

汇丰晋信大盘股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

【重要提示】

汇丰晋信大盘股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会2009年4月28日证监许可[2009]343号文核准募集。本基金基金合同于2009年6月24日生效。

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做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、谨慎勤勉地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预示其未来表现。

投资有风险,投资人申购本基金时应认真阅读本招募说明书。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12月24日,有关财务数据和净值表现截止日为2009年12月31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
住所: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
设立日期:2005年11月16日
电话:021-38789898
联系人:周隼
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,硕士学位。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。

李选进先生,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)台湾区负责人特别助理、电子商务部经理、怡富基金管理有限公司商务及项目开发部经理、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事业主管。

李永清先生,董事,1965年出生,硕士学历。曾任山西新华印刷厂财务科科长、总会计师、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经理、房地产部副主任、投资实业部总监。现任山西信托有限责任公司副总经理。

Mr. Mark Seumas MCCORMIE,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。

常修泽先生,独立董事,1945年出生。曾任南开大学经济研究所教授、副所长、国家计委经济研究所常务副所长、教授和博士研究生导师。现任国家发改委经济研究所教授和博士研究生导师。

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、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一波士顿副董事长。现任金城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
任宏涛先生,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副经理。

Mr. Rudolf Apenbrink,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)经理董事和汇丰投资管理(德国)首席执行官。现任汇丰投资管理亚太区首席执行长。

王栋先生,监事,1974年出生,硕士学历,CPFA(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:
李选进先生,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)台湾区负责人特别助理、电子商务部经理、怡富基金管理有限公司商务及项目开发部经理、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事业主管。

田太平先生,副总经理,1969年出生,本科学历。曾任匈牙利金鹰国际贸易公司董事、山西信托投资有限责任公司副处长、国际金融部经理。

魏先生,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。

赵勇扬先生,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银行股份有限公司上海分行合规主管。

(4)本基金基金经理
林彤彤先生,1971年出生,硕士学历。曾任华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员、基金安信、基金安久、基金安顺、基金安澜的基金经理,投资部总监助理兼基金安信基金经理。现任汇丰晋信基金管理有限公司首席投资官兼汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金和本基金基金经理。

林彤彤先生曾经担任过下列基金的基金经理:1999年9月至2001年9月,安信证券投资基金;2000年7月至2001年9月,安久证券投资基金;2001年9月至2003年6月,安顺证券投资基金和安顺证券投资基金(安顺证券投资基金转型为华安中小盘成长股票型证券投资基金);2003年6月至2006年1月,安信证券投资基金;2006年9月至今,汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金。

王晶女士,中国药科大学理学硕士。历任兴业证券股份有限公司医药行业研究员,中银国际基金管理有限公司中银中国基金经理助理、行业研究员,汇丰晋信基金管理公司高级研究员。2007年9月起担任助理投资经理。

(5)投资决策委员会成员的姓名和职务
李选进,总经理;林彤彤,首席投资官;曹庆,研究副总监;朱文辉,固定收益副总监;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:胡怀桥
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:中国证监会证监基金字[1998]25号
联系人:张咏东
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:021-68596986
传真:021-68881922

联系人:薛静
客户服务中心电话:021-38789898
公司网址:www.hsbcjt.cn
汇丰晋信基金电子交易平台
网址:https://etrading.hsbcjt.cn/
联系人:薛静
电话:021-38789898/6659

(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:胡怀桥
电话:(021)58408483
传真:(021)58408842
联系人:曹刚
客服电话:96569
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:96533
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55号
法定代表人:姜建清
电话:010-66106912
传真:021-66107914
联系人:田耕
客户服务电话:96598
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)86110929
联系人:蒋浩
客户服务电话:96699
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500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
联系人:倪苏云、汤惠惠
联系电话:021-63296188-82438、82410
客户服务电话:96528、021-63298615
网址:www.spdb.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北大街8号富华大厦C座
法定代表人:孔丹
客服电话:96568(全国)
网址:http://bank.ecitic.com

■招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道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)183196834、82090060
传真:(0755)183196049、82090817
客户服务电话:96555
联系人:刘薇
网址:www.cmbchina.com

■中国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
法定代表人:唐双宁
电话:010-68098778
传真:010-68606661
联系人:李伟
客服电话:96565(全国)
网址:www.cebbank.com

■中国邮政储蓄银行股份有限公司
注册地址: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:刘安东
电话:11185
传真:010)66415194
联系人:陈春燕
网址:http://www.psbc.com

■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:上海市浦东新区世纪大道1101号
法定代表人:翟鸿祥
联系人:陈宇
电话:010-85238423
传真:010-85238680
客户服务电话:96577
网址:www.hxb.com.cn

■中国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:董文标
电话:010-58351666
传真:010-83914283
联系人:李群
客户服务热线:96568
公司网站:www.cmbccom.cn

■平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人:黄立贤
电话:010-40066-99999
网址:www.18bank.com

■宁波银行股份有限公司
注册地址:浙江省宁波市中山东路294号
法定代表人:陆华裕
客服电话:96528(上海地区962528)
网址:www.nbcb.com.cn

■山西证券股份有限公司
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:张治军
联系电话:0351-8686703
传真:0351-8686619
客服电话:400-666-1618
网址:www.i618.com.cn

■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:上海中远一路135号
法定代表人:张佑君
电话:400888108
传真:010-65182261
联系人:阮琦
网址:http://www.gtja.com

■光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闻路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨
电话:021-68816000
传真:021-68815009
客户服务电话:10108998、4008888788,或拨打各城市营业网点咨询电话
网址:www.ebscn.com

■中信建投证券股份有限公司
注册地址: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
电话:400888108
传真:010-65182261
联系人:阮琦
网址:www.csc108.com

■光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闻路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨
电话:021-68816000
传真:021-68815009
客户服务电话:10108998、4008888788,或拨打各城市营业网点咨询电话
网址:www.ebscn.com

■广发证券股份有限公司
注册地址: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:广州广东天河河北路大都会广场36.38.41和42楼
法定代表人:王志伟
电话:020-87568888-875
开放式基金咨询电话:(020)87568888转各营业网点
联系人:肖梅
网址:www.gf.com.cn

■中国银河证券股份有限公司
注册地址: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:胡关金
电话:010-66568888
传真:010-66568536
联系人:李洋
客服电话:4008-888-888
网址:http://www.chinastock.com.cn

■海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
办公地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:021-53594566
传真:021-53858549
客户服务电话:4008889001,021-962503
联系人:金芸
网址:www.htsec.com

■中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507至1510室)
法定代表人:史津民
联系电话:0532-85022026
传真:0532-85022026
联系人:丁韶辉
客服电话:0532-96577
公司网址:www.zxwt.com.cn

■兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
办公地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
电话:0691-87613898
传真:0691-87646058
客户服务电话:0591-87547101
联系人:杨胜勇
网址:www.xyzq.com.cn

■国信证券股份有限公司
注册地址: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16-26层
法定代表人:胡晟
电话:0755-82130833
传真:0755-82133302
客户服务电话:8008108968
联系人:林建刚
网址:www.guosen.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)登记结算机构
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
法定代表人:杨小勇

联系人:赵琳
联系电话:021-38789992

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海浦东新区世纪大道1405室
办公地址:上海浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
联系人:廖海
经办律师:廖海、黎明

(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:北京东长安街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:黎文

四、基金的名称

汇丰晋信大盘股票型证券投资基金。

五、基金的类型

股票型证券投资基金。

六、基金的投资目标

通过投资于盈利预期稳定增长,在各行业中具有领先地位的大盘蓝筹型股票,在合理控制风险的基础上,追求稳健的分红收益及长期资本利得,实现基金资产长期超额业绩比较基准的收益。

七、基金的投资方向

本基金为股票型基金,投资范围包括国内依法发行上市股票、国债、金融债、企业债、央行票据、可转换债券、权证、资产支持证券以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具。如法律法规规定监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票投资比例范围为基金资产的85%-95%,权证投资比例范围为基金资产净值的0-3%。固定收益类证券和现金投资比例范围为基金资产的5%-15%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金将不低于80%的股票资产投资于国内A股市场上具有盈利持续稳定增长、价值低估,且在各自行业中具有领先地位的大盘蓝筹股。基金管理人每季度对中国A股市场的股票按总市值自大到小进行排序,总市值排名前30%的股票归入大盘股。

基金因所持证券价格的相对变化等原因而导致大盘股投资比例低于上述规定的不受限制之内,但基金管理人应在合理期限内进行调整,最长不超过3个月。

在基金实际管理过程中,本基金具体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阶段性变化做主动调整,以求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,但比例不超出上述规定范围。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当调整。

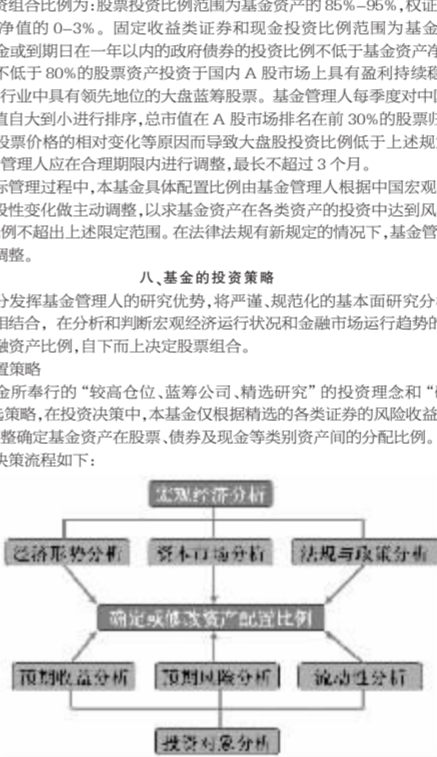
八、基金的投资策略

本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例,自下而上决定投资组合。

1.资产配置策略

根据本基金所奉行的“较高仓位、蓝筹公司、精选研究”的投资理念和“研究创造价值”的股票精选策略,在投资决策中,本基金仅根据精选的各类证券的风险收益特征的相对变化,适度的调整确定基金在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。

资产配置决策流程如下:



2.行业配置策略

行业研究员通过分析行业特征,定期提出行业投资评级和配置建议。行业比较分析师综合内、外部研究资源,结合宏观基本面分析等状况,提出重点行业配置比重的建议。基金经理小组根据行业研究员、行业比较分析师的建议结合市场环境预期与判断对各行行业配置比重进行讨论。投资决策委员会根据行业研究员、行业比较分析师的建议与基金经理的讨论结果提出行业配置建议,基金经理据此进行行业配置操作。

考虑到本基金选出的大盘股票会产生因行业集中度过高造成的问题,在实际操作中,本基金将通过对产业环境、产业政策和竞争格局的分析和预测,确定行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,得出各行业的相对投资价值并据此,在不超过股票资产20%上限的基础上,适度补充中小盘股票以对组合成份股的行业分布加以适当调整,以避免因行业集中度过高造成的组合非系统性风险。

3.股票资产投资策略

(1)股票初选库

根据本基金的投资理念和目标客户的特征,本基金的股票初选库需经过总市值指标筛选。基金管理人每季度对中国A股市场的股票按总市值自大到小进行排序,总市值在A股市场排名在前30%的上市公司构成本基金股票初选库。

新发行的股票可直接进入本基金的初选库。

(2)专注经营模式的个股精选体系

优质大盘股具有经营低风险、财务状况稳健、公司运作规范、信息透明等特点,同时大盘股价格不易被操纵,股价波动较小。通过预测其在各自行业中的领先地位和可运用的垄断资源把握重点投资领域,从行业景气度、核心竞争力、财务状况等全面研究上市公司,更容易获得超额收益。

本基金专注于分析大盘股特有的竞争优势基金管理人将对初选股票给予全面的价值、成长性分析,并结合行业地位分析,优选出具有盈利持续稳定增长、价值低估,且在各自行业中具有领先地位的大盘蓝筹型股票进行投资。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;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(P/E)、净资产收益率(ROE)等。本基金并不拘泥于上述单一的价值标准或成长标准,而是将综合考虑上市公司治理水平、核心竞争力等因素,最大程度地筛选出价值低估的上市公司。

各项指标的标准设置原则如下:

■市净率(P/B)

以市场平均水平作为评价指标的参照值。如果一个发行A股同时也发行H股或B股的公司,其B股的价值会与A股市值相加导出公司市值总额。

■每股收益

最近三年每股收益为正,上市未满三年的上市公司参照其会计调整报表数据。

■年现金流/市值

以市场平均水平作为评价指标的参照值。计算中所采用的现金流量是经营活动产生的现金流量净额。

■股息率

以银行活期存款税后收益率作为评价指标的参照物:根据市场平均的股息率水平,确定股息率的筛选值。

■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年增长率,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年增长率,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)的筛选值。

■净资产收益率(ROE)

以1年期银行定期存款税后收益率作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)的筛选值。

(3)公司治理评估与实地调研

通过借鉴汇丰投资关于上市公司评分体系的运用方法,本基金建立了全面的公司治理评估体系,对公司的治理水平进行全面评估;评估不合格的公司坚决予以规避。同时,本基金通过实地调研对综合评估结果做出实际验证,确保最大程度规避投资风险。

公司治理结构的评估是指对上市公司经营管理层面的组织和制度上的灵活性、完整性和规范性的全面考察,包括对所有权和经营权的分离、对股东利益的保护、经营管理的自主性、政府及母公司对公司内部的干预程度、管理决策的执行和传达的有效性、股东会、董事会和监事会的实际执行情况、企业改制彻底性、企业内部控制的制订和执行情况等。公司治理结构是决定公司评估价值的重要因素,也是决定公司盈利能力能否持续的重要因素。在

国内上市公司较普遍存在治理结构缺陷的情况下,本基金管理人个股的选择将尤为注重对上市公司治理结构的评估,以期将投资者挑选出具备持续盈利能力的股票。本基金管理人将主要通过以下五个方面对上市公司治理水平进行评估:

■产业结构;
■行业展望;
■股东价值创造力;
■公司战略及管理质量;
■公司治理。

■公司治理的优化配置

本基金将以上市公司整体评估和风险调整为基础进行行业、个股化配置,避免投资组合中行业过于集中。

4.债券投资策略

本基金投资固定收益类资产的主要目的是在股票市场风险显著增大时,充分利用固定收益类资产的投资机会,提高基金投资收益,并有效降低基金的整体投资风险。本基金在固定收益类资产的资产上,将采用自上而下的投资策略,通过对未来利率趋势预期,收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面的分析,积极投资,获取超额收益。

(1)利率趋势预期

准确预测未来利率趋势能为债券投资带来超额收益。本基金将密切关注宏观经济运行状况,全面分析货币政策、财政政策和汇率政策变化情况,把握未来利率走势,在预期利率下降时加大债券投资久期,在预期利率上升时适度缩短久期,规避利率风险,增加投资收益。

(2)收益率曲线变动分析

收益率曲线反映了债券期限同收益率之间的关系。投资研究部门通过预测收益率曲线形状的变化,调整债券投资组合长短品种的比例获得投资收益。

(3)收益率利差分析

在预测和分析同一市场不同板块之间(比如国债与金融债)、不同市场的同一品种、不同市场的不同板块之间的收益率利差基础上,投资部门采取积极策略选择合适品种进行交易来获取投资收益。在正常条件下它们之间的收益率利差是稳定的,但是在某种情况下,比如某个行业在经济周期的某一时期面临信用风险改变或市场供求发生变化时,这种稳定关系会被打破,若能提前预测并进行交易,就可进行套利或减少损失。

(4)公司基本面分析

公司基本面分析是公司债(包括可转债)投资决策的重要决定因素。研究部门对发行债券公司的财务经营状况、运营能力、管理层信用度、所处行业竞争状况等因素进行“质”和“量”的综合分析,并结合实际调研结果,准确评价该公司债券的信用风险程度,作出价值判断。对于可转债,通过判断正股的价格走势及其与可转换债券的联动关系,从而取得转债认购价格优势或进行套利。

5.其他资产投资策略

(1)权证投资策略

本基金在控制投资风险和保障基金资产安全的前提下,对权证进行主动投资。基金的权证投资策略主要包括以下几个方面:

1)综合衡量权证标的股票合理内在价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率及权证收益率等重要因素,运用市场公认的多期权定价模型等对权证进行定价。

2)根据权证的合理内在价值与其市场价格的差额即“估值溢价”以及权证合理内在价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理内在价值的考量,决策买入、持有或沽出权证的目的。

(2)资产支持证券投资策略

本基金将在严格遵循相关法律法规和基金合同的前提下,秉持稳健投资原则,综合运用久期管理、收益率曲线分析、收益率利差分析和公司基本面分析等积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用分析和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得资产支持证券的长期稳定回报。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准:沪深300指数*90%+同业存款利率*10%。

十、基金的风险收益特征

本基金属于股票型基金产品,在开放式基金中,其预期风险和收益水平高于债券型基金和混合型基金,属于风险水平较高的基金产品。本基金主要投资于大盘概念股票,在股票型基金中属于中风险偏高的投资产品。

十一、基金的投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证基金投资组合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。
本基金的托管人——交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月19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、误导性陈述或重大遗漏。

本基金投资组合报告的报告期为2009年10月1日起至12月31日止。本报告中的财务数据未经审计。

11.1.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	1,406,320,961.98	87.73
	其中:股票	1,406,320,961.98	87.73
2	固定收益投资	--	--
	其中:债券	--	--
	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	183,372,447.98	11.45
6	其他资产	13,264,119.06	0.83
7	合计	1,601,957,529.02	100.00

11.2.报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	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	69,493,973.36	4.42
C	制造业	675,425,115.51	42.95
C0	食品、饮料	116,667,624.78	7.42
C1	纺织、服装、皮毛	--	--
C2	木材、家具	--	--
C3	造纸、印刷	--	--
C4	石油、化学、塑胶、塑料	30,609,682.81	1.95
C5	电子	--	--
C6	金属、非金属	61,385,770.44	3.90
C7	机械、设备、仪表	311,059,449.86	19.78
C8	医药、生物制品	107,584,538.06	6.84
C9	其他制造业	48,119,049.56	3.06
D	电力、煤气及水的生产和供应业	--	--
E	建筑业	--	--
F	交通运输、仓储业	27,525,000.00	