华夏红利混合型证券投资基金

招募说明书(更新)摘要

（2007 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

华夏红利混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会 2005 年 4 月 25 日证监基金字[2005]68 号文核准募集。本基金基金合同于 2005 年 6 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募集的核准，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。

投资有风险，投资者认购、申购基金时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。

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 12 月 30 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2007 年 12 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
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

凌新源先生：董事长，硕士。曾任北京证券有限责任公司董事长、华夏证券股份有限公司副总裁、中国钢铁工贸集团公司总裁助理、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。

王东明先生：董事，硕士，高级经济师。现任中信证券股份有限责任公司董事长、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。

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

李洋先生：董事，学士。曾任北京证券有限责任公司资产保全部总经理，北京市财政局外事财务处处长。

王邦志先生：董事，硕士。曾任中国科技证券有限责任公司副总经理、中国科技国际信托投资有限责任公司副总经理、信贷部项目经理、证券总部总经理。

王连洲先生：独立董事，学士。现已退休。中国《证券法》、《信托法》、《证券投资基金法》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公司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。

鲁明泓先生：独立董事，博士。现任南京大学商学院教授、博士生导师、哥伦比亚大学客座研究员。曾在美国哈佛大学做博士后研究工作。

刘芳勤女士：独立董事，学士，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、吉林省长春市计划委员会副处长。

滕天鸣先生：执行副总经理，硕士。1998 年 11 月加入华夏基金管理有限公司，历任公司总经理助理、机构理财部总经理等。

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。现任西南证券有限责任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

孙建冬先生：经济学博士。曾就职于中国银河证券资产管理总部、华鑫证券公司、嘉实基金管理公司、华夏证券股份有限公司，从事证券研究和投资工作。2004 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，现任华夏基金管理有限公司股票投资部副总经理，华夏红利混合型证券投资基金基金经理（2005 年 6 月起任职），共同担任华夏复兴股票型证券投资基金基金经理（2008 年 1 月起任职）。

3、本公司投资决策委员会（股票投资）成员的姓名和职务如下：

范勇宏先生：华夏基金管理有限公司副董事长、总经理。

王亚伟先生：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，共同担任兴华证券投资基金、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投资副总监、华夏基金管理有限公司基金经理。

张益驰先生：华夏基金管理有限公司投资执行副总监，华夏优势增长股票型证券投资基金基金经理。

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

张龙先生：华夏基金管理有限公司股票投资部副总经理，华夏平稳增长混合型证券投资基金基金经理。

4、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1、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 09 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) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司在中国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 股公司晋身恒生指数。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）。截至 2007 年 9 月 30 日止，中国建设银行总资产达人民币 64,060.41 亿元，比上年末增加人民币 9,575.30 亿元，增长 17.57%；总负债人民币 60,161.19 亿元，比上年末增加人民币 8,978.12 亿元，增长 17.54%。客户贷款及垫款人民币 31,731.02 亿元，比上年末增加人民币 3,772.19 亿元，增长 13.49%；客户存款人民币 51,938.00 亿元，比上年末增加人民币 4,725.44 亿元，增长 10.01%。2007 年 1–9 月中国建设银行实现净利润人民币 571.01 亿元，每股收益为人民币 0.25 元。核心资本充足率为 10.60%，资本充足率为 12.53%。（备注：以上财务数据未经审计）

中国建设银行在中国内地设有 1.4 万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行，在伦敦、纽约、悉尼设有代表处。2006 年 8 月 24 日，中国建设银行在香港与美国银行签署协定，收购美国银行在香港的全资子公司美国银行(亚洲)股份有限公司 100%的股权，并于 2006 年 12 月 29 日完成收购交割，美国银行(亚洲)有限公司更名为“中国建设银行(亚洲)股份有限公司”。中国建设银行被《环球金融》杂志评选为“亚洲最佳新兴市场银行奖 –2007 年度中国最佳银行”，被《财资》杂志评选为“2007 年度最佳公司治理企业”，荣获《亚洲银行家》“中国房屋按揭贷款业务成就奖”。在《上海证券报》主办和北京大学光华管理学院提供学术支持的“2006 影响中国—上市公司系列评选”活动中，中国建设银行荣获“2006 最具影响力的中国海外上市公司”称号。在中国信息协会、亚洲客户服务协会等机构主办的“2006–2007 中国最佳客户服务”评选活动中，中国建设银行荣获“中国最佳客户服务奖”、“中国客户服务突出贡献荣誉奖”等奖项。

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、QFII/QDII 营运团队、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队等 11 个职能处室，现有员工 110 余人。

2、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领导经验。

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、国际业务部工作，对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有较丰富相关工作经验。

3、基金托管业务经营情况

截止到 2007 年 12 月 31 日，中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、通乾、鸿飞、银丰等 8 只封闭式证券投资基金，以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置 3 只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华－道琼斯 88 精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、长城消费增值、华安上证 180ETF、上投摩根双息平衡、泰达荷银效率优选、华夏深圳中小企业板 ETF、交银施罗德稳健配置、华宝兴业收益增长、华富货币市场、工银瑞信精选平衡、鹏华价值优势、中信稳定债券、华安宏利、上投摩根成长先锋、博时价值增长贰号、海富通风格优势、银华富裕主题、华夏优势增长、信诚精萃成长、工银瑞信稳健成长、信达澳银领先增长、诺德价值优势、工银瑞信债券、国泰金鼎价值、富国天博、融通领先成长、华宝兴业行业精选、工银瑞信红利、泰达荷银市值优选、长城品牌优选、交银施罗德蓝筹等 55 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：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
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

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
联系人：王琳

（2）中国工商银行股份有限公司
住所：中国北京复兴门内大街 55 号
办公地址：中国北京复兴门内大街 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

（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
客户服务电话：95566
传真：（010）66594946
联系人：客户服务中心

（4）中国农业银行
住所：北京市海淀区复兴路甲 23 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：客户服务中心

（5）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
客户服务电话：95555
传真：（0755）83195049，（0755）82090817
联系人：王楠

（6）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：陶礼明
客户服务电话：11185
传真：（010）66415194
联系人：陈春林

（7）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：蒋超良
电话：（021）58781234
传真：（021）58408842
联系人：曹榕

（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

（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：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

（10）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：闫冰竹
电话：（010）66223251
传真：（010）66223314
联系人：李娟

（11）华夏银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街 22 号
办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号
法定代表人：翟鸿祥
电话：（010）85238423
传真：（010）85238680
联系人：陈宇

（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：吴杰

（13）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：祝幼一
电话：（021）62580818
传真：（021）62583439
联系人：韩星宇

（14）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
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：肖时庆
客户服务电话：4008–888–888
传真：（010）66568536
联系人：李洋

（15）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：400–8888–108
传真：（010）65182261
联系人：权唐

（16）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

（17）国信证券有限责任公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦
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）82130833
传真：（0755）82133302
联系人：林建闽

（18）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：上海市浦东陆家嘴东路 166 号中保大厦 19 楼
法定代表人：兰荣
电话：（021）68419974
传真：（021）68419867
联系人：杨盛芳

（19）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

（20）光大证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 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

（21）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

（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 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）82943511
传真：（0755）82943237
联系人：黄健

（23）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）87555888
传真：（020）87557985
联系人：肖中梅

（24）东北证券股份有限公司
住所：长春市人民大街 138－1 号
办公地址：长春市自由大路 1138 号
法定代表人：李树
电话：（0431）85096710
传真：（0431）85680032
联系人：高新宇

（25）国都证券有限责任公司
住所：北京市东城区安外大街 2 号安贞大厦 3 层
办公地址：北京市东城区安外大街 2 号安贞大厦 3 层
法定代表人：王少华
电话：（010）64482828–390
传真：（010）64482090
联系人：马泽承

（26）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

（27）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：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

（28）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 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：魏云鹏
电话：（0755）83516094
传真：（0755）83516199
联系人：高峰

（29）安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层、28 层 A02 单元
办公地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 20 层
法定代表人：牛冠兴
电话：（0755）82825555
传真：（0755）23982898
联系人：吴跃辉

（30）东吴证券有限责任公司
住所：江苏省苏州市十梓街 298 号
办公地址：苏州市石路爱河桥 26 号
法定代表人：吴永敏
电话：（0512）65581136
传真：（0512）65588021
联系人：方晓丹

（31）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

（32）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：上海市浦东银城东路 139 号华能联合大厦 5 楼
法定代表人：陈学荣
电话：（021）68865020
传真：（021）68865938
联系人：钟康鶯

（33）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：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼（深圳总部）
法人代表：张慎修
电话：（0755）83025046
传真：（0755）83025991
联系人：张有德

（34）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：李炜
电话：（0531）81283728
传真：（0531）81283735
联系人：傅咏梅

（35）万联证券有限责任公司
住所：广州市东山区东风东路 836 号东峻广场 34－34 层
办公地址：广州市中山二路 18 号电信广场 36、37 层
法定代表人：李舫金
电话：（020）37865026
传真：（020）38765054
联系人：李俊

（36）中信金通证券有限责任公司
住所：杭州市中河南路 11 号万凯商务楼 A 座
办公地址：杭州市中河南路 11 号万凯商务楼 A 座
法定代表人：刘军
电话：（0571）85783750
传真：（0571）85783771
联系人：龚晓军

（37）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：段强
电话：（0755）83199511
传真：（0755）83199545
联系人：刘军辉

（38）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　518029
办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法人代表：叶黎成
电话：（0755）82450826
传真：（0755）82400862
联系人：袁月

（39）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：平岳
电话：（021）68604866
传真：（021）50372474
联系人：张静

（40）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：张雅锋
电话：（0771）5539262
传真：（0771）5539033
联系人：覃清芳

（41）信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：舒萌菲

（42）中信万通证券有限责任公司
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：（0532）5023457
传真：（0532）5022025
联系人：丁韶燕

（43）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

（44）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：周建辉
电话：（0769）22119426
传真：（0769）22119423
联系人：张建平

（45）长江证券股份有限公司
住所：湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号
办公地址：上海市汉口路 130 号长江证券大厦 5F
法定代表人：明云成
电话：（021）63219781
传真：（021）51062920
联系人：李良

（46）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 号京城大厦
法定代表人：王东明
电话：（010）84588266
传真：（010）84865560
联系人：陈忠

（47）国联证券有限责任公司
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、（0510）82588168
传真：（0510）82831589
联系人：袁丽萍

（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：曾洋

（49）渤海证券有限责任公司
住所：天津市经济技术开发区第一大街 29 号
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
传真：（022）28451892
联系人：王兆权

（50）西南证券有限责任公司
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：范剑
电话：（023）63786397
传真：（023）63786312
联系人：杨卓颖

（51）山西证券有限责任公司
住所：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心
办公地址：太原市府西街 69 号山西国贸中心
法定代表人：吴晋安
电话：（0351）8686766、8686708
传真：（0351）8686709
联系人：张治国

（52）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：郑州市经三路 15 号广汇国贸大厦 11 楼
法定代表人：张建刚
电话：（0371）65585670
传真：（0371）65585670
联系人：陈利民

（53）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

（54）东海证券有限责任公司
住所：常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼
办公地址：上海市浦东区东方路 989 号中达广场 17 楼
法定代表人：朱科敏
电话：（021）50586660
传真：（021）50586660–8880
联系人：邵一明

（55）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
电话：（0791）6285337
传真：（0791）6289395
联系人：徐美云

（56）上海证券有限责任公司
住所：上海市九江路 111 号
办公地址：临平北路 19 号
法定代表人：蒋元真
电话：（021）65081063
传真：（021）65081069
联系人：谢秀峰

（57）德邦证券有限责任公司
住所：沈阳市沈河区小西路 49 号
办公地址：上海市浦东新区浦东南路 588 号浦发大厦 26 楼
法定代表人：王军
电话：（021）68590808
传真：（021）68596077
联系人：罗芳

（58）华林证券有限责任公司
住所：广东省江门市港口路 1 号
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：姚桥盛
电话：（0755）82707855
传真：（0755）82707850
联系人：杨玲

（59）新时代证券有限责任公司
住所：北京市海淀区成府路方正大厦
办公地址：北京市西城区月坛大厦 15 层
法定代表人：李文义
电话：（010）68083578
传真：（010）68084986
联系人：秦予

（60）西部证券股份有限公司
住所：西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16－17 层
办公地址：西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16－17 层
法定代表人：刘建武
电话：（029）87406172
传真：（029）87406387
联系人：黄晓军

（61）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
电话：（0351）4167056
传真：（0351）4192803
联系人：苏妮

（62）天相投资顾问有限公司
住所：北京市西城区金融街 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

（63）泰阳证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市新建西路 1 号
办公地址：湖南省长沙市建湘路 479 号
法定代表人：乔林
电话：（0731）2882331
传真：（0731）2882331
联系人：彭博

（64）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

（65）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：陈海晓
电话：（0571）87925129
传真：（0571）87925129
联系人：乔骏

（66）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

基金管理人可根据有关法律法规规定，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：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
法定代表人：凌新源
总经理：范勇宏
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
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：德勤华永会计师事务所
住所：上海市延安东路 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：谢英峰
联系电话：（010）85207788
传真：（010）85181218
联系人：刘昊
经办注册会计师：景宜青、罗雪

四、基金的名称

本基金名称：华夏红利混合型证券投资基金

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：追求基金资产的长期增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围：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。

八、基金的投资策略

1、决策依据

有关法律、法规、基金合同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投资总监负责制，投资总监是投资决策委员会的执行代表，对基金经理团队的整体投资业绩负责。公司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。

本基金基金经理的主要职责是在公司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。

3、投资管理方法

在资产配置层面，本基金将采取积极的资产配置策略，根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，确定基金资产在股票、债券和现金上的配置比例。在个股层面，基金主要选择具备良好现金分红能力且财务健康、具备长期增长潜力、市场估值合理的上市公司进行投资。

（1）资产配置策略

本基金将采取积极的资产配置策略，股票投资比例范围为 20%～95%；债券投资比例范围为 0～80%；同时，为满足投资者的赎回要求，基金持有的现金以及到期日在 1 年以内的国债、政策性金融债等短期金融工具的资产比例不低于 5%。

本基金资产配置的主要方法是：采用定量工具，基于价值分析方法，定期估算股票市场整体的合理市盈率，并与市场实际平均市盈率水平做比较；根据两者之间的差异，结合对国家宏观经济、政策和证券市场走势的定性分析，判断股票市场是否被高估或低估以及偏离的程度，并据此进行资产配置。一般情况下，当估算市盈率高于实际市盈率水平，且判断市场存在明显低估时，基金将增加股票投资比例；当估算市盈率低于实际市盈率，且判断市场存在明显高估时，基金将减少股票投资比例。

基金定量分析的主要指标包括 GDP 增长率、消费者价格指数（CPI）增长率、A 股全市场主营业务收入增长率、A 股市场收益率、国债基准收益率和全市场市盈率及其变化趋势。定性分析重点关注国家财政政策、货币政策、汇率政策以及证券市场政策等。

（2）个股选择策略

①建立初选股票池

本基金主要根据过去 3 年上市公司的历史分红状况建立初选股票池。初选股票池包括具有以下一项或多项特征的股票：

- 在过去 3 年进行过 2 次以上分红的个股；
- 预期将会推出较优厚红利分配方案的个股；
- 具有良好投资价值的新股。

未来，在政策允许的条件下，本基金还将关注将采取回购股票、股权分红等创新方式，作为现金分红的替代措施，以提高股东回报的上市公司股票。

②建立备选股票池

在初选股票池的基础上，本基金将通过财务指标分析和业务模式分析，对初选股票池成分股进行筛选，确定备选股票池。

i）财务指标分析

股票投资收益率的提升由现金流、盈利能力、成长性和估值等 4 类价值驱动因素决定，这 4 类因素分别与一定的财务指标相对应（见表 1）。本基金将通过对代表价值驱动因素的财务指标的分析，筛选出过往业绩优良的红利股。

表 1：四类因素及其对应的财务指标

现金流因素	盈利性因素	成长性因素	估值因素
经营性现金流	净资产收益率	税后利润增长率	P/B
资本支出	资产收益率	总资产增长率	P/E
资本支出 / 折旧	已占用资本回报率	主营业务收入增长率	P/E FY3
自由现金流 / 销售	边际 EBIT	每股收益增长率	P/C
	边际净利润		

一般情况下，本基金将主要根据经营性现金流、净资产收益率、税后利润增长率和市净率（P/B）等 4 项代表性指标在过去 3 年的变化情况，分析各类因素对上市公司投资价值的影响。结合不同的市场情况，除了上述 4 项指标以外，基金还将对各类因素中的其他财务指标予以关注。

ii）业务模式分析

财务指标只是代表了过往经营业绩，本基金将在财务指标分析的基础上，进一步筛选出未来具有良好投资价值的红利股。这类上市公司的业务模式具有下面两个特点。

- 有明确的盈利增长前景

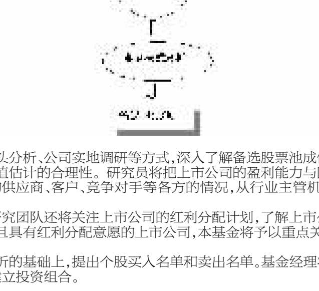
经济发展使得消费者生活质量标准不断提升，对产品和服务的要求越来越高。与其他经济体相比，中国经济的内需市场存在着巨大的潜力。中国沿海发达地区人均 GDP 已经达到 1000 美元以上，但其多项产品和服务的人均水平与国际平均水平相比仍存在着较大差异。与此相关的上市公司，具备长期持续增长的潜力，是本基金关注的重点。

经济发展存在着结构性的不平衡，某些行业和企业的产品或服务尽管有大量的潜在需求，但是未来较长时间内，其总量供给能力不足，或者生产能力增长速度落后于潜在需求增长速度，短缺是这类上市公司未来业绩增长的基础。本基金对这类上市公司也将予以关注。

- 有难以复制的竞争优势

难以复制的竞争优势主要体现在下列几个方面：具有自然垄断或国家特许经营的特性；具有显著的品牌优势；具有产品定价能力，毛利率稳定；有较强的技术研发能力；强大的分销网络。上市公司只有具备难以复制的竞争优势，才能把盈利前景转化为真实的盈利，本基金将在盈利前景分析的基础上进行竞争优势分析，最终确定备选股票池。

图 1：备选股票池筛选流程示意图



③实地调研

研究团队将通过案头分析、公司实地调研等方式，深入了解备选股票池成份股基本面数据的真实性，确保对上市公司内在价值估计的合理性。研究员将把上市公司的盈利能力与国际、国内同行业的公司作比较，调研与公司有关的供应商、客户、竞争对手等各方的情况，从行业主管机关、税务部门、海关等进行第三方数据核实等。

实地调研过程中，研究团队还将关注上市公司的红利分配计划，了解上市公司的红利分配意愿。对于具备良好红利分配能力且具有红利分配意愿的上市公司，本基金将予以重点关注。

④建立投资组合

研究团队在深入分析的基础上，提出个股买入名单和卖出名单。基金经理将根据自己的判断、市场时机和个股流动性情况，建立投资组合。

（3）债券投资策略

本基金债券投资的主要目标是优化基金流动性管理，并分散股票投资风险。本基金可投资于国债、金融债和企业债（包括可转债）。

①类属配置策略

在正常市场情况下，基金债券资产将主要投资于国债、金融债和央行票据。在预期股票市场收益率上升但风险较大时，基金将提高可转债投资比例，在市场流动性充足的情况下，基金将利用税收优势，适当增加对企业债和金融债的投资。

②期限配置策略

基金将结合对市场利率、通货膨胀率及其他核心宏观经济变量的分析，确定期限配置策略。在预期市场利率上升或收益率曲线更加陡峭的情况下，基金将降低组合久期、减持长期债券、增持短期债券，以降低利率风险；在预期市场利率稳定或下降、收益率曲线趋于平坦的情况下，基金将提高组合久期、减持短期债券、增持长期债券，以提高基金收益。

③个券选择策略

具有以下一项或多项特征的债券，将是本基金债券投资重点关注的对象：

- 具有较好流动性的债券；
- 在信用质量和剩余期限类似的条件下，到期收益率较高的债券；
- 风险水平合理、有较好下行保护的债券；
- 在同等条件下信用质量较好的债券。

4、投资管理程序

研究、决策、组合构建、交易、评估、组合调整的有机配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

本基金股票投资研究依托公司整体的研究平台，同时整合了外部信息以及券商等外部研究力量的研究成果。公司研究员按行业分工，负责对各行业以及行业内个股进行跟踪研究。在财务指标分析、实地调研和价值评估的基础上，研究员对所研究的股票、行业提交投资建议报告，供基金经理和投资决策委员会参考。此外，公司有专门的宏观经济研究员，负责分析消费、投资、进出口、就业、利率、汇率以及政府政策等因素，为资产配置决策提供支持。公司还设有固定收益部，专门负责债券投资研究。

（2）资产配置决策

投资决策委员会负责判断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。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。

（3）组合构建

基金经理根据研究员提交的投资报告，结合自身的研究判断，决定具体的投资品种并决定买卖时机，其中重大单项投资决定需经投资决策委员会审批。对于拟投资的个股，基金经理将采取长期关注、择机介入的方法，以降低买入成本、控制投资风险。对于买入的股票，基金的持有周期一般较长，长期持有的操作策略可有效降低基金的交易费用和变现成本，从而提高基金的收益水平。

（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，监控内容包括基金资产配置、个股投资比例等。

（5）风险与绩效评估

数量小组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。

（6）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。

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，并在招募说明书更新中公告。

九、基金的业绩比较基准

本基金股票投资的业绩比较基准为新华富时 150 红利指数，债券投资的业绩比较基准为新华富时中国国债指数。基金整体业绩比较基准构成为：

基准收益率 = 新华富时 150 红利指数收益率 × 60% + 新华富时中国国债指数收益率 × 40%

未来，如市场中出现更具有代表性的红利股指数、债券市场指数，基金管理人可根据本基金的投资范围和投资策略，确定变更基金的基准指数或其权重构成。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

本基金是混合型基金，风险高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金。本基金主要投资于红利股，属于中等风险的证券投资基金品种。

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 1 月 11 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 12 月 31 日。

1、报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占总资产比例
股票	19,931,473,705.92	72.54%
债券	1,328,683,728.33	4.84%
权证	9,544,731.81	0.03%
资产支持证券	–	–
银行存款和清算备付金合计	4,068,018,193.46	14.81%
其他资产	2,138,499,773.88	7.78%
合计	27,476,220,133.40	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	389,251,924.43	1.47%
B	采掘业	2,277,365,260.63	8.61%
C	制造业	5,103,291,732.91	19.28%
C0	其中：食品、饮料	673,851,464.16	2.55%
C1	纺织、服装、皮毛	362,560.40	0.00%
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	105,321,975.90	0.40%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	404,796,135.51	1.53%
C5	电子	38,362,277.08	0.14%
C6	金属、非金属	2,232,635,912.33	8.44%
C7	机械、设备、仪表	1,546,846,997.69	5.85%
C8	医药、生物制品	99,363,415.97	0.38%
C99	其他制造业	1,750,993.87	0.01%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	583,756,218.32	2.21%
E	建筑业	54,045,247.28	0.20%
F	交通运输、仓储业	520,462,194.69	1.97%
G	信息技术业	825,075,078.41	3.12%
H	批发和零售贸易	2,302,736,251.93	8.70%
I	金融、保险业	4,623,142,384.69	17.47%
J	房地产业	2,957,929,979.53	11.18%
K	社会服务业	135,307,120.42	0.51%
L	传播与文化产业	104,276,991.93	0.39%
M	综合类	54,833,320.75	0.21%
	合计	19,931,473,705.92	75.32%

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	002024	苏宁电器	20,652,503	1,483,882,340.55	5.61%
2	600036	招商银行	34,508,496	1,367,571,696.48	5.17%
3	000983	西山煤电	18,902,972	1,199,771,632.84	4.53%
4	000002	万 科 A	39,996,425	1,153,496,897.00	4.36%
5	601398	工商银行	129,999,949	1,056,899,585.37	3.99%
6	600015	华夏银行	55,056,642	1,054,885,260.72	3.99%
7	000063	中兴通讯	10,680,805	680,260,470.45	2.57%
8	600325	华发股份	14,295,426	521,926,003.26	1.97%
9	600900	长江电力	24,612,712	479,701,756.88	1.81%
10	000709	唐钢股份	17,757,853	443,591,167.94	1.68%

（下转 D7 版）