(上接B18版)

基金管理人可根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

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:普华永道中天会计师事务所有限公司

住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室

办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人:杨绍信

电话:021-23238888

传真:021-23238800

联系人:单峰

经办注册会计师:许康玮、单峰

四、基金的名称

本基金名称:华夏债券投资基金。

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:在强调本金安全的前提下,追求较高的当期收入和总回报。

七、基金的投资方向

本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括国内依法发行、上市的国债、央行票据、金融债、企业(公司)债(包括可转债),资产支持证券等债券,以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金还可参与一级市场新股申购,持有因可转债转股所形成的股票以及股票派发或可分离交易可转债分离交易的权证等资产,但非固定收益类金融工具投资比例合计不超过基金资产的20%。因上述原因持有的股票和权证等资产,基金将在其可交易之日起的60个交易日内卖出。基金不通过二级市场买入股票或权证。此外,如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种的,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。

八、基金的投资策略

本基金将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略,发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。这些积极投资策略是在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上作出的。

(一)久期偏离是根据对利率水平的预期,在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益,在预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下降的风险。

(二)收益率曲线配置是在确定组合或类属久期后,确定采用集中策略、两端策略和梯形策略等,在长期、中期和短期债券间进行配置,以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

(三)类属配置包括现金、各市场债券及各债券种类间的配置。类属配置主要根据各部分的相对投资价值确定,增持相对低估、价格将上升的类属,减持相对高估、价格将下降的类属,借以取得较高的总回报。

组合构建与调整是自上而下确定投资策略和自下而上个券选择相互结合的过程。在研究、决策、组合构建与调整过程中,我们重视对投资风险的管理。我们运用结构化、严格的方法管理风险,通过久期、平均信用等级、个券集中度等指标,将组合的风险控制在合理的水平。风险报告与业绩分析则为基金经理把握投资风险、了解投资策略的效果提供了支持和独立的视角。在此基础上,通过各种积极投资策略的实施,有意识地承担有价值的风险,追求组合较高的回报。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩评价基准设定为“53%中信标普银行间债券指数+46%中信标普国债指数+1%中信标普企业债指数”。

本基金业绩评价基准由基金合同生效后由基金管理人每半年审核一次,如所用基准不再符合本基金的投资政策和投资目标,将对其进行调整,新基准在最新的招募说明书中列示。在更具代表性的新债券市场指数推出、债券市场发生重大变动等情况下,本基金管理人还可根据投资目标和投资政策,临时确定变更基准指数,并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金中相对低风险的品种,其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金和平衡型基金,高于货币市场基金。

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	179,981,197.79	2.78
	其中:股票	179,981,197.79	2.78
2	固定收益投资	5,695,487,727.47	87.95
	其中:债券	5,678,165,124.18	87.68
	资产支持证券	17,322,603.29	0.27
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	521,964,996.16	8.06
6	其他资产	78,385,502.01	1.21
7	合计	6,475,819,423.43	100.00

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	-	-
C	制造业	23,765,184.62	0.37
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	1,230,054.92	0.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	889,148.16	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	621,263.67	0.01
C6	金属、非金属	15,539,304.05	0.24
C7	机械、设备、仪表	2,957,354.18	0.05
C8	医药、生物制品	1,589,144.00	0.02
C99	其他制造业	938,915.64	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	123,313,795.36	1.92
F	交通运输、仓储业	2,868,106.06	0.04
G	信息技术业	1,263,738.99	0.02
H	批发和零售贸易	1,178,541.00	0.02
I	金融、保险业	27,591,831.76	0.43
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	179,981,197.79	2.80

(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	601668	中国建筑	26,576,249	123,313,795.36	1.92
2	601788	光大证券	1,257,604	27,591,831.76	0.43
3	600219	南山铝业	1,569,951	14,993,032.05	0.23
4	601107	四川成渝	415,066	2,868,106.06	0.04
5	002294	信立泰	21,680	1,589,144.00	0.02
6	002276	万马电缆	52,803	1,367,597.70	0.02
7	002293	罗莱家纺	42,299	1,230,054.92	0.02
8	002277	友阿股份	40,950	1,178,541.00	0.02
9	002282	博深工具	68,484	938,915.64	0.01
10	002292	奥飞动漫	22,752	889,148.16	0.01

(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	996,862,005.60	15.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,438,163,000.00	38.00
	其中:政策性金融债	1,956,643,000.00	30.49
4	企业债券	1,756,928,166.34	27.38
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	486,211,952.24	7.58
7	其他	-	-
8	合计	5,678,165,124.18	88.49

(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	050603	05中行02浮	4,100,000	411,148,000.00	6.41
2	090404	09农发04	3,000,000	299,310,000.00	4.66
3	110003	新钢转债	1,694,800	201,647,304.00	3.14
4	019824	08国债24	2,000,000	200,020,000.00	3.12
5	080218	08国开18	2,000,000	197,300,000.00	3.07

(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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119009	宁建04	180,000	17,322,603.29	0.27
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

(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	384,893.43
2	应收证券清算款	4,414,035.51
3	应收股利	-
4	应收利息	60,210,147.25
5	应收申购款	13,376,425.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	78,385,502.01

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	110003	新钢转债	201,647,304.00	3.14
2	125709	唐钢转债	155,446,144.35	2.42
3	110598	大荒转债	58,834,146.40	0.92
4	110567	山鹰转债	37,755,418.90	0.59
5	125960	锡业转债	7,490,409.19	0.12
6	110971	恒源转债	3,815,617.00	0.06
7	110078	澄星转债	1,238,900.20	0.02

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601668	中国建筑	123,313,795.36	1.92	新发流通受限
2	601788	光大证券	27,591,831.76	0.43	新发流通受限
3	601107	四川成渝	2,868,106.06	0.04	新发流通受限
4	002294	信立泰	1,589,144.00	0.02	新发流通受限
5	002276	万马电缆	1,367,597.70	0.02	新发流通受限
6	002293	罗莱家纺	1,230,054.92	0.02	新发流通受限
7	002277	友阿股份	1,178,541.00	0.02	新发流通受限
8	002282	博深工具	938,915.64	0.01	新发流通受限
9	002292	奥飞动漫	889,148.16	0.01	新发流通受限

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。

(一)华夏债券(AB类)

阶段	净值增长率①	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
2002年10月23日至2002年12月31日	0.60%	0.03%	0.17%	0.11%	0.43%	-0.08%
2003年1月1日至2003年12月31日	2.71%	0.08%	-0.40%	0.10%	3.11%	-0.02%
2004年1月1日至2004年12月31日	-1.55%	0.18%	-1.78%	0.13%	0.23%	0.05%
2005年1月1日至2005年12月31日	9.07%	0.14%	10.53%	0.08%	-1.46%	0.06%
2006年1月1日至2006年12月31日	10.45%	0.11%	2.36%	0.05%	8.09%	0.06%
2007年1月1日至2007年12月31日	17.25%	0.19%	-1.27%	0.06%	18.52%	0.13%
2008年1月1日至2008年12月31日	11.52%	0.15%	11.91%	0.14%	-0.39%	0.01%
2009年1月1日至2009年9月30日	0.16%	0.23%	-0.65%	0.09%	0.81%	0.14%

(二)华夏债券(C类)

阶段	净值增长率①	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
2002年10月23日至2002年12月31日	0.60%	0.03%	0.17%	0.11%	0.43%	-0.08%
2003年1月1日至2003年12月31日	2.71%	0.08%	-0.40%	0.10%	3.11%	-0.02%
2004年1月1日至2004年12月31日	-1.55%	0.18%	-1.78%	0.13%	0.23%	0.05%
2005年1月1日至2005年12月31日	9.07%	0.14%	10.53%	0.08%	-1.46%	0.06%
2006年1月1日至2006年12月31日	10.15%	0.11%	2.36%	0.05%	7.79%	0.06%
2007年1月1日至2007年12月31日	16.90%	0.20%	-1.27%	0.06%	18.17%	0.14%
2008年1月1日至2008年12月31日	11.13%	0.16%	11.91%	0.14%	-0.78%	0.02%
2009年1月1日至2009年9月30日	-0.01%	0.22%	-0.65%	0.09%	0.64%	0.13%

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)销售服务费。

(4)证券交易费用。

(5)基金份额持有人大会费用。

(6)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。

(7)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

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的0.6%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的0.6%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.6%÷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)基金托管人的托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.2%年费率计提。

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.2%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.2%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

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5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。

(3)销售服务费

本基金AB类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.3%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务,基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。

在通常情况下,销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.3%年费率计提,计算方法如下:

H=E×0.3%÷当年天数

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令,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。

(4)本条第(一)款第1款第(4)至第(7)项费用由基金托管人根据有关法规及相关合同等约定,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财产的损失,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、基金管理费和基金托管费的调整

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管理费率、基金托管费率,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、本基金不收取赎回费用。

2、申购费

(1)投资者可自行选择申购A类、B类或C类基金份额。

投资者选择申购A类基金份额的,前端申购费用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	1.0%
100万元以上(含100万元)	0.8%

投资者选择申购B类基金份额的,后端申购费用的费率按持有时间递减,具体费率如下:

持有时间	后端申购费率
1年以内	1.2%
满1年不满2年	0.9%
满2年不满3年	0.7%
满3年不满4年	0.6%
满4年不满5年	0.5%
满5年以后	0

投资者选择申购C类基金份额的,前后端申购费用为0,从基金资产中计提销售服务费。

(2)本基金的申购费用不列入基金资产。

(3)基金管理人对部分基金投资人费用的减免不构成对其他投资人的同等义务。

3、基金管理人可以调整申购费率、赎回费率或收费方式。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。

4、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)等进行基金交易的投资者定期或不定期开展基金促销活动。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。

5、申购份额与赎回金额的计算方式

(1)申购份额的计算

如果投资者选择申购A类基金份额,则申购份额的计算方法如下:

净申购金额=申购金额/(1+前端申购费率)

申购费用=申购金额-净申购金额

申购份额=净申购金额/T日AB类基金份额净值

如果投资者选择申购B类基金份额,则申购份额的计算方法如下:

申购份额=申购金额/T日AB类基金份额净值

如果投资者选择申购C类基金份额,则申购份额的计算方法如下:

申购份额=申购金额/T日C类基金份额净值

申购份额份额以四舍五入的方法保留小数点后两位。

例一:假定T日的AB类基金份额净值为1.200元,两笔申购金额分别为10,000.00元、100万元,如果投资者选择交纳前端申购费用,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
申购金额(元,A)	10,000.00	1,000,000.00
适用前端申购费率(B)	1.00%	0.80%
净申购金额(C=A/(1+B))	9,900.99	992,063.49
前端申购费(D=A-C)	99.01	7,936.51
申购份额(E=C/1.200)	8,250.83	826,719.58

如果该投资者选择交纳后端申购费用,各笔申购获得的基金份额计算如下:

	申购1	申购2
申购金额(元,A)	10,000.00	1,000,000.00
申购份额(=A/1.200)	8,333.33	833,333.33

如果该投资者选择申购C类基金份额,该日C类基金份额净值为1.199元,则各笔申购获得的基金份额计算如下:

	申购1	申购2
申购金额(元,A)	10,000.00	1,000,000.00
申购份额(=A/1.199)	8,340.28	834,028.36

(2)赎回金额的计算

如果投资者申请赎回A类基金份额,则赎回金额的计算方法如下:

赎回金额=赎回份额×T日AB类基金份额净值

如果投资者申请赎回在募集期内认购的B类基金份额,则赎回金额的计算方法如下:

赎回总额=赎回份额×T日AB类基金份额净值

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=赎回总额-后端认购费用

其中,基金份额面值为1.00元。

如果投资者申请赎回在基金开放后申购的B类基金份额,则赎回金额的计算方法如下:

赎回总额=赎回份额×T日AB类基金份额净值

后端申购费用=赎回份额×申购日AB类基金份额净值×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=赎回总额-后端申购费用

如果投资者申请赎回C类基金份额,则赎回金额的计算方法如下:

赎回金额=赎回份额×T日C类基金份额净值

例二:假定某投资者在T日赎回10,000.00份A类基金份额,该日AB类基金份额净值为1.250元,则其获得的赎回金额计算如下:

赎回金额=10,000.00×1.250=12,500.00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用,并分别在半年后、一年半后和两年半后赎回10,000.00份,赎回当日的AB类基金份额净值分别为1.025、1.080和1.140元,各笔赎回扣除的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)	10,000.00	10,000.00	10,000.00
基金份额面值(B)	1.00	1.00	1.00
赎回日基金份额净值(C)	1.025	1.080	1.140
赎回总额(D=A×C)	10,250.00	10,800.00	11,400.00
适用后端认购费率(E)	1.00%	0.70%	0.50%
后端认购费(F=A×B×E/(1+E))	99.01	69.51	49.75
赎回金额(G=D-F)	10,150.99	10,730.49	11,350.25

例四:假定某投资人申购本基金份额当日的AB类基金份额净值为1.200元,该投资人选择交纳后端申购费用,并分别在半年后、一年半后和两年半后赎回10,000.00份,赎回当日的AB类基金份额净值分别为1.230、1.300和1.360元,各笔赎回扣除的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)	10,000.00	10,000.00	10,000.00
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
赎回总额(D=A×C)	12,300.00	13,000.00	13,600.00
适用后端申购费率(E)	1.20%	0.90%	0.70%
后端申购费(F=A×B×E/(1+E))	142.29	107.04	83.42
赎回金额(G=D-F)	12,157.71	12,892.96	13,516.58

例五:假定某投资者申请赎回10,000.00份C类基金份额,该日C类基金份额净值为1.205元,则其获得的赎回金额计算如下:

赎回金额=10,000.00×1.205=12,050.00元

(3)T日基金份额净值在当天收市后计算,并在T+1日公告。由于基金费用的不同,本基金AB类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。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。

6、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AB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

上述处理申(1)款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

华夏债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6月5日刊登的本基金招募说明书进行了更新,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”信息。

(二)更新了“四、基金托管人”的相关信息。

(三)更新了“五、相关服务机构”的相关信息。

(四)更新了“八、基金份额的申购、赎回和转换”相关信息。

(五)更新了“九、基金份额的非交易过户与转托管等业务”部分相关信息。

(六)更新了“十、基金的投资”中基金投资组合报告部分。

(七)更新了“十一、基金的业绩”,该部分内容均按有关规定编制,并经基金托管人复核。

(八)更新了“二十二、对基金份额持有人的服务”的相关信息。

(九)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

二〇〇九年十二月五日

(上接B17版)

联系人:楼斯佳

网址:www.cnhbstock.com

客户服务电话:400-820-9898

(19)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

(20)广发华福证券有限责任公司

住所:福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8、10层

法定代表人:黄金琳

电话:0591-87383623

传真:0591-87383610

联系人:张腾

网址:www.gfhfzq.com.cn

客户服务电话:0591-96326

(21)厦门证券有限公司

住所:厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼

办公地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼

法定代表人:傅毅辉

电话:0592-5161642

传真:0592-5161140

联系人:卢金文

网址:www.xmzq.cn

客户服务电话:0592-5163588

(22)西藏证券经纪有限责任公司

住所:拉萨市北京中路101号

办公地址:拉萨市北京中路101号

法定代表人:贾绍君

电话:021-65546079

传真:021-65546079

联系人:刘宇

网址:www.xzsec.com

客户服务电话:400-881-1177

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)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:北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座十二层

办公地址:北京市西城区金融大街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:李晓明

经办律师:徐建军、李晓明

(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:华夏策略精选灵活配置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

通过灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,谋求基金资产的长期、持续增值。

七、基金的投资方向

本基金可投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法上市交易的股票、债券、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在金融衍生产品(如股指期货)准出后,本基金还可依据法律法规的规定履行适当程序后,运用金融衍生产品进行投资风险管理。

其中,本基金股票投资占基金资产的比例范围为30%-80%,债券投资占基金资产的比例范围为0-70%,资产支持证券投资占基金资产净值的比例范围为0-20%,权证投资占基金资产净值的比例范围为0-3%,现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

此外,如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种的,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围;如法律法规或中国证监会变更对权证或资产支持证券等投资的比例限制的,基金管理人可在履行适当程序后调整本基金的投资比例上限规定。

八、基金的投资策略

(一)资产配置策略

本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险,提高收益。

(二)股票投资策略

本基金将灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,实现基金投资目标。其中,基金将综合运用主题和成长两个主要策略,在自上而下的投资主题分析框架下,结合对行业和企业成长性的基本面研究,追求有远见地、准确地把握经济发展和变更中的个股投资机会;基金还将综合运用领先和动量两个辅助性策略,通过对市场氛围和个股价格走势的短期、中期分析,追求更好地把握组合买卖时机和调整节奏。

1、主题策略

投资主题是影响经济发展或企业盈利前景的关键性和趋势性因素,具有动态、前瞻、跨行业或跨地区等特征。主题策略是基于自上而下的投资主题分析框架,综合运用定量和定性分析方法,通过对经济发展过程中的制度性、结构性或周期性趋势的研究和分析,深入挖掘上述趋势得以产生和持续的内在驱动因素以及潜在的投资主题,并选择那些受惠于投资主题的公司进行投资。

主题策略的关键步骤如下:

(1)主题挖掘:遵循自上而下的分析模式,从经济体制变革、产业结构调整、技术发展创新等多个角度出发,分析经济结构、产业结构或企业商业运作模式变化的根本性趋势以及导致上述根本性变化的关键性驱动因素,从而前瞻性地发掘经济发展过程中的投资主题。

(2)主题投资:通过对投资主题的全面分析和评估,明确投资主题所对应的主题行业或主题板块,从而确定受惠于相关主题的企业。在此基础上,依据企业对投资主题的敏感程度、反应速度以及获益水平等指标,精选个股。那些敏感程度高、反应速度快、获益水平高的企业将是本基金的投资重点。

(3)主题转换:经济发展呈现多元化动态发展特征,而投资主题可能会随着社会和经济的发展而有所变化。通过紧密跟踪经济发展趋势及其内在驱动因素的变化,不断地挖掘和研究新的投资主题,并对主题投资方向做出适时调整,从而准确把握新旧投资主题的转换时机,充分分享不同投资主题兴起所带来的投资机遇。

2、成长策略

在未来较长时期内,我国经济仍将保持稳定、良好的发展趋势。投资预期利润或收入具有良好增长潜力的成长型公司能够最大限度地分享中国经济成长的成果。

本基金对成长型企业的投资以新兴产业、处于周期性景气上升阶段的拐点行业以及持续增长的传统产业为重点,并精选其中行业代表性高、潜在成长性好、估值具有吸引力的个股进行投资。对于新兴产业,在对产业结构演变趋势进行深入研究和分析的基础上,准确把握新兴产业的发展方向,重点投资体现行业发展方向、拥有核心技术、创新意识领先并已经形成明确盈利模式的公司;对于拐点产业,依据对行业景气变化趋势的研究,结合投资增长率等辅助判断指标,提前发现景气度进入上升周期的行业,重点投资拐点行业中景气敏感度高的公司;对于传统产业,主要关注产业地位的持续性、企业的竞争优势、发展战略以及潜在发展空间,重点投资具有清晰商业模式、增长具有可持续性和不可复制性的企业。

此外,本基金还将以上市公司过去两年的历史成长性和未来两年的预期成长性为核心,通过对上市公司所处行业成长性及其在行业中的竞争地位、包括盈利能力和偿债能力在内的财务状况、企业的经营管理能力及研发能力等多方面的因素进行分解分析,对上市公司的成长性、成长性的可靠性和持续性以及成长性的合理性进行全面评估,更深层次地理解企业成长的基本特征,把握企业高速成长阶段的投资时机。

3、领先策略

领先策略是对国际上流行的均值反转策略的一种积极运用。国际市场投资经验表明,从长期来看,股票收益率存在均值反转现象,收益率高的股票会逐渐走低,而收益率低的股票会逐渐走高,并均趋向于平均收益。因此,在市场取得一致认识之前,超