中信红利精选股票型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

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○○九年八月二十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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2009年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

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），本基金的基金管理人更换为华夏基金管理有限公司。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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中信红利股票
交易代码	288002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月17日
报告期末基金份额总额	2,275,367,075.34份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。
投资策略	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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为80%新华富时150红利指数+20%新华富时中国国债指数。
风险收益特征	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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	廖为	尹东
	联系电话	400-818-6666	010-67595003
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-6666	010-67595096
传真		010-88066511	010-66275853

注：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。

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2009年1月1日-2009年6月30日）
本期已实现收益	951,284,006.44
本期利润	1,895,451,068.50
加权平均基金份额本期利润	0.7855
本期基金份额净值增长率	52.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期（2009年1月1日-2009年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	0.4935
期末基金资产净值	5,186,898,144.50
期末基金份额净值	2.2796

注：①所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。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	11.68%	0.97%	5.99%	0.96%	5.69%	0.01%
过去三个月	22.96%	1.19%	15.69%	1.41%	7.27%	-0.22%
过去六个月	52.78%	1.37%	57.51%	1.76%	-4.73%	-0.39%
过去一年	27.05%	1.57%	18.05%	2.14%	9.00%	-0.57%
过去三年	238.65%	1.80%	128.72%	2.12%	109.93%	-0.32%
自基金合同生效起至今	414.21%	1.70%	237.28%	1.99%	176.93%	-0.29%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信红利精选股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2005年11月17日至2009年6月30日）

注：根据中信红利股票基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十三条（三）投资策略、（七）投资限制的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳和成都设有分公司，在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、企业年金基金投资管理人、QDII基金管理人、特定客户资产管理人以及境内首只ETF基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人，是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

截至2009年6月30日，公司管理资产规模超过2500亿元，基金份额持有人户数超过1200万，是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着2只封闭式基金、21只开放式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合，公司已经被超过110家大中型企业确定为年金投资管理人，并被多家客户确定为特定客户资产管理人。

2009年上半年，华夏基金以深入的投资研究为基础，规范经营、稳健运作，旗下基金整体表现在同业中位居前列：

根据中国银河证券基金研究中心的统计，截至2009年6月30日，华夏基金旗下12只股票型及混合型基金今年以来业绩增长率超过40%，其中，华夏复兴股票基金净值增长率为71.43%，在125只标准股票型基金中收益名列第3；华夏上证50ETF基金净值增长71.15%，在11只标准指数型基金中名列第3；中信经典配置混合基金在33只灵活配置型基金中位列第5。在固定收益产品方面，华夏希望债券基金在25只普通债券型基金（二级）中位列第2。

根据截至2009年6月30日的晨星开放式基金业绩排行榜，华夏基金旗下参与评价的12只主动型开放式基金中，有9只基金获得两年期五星级评价，3只基金获得两年期四星级评价。

凭借良好的业绩、稳健的经营和优秀的品牌，华夏基金荣获国内外多家机构评选的多个奖项：在和讯网举办的“2008年度中国财经风云榜”活动中获得“中国十大品牌基金公司”、“最佳投资者关系基金公司”、“最佳基金网上交易平台”三项公司奖，在中国证券报主办的“第六届中国基金业金牛奖”评选中荣获“2008年度十大金牛基金公司”奖，在证券时报社主办的“2008年度中国明星基金暨最佳托管银行评选”获得本届特别奖“中国最具影响力基金公司”称号及“2008年度十大明星基金公司”称号，在上海证券报主办的“第六届中国金基金奖”评选中获得唯一的“金基金公司TOP大奖”，在国际知名基金研究机构理柏主办的“2008年理柏基金奖”中荣获混合型团体大奖，在亚洲权威资产管理行业杂志《亚洲资产管理》（Asia Asset Management）评选中荣获“中国股票-5年最佳业绩奖”和“中国最佳社会服务奖”，并第三次获得《亚洲投资者》（Asian Investor）杂志评选的“年度中国最佳基金管理公司”奖。

为树立理性的基金投资理念，增进与投资者之间的交流，2009年上半年，华夏基金在投资者理财服务方面加大投入，在全国9个城市举办了“2009华夏基金——信心之旅巡回报告会”，在全国多家媒体开设了“华夏基金投资者教育专栏”，持续进行基金理财知识的宣传。

在客户服务方面，华夏基金继续采取多种手段，不断提高服务投资者水平：推出在线客户服务，为客户提供及时、稳定、优质的网络在线咨询服务；推动销售机构改善系统，提高客户交易成功率；积极联系客户，为客户提供及时的交易通知和基金信息服务。华夏基金荣获了中国信息化推进联盟客户关系管理专业委员会（CCCS）评选的“2009年最佳呼叫中心”奖及中国服务贸易协会、中国信息协会评选的“中国最佳客户服务”奖和“中国最佳客户服务管理团队”奖等多项服务行业重要奖项。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郑煜	本基金的基金经理	2009-2-4	—	11年	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。

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

③根据中信基金管理有限责任公司相关公告，2008年5月19日至2009年4月18日期间，孙建波先生、赵航先生任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 本基金业绩表现

截至2009年6月30日，本基金份额净值为2.2796元，本报告期份额净值增长率为52.78%，同期业绩比较基准增长率为57.51%。

4.4.2 行情回顾及运作分析

2009年上半年，由于欧美经济衰退，我国出口出现急剧下降。为保证经济持续稳定增长，我国执行了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，同时出台了一系列的产业政策来提振经济。基础建设投入的增加，以及房地产、汽车的旺销，拉动了诸多相关产业。PMI指数持续反弹，其他各项经济数据也显示经济复苏的确定性逐步增强。

经济格局的变化直接反映到A股市场，不但指数大幅度上扬，而且板块轮动加快。初期热点由新能源、“十大产业振兴”板块转到上海世博、北京环球影城、福建海西等区域概念，后期在国内信贷数据远超预期、房地产成交数据反弹、通胀预期迅速增强后，出现了有色、煤炭等矿产行业以及房地产、金融等板块的大幅上涨。

针对经济的变化，本基金在报告期内大幅度提高仓位，并在行业配置上做了较大的调整。减持了电力设备、电子通讯、食品饮料、医药等行业，增持了基本面迅速向好的券商、银行、房地产，以及受益于投资拉动的采掘、金属、工程机械等行业。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，外部环境仍然严峻，内需增长尚需夯实，我国经济增长仍面临较多的不确定性，我们认为，短期货币政策从紧的可能较小。从目前情况看，即使考虑短期IPO的影响，股票市场应可保持较充裕的资金。固定资产投资将出现基建和房地产投资双轮驱动的态势，下半年经济增长将加速，全年预计将超过年初8%的预测。部分企业利润的迅速增长会有效降低市场整体估值，成为稳定股票市场的基石。

我们认为，下半年应提高组合的进攻性和有效性，同时注意提高流动性。分析此次经济复苏的特征和受益行业，我们将继续以银行、地产做为重点配置，并针对现阶段经济变化趋势，认真把握机械、煤炭、有色、钢铁、石化等行业的阶段性机会。在个股的选择上，在选择行业底部反弹机会的同时更会关注中长期趋势和上市公司的业绩。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括督察长、投资风险总监、法律监察总监及基金会计负责人等。其中，超过三分之二以上的人员具有10年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，负责估值工作决策和执行的机构成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，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，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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中信红利精选股票型证券投资基金

报告截止日：2009年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产：			
银行存款		311,106,582.04	371,670,374.14
结算备付金		10,844,197.64	16,790,530.26
存出保证金		5,621,282.04	2,123,670.42
交易性金融资产		4,924,308,580.58	3,475,025,089.17
其中：股票投资		4,693,263,175.28	2,803,260,977.17
基金投资		-	-
债券投资		231,045,405.30	671,764,112.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		35,600,083.66	20,390,592.77
应收利息		5,753,093.92	5,743,734.00
应收股利		102,828.69	-
应收申购款		2,082,265.91	462,648.75
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	83,834.75
资产总计		5,295,418,914.48	3,892,290,474.26
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	160,000,000.00
应付证券清算款		44,349,561.65	773,248.97
应付赎回款		9,821,587.05	3,555,084.22
应付管理人报酬		33,094,873.07	4,742,738.32
应付托管费		1,028,617.67	790,456.37
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		19,358,587.02	5,926,963.25
应交税费		-	-
应付利息		-	35,636.37
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		867,543.52	840,405.75
负债合计		108,520,769.98	176,664,533.25
所有者权益：			
实收基金		2,275,367,075.34	2,490,212,638.01
未分配利润		2,911,531,069.16	1,225,413,303.00
所有者权益合计		5,186,898,144.50	3,715,625,941.01
负债和所有者权益总计		5,295,418,914.48	3,892,290,474.26

注：报告截止日2009年6月30日，基金份额净值2.2796元，基金份额总额2,275,367,075.34份。

6.2 利润表

会计主体：中信红利精选股票型证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2009年1月1日至 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年6月30日
一、收入		1,958,870,159.81	-2,506,924,913.55
1.利息收入		6,138,581.57	21,281,606.91
其中：存款利息收入		2,400,323.31	4,567,133.68
债券利息收入		3,738,258.26	15,382,710.60
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	1,331,762.63
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,008,129,593.36	-568,023,798.43
其中：股票投资收益		985,887,935.92	-613,543,171.63
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-347,289.32	11,267,644.11
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	9,796,966.30
股利收益		22,588,946.76	24,454,762.79
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		944,167,062.06	-1,962,658,485.47
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		434,922.82	2,475,763.44
二、费用（以“-”号填列）		-63,419,091.31	-127,261,596.47
1.管理人报酬		-33,094,873.07	-53,187,395.51
2.托管费		-5,515,812.19	-8,864,565.93
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		-24,576,541.59	-60,408,516.29
5.利息支出		-20,363.63	-4,563,168.33
其中：卖出回购金融资产支出		-20,363.63	-4,563,168.33
6.其他费用		-211,500.83	-237,950.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,895,451,068.50	-2,634,186,510.02
所得税费用（以“-”号填列）		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,895,451,068.50	-2,634,186,510.02

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中信红利精选股票型证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,490,212,638.01	1,225,413,303.00	3,715,625,941.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,895,451,068.50	1,895,451,068.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-214,845,562.67	-209,333,302.34	-424,178,865.01
其中：1.基金申购款	69,514,622.93	50,952,022.45	120,466,645.38
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-284,360,185.60	-260,285,324.79	-544,645,510.39
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,275,367,075.34	2,911,531,069.16	5,186,898,144.50
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,653,996,740.79	5,956,241,723.28	9,610,238,464.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,634,186,510.02	-2,634,186,510.02
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-929,537,202.61	-1,158,366,077.16	-2,087,903,279.77
其中：1.基金申购款	37,384,493.51	47,387,291.82	84,771,785.33
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-966,921,696.12	-1,205,753,368.98	-2,172,675,065.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,724,459,538.18	2,163,689,136.10	4,888,148,674.28

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.2 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

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），本基金的基金管理人更换为华夏基金管理有限公司。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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 基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
中信建投证券有限责任公司（“中信建投证券”）	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构
中信万通证券有限责任公司（“中信万通证券”）	基金管理人股东控股的公司、基金销售机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信建投证券	230,716,216.23	1.44%	4,235,116,675.43	25.12%
中信万通证券	462,252,640.77	2.88%	4,931,361,726.37	29.25%

6.4.4.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信建投证券	-	-	25,062,641.69	5.38%
中信万通证券	-	-	13,688,622.21	2.94%

6.4.4.1.3 回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
中信建投证券	-	-	1,258,900,000.00	27.15%
中信万通证券	-	-	433,600,000.00	9.35%

6.4.4.1.4 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投证券	-	-	12,995,824.12	53.25%
中信万通证券	-	-	5,912,299.46	24.23%

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信建投证券	196,106.48	1.46%	363,278.94	1.88%
中信万通证券	392,911.04	2.92%	1,818,249.56	9.39%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信建投证券	3,599,835.30	25.34%	556,041.24	11.58%
中信万通证券	4,191,624.00	29.51%	68,394.79	1.42%

注：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证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

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。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年6月30日
当期应支付的管理费	33,094,873.07	53,187,395.51
其中：当期已支付	-	46,632,302.56
期末未支付	33,094,873.07	6,555,092.95

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至 2008年6月30日
当期应支付的托管费	5,515,812.19	8,864,565.93
其中：当期已支付	4,487,194.52	7,772,050.45
期末未支付	1,028,617.67	1,092,515.48

注：①支付基金托管人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。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	-
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	660,000,000.00	411,504.52

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	311,106,582.04	2,312,670.21	47,955,543.67	4,355,727.93

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.5 期末（2009年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
000400	许继电气	2009-06-05	筹划重大资产重组事项	18.28	2009-07-06	20.11	3,300,000	44,302,861.47	60,324,000.00
600842	中西药业	2009-06-18	筹划重大资产重组事项	11.41	-	-	350,000	4,031,018.53	3,993,500.00

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2009年6月30日止，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2009年6月30日止，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	4,693,263,175.28	88.63
	其中：股票	4,693,263,175.28	88.63
2	固定收益投资	231,045,405.30	4.36
	其中：债券	231,045,405.30	4.36
	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	321,950,779.68	6.08
6	其他资产	49,159,554.22	0.93
7	合计	5,295,418,914.48	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	476,644,832.30	9.19
C	制造业	1,632,250,242.76	31.47
C0	食品、饮料	206,612,920.79	3.98
C1	纺织、服装、皮毛	62,814,295.50	1.21
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	65,227,032.22	1.26
C4	石油、化学、塑胶、塑料	158,291,502.48	3.05
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	260,801,219.88	5.03
C7	机械、设备、仪表	621,555,310.56	11.98
C8	医药、生物制品	256,947,961.33	4.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	49,592,931.84	0.96
E	建筑业	183,231,698.00	3.53
F	交通运输、仓储业	56,215,247.12	1.08
G	信息技术业	72,732,548.34	1.40
H	批发和零售贸易	173,926,237.28	3.35
I	金融、保险业	1,246,766,711.60	24.04
J	房地产业	366,354,290.76	7.06
K	社会服务业	211,817,838.27	4.08
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	223,730,597.01	4.31
	合计	4,693,263,175.28	90.48

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	31,171,081	168,947,259.02	3.26
2	000157	中联重科	7,424,275	165,784,060.75	3.20
3	000729	燕京啤酒	9,955,104	150,819,825.60	2.91
4	000069	华侨城A	6,700,593	140,042,393.70	2.70
5	601601	中国太保	6,032,910	135,016,525.80	2.60
6	600196	复星医药	9,049,088	131,121,285.12	2.53
7	600016	民生银行	16,401,931	129,903,293.52	2.50
8	601318	中国平安	2,550,972	126,171,075.12	2.43
9	600028	中国石化	11,381,800	121,329,988.00	2.34
10	601169	北京银行	7,399,928	120,322,829.28	2.32

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	220,687,760.87	5.94
2	000157	中联重科	167,347,465.21	4.50
3	600266	北京城建	143,173,469.86	3.85
4	000069	华侨城A	140,269,663.11	3.78
5	600348	国阳新能	139,711,771.31	3.76
6	601919	中国远洋	132,908,367.08	3.58
7	601390	中国中铁	132,831,875.88	3.57
8	601318	中国平安	127,785,200.02	3.44
9	600028	中国石化	125,849,159.16	3.39
10	000002	万 科A	125,126,678.97	3.37
11	600196	复星医药	123,850,265.07	3.33
12	600050	中国联通	120,236,865.28	3.24
13	600123	兰花科创	119,614,007.11	3.22
14	000400	许继电气	116,702,362.95	3.14
15	600997	开滦股份	116,531,054.63	3.14
16	601899	紫金矿业	116,229,444.14	3.13
17	601601	中国太保	113,338,855.87	3.05
18	000537	广宇发展	108,978,187.42	2.93
19	600739	辽宁成大	106,909,284.30	2.88
20	601699	潞安环能	103,437,651.03	2.78
21	000937	金牛能源	103,133,583.53	2.78
22	600499	科达机电	101,602,721.54	2.73
23	000729	燕京啤酒	99,825,549.20	2.69
24	600016	民生银行	95,650,048.42	2.57
25	600547	山东黄金	92,635,314.64	2.49
26	600000	浦发银行	91,842,172.14	2.47
27	601169	北京银行	91,268,731.42	2.46
28	600881	亚泰集团	91,095,605.52	2.45
29	000562	宏源证券	90,569,069.08	2.44
30	600036	招商银行	88,236,703.82	2.37
31	600688	S上石化	79,538,018.94	2.14
32	600581	八一钢铁	78,383,209.72	2.11
33	601328	交通银行	78,211,230.93	2.10
34	600887	*ST伊利	77,712,003.26	2.09

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000629	攀钢钢钒	365,610,340.39	9.84
2	601398	工商银行	214,240,882.46	5.77
3	600519	贵州茅台	210,053,125.56	5.65
4	000400	许继电气	194,954,538.68	5.25
5	600489	中金黄金	188,173,995.44	5.06
6	002123	荣信股份	180,738,282.36	4.86
7	000423	东阿阿胶	173,407,920.47	4.67
8	601919	中国远洋	154,773,110.51	4.17
9	600499	科达机电	150,942,669.09	4.06
10	601699	潞安环能	135,965,540.01	3.66
11	600348	国阳新能	134,603,617.57	3.62
12	601390	中国中铁	134,380,878.91	3.62
13	600123	兰花科创	132,567,929.11	3.57
14	600880	博瑞传播	131,556,732.97	3.54
15	000069	华侨城A	123,212,287.92	3.32
16	600351	亚宝药业	123,041,882.88	3.31
17	601899	紫金矿业	117,948,301.87	3.17
18	600547	山东黄金	106,396,271.82	2.86
19	000569	长城股份	99,371,800.90	2.67
20	002028	思源电气	98,339,684.99	2.65
21	600511	国药股份	94,830,172.53	2.55
22	600000	浦发银行	91,371,105.98	2.46
23	002202	金风科技	89,717,797.42	2.41
24	000515	攀渝钛业	88,061,812.47	2.37
25	600312	平高电气	87,805,832.67	2.36
26	600271	航天信息	86,561,351.11	2.33
27	002092	中泰化学	86,360,016.62	2.32
28	600887	*ST伊利	85,193,236.78	2.29
29	600062	双鹤药业	81,290,587.41	2.19
30	600739	辽宁成大	79,757,456.65	2.15
31	000002	万 科A	79,228,649.06	2.13
32	600406	国电南瑞	78,813,103.97	2.12
33	600079	人福科技	77,377,585.61	2.08
34	000968	煤 气 化	76,097,784.59	2.05
35	000937	金牛能源	75,739,529.20	2.04
36	600036	招商银行	75,221,752.62	2.02

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	8,006,218,821.37
卖出股票收入（成交）总额	8,057,012,912.59

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	231,045,405.30	4.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	231,045,405.30	4.45

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	009908	99国债(8)	1,900,000	191,330,000.00	3.69
2	010210	02国债(10)	395,690	39,715,405.30	0.77
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

7.7 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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,621,282.04
2	应收证券清算款	35,600,083.66
3	应收股利	102,828.69
4	应收利息	5,753,093.92
5	应收申购款	2,082,265.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,159,554.22

7.9.4 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。

7.9.5 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。

7.9.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
142,672	15,948.24	40,975,098.16	1.80%	2,234,391,977.18	98.20%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	38,991.97	0.00%

§9 开放式基金份额变动

份额单位：份

基金合同生效日（2005年11月17日）基金份额总额	543,579,037.46
报告期期初基金份额总额	2,490,212,638.01
报告期期间基金总申购份额	69,514,622.93
报告期期间基金总赎回份额	284,360,185.60
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	2,275,367,075.34

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金份额持有人大会于2008年10月29日以现场方式召开，会议审议通过了《关于中信红利精选股票型证券投资基金基金管理人由中信基金管理有限责任公司变更为华夏基金管理有限公司的议案》。根据《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），中国证监会核准本基金的基金份额持有人大会决议，本基金的基金管理人更换为华夏基金管理有限公司。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

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），本基金的基金管理人更换为华夏基金管理有限公司。中信基金管理有限责任公司百分之九十以上人员已进入华夏基金管理有限公司工作。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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报告期内未受到任何处分。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	2	5,839,491,869.53	36.35%	4,832,271.06	35.94%	-
安信证券	1	4,370,457,433.39	27.21%	3,714,859.54	27.63%	-
中国银河证券	1	2,592,333,524.51	16.14%	2,203,467.34	16.39%	-
长江证券	1	1,187,659,973.58	7.39%	964,984.52	7.18%	-
高华证券	1	896,209,701.79	5.58%	728,177.02	5.42%	-
光大证券	2	484,110,374.16	3.01%	411,491.77	3.06%	-
中信万通证券	1	462,252,640.77	2.88%	392,911.04	2.92%	-
中信建投证券	1	230,716,216.23	1.44%	196,106.48	1.46%	-
券商名称	交易单元数量	债券交易		债券回购		备注
		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	
安信证券	1	20,122,000.00	100%	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中国银河证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
中信万通证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-

注：①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：

ⅰ经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ⅱ公司财务状况良好。

ⅲ有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

ⅳ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。

ⅴ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。

②券商专用交易单元选择程序：

ⅰ对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ⅱ协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

§11 影响投资者决策的其他重要信息

1、2009年1月16日，中国建设银行股份有限公司公告聘请胡哲一先生担任副行长。

2、2009年5月14日，美国银行公司公告中国建设银行股份有限公司简式权益变动报告书。

3、2009年5月26日，中国建银投资有限责任公司公告中国建设银行股份有限公司简式权益变动报告书。

4、2009年5月26日，中央汇金投资有限责任公司公告中国建设银行股份有限公司详式权益变动报告书。

5、2009年8月2日，中国建设银行股份有限公司公告，自2009年7月24日起陈佐夫先生担任执行董事。

华夏基金管理有限公司
二○○九年八月二十九日