

上证50交易型开放式指数证券投资基金招募说明书(更新)摘要

基金管理人:华夏基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司

(2007年第1号)

重要提示

上证50交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会证监基金字[2004]136号文批准公开发售。本基金基金合同于2004年12月30日正式生效。

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。

基金管理人承诺恪尽职守、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。

投资有风险,投资人在申购基金前应认真阅读本招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本契约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2007年6月30日,有关财务数据未经审计截止日为2007年3月31日。

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8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
电话:(010)88066688
传真:(010)88066566
联系人:廖方
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	40.72%
西南证券有限责任公司	35.72%
北京证券有限责任公司	2.0%
中国科技证券有限责任公司	3.55%
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

凌新源先生:董事长,硕士。现任北京证券有限责任公司董事长,曾任华夏证券有限公司副总裁、中国银河证券集团总裁助理、中国冶金进出口总公司总裁助理,北京国际信托投资公司业务部副经理。

范勇宏先生:副董事长、总经理,博士。曾任华夏证券有限公司总裁助理、华北业务总监、华夏证券有限公司北京四营业部总经理、中国建设银行总行干部。

王东明先生:董事,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、中信控股有限公司董事、中国国际金融控股有限公司董事、中信资本控股控股有限公司董事。曾任中信证券有限责任公司副总经理、总经理、董事,北京华夏证券建设公司副总经理,加拿大枫叶银行证券公司副、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。

造剑冲先生:董事,硕士。现任西南证券有限责任公司副总裁。曾任中国煤炭工业进出口集团公司市场部副经理。

李洋先生:董事,学士。现任北京证券有限责任公司资产保全部总经理。曾任北京市财政外事事务处主任、董事,硕士。现任中国科技证券有限责任公司董事长,中央财经大学会计系副教授。曾任毕马威国际会计师事务所分部从事审计和财务分析工作。

刘尚勇先生:独立董事,硕士,高级经济师。现已退休。曾任中国工商银行北京朝阳支行副行长,吉林银行长春市支行行长。

滕天洪先生:执行副总经理,硕士。曾任公司总经理助理、工会主席和机构理财部总经理等。

周瑞枝女士:督察长,硕士。曾在中国金融出版社工作。

胡明声先生:监事,硕士。现任西南证券有限责任公司研发中心高级研究员,市场部研究部经理、副经理。曾任江苏联合信托投资有限公司研发中心研究员、上海分部经理。

张鸣喆先生:监事,学士,中国注册会计师协会非执业会员。现任北京证券有限公司投资银行部执行总经理、财务总监。曾任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、投资银行部总经理等职务,中华会计师事务所注册会计师。

翟敏女士: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,康康人寿保险有限公司。

方军先生:硕士,1999年加入华夏基金管理有限公司,历任研究员,华夏成长证券投资基金基金助理,兴华证券投资基金基金助理和华夏回报证券投资基金基金助理。

现任上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2004年12月起任职),中小企业板交易型开放式指数基金基金经理(2006年6月起任职)。

3、本公司股票投资决策委员会成员
凌新源先生:华夏基金管理有限公司副董事长、总经理。

王亚文先生:华夏基金管理有限公司总经理助理,华夏大盘精选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,同时担任兴证证券投资基金、兴华证券投资基金、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOP)基金经理。

石波先生:华夏基金管理有限公司投资副总监、股票投资部执行副总经理,华夏回报证券投资基金及华夏成长证券投资基金基金经理。

张益群先生:华夏基金管理有限公司股票投资部副总经理,华夏优势增长股票型证券投资基金基金经理,共同担任华夏平衡增长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部总经理,共同担任兴证证券投资基金基金经理。

程海泳先生:华夏基金管理有限公司机构投资部副总经理,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)基金托管人基本情况

名称:中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

成立时间:1984年1月1日
法定代表人:姜建清

注册资本:人民币296,509,130,026元
联系电话:010-66106912
联系人:蒋松云

(二)主要人员情况
截至2007年6月末,中国工商银行资产托管部共有员工82人,平均年龄30岁,90%以上员工拥有大专以上学历,高管人员均拥有硕士以上学历或高级职称。

(三)基金托管业务经营情况
作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持“诚实守信、勤勉尽责”的原则,严格履行资产托管人的责任和义务,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系,规范的业务操作流程,健全的业务系统,强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至2007年6月末,托管证券投资基金90只,其中封闭式16只,开放式74只。托管资产规模今年同比增长超过70%,至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、履约类产品、OFII资产、ODII资产等产品在内的托管业务体系。先后获得《亚洲货币》和《全球托管人》评选的“2004年度中国最佳托管银行”称号,《财经》和《全球托管人》评选的“2005年度中国最佳托管银行”称号,中国工商银行又分别摘取《环球金融》、《财资》杂志“2006年度中国最佳托管银行”桂冠。

三、相关服务机构

(一)基金份额销售机构

1.申购赎回代办证券公司(简称“一级交易商”)

(1)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街36号国际企业大厦C座

办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:肖临庆
电话:(010)1800-820-1888
传真:(010)166668536
联系人:李洋

(2)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:上海市延平路135号
法定代表人:刘功庆
电话:(021)62580818
传真:(021)62583439
联系人:韩慧宇

(3)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)15403388
传真:(021)154030294
联系人:李清怡

(4)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39-45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)182943511
传真:(0755)182943237

客户服务专线:400-8888-111;(0755)26961111
联系人:黄健

(5)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:北京东城区朝内大街188号
法定代表人:张佑君
电话:400-8888-108
传真:(010)65182261
联系人:权旭

(6)海通证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区广东路96号4号楼

办公地址:上海海浦东新区世纪大道168号
法定代表人:王开国
电话:(021)53594566
传真:(021)53598549
联系人:金芸、杨薇

光大证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南楼15-16楼

办公地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦北塔2004室
法定代表人:王明权
电话:(021)68823685
传真:(021)68815009
联系人:刘晨

(8)中信证券股份有限公司
住所:深圳市湖贝路1030号海龙王大厦

办公地址:北京朝阳区新源南路6号京顺大厦
法定代表人:王东明
电话:(010)84588266
传真:(010)84965660
联系人:陈忠

(9)广发证券股份有限公司
住所:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室

办公地址:广州市天河区北路183号大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人:王志伟
电话:(020)87658988
传真:(020)87579858
联系人:肖冲

(10)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16-26层

办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦21楼
法定代表人:何如
电话:(0755)182133066
传真:(0755)182133032
联系人:林建刚

(11)华泰证券有限责任公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

办公地址: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)8445777-950/248
传真:(025)84579879
联系人:李金龙、张冰波

(12)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:吕瑞献
电话:(0755)182493561
传真:(0755)182492062
联系人:龚宗波

(13)上海证券有限责任公司
住所:上海市九江路11号

办公地址:临沂平度19号
法定代表人:蒋元真
电话:(021)65076808-577
传真:(021)65081069
联系人:刘永

(14)中原证券股份有限公司
住所:许昌市南关大街38号

办公地址:郑州中环路35号广汇国贸大厦11楼
法定代表人:张志刚
电话:(0371)1967218、(0371)65585256
传真:(0371)165686770
联系人:巴登奇

(15)中国国际金融有限公司
住所:中国建国门外大街一号国贸大厦2层28层

办公地址:北京建国门外大街一号国贸大厦2层28层
法定代表人:王胜国
电话:(021)58796226
传真:(021)68875123
联系人:王敏

(16)长江证券有限责任公司
住所:湖北省武汉市江汉区新华路特8号

办公地址:上海云汉口路130号长江证券大厦5F
法定代表人:胡松云
电话:(027)65799660
传真:(027)65481352
联系人:毕琳

(17)平安证券有限责任公司
住所:深圳市八卦三路平安大厦三楼 618029

办公地址:深圳市福田区八卦三路平安大厦三楼
法人代表:李勇
电话:(0755)182450226、22622227
传真:(0755)1824332794
联系人:余江、庄雄佳

(18)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
电话:(025)83364032
传真:(025)83364032
联系人:石健

(19)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:上海浦东新区陆家嘴东路166号中保大厦19楼
法定代表人:兰荣
电话:(021)68419974
传真:(021)68419967
联系人:杨善功

(20)国都证券有限责任公司
住所:北京市东城区安定门内大街2号安定大厦3层

办公地址:北京市东城区交安大街2号安定大厦3层
法定代表人:王少华
电话:(010)64482828-390
传真:(010)64482090
联系人:马泽华

(21)国元证券有限责任公司
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:凤志武
电话:(0551)12207936
传真:(0551)2634400-1171
联系人:程雄

(22)华泰证券有限责任公司
住所:南京市长江路88号

办公地址:南京市长江路88号
法定代表人:钱凯法
电话:(025)84784765
传真:(025)84784830
联系人:苏明理

(23)中信证券有限责任公司
住所:杭州市凤起路108号国信房产大厦9-12楼

办公地址:杭州市凤起路108号国信房产大厦9-12楼
法定代表人:应立敏
电话:(0571)85763737
传真:(0571)85763748
联系人:余少南

(24)国海证券有限责任公司
住所:中国广西南宁市滨湖路46号

办公地址:中国广西南宁市滨湖路46号
法定代表人:张雅群
电话:(0771)15530262
传真:(0771)15539033
联系人:覃洁芳

(25)齐鲁证券有限公司
住所:山东济南经十路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:(0631)20241194
传真:(0631)2024197
联系人:付英梅

(26)中广证券有限责任公司
住所:青岛市东海路28号

办公地址:青岛市东海西路28号
法定代表人:史洁民
电话:(0632)5022457
传真:(0632)5022025
联系人:丁磊磊

(27)光大证券(上海)分公司
住所:上海市浦东新区世纪大道1600号光大证券上海世纪广场22层

3.基金管理人可根据有关法律法规,选择其他符合要求的机构代理发售本基金,并及时公告。

(二)登记结算机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区金融大街27号投资广场22层

法定代表人:陈耀先
联系人:刘永江

电话:(010)58872625
传真:(010)68870311

(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

法定代表人:王丽
联系电话:(010)66575888
传真:(010)65222181
联系人:李娜

经办律师:李志宏、李娜

(四)会计师事务所
名称:德勤华永会计师事务所
住所:上海市延安路222号30楼

办公地址:北京市东方广场东方经贸城西二办公楼8层
法定代表人:郑树东
联系电话:(010)85207788
传真:(010)185181218
联系人:周旋

经办注册会计师:景宜宵、罗雪

四、基金的名称

本基金名称:上证50交易型开放式指数证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型:交易型开放式。

六、基金的投资目标

本基金的投资目标:紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

七、基金的投资方向

本基金的投资方向:主要投资于标的指数成份股,备选成份股。为更好地实现投资目标,本基金可适度投资于国债、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

八、基金的投资策略

本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理方法进行相应的替代。

1.决策依据
有关法律、法规、基金合同和标的指数的相关规定是基金管理人运用基金财产的决策依据。

2.投资管理体制
本基金管理人实行投资决策委员会领导下的基金经理团队制。投资决策委员会负责决定有关投资重大问题的应对决策,其他重大组合调整决策以及重大的单项投资决策;基金经理决定日常指数跟踪维护过程中的组合构建、调整决策以及每日申购、赎回清单的编制决策。

3.投资程序
研究、决策、组合构建、交易、评估、组合维护的有机结合共同构成了本基金的投资管理程序。严格的投资管理程序可以保证投资理念的正确执行,避免重大风险的发生。

(1)研究:金融工程小组依托公司整体研究平台,整合外部信息以及券商等外部研究力量的研究成果开展指数跟踪、成份股公司行为等相关信息的搜集与分析、流动性分析、误差及归因分析等工作,撰写研究报告,作为基金投资决策的重要依据。

(2)投资决策:投资决策委员会依据金融工程小组提供的研究报告,定期召开或遇重大事项时召开投资决策会议,决策相关事项。基金经理根据投资决策委员会的决议,每日进行基金投资组合的日常管理。

(3)组合构建:根据标的指数,结合研究报告,基金经理以完全复制指数成份股权重方法构建组合。在跟踪误差和跟踪误差最小化的前提下,基金经理将采取适当的方法,以降低买入成本、控制投资风险。

(4)交易执行:交易管理部负责具体的交易执行,同时履行一线监控的职责。

(5)投资绩效评估:金融工程小组定期和不定期对基金进行投资绩效评估,并提供相关报告。绩效评估能评估组合是否实现了投资预期,组合误差的来源及投资策略成功与否,基金经理可以据此检讨投资策略,进而调整投资组合。

(6)组合监控与调整:基金经理跟踪标的指数的变动,结合成份股基本面情况、流动性状况、基金申购赎回带来的资金量情况以及组合投资绩效评估的结果,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数。

基金管理人将在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据市场环境变化和实际需要对上述投资组合做出调整,并在基金招募说明书及其更新中公告。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数的权重为上证50指数。

如果上证50指数所变更或停止,上证50指数的编制及发布,或上证50指数由其他指数替代,或由于指数编制方法等重大变更导致上证50指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据保护投资者合法权益的原则,变更本基金的标的指数。

十、基金的风险收益特征

本基金属股票型基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数基金,采用完全复制策略,跟踪上证50指数,是股票基金中风险较低、收益中等的产品。

十一、基金投资组合报告

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。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同约定,于2007年4月13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2007年3月31日,本报告中列财务数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

	金额(元)	占总资产比例
股票	6,616,167,485.18	95.76%
债券	36,035,000.00	0.52%
权证	-	-
资产支持证券	-	-
银行存款和结算备付金合计	182,389,330.26	2.64%
其他资产	74,319,350.25	1.08%
合计	6,908,911,174.69	100.00%

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	354,599,944.65	5.26%
C	制造业	1,844,269,632.36	27.35%
CO	其中:食品、饮料	289,482,288.00	4.29%
C1	纺织、服装、皮毛	123,571,547.06	1.83%
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	179,884,920.80	2.67%
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	839,733,491.33	12.45%
C7	机械、设备、仪表	407,963,094.61	6.05%
C8	医药、生物制品	3,614,291.00	0.05%
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	522,702,613.58	7.75%
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	819,595,427.06	12.16%
G	信息技术业	421,865,722.47	6.26%
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	2,395,602,036.80	35.53%
J	房地产业	28,764,386.21	0.43%
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	92,601,862.42	1.37%
M	综合类	136,165,859.73	2.02%
合计	6,616,167,485.18	98.13%	

3.报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600036	招商银行	34,841,544	605,546,034.72	8.98%
2	600016	民生银行	47,723,165	593,676,172.60	8.81%
3	600019	宝钢股份	35,032,399	346,820,750.10	5.14%
4	600050	中国联通	54,935,623	310,386,269.95	4.60%
5	600000	浦发银行	10,740,442	286,984,610.24	4.26%
6	601988	中国银行	48,452,875	268,913,456.25	3.99%
7	600900	长江电力	20,530,184	267,713,589.36	3.97%
8	600030	中国铁建	6,073,635	261,348,514.05	3.88%
9	600018	上港集团	25,764,336	258,416,290.08	3.83%
10	600028	中国石化	24,736,630	245,634,735.90	3.64%

4.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	-	-
2	金融债	-	-
3	央行票据	-	-
4	企业债	36,035,000.00	0.53%
5	可转债	-	-
合计	合计	36,035,000.00	0.53%

5.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	债券品种	市值(元)	占净值比例
----	------	-------	-------