

## 汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金

## 更新招募说明书摘要

(2009年第2号)

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

## 【重要提示】

汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会2007年3月9日证监基金字【2007】04号文批准发起设立。本基金合同于2007年4月9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。本招募说明书中中国证监会核准,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。

投资有风险,投资者申购本基金时应认真阅读本招募说明书。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,投资者在投资本基金前,需充分了解本基金的产品特性,并承担本基金投资中出现的各类风险,包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券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,由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险。基金管理人将在基金投资管理过程中产生的基金投资风险,本基金的特有风险,等等。投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书更新所载内容截止日为2009年10月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2009年9月30日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

## 一、基金管理人

## (一)基金管理人概况

名称:汇丰晋信基金管理有限公司  
注册地址:上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35楼  
办公地址:上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35楼  
法定代表人:杨小勇  
成立时间:2006年11月16日  
电话:021-38788698  
联系人:周婕  
注册资本:2亿元人民币  
股权结构:山西信托有限责任公司持有51%的股权,HSBC Global Asset Management (UK) Limited(汇丰环球投资管理(英国)有限公司)持有49%的股权。

## (二)主要人员情况

(1)董事会成员  
杨小勇先生,董事长,1963年出生,硕士学历。曾任山西省委组织部正处级干部、山西省信托投资公司副总经理、山西省国信投资(集团)公司副总经理。现任山西省国信投资(集团)公司党委书记、山西信托有限责任公司副董事长和山西光信实业有限公司副董事长。  
李逸进先生,董事,1972年出生,硕士学历。曾任怡富证券(台湾)有限公司董事长特别助理、怡富集团(台湾)台资区负责人特别助理、电子商务部经理、电子商务有限公司电子商务及项目发展部经理、业务拓展总监和汇丰投资管理(香港)有限公司董事兼亚太区企业拓展及中国区主管。  
李永清先生,董事,1966年出生,硕士学历。曾任山西新华印刷厂财务科科长、总会会计师、山西新闻出版局财务处副处长、山西省信托投资公司房地产开发部副经理、房地产部副主任、投资实业部总监助理。现任山西信托有限责任公司副总经理。

Mr. Mark Soumas MCCOMB,董事,1966年出生,1987年毕业于Aberdeen大学。曾任汇丰私人银行(法国)行政总裁、汇丰投资管理(英国)有限公司董事、汇丰银行(土耳其)副行政总裁、汇丰私人银行(英国、海峡群岛和卢森堡)行政总裁。现任汇丰集团投资管理业务行政总裁。

常修祥先生,独立董事,1946年出生,曾任南开大学经济研究所教授、副教授、国家计委经济研究所常务所所长、教授和博士生导师。现任国家发改委经济研究所教授和博士生导师。

叶林先生,独立董事,1963年出生,博士学历。现任中国人民大学法学院教授和博士研究生生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,1943年出生,本科学历。曾任怡富控股有限公司董事、董事总经理兼董事长、瑞士信贷第一波士顿副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

(2)监事会成员基本情况:  
任宏伟先生,监事,1962年出生,硕士学历。曾任山西省信托投资公司计划财务部经理。现任山西省国信投资(集团)公司财务总监兼计划财务部经理。

Mr. Rudolf Apenbink,监事,1963年出生,博士学历。曾任汇丰银行(香港)固定收益销售部董事、汇丰银行(伦敦)固定收益销售部董事、汇丰投资(德国)固定收益资产管理主管、汇丰投资(德国)经理兼固定收益投资管理(德国)首席执行官,现任汇丰投资管理亚太区首席执行官。

王杨先生,监事,1974年出生,硕士学历,CPA(特许金融分析师)。曾任汇丰环球投资管理(香港)有限公司亚太区企业拓展经理、汇丰晋信基金管理有限公司财务总监,现任汇丰晋信基金管理有限公司特别项目总监。

(3)总经理及其他高级管理人员基本情况:  
李逸进先生,总经理,1972年出生,硕士学历。曾任怡富证券(台湾)有限公司董事长特别助理、怡富集团(台湾)台资区负责人特别助理、电子商务部经理、怡富基金有限公司电子商务及项目发展部经理、业务拓展总监和汇丰投资管理(香港)有限公司董事兼亚太区企业拓展及中国区主管。

同安先生,副总经理,1969年出生,本科学历。曾任匈牙利金酒国际贸易公司董事、山西信托投资有限责任公司副总经理、国际金融部经理。

李毅先生,副总经理,1972年出生,硕士学历。曾任中国国际期货经纪有限公司客户经理、中国证券监督管理委员会副处长。

赵旭杨先生,督察长,1962年出生,硕士学历。曾任渣打银行上海分行业务主任、荷兰银行上海分行财务总监、瑞士信贷第一波士顿证券股份有限公司上海分行合规主管。

(4)本基金基金经理:  
王春先生,1974年出生,南京大学理学学士、复旦大学管理学硕士。曾任德恒证券有限责任公司研究员、兴业证券股份有限公司投资管理部助理、平安资产管理有限责任公司投资经理兼权益投资部研究主管。

(5)投资决策委员会成员的姓名和职务  
李逸进,总经理,林彤彤,首席投资官;朱文寅,固定收益副总监;曹庆,研究副总监;孙宇,交易总监。基金管理人也可以根据需要增加或更换相关人员。

(6)上述人员之间不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)  
公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD  
法定代表人:胡怀邦  
住所:上海市浦东新区银城中路188号  
邮政编码:200120  
注册时间:1987年3月30日  
注册资本:489.94亿元  
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号  
联系人:张琳东  
电话:021-68888917

## 三、相关服务机构

## (一)基金份额发售机构

## (1)直销机构

汇丰晋信基金管理有限公司投资理财中心  
地址:上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35楼  
电话:021-68509098  
传真:021-68881922  
联系人:钱圣韵  
客户服务中心电话:021-38789898  
公司网址:www.hsbcj.cn  
汇丰晋信基金电子交易平台  
网址:https://etrading.hsbcj.cn/  
联系人:薛薇  
电话:021-38789898/9659

## (2)代销机构:

交通银行股份有限公司  
注册地址: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)58408483  
联系人:曹榕  
客服电话:95569  
网址:www.bankcomm.com  
中国建设银行股份有限公司  
注册地址: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:010-66218888  
网址:www.ccb.com  
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56号  
法定代表人:姜建清  
电话:010-66106912  
传真:021-66107914  
联系人:田群  
客户服务电话:95588  
网址:www.icbc.com.cn  
中国农业银行股份有限公司  
注册地址:北京市东城区建国门内大街69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  
传真:(010)86109219  
联系人:蒋浩  
客户服务电话:95599  
网址:www.abchina.com  
上海浦东发展银行股份有限公司  
注册地址:上海市浦东新区浦东南路600号  
办公地址:上海市中山东路12号  
法定代表人:吉晓辉  
联系人:倪苏云、汤嘉惠  
联系电话:021-63296188-82438、82410  
客户服务电话:95529、021-63296915  
网址:www.spdb.com.cn  
深圳发展银行股份有限公司  
注册地址: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(Frank N. Newnam)  
联系人:周勤  
联系电话:0755-82088888  
客户服务电话:95501  
网址:www.sdb.com.cn  
中信银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区朝阳门内大街8号新华大厦C座

办公地址:北京市东城区朝阳门内大街8号新华大厦C座

法定代表人:孔丹

联系人:王斌

联系电话:010955641595

客户服务电话:95558

网址:www.citic.com

民生银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人:董克刚

电话:010-58397666

传真:010-83914283

联系人:李静

客户服务电话:95568

公司网站:www.cmbc.com.cn

华夏银行股份有限公司

注册地址: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:翟鹤洋

联系人:董平

电话:010-85238423

传真:010-85238890

客户服务中心电话:96577

网址:www.hxb.com.cn

光大银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

办公地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

法定代表人:唐双宁

电话:010-68087778

传真:010-68690661

联系人:李倩

客户服务电话:95596

网址:www.cmbchina.com

招商银行股份有限公司

注册地址:深圳市福田區深南大道7088号

办公地址:深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人:秦晓

电话:(0755)83196834、82090060

传真:(0755)83196049、82090817

客户服务电话:95555

联系:李捷

网址:www.cmbchina.com

深圳平安银行股份有限公司

注册地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦

办公地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦

法定代表人:黄立贤

电话:

传真:

客户服务电话:40066-99999

联系:

网址:www.18ebank.com

山西信托有限责任公司

注册地址: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

联系人:张治国

电话:0351-8686703

传真:0351-8686619

客服电话:400-666-1618

网址:www.j618.com.cn

国泰君安证券股份有限公司

住所:上海市浦东新区银城中路81号

办公地址:上海市银城中路135号

法定代表人:祝一

联系人:耿敏

电话:021-62580818-213

在基金实际管理过程中,本基金资产配置比例由基金管理人根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化做主动调整,以基金资产在各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。

(一)资产配置策略

本基金将投资于国债、债券等市场不同阶段的不同投资品种,无论其处于牛市或者熊市,均通过基金资产在不同市场的合理配置,追求基金资产的长期稳定回报。

投资于上市交易的股票、债券和国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种,主要包括:股票(A股及监管机构允许投资的其他种类和其他市场的股票)、债券(包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债等)、短期金融工具(包括剩余日在一年以内的债券、债券回购、央行票据、银行存单、短期融资券)、现金资产、权证、资产支持证券及符合法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

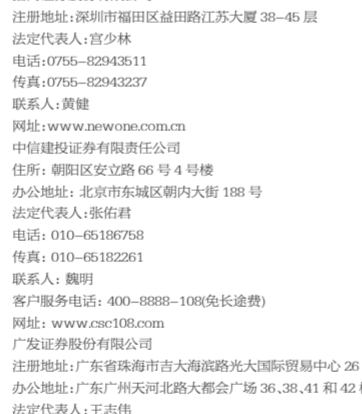
基金的资产组合比例为:股票占基金资产的30%-95%;除股票以外的其他资产占基金资产的5%-70%;其中现金或到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。同时,为有效管理投资组合,基金可投资于法律法规和中国证监会允许的各种金融衍生产品,如期货、期权、权证、资产支持证券及其他相关的衍生工具。

在基金实际管理过程中,本基金资产配置比例由基金管理人根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化做主动调整,以基金资产在各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。

(二)股票投资策略

从全球、区域的宏观层面(经济增速、通货膨胀和利率的周期)出发,通过深入研究和分析中国国民经济的长期增长趋势、宏观经济周期中短期变化趋势、产业生命周期的发展趋势,以及不同行业上市公司的盈利变化趋势,全面准确地判断各类资产的长期风险和收益前景。在控制风险的前提下,自上而下的决定投资组合中股票、债券、现金和其他资产的配置比例,包括股票资产中不同行业之间和债券资产中不同券种之间的配置策略。

资产配置决策流程如下:



(二)类别资产配置  
在类属资产配置的基础上,本基金从股票、固定收益和流动性资产三个方面进一步进行类属资产配置。

●股票资产  
在全球经济的框架下,通过对产业运行趋势、产业环境、产业政策和行业竞争格局等多因素的分析,预测、确定经济变量的变动对不同行业的潜在影响。基于对各行业的相对投资价值和投资时机基础上,挑选出具有投资价值和发展潜力的行业。

具体操作中,从产业经济周期因素、国家产业政策因素、产业竞争格局因素和全球产业链因素四个方面进行评价,择优。重点关注成长性行业、垄断性行业和国家扶持行业的投资机会。

●固定收益资产  
通过对宏观经济长期预期、通货膨胀预期、利率走势预期和央行货币政策预期四个方面的分析和预测,确定经济变量的变动对不同种收益率、信用风险和风险的潜在影响。基于各类种对利率、通胀的反应,确定有效地投资策略。

在此基础上,运用久期控制策略、期限结构配置策略、类属配置策略、骑乘策略、杠杆放大策略和债券等多种策略,获取债券市场的长期稳定收益。

●流动性资产  
在确保高流动性的前提下,兼顾收益。动态调整现金、1年期央行票据和1年期国债(含国债)

比例。

(三)股票投资策略  
在资产配置的基础上,本基金可以在价值/成长、不同行业 and 不同市值之间灵活选择,做到适时而变;在不同市场不同阶段,本基金可以在集中/分散之间灵活切换,做到顺势而为。同时,严格按照基本面因素,自下而上地对个股进行严格筛选,并采用HSBC上市公司评分体系和CFROI(投资现金回报率)为核心的财务分析和估值体系对上市公司的治理水平和谐价值创造能力进行定量测量,最大程度地筛选出有投资价值的投资品种。

1) 股票初选  
本基金的股票初选环节经过流动性指标的筛选。按照一定换手率标准或日均成交量对上市公司进行初步筛选,剔除交易量极低或不活跃的股票,符合本基金流动性指标标准的股票进入基金股票初选库,动态计算个股的流动性指标,并根据个股流动性指标的变化对股票初选库加以调整。

2) 综合相对、绝对估值方法的个股精选体系  
本基金对初选股票给予全面的成长、价值分析,优选出价值低估、成长低估的上市公司进行投资。成长指标包括:主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、市盈率(B/E)、净资产收益率(ROE)等;价值指标包括:市净率(P/B)、每股收益率、年现金流/市值、股息率等。本基金并不拘泥于单一的价值标准或成长标准,并注重对上市公司治理水平、核心竞争力能力的考察,最大程度地筛选出价值低估的上市公司。

●成长指标的标准设置原则如下:  
■主营业务收入增长率  
以GDP的增长率作为评价指标的参照物:处在持续增长阶段的上市公司,考察其过往3年增长,并预测今后2年的增长率。处在增长启动阶段的上市公司,考察其未来3年的增长趋势及可能实现的概率水平。

■主营业务利润增长率  
以GDP的增长率作为评价指标的参照物:处在持续增长阶段的上市公司,考察其过往3年增长,并预测今后2年的增长率。处在增长启动阶段的上市公司,考察其未来3年的增长趋势及可能实现的概率水平。

■市盈率(P/E)  
以1年期银行定期存款税后收益率的倒数作为评价指标的参照物,根据市场平均市盈率(P/E)水平和上市公司的业绩增长情况,确定市盈率(P/E)的上限。

●净资产收益率(ROE)  
以1年期银行定期存款税后收益率为评价指标的参照物,根据GDP的增长速度和上市公司整体的净资产收益率情况,确定净资产收益率(ROE)的下限。

■市净率(P/B)  
以市场平均市净率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均市净率为市净率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●每股收益  
以市场平均每股收益作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均每股收益为每股收益的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息收益率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

●股息率  
以市场平均股息率作为评价指标的参照物,以计算日的市场平均股息率为股息率的指导上限。如果一个发行A股同时发行H股或B股的公司,其B股的市价会与A股市价相加得出公司市值总额。

电话:0755-82139033

传真:0755-82133302

客户服务电话:8008108988

联系人:林建刚

网址:www.guosen.com.cn

中信证券股份有限公司

注册地址:深圳市罗湖区笋岗路海龙王大厦1030号

办公地址:北京市朝阳区南四环6号京城大厦13层

法定代表人:王东明

传真:010-84865660

网址:www.cscit.com.cn

中信万通证券股份有限公司  
注册地址:青岛市市南区香港东路316号

办公地址:青岛市市南区香港东路28号

法定代表人:史洁民

电话:0632-85022026

传真:0632-85022301

客户服务电话:96577

联系人:丁绍辉

网址:www.zxwt.com.cn

国元证券股份有限公司

注册地址:合肥市寿春路179号

法定代表人:吴良志

客服电话:4008-888-777

公司网址:www.gyzq.com.cn

(二)注册联系人

名称:汇丰晋信基金管理有限公司

办公地址:上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35楼

法定代表人:唐双宁

联系人:李静

联系电话:021-38789992

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称:北京市金杜律师事务所

地址:北京市朝阳区东三环中路29号建外SOHO A座31层

负责人:王玲

电话:010-58765688

传真:010-58765699

联系人:宋萍萍

联系电话:0755-22145307

经办律师:靳庆军、宋萍萍

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:毕马威华振会计师事务所

住所:北京市长安街1号东方广场东二办公楼八层

法定代表人:何耀辉

联系电话:010-85185000

传真电话:010-85185111

经办注册会计师:陈思杰、于荣

联系人:黎俊文

## 四、基金的名称

汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金

## 五、基金的类型

混合型证券投资基金

## 六、基金的投资目标

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段的不同投资品种,无论其处于牛市或者熊市,均通过基金资产在不同市场的合理配置,追求基金资产的长期稳定回报。

## 七、基金的投资方向

投资于上市交易的股票、债券和国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种,主要包括:股票(A股及监管机构允许投资的其他种类和其他市场的股票)、债券(包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债等)、短期金融工具(包括剩余日在一年以内的债券、债券回购、央行票据、银行存单、短期融资券)、现金资产、权证、资产支持证券及符合法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的资产组合比例为:股票占基金资产的30%-95%;除股票以外的其他资产占基金资产的5%-70%;其中现金或到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。同时,为有效管理投资组合,基金可投资于法律法规和中国证监会允许的各种金融衍生产品,如期货、期权、权证、资产支持证券及其他相关的衍生工具。

在基金实际管理过程中,本基金资产配置