

汇丰晋信科技先锋
股票型证券投资基金
更新招募说明书摘要
(2012 年第 1 号)

基金管理人：汇丰晋信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

【重要提示】

汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2011年4月27日证监许可[2011]607号文核准募集。

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。

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，投资者根据所持有份额享受基金的收益，但同时也要承担相应的投资风险。基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素变化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，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，某一基金的特定风险等。本基金为开放式股票型基金，属证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。投资有风险，投资人认购（申购）本基金时应认真阅读本招募说明书及基金合同。

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2012年1月27日，有关财务数据和净值表现截止日为2011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

批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字【2005】172 号

组织形式：有限责任公司

注册资本：2 亿元人民币

存续期间：持续经营

联系人：周慧

联系电话：021-38789898

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，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，山西光信实业有限公司副董事长。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。

刘叔肆先生，董事，硕士学历。曾任山西信托有限责任公司地市信托部经理、太原资产管理公司经理、汇丰晋信基金管理有限公司副督察长。现任山西信托有限责任公司总经理。

Mr. JOHN FLINT，董事。曾任汇丰集团财务主管、汇丰集团集团司库、环球资本市场副主管及环球资本市场之欧洲、中东及非洲主管。现任汇丰集团幕僚长、

汇丰集团策略主管。

Ms. JOANNA MUNRO, 董事。曾任汇丰环球投资管理全球投资总监、多元基金经理行政总裁、环球投资产品部主管。现任汇丰环球投资管理亚太行政总裁。

常修泽先生, 独立董事。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, 博士学历。现任中国人民大学法学院法学教授和博士研究生导师。

Mr. Alan Howard SMITH, 独立董事, 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, 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。

黄碧娟女士, 监事, 本科学历。曾任汇丰集团银团贷款经理、资本市场部高级经理、大中华地区债务发行部主管、环球银行部香港区常务总监、汇丰银行(中国)有限公司副行政总裁。现任汇丰集团总经理、汇丰银行(中国)有限公司行长兼行政总裁, 同时担任汇丰中国董事会执行董事。

王栋先生, 监事, 硕士学历, CFA(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、特别项目总监, 现任汇丰晋信基金管理有限公司国际业务总监。

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, 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事业主管。

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

李毅先生, 副总经理, 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。

林彤彤先生，副总经理，硕士学历。曾任华安基金管理有限公司基金安信、基金安久、基金安顺、基金安瑞的基金经理，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，并担任汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金基金经理。

王立荣，副总经理，本科学历。曾任山西信托有限责任公司固定收益部副总经理、证券投资部副总经理、创新业务部总监；上海万方投资管理有限公司副总经理；汇丰晋信基金管理有限公司副督察长。

古韵女士，督察长，硕士学历。曾任国泰君安证券股份有限公司法律事务总部副经理，国联安基金管理有限公司监察稽核部副总监、监察稽核部总监、董事会秘书和总经理助理。

4. 本基金基金经理

邵骥咏先生，上海交通大学会计学硕士，中国注册会计师（CPA）。曾任华安基金管理有限公司交易员、汇丰晋信基金管理有限公司交易主管，2007年9月至2009年5月任汇丰晋信基金管理有限公司投资经理，2009年5月及2010年6月起分别任汇丰晋信动态策略混合型基金、汇丰晋信低碳先锋股票型基金基金经理。

5. 投资委员会成员的姓名和职务

李选进，总经理；林彤彤，副总经理兼首席投资官；曹庆，研究总监；邵骥咏，股票投资部总监兼汇丰晋信动态策略基金基金经理、汇丰晋信低碳先锋基金基金经理和汇丰晋信科技先锋基金基金经理。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

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：王洪章

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

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

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：021-68596998

传真：021-68880890

联系人：薛蓓

客户服务中心电话：021-38789998

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：薛蓓

电话：021-38789898*6659

(2) 代销机构

■ 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：王洪章

客户服务电话：95533

网址：www.ccb.com

■ 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）58408842

联系人：曹榕

客服电话：95559

网址：www.bankcomm.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：95588

网址：www.icbc.com.cn

■ 中国农业银行股份有限公司

住所：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

客户服务电话：95599

网址：www.abchina.com

■ 招商银行股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：傅育宁

电话：（0755）83195834，82090060

传真：（0755）83195049，82090817

联系人：刘薇

客户服务热线：95555

网址：www.cmbchina.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

电话：(021) 61618888

传真：(021) 63604199

联系人：汤嘉惠、虞谷云

客户服务热线：95528

公司网站：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：95558

联系人：丰靖

电话：010-65557013

传真：010-65550827

网址：bank.ecitic.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

法定代表人：翟鸿祥

传真：010-85238680

联系人：马旭

客户服务电话：95577

公司网站：www.hxb.com.cn

■ 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

法定代表人：孙建一

客户服务电话：95511-3

网址：<http://bank.pingan.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

客户服务电话：96528（上海地区 962528）

网址：www.nbcb.com.cn

■ 温州银行股份有限公司

住所、办公地址：温州市车站大道 196 号

法定代表人：邢增福

联系人：林波

电话：（0577）88990082

传真：（0577）88995217

客服电话：（0577）96699

网址：www.wzbank.cn

■ 渤海银行股份有限公司

注册地址：天津市河西区马场道 201-205 号

办公地址：天津市河西区马场道 201-205 号

法定代表人：刘宝凤

联络人：王宏

电话：022-58316666

传真：022-58316569

客服电话：400-888-8811

公司网址：www.cbhb.com.cn

■ 上海农村商业银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东大道 981 号

办公地址：上海市银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 15 层

法定代表人：胡平西

联系人：吴海平

电话：021-38576666

传真：021-50105124

客服电话：021-962999

公司网址：<http://www.srcb.com>

■ 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：张治国

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

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城东路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

联系人：芮敏祺

联系电话：021-38676161

传真：021-38670161

客服电话：400-8888-666

网址：www.gtja.com

■ 申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人： 丁国荣

联系人： 李清怡

电话： 021-54033888

传真： 021-54030294

客户服务电话： 021-962505

网址： www.sw2000.com.cn

■ 中信建投证券股份有限公司

注册地址： 朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址： 北京市东城区朝内大街 188 号

法定代表人： 张佑君

联系人： 权唐

电话： 010-85130577

传真： 010-65182261

客户服务电话： 400-8888-108(免长途费)

网址： www.csc108.com

■ 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： 上海市广东路 689 号

法定代表人： 王开国

联系人： 金芸、李笑鸣

电话： 021-23219000

传真： 021-23219100

客服电话： 95553 或拨打各城市营业网点电话

网址： www.htsec.com

■ 兴业证券股份有限公司

注册地址： 福州市湖东路 268 号

办公地址： 上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

电话：021-38565785

传真：021-38565955

客户服务电话：400-8888-123

网址：www.xyzq.com.cn

■ 华泰证券股份有限公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系人：樊昊

电话：025-84457777

传真：025-84579763

客户服务电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

■ 中信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

办公地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-84683893

传真：010-84865560

客服电话：010-84588888

网址：www.cs.ecitic.com

■ 中信万通证券有限责任公司

法定代表人：张智河

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层

基金业务联系人：吴忠超

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客户服务电话：0532-96577

公司网址：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：凤良志

联系人：李蔡

电话：0551-2207938

传真：0551-2207965

客服电话：4008-888-777、95578

公司网址：www.gyzq.com.cn

■ 光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闸路1508号

办公地址：上海市静安区新闸路1508号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨、李芳芳

电话：021-22169999

传真：021-22169134

客户服务电话：95525、10108998

网址：www.ebscn.com

■ 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：何如

联系人：齐晓燕

电话：0755-82133066

传真：0755-82133302

客户服务电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

■ 招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

法定代表人：宫少林

联系人：林生迎

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636 客服电话：400-8888-111、95565

网址：www.newone.com.cn

■ 广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）

办公地址：广东省广州天河区大都会广场5、18、19、36、38、41和42楼

法定代表人：林治海

联系人：黄岚

传真：020-87555305

开放式基金咨询电话：95575 转各营业网点

网址：www.gf.com.cn

■ 中国国际金融有限公司

注册地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

办公地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

法定代表人：李剑阁

联系人：罗春蓉

客服电话：010-65051166

公司网址：www.cicc.com.cn

■ 安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

电话：0755-82558305

传真：0755-82558355

客服电话：4008001001

公司网址：www.essences.com.cn

■ 天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层

法定代表人：林义相

联系人：莫晓丽

电话：010-66045529

传真：010-66045500

客服电话：010-66045678

公司网址：www.txsec.com、www.txjijin.com

■ 东方证券股份有限公司

注册地址：上海市中山北路 318 号 2 号楼 21-29 楼

办公地址：上海市中山北路 318 号 2 号楼 21-29 楼

法定代表人：潘鑫军

联络人：吴宇、沈燕

电话：021-63325888

传真：021-63326173

客服电话：95503

公司网址：www.dfzq.com.cn

■ 国金证券股份有限公司

注册地址：成都市东城根上街 95 号

办公地址：成都市东城根上街 95 号 6、16、17 楼

法定代表人：雷波

联系人：金喆

客户服务电话：400-660-0109

网址：www.gjzq.com.cn

(二) 注册登记机构

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：上海市源泰律师事务所

地址：上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 层

负责人：廖海

电话：021-51150298

传真：021-51150398

联系人：廖海

经办律师：梁丽金 刘佳

(五) 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：北京市东长安街 1 号东方广场东二办公楼八层

法定代表人：萧伟强

联系电话：021-22122888

传真电话：021-62881889

经办注册会计师：钱晓英、江雯

联系人：钱晓英

四、基金的名称

汇丰晋信科技先锋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

本基金主要投资于科技主题的优质上市公司，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，力争实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板，创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券等以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，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%，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 80% 以上的股票资产投资于科技主题的上市公司。

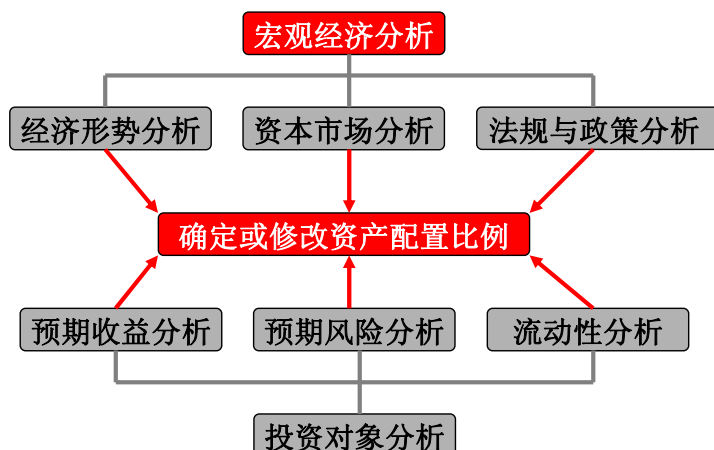
在基金实际管理过程中，本基金具体资产配置比例由基金管理人根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化做主动调整，以求基金资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡，但比例不超出上述限定范围。在法律法规有新规定的情况下，基金管理人可对上述比例做适度调整。

八、基金的投资策略

1、大类资产配置策略

本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，根据精选的各类证券的风险收益特征的相对变化，适度调整基金资产在股票、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、股票投资策略

(1) 科技主题的界定

本基金在股票投资的比例中必须有不少于 80% 的比例需投资于科技主题的股票。

本基金所指的科技主题，主要分为两类：1) 处于信息化升级领域的上市公司；

2) 科技创新类上市公司。

1) 处于信息化升级领域的上市公司

处于信息化升级领域的上市公司主要是指 TMT (Technology, Media, Telecom) 产业，即以 IT、互联网，固定互联网、移动互联网为代表的数字新媒体产业。TMT 产业利用新技术，空前地活跃了信息沟通和信息融合，代表了未来电信、媒体\科技(互联网)、信息技术的融合趋势，是我国信息化升级进程的主要受益产业。本基金将 23 个申万一级行业中的电子元器件、信息服务、信息设备、家用电器这四个一级行业归为 TMT 产业。

为了紧跟时代的潮流，本基金必须对 TMT 产业的发展进行密切跟踪，当未来由于经济增长方式的转变、产业结构的升级，TMT 产业的内涵如发生相应改变，则本基金将视实际情况调整上述主题的认识及认定。

2) 科技创新类上市公司

参照《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《高新技术产业“十一五”规划》及温家宝总理发表的《让科技引领中国可持续发展》的讲话等中央文件，本基金所指科技创新类上市公司主要集中在新能源、新能源汽车、节能环保、新材料、生物、高端制造和新兴信息这七大战略性新兴产业领域。本基金所指科技创新类上市公司，其主营业务须属于上述七大领域。

为了紧跟时代的潮流，本基金必须对科技创新类主题的发展进行密切跟踪，当未来由于经济增长方式的转变、产业结构的升级，科技创新类主题集中的领域也将逐渐改变，本基金将视实际情况调整上述主题的认识及认定。

(2) 科技主题的子行业配置

本基金主要投资处于科技主题中具有持续成长潜力的上市公司，这些上市公司会包含很多一般意义的行业。在子行业的配置上，本基金将综合考虑多方面的因素。具体而言，可分为三个步骤：首先，行业研究员通过对各子行业面临的国家财政税收等政策、竞争格局、估值水平进行研判，结合各行业的发展现状及发展前景，动态调整各自所属行业的投资评级和配置建议；其次，行业比较分析师综合内、外部研究资源，比较各子行业的相对投资价值，提出重点行业配置比重的建议；最后，基金经理将根据行业研究员、行业比较分析师的建议结合市场投资环境的预期与判断确定子行业的配置比重，对子行业基本面因素已出现积极变化但股票市场反应滞后的子行业进行重点配置。

(3) 科技主题的个股精选策略

科技主题的上市公司包含很多一般意义的行业，其发展阶段也有所不同。在个股的精选上，本基金将着重选择那些产品已经过前期的技术和产业准备、下游需求在政策刺激下将大幅增长、具有良好业绩成长性的上市公司。因此，本基金将从上市公司的成长性、科技研发能力、估值水平等方面对科技主题的上市公司进行综合评价：

1) 成长性：本基金对科技主题上市公司的成长性分析将包括定量及定性两方面。在定量的分析方法上，我们主要参考主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、净资产收益率（ROE）、毛利率等成长性指标。在实际投资操作中，本基金并不拘泥于单一成长性指标，而是将综合考虑上市公司的基本面后，最大程度地筛选出具有持续成长潜力的科技主题上市公司。因此，在对上市公司成长性的定

性分析上，本基金强调企业成长能力的可持续性，重点从行业成长前景、行业地位、用户消费习惯、产品前景、盈利能力、财务结构等方面进行研判。

2) 科技研发能力：本基金将选择那些产品具有较高科技含量或公司具有较强技术开发能力的上市公司，考虑的因素包括：产品技术含量、技术发展前景、技术成熟程度、研究经费投入规模、配套政策支持、研究成果转化的经济效果等。

3) 公司治理结构：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。因此，公司治理结构是决定公司评估价值的重要因素，也是决定上市公司盈利能力能否持续的重要因素。本基金对上市公司治理水平的评估主要包括以下几个因素：

- 股东价值创造力
- 公司声誉记录
- 管理层战略
- 管理层稳定性
- 盈利的可预见性

4) 估值水平分析

基金管理人将对科技主题的上市公司给与估值分析，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优质上市公司股票进行投资。本基金采用的估值方法包括市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）等。

3、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投资上，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：

- 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小久期，规避利率风险，增加投资收益。

■ 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期品种的比例获得投资收益。

■ 收益率利差分析

在预测和分析同一市场不同板块之间（比如国债与金融债券）、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。

■ 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间的联动关系，从而取得转债购入价格优势或进行套利。

4、权证投资策略

本基金在控制投资风险和力争保障基金财产安全的前提下，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的合理内在价值、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和无风险收益率等要素，运用市场公认的多种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间的差幅即“估值差价”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。

(3) 通过权证与证券的组合投资，利用权证衍生工具的特性，来达到改善组合风险收益特征的目的。

5、资产支持证券投资策略

本基金将在严格遵守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、收益率曲线变动分析、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，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得基金资产的长期稳健回报。

九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数*90%+同业存款利率（税后）*10%

十、风险收益特征

本基金是一只股票型基金，属于证券投资基金中预期风险和预期收益较高的基金产品，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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——中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金投资组合报告的报告期为2011年10月1日起至12月31日止。本报告中的财务资料未经审计。

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	349,931,685.73	88.44
	其中:股票	349,931,685.73	88.44
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	41,163,384.25	10.40
6	其他各项资产	4,566,554.30	1.15
7	合计	395,661,624.28	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	5,954,760.00	1.51
C	制造业	183,909,772.77	46.69
C0	食品、饮料	17,531,526.99	4.45
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,446,040.00	0.87
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,187,552.00	0.30
C5	电子	24,477,387.24	6.21
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	92,515,908.78	23.49
C8	医药、生物制品	44,751,357.76	11.36
C99	其他制造业	-	-
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	2,166,940.80	0.55
G	信息技术业	103,724,301.39	26.33
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	32,849,948.60	8.34
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	20,269,822.55	5.15
L	传播与文化产业	1,056,139.62	0.27
M	综合类	-	-

	合计	349,931,685.73	88.84
--	----	----------------	-------

11.3 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	600050	中国联通	5,065,028	26,540,746.72	6.74
2	002038	双鹭药业	537,645	17,661,638.25	4.48
3	002152	广电运通	737,626	17,149,804.50	4.35
4	300020	银江股份	1,450,560	17,044,080.00	4.33
5	600887	伊利股份	737,093	15,058,809.99	3.82
6	002073	软控股份	809,146	12,242,378.98	3.11
7	000423	东阿阿胶	272,252	11,693,223.40	2.97
8	600267	海正药业	294,769	9,364,811.13	2.38
9	000811	烟台冰轮	750,108	8,663,747.40	2.20
10	000063	中兴通讯	486,328	8,218,943.20	2.09

11.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

11.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

11.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

11.7 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。

11.8 投资组合报告附注

11.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

11.8.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

11.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	29,931.82
2	应收证券清算款	4,511,183.99
3	应收股利	-
4	应收利息	9,243.22
5	应收申购款	16,195.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,566,554.30

11.8.4 报告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。

11.8.5 报告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。

11.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，投资组合报告中，市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

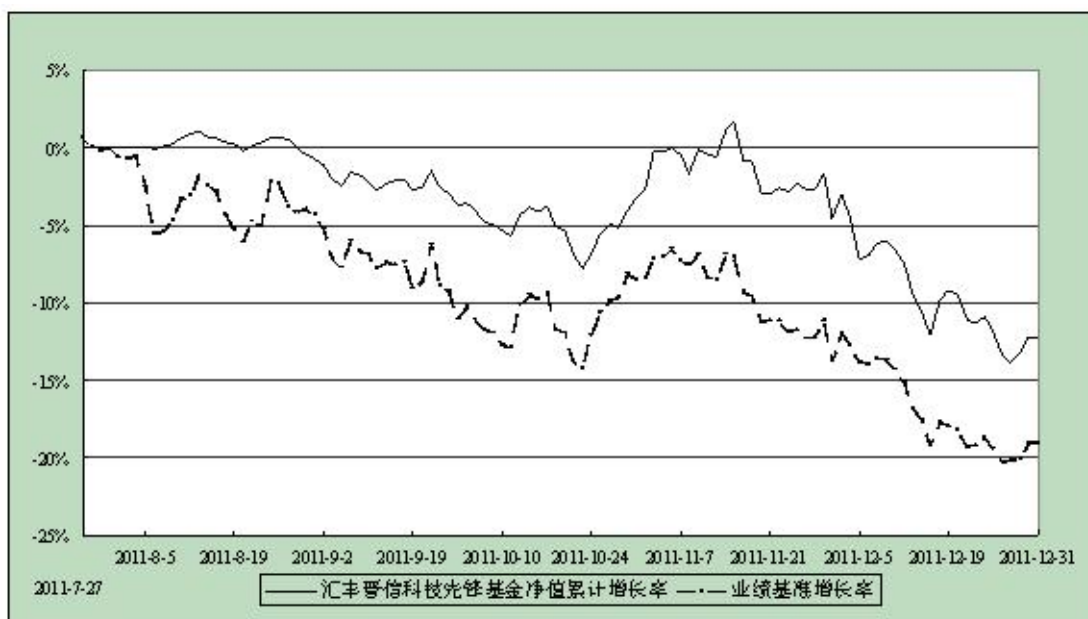
十二、基金的业绩

本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。

(一) 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2011/7/27 (基金合同生效日)-2011/12/31	-12.23%	0.96%	-19.07%	1.25%	6.84%	-0.29%

(二) 基金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



注：1. 本基金的基金合同于 2011 年 7 月 27 日生效，截至 2011 年 12 月 31 日，基金合同生效未满 1 年。

2. 按照基金合同的约定，本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%，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 80% 以上的股票资产投资于科技主题的上市公司。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完

成建仓。截止 2011 年 12 月 31 日，本基金尚未完成建仓。

3. 报告期内本基金的业绩比较基准 = 沪深 300 指数*90% + 同业存款利率（税后）*10%。

4. 上述基金净值增长率的计算已包含本基金所投资股票在报告期产生的股票红利收益。同期业绩比较基准收益率的计算未包含沪深 300 指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

十三、基金的费用与税收

(一) 基金费用的种类

1. 基金管理人的管理费；
2. 基金托管人的托管费；
3. 基金财产拨划支付的银行费用；
4. 基金合同生效后的基金信息披露费用；
5. 基金份额持有人大会费用；
6. 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

(二) 上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

(三) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

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、休息日或不可抗力致使无法支付时，支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

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、休息日或不可抗力致使无法支付时，支付日期顺延。

3. 除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

(四) 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的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(五) 基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体上刊登公告。

(六) 基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

- (一) 对“三、基金管理人”中的主要人员情况进行了更新，更新了董事会成员杨小勇先生、Mr. JOHN FLINT、Ms. JOANNA MUNRO、监事会成员黄碧娟女士的信息；增加了副总经理王立荣先生的信息；更新了投资委员会成员职务的信息。
- (二) 对“四、基金托管人”的基本情况、主要人员情况和基金托管业务经营情况进行了更新。
- (三) 更新了“五、相关服务机构”的有关信息。更新了中国建设银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、广发证券股份有限公司的信息；删除了华泰联合证券有限责任公司的信息。
- (四) 对“六、基金的募集”部分增加了募集相关情况。
- (五) 对“七、基金合同的生效”部分增加了基金合同生效相关信息。
- (六) 对“八、基金份额的申购与赎回”部分进行了更新。
- (七) 增加了“九、基金的转换”的相关信息。
- (八) 增加了“十、定期定额投资计划”的相关信息。
- (九) 在“十一、基金的投资”中增加了基金投资组合报告（报告期：2011年10月1日起至12月31日）。
- (十) 在“十二、基金的业绩”中增加了自基金合同生效日（2011年7月27日）起至2011年12月31日止的基金业绩表现数据。
- (十一) 对“二十二、基金托管协议的内容摘要”部分进行了更新。
- (十二) 在“二十四、其他应披露事项”中披露了自2011年7月28日至2012年1月27日以来涉及本基金的相关公告。

汇丰晋信基金管理有限公司

二〇一二年三月十二日