半年共获得 40 多个国内外奖项。中国建设银行在英国《银行家》杂志公布的"全球金融品牌 500 强"、"全球银行 1000 强"中分别第 9 位和第 12 位,被《亚洲货币》杂志评为 2009 年度"中国最佳银行",被《欧洲货币》杂志评为 2009 年度"中国最佳银行",连续两年被香港《资本》杂志评为"中国杰出零售银行",荣获《亚洲银行家》杂志颁发的"中国风险管理成就奖",中国扶贫基金会颁发的"20 年特别贡献奖"等奖项,被中国红十字基金会评为"最具责任感企业",连续两年荣获香港《财资》杂志"中国最佳境外客户境内托管银行奖"。

中国建设银行总行设投资托管服务部,下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII 托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队,上海各分中心等 12 个职能处室,现有员工 130 余人。2008 年,中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会(AICPA)颁布的审计准则公告第 70 号(SAS70)进行的内部控制审计,安永会计师事务所为此提交了"业内最干净的无保留意见的报告",中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的 SAS70 国际专项认证的托管银行。

(二)主要人员情况

罗中涛,投资托管服务部总经理,曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的管理经验。

李春信,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部,对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部、长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

(三)基金托管业务经营情况

截止到 2009 年 9 月 30 日,中国建设银行已托管华夏兴华封闭、华夏兴和封闭、嘉实泰和封闭、国泰金鑫封闭、国泰金盛封闭、融通通乾封闭、银河银丰封闭等 7 只封闭式证券投资基金,以及华夏成长混合、融通新蓝筹混合、博时价值增长混合、华宝兴业宝康配置混合、华宝兴业宝康消费品股票、华宝兴业宝康债券、博时裕富指数、长城久恒平衡混合、银华保本增值混合、华夏现金增利货币、华宝兴业多策略股票、国泰金马稳健混合、银华一道琼斯 88 指数、上投摩根中国优势混合、东方龙混合、博时主题行业股票(LOF)、华富竞争力优选混合、华宝兴业现金宝货币、上投摩根货币、华夏红利混合、博时稳定价值债券、银华价值优选股票、上投摩根阿尔法股票、中信红利股票、工银货币、长城消费增值股票、华安上证 180ETF、上投摩根双息平衡混合、泰达荷银改革优选混合(LOF)、华夏中小板 ETF、交银稳健配置混合、华宝兴业收益增长混合、华富货币、工银精选平衡混合、鹏华价值优势股票(LOF)、中信稳定双利债券、华安宏利股票、上投摩根成长先锋股票、博时价值增长贰号混合、海富通风格优势股票、银华富裕主题股票、华夏优势增长股票、信诚精萃成长股票、工银稳健成长股票、信达澳银领先增长股票、诺德价值优势股票、工银增强收益债券、国泰金鼎价值混合、富国天博创新股票、融通领先成长股票(LOF)、华宝兴业行业精选股票、工银红利股票、泰达荷银市值优选股票、长城品牌优选股票、交银蓝筹股票、华夏全球股票(QDII)、易方达增强回报债券、南方盛元红利股票、交银增利债券、工银添利债券、宝盈资源优选股票、华安稳定收益债券、兴业社会责任股票、华宝兴业海外中国股票(QDII)、海富通中国海外股票(QDII)、宝盈增强收益债券、鹏华丰收债券、博时特许价值股票、华富收益增强债券、信诚盛世蓝筹股票、东方策略成长股票、中欧新蓝筹混合、汇丰晋信 2026 周期混合、信达澳银精华配置混合、大成强化收益债券、交银环球精选股票(QDII)、长城稳健增利债券、华商盛世成长股票、信诚三得益债券、长盛积极配置债券、鹏华盛世创新股票(LOF)、华安核心股票、富国天丰强化债券、光大保德信增利收益债券、诺德灵活配置混合、东吴优信稳健债券、银华增强收益债券、东方稳健回报债券、华富策略精选混合、长城双动力股票、上投摩根中小盘股票、华商收益增强债券、泰达荷银品质生活股票、光大保德信均衡精选股票、银河行业优选股票、海富通领先成长股票、诺德增强收益债券、工银瑞信沪深 300 指数、信诚经典优债债券、国泰双利债券、民生加银品牌蓝筹混合、信达澳银稳定价值债券、中欧稳健收益债券、万家精选股票、浦银安盛精致生活混合、长盛同庆可分离交易股票、富国优化增强债券、长城景气行业龙头混合、天治趋势精选灵活配置混合、中欧价值发现股票、长信恒利优势股票、民生加银增强收益债券、国联安主题驱动股票、宝盈货币市场基金、博时策略灵活配置混合、信诚优胜精选股票、易方达沪深 300 指数、中银中证 100 指数增强、鹏华精选成长股票、金元比联价值增长股票、诺德成长优势股票、摩根士丹利华鑫领先优势、华宝兴业中证 100 指数、华安上证 180ETF 联接基金、农银汇理策略价值股票基金等 125 只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

(一)销售机构

1、直销机构

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:吴志军

网址:www.ChinaAMC.com

2、代销机构

(1)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

(2)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

(3)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

(4)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

(5)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

(6)北京银行股份有限公司

住所:北京市金融大街两 17 号北京银行大厦

办公地址:北京市金融大街两 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

(7)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

(8)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

(9)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

(10)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

(11)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

(12)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

(13)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

(14)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

(15)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:张冶国

网址:www.i618.com.cn

客户服务电话:400-666-1618

(16)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:史法民

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

基金管理人可依据有关法律法规规定及情况变化增加或者减少代销机构,并及时公告。销售机构可以根据情况变化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:北京市德恒律师事务所

住所:北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座十二层

办公地址:北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座十二层

法定代表人:王丽

联系电话:010-66575888

传真:010-65232181

联系人:李娜

经办律师:李志宏、李娜

(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:中信红利精选股票型证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型:股票型基金。

六、基金的投资目标

本基金的投资目标:本基金在严格执行投资风险管理的前提下,主要投资于盈利增长稳定的红利股,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。

七、基金的投资方向

本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的公司股票和债券以及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。

八、基金的投资策略

(一)决策依据

1、国家有关法律、法规和基金合同的规定。

2、宏观经济环境、国家政策和市场周期分析。

3、上市公司财务品质和管理能力、分红历史、分红价值、分红意愿和分红预期,以及对公司盈利增长能力的预测。

(二)投资管理办法

1、资产配置策略

本基金遵循积极主动的投资理念,以红利股为主要投资对象,通过自下而上的方法精选个股获得股息收入和资本的长期增值。以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。基金的波动范围限制为股票 60%~95%,债券 0%~35%和短期金融工具 5%~40%。具体配置比例由基金管理人根据对市场走势的判断做主动调整,以求基金资产在三类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡,但比例不超出上述限定范围。在法律法规有新规定的情况下,基金管理人可对上述比例做适度调整。

本基金不作主动的行业资产配置,为控制个别行业投资过于集中的风险,基金管理人根据业绩比较基准作相应的行业调整。

2、股票投资策略

本基金采用定量和定性相结合的个股精选策略,通过品质检验、红利股筛选和盈利增长预测三个立体选股流程,精选出兼具良好财务品质、稳定分红能力、高股息和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象,这类股票占全部股票市值的比例不低于 80%。

(1)品质检验

剔除风险股、庄股和流动性差的股票,对上市公司进行定期量化筛选,通过体系内表征企业盈利能力、财务健康状况、资产管理运作效率和企业成长性四类 13 个量化指标筛选出在财务发管理品质上符合基本品质要求的上市公司,构成本基金初选股票库。

(2)红利股筛选

在初选股票库基础上,我们综合考察上市公司历史分红政策,分红价值,分红意愿和分红预期等特征来确定本基金备选股票库。具体选股标准包括满足以下一项或多项特征的股票:A 具有稳定的分红历史:过去两年内连续分红,其中分红包括现金股利和股票股利。B 具有较好的分红价值:最近一年股息率(每股现金分红/最近 1 年内经复权调整的股价)市场排名进入前 30%。C 具有较强的分红意愿:最近一年度股利分配率(分红除以前一年度税后净利润)市场排名进入前 30%。D 具有很好的分红预期:将会推出优厚分红方案。

除此之外,本基金备选股票库也会纳入具有投资价值的新股等。

(3)盈利增长预测

在备选股票库的基础上,通过实地调研考察上市公司,精选盈利增长稳定的个股。重点考量上市公司是否具备精英管理团队、出众的竞争优势、较好的盈利增长前景等特征条件,综合研究团队对这些企业未来盈利增长驱动因素的研究判断,建立本基金的核心股票池。

3、债券投资策略

债券投资管理的目标是在保持投资组合稳定收益和充分流动性的前提下,追求基金资产的长期增值。债券投资组合的构建将通过全面的宏观、市场和品种的研究分析,在各种定量辅助手段的支持下综合运用利率预测、价值评估、利率期限结构分析等投资策略,积极主动地预期市场变化,寻找各种市场机会,获得超过市场水平的平均收益。

4、短期金融工具投资策略

在控制风险的前提下,通过对政策调控和资金面的精确把握,结合股票和债券资产的动态配置,并充分考虑基金资产的流动性要求,获得短期金融工具的稳定收益回时,为基金的动态资产配置提供有效的缓冲。结合货币市场利率的预测与现金需求安排,采取现金流管理策略进行短期货币工具投资,以便在保证基金资产的安全性和流动性的基础上,获得较高的收益。

5、权证投资策略

在有效进行风险管理的前提下,通过对权证标的证券的基本面研究,结合多种期权定价模型,在确定权证合理价值的基础上,以主动投资为主,结合资产和组合特性,谨慎进行权证投资。

主要投资策略包括但不限于:①在标的证券价值和趋势判断的基础上,利用权证的杠杆性进行趋势投资;②利用权证的损失有限性,运用权证作为组合管理工具;③运用权证组合技术,构建新的投资回报模式。

6、资产支持证券投资策略

本基金将本着谨慎性原则投资资产支持证券,按照资产支持证券定价模型对资产支持证券进行定价,通过持续的信用评级分析和跟踪、量化模型评估、投资限额控制等方法对资产支持证券投资进行有效的风险评估和控制,并在此基础上提高组合收益。基金管理人将综合运用久期管理、个券选择、信用产品交易策略等各种策略,精选品种,为基金持有人获取长期稳定收益。

九、基金的业绩比较基准

80%新华富时 150 红利指数+20%新华富时中国国债指数

将来如有更合适的指数推出,基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的比较基准或其权重构成。业绩比较基准的变更需经基金管理人与基金托管人协商一致,并在更新的招募说明书中列示。

十、基金的风险收益特征

本基金是一只股票型基金,遵循积极主动的投资理念,以盈利增长稳定的高股息和连续分红股票类资产为主要投资工具,在股票型证券投资基金中属于中等风险的基金产品。本基金力争在严格控制风险的前提下实现基金资产的中长期稳定增值。

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。

基金托管人中国建设银行根据本基金合同规定,于 2009 年 10 月 26 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 9 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	4,007,215,709.94	82.95
	其中:股票	4,007,215,709.94	82.95
2	固定收益投资	237,571,918.20	4.92
	其中:债券	237,571,918.20	4.92
	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	577,152,882.30	11.95
6	其他资产	8,994,462.46	0.19
7	合计	4,830,934,972.90	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	-	-
B	采掘业	491,504,673.00	10.38
C	制造业	1,464,683,804.30	30.93
C0	食品、饮料	173,836,562.95	3.67
C1	纺织、服装、皮毛	14,603,544.34	0.31
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	36,276,743.13	0.77
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	302,043,994.67	6.38
C7	机械、设备、仪表	563,902,365.36	11.91
C8	医药、生物制品	374,020,593.85	7.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	71,814,250.20	1.52
E	建筑业	53,360,000.00	1.13
F	交通运输、仓储业	180,047,059.00	3.80
G	信息技术业	26,674,049.82	0.56
H	批发和零售贸易	217,987,048.80	4.60
I	金融、保险业	952,628,314.89	20.12
J	房地产业	209,499,948.73	4.42
K	社会服务业	149,127,970.50	3.15
L	传播与文化产业	21,020,000.00	0.44
M	综合类	168,868,590.70	3.57
	合计	4,007,215,709.94	84.63

(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	600028	中国石化	22,381,744	252,913,707.20	5.34
2	601398	工商银行	39,164,781	186,816,005.37	3.95
3	601328	交通银行	19,350,636	161,190,797.88	3.40
4	601169	北京银行	7,399,928	127,500,759.44	2.69
5	600196	复星医药	8,000,000	127,440,000.00	2.69
6	600089	特变电工	6,000,000	127,380,000.00	2.69
7	000157	中联重科	5,000,000	119,500,000.00	2.52
8	000069	华侨城 A	6,300,593	116,560,970.50	2.46
9	000825	太钢不锈	15,919,970	111,758,189.40	2.36
10	000729	燕京啤酒	7,599,911	111,718,691.70	2.36

(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	-	-
2	央行票据	235,064,000.00	4.96
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,155,535.20	0.02
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,352,383.00	0.03
7	其他	-	-
8	合计	237,571,918.20	5.02

(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	0901046	09央行票据 46	1,900,000	186,694,000.00	3.94
2	0801114	08央行票据 114	500,000	48,370,000.00	1.02
3	126018	08江铜债	16,470	1,155,535.20	0.02
4	110007	博汇转债	7,240	805,015.60	0.02
5	110005	西洋转债	4,260	547,367.40	0.01

(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	4,082,249.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,881,607.11
4	应收利息	1,784,332.66
5	应收申购款	246,273.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,994,462.46

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、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资产,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	基金净值增长率①	基金净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2005年11月17日至2005年12月31日	0.52%	0.03%	5.79%	0.67%	-5.27%	-0.64%
2006年1月1日至2006年12月31日	139.55%	1.32%	70.55%	1.17%	69.00%	0.15%
2007年1月1日至2007年12月31日	146.38%	1.97%	150.76%	2.14%	-4.38%	-0.17%
2008年1月1日至2008年12月31日	-43.27%	1.93%	-52.67%	2.56%	9.40%	-0.63%
2009年1月1日至2009年9月30日	51.65%	1.70%	55.95%	1.95%	-4.30%	-0.25%

十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

与基金运作有关的费用包括:基金管理人的管理费;基金托管人的托管费;基金财产拨划支付的银行费用;基金创立时发行的基金信息披露费用;基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费;基金份额持有人大会费用;基金的证券交易费用;以及其它按照国家有关规定可以在基金资产中列支的其它费用。

上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

1、基金管理费

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×年管理费率÷当年天数,本基金年管理费率为 1.5%

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 3 个工作日内从基金财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。

2、基金托管费

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×年托管费率÷当年天数,本基金年托管费率为 0.25%

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,经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财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。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费与赎回费

(1)本基金的申购费率按申购金额递减。投资人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