

# 汇丰晋信大盘股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2010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:交通银行股份有限公司

**【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”)经中国证监会于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:薛薇  
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总经理、山西信托投资公司(现信托)公司副总经理。现任山西省信托投资公司(集团)党委书记、山西信托有限责任公司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、电子商务部总经理、怡富基金有限公司电子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,1955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、山西新闻出版印刷务总编、山西晋信信托投资公司房地产开发部副经理、房地产业部副主任、投资实业总部经理、山西信托有限责任公司副总经理。  
Mr. Mark Seamus 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)银行行政总裁、汇丰私人银行(英国、海峽群島和卢森堡)行政总裁。现任汇丰集团投资管理业务行政总裁。  
常陈泽先生,独立董事,1945年出生。曾任南开大学经济研究所教授、副教授,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,本科学学历。曾任怡富控股有限公司董事、董事总经理和董事,瑞士信贷第一波士顿副董事长。现任金鹰资产管理(中国)独立执行董事。  
2. 监事成员  
李安祥先生,监事,1952年出生,硕士学历。曾任山西省信托投资公司计划财务部副经理。现任山西省信托投资公司(集团)公司财务总监兼计划财务部副经理。  
Mr. Rudolf Apenlek, 监事,1963年出生,博士学历。曾任汇丰银行(香港)副收益销售部经理、汇丰银行(伦敦)收益销售部经理、汇丰投资管理(英国)副收益资产管理主管、(德国)副收益销售部经理、(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官。  
王栋先生,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、电子商务部总经理、怡富基金有限公司电子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。  
闫水平先生,副总经理,1959年出生,本科学学历。曾任烟台利金国际贸易有限公司、山西信托投资有限责任公司副总经理、国际金融部经理。  
李俊先生,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会员部处长。  
赵伟扬先生,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副经理。  
4. 本基金基金经理  
林彬彬先生,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、基金安泰、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基金经理、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金和本基金基金经理。  
林彬彬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,安信证券投资基金和安瑞证券投资基金(安信证券投资基金现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,汇丰晋信大盘股票型开放式证券投资基金。  
王品女士,博士,中国政法大学硕士。历任兴业证券股份有限公司医药行业研究员,中银国际基金管理部(中银中国基金)助理经理、行业研究员,汇丰晋信基金管理公司高级研究员。2007年9月起任助理经理。  
5. 投资决策委员会成员的姓名和职务  
李选进,总经理;林彬彬,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。基金经理人也可以根据需要进行更换或轮换相关人员。  
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:胡怀怀  
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:021-68596998  
传真:021-68881922  
联系人:薛薇  
客户服务电话:021-38789898  
公司网址:www.hfbank.com  
汇丰晋信基金电子交易平台  
网址:https://trading.hsbcjcn/

联系人:薛薇  
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:胡怀怀  
电话:021 58408483  
传真:021 58408842  
联系人:曹庆  
客服电话:95559  
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  
客户服务热线:95533  
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:姜贵清  
电话:010-66106912  
传真:010-66107914  
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  
电话:010 85109219  
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:上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35楼  
电话:0755 83195834,82090060  
传真:0755 83195049,82090817  
客户服务电话:95555  
联系人:刘薇薇  
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内大街6号光大大厦  
法定代表人:唐双宁  
电话:010-68098778  
传真:010-68656661

联系人:李伟  
客服电话:95595 (全国)  
网址:www.ceibank.com  
■ 中国财政储蓄银行有限责任公司  
注册地址:北京市东城区宣武门西大街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:陈春林  
网址:http://www.pbcc.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:北京市东城区建国门内大街22号  
法定代表人:翟鸿祥  
联系人:陈宇  
电话:010-85238423  
传真:010-85238680  
客户服务中心电话:95577  
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:李蔚  
客户服务热线:95568  
公司网站:www.cmbc.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:黄立奇  
客户服务热线:40066-99999  
网址:www.18lank.com  
■ 宁波银行股份有限公司  
注册地址:浙江省宁波市中山路294号  
法定代表人:陆华裕  
客户服务热线: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:侯健  
联系人:张佑军  
联系电话:0351-8686703  
传真:0351-8686611  
客服电话:400-666-1618  
网址:www.3618.com  
■ 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:上海江苏路121号  
法定代表人:刘熠  
联系电话:021-62580818-135  
传真:021-62594400  
联系人:陆蓉  
客户服务热线:021-962505  
网址:www.gtja.com  
■ 中信证券股份有限公司  
注册地址:北京市朝阳区亮马桥路66号4号楼  
办公地址:北京市朝阳区东直门北大街188号  
法定代表人:张佑君  
电话:4008888108  
传真:010-65182161  
联系人:刁瑾  
网址: http://www.cs.ec108.com  
■ 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  
法定代表人:徐浩明  
联系人:吴晨  
电话:021-48816000  
传真:021-48815009  
客户服务热线:01010899,4008888788,或拨打各城市营业网点咨询电话  
网址:www.ebscn.com  
■ 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38-45层  
电话:0755-82945511  
传真:0755-82943321  
联系人:李蓉  
客户服务热线:020 87555888 转各营业网点  
■ 广发证券股份有限公司  
注册地址:广东省珠海市上海路光大国际大厦26楼2611室  
法定代表人:孙树刚  
电话:020-87558888-875  
020 87555888 转各营业网点  
■ 广发证券股份有限公司  
注册地址:广东省珠海市上海路光大国际大厦26楼2611室  
法定代表人:孙树刚  
电话:020-87558888-875  
020 87555888 转各营业网点  
■ 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:胡关关  
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:021-53888549  
客户服务电话:4008888001,021-962503  
联系人:姜雯  
网址:www.htsec.com  
■ 中信万通证券有限责任公司  
注册地址:青岛市崂山区江苏路29号澳柯玛大厦15层(507至1510室)  
法定代表人:史津波  
电话:0532-85022026  
传真:0532-85022026  
联系人:丁韶燕  
客服电话:0532-96577  
公司网站:www.zwt.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:0591-87613888  
传真:0591-87546058  
客户服务热线:0591-87547010  
联系人:李胜芳  
电话:0755-82133302  
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:胡健二  
电话:0755-82130833  
传真:0755-82133302  
客户服务热线:8008108868  
联系人:林建明  
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:凤志扬  
客服电话:4008-888-777  
公司网站:www.gyzq.com.cn  
2. 登记结算机构  
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  
法定代表人:杨小勇  
联系人:侯健  
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:上海浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室  
办公地址:上海浦东新区浦东南路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:何朝晖  
联系电话:010-8158 5000  
传真电话:010-8158 5111  
经办注册会计师:陈思杰、于荣  
联系人:黎敏文

**四、基金的投资**

**一、基金的投资目标**

本基金为股票型证券投资基金,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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

**二、基金的投资策略**

本基金为股票型证券投资基金,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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

**三、基金的投资组合**

本基金为股票型证券投资基金,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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

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,且在各行业中有领先地位的大盘蓝筹股票。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股市场排名前30%的股票列入大盘股。基金因持有股票价格的相对变化等原因导致大盘股投资比例高于上述规定的不在限制之内,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。  
本基金实际投资过程中,本基金具体配置比例由基金管理人根据中国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**  
本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面的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,动态调整大类金融资产比例,自下而上优选股票组合。  
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资产配置、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,定期推出行业投资评级和配置建议。行业比较分析师综合内、外部研究报告,结合宏观经济基本面分析等情况,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各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调整。  
考察对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,同时大盘股价不易被撼动,股价波动较小。通过预期在各行业中领先地位和可运用的资源把重点投资领域,从行业层面、核心竞争力、财务状况等方面研究上市公司,更容易获得超额收益。  
本基金专注分析大盘股特有的竞争优势基金管理人将对投资机会给予全面的价值、成长分析,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,且在各行中中具有领先地位的大盘蓝筹股票进行投资。价值指标包括:市净率(PB)、每股收益、市现率、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、净资产收益率 ROE 等。本基金并非拘泥于上述某一价值指标或成长指标,而是将综合考虑上市公司治理水平、核心竞争力能力等因素,对大盘股进行估值,选出优质的上市公司。  
各项指标的具体设置原则如下:  
■ 市净率(PB)  
以市场平均市净率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股的市净率与A股市值相当导出市市值。  
■ 每股收益  
以近三年每股收益为正值,上市未满三年的上市公司参照其会计调整报表数据。  
■ 市现率  
以市场平均市现率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  
以股息/发行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,确定股息率的基准。  
■ 主营业务营业收入增长率  
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,考察其过去 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率 P。  
■ 市盈率(P/E)  
以 1 年期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 的基准值。  
3. 公司治理评估与实地调研  
通过治理评估和实地调研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剔除。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。  
公司治理评估的评估内容包括:上市公司治理管理层面的结构、经营管理的自主性、完整性和规范性的综合考察,包括对所有权和经营权的关系、对股东的利益保护、经营管理的自主性、政府及母公司对公司内部的干预程度、管理计划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和持续可持续发展的重要因素。在国内上市公司较普遍存在治理结构缺陷的情况下,本基金管理人对于个股的选择将尤为注重对上市公司治理结构的评估,以期投资者能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:  
■ 行业属性;  
■ 行业价值创造;  
■ 公司治理;  
■ 公司战略及管理质量;  
■ 风险调整后的优化配置  
本基金将以上公司整体评估和风险调整为基准进行行业、个股优化配置,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。  
1. 利率预期策略  
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力度,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. 收益曲线变动分析  
收益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期收益率曲线形状的变化,调整债券投资组合中短期品种的比率获取投资收益。  
3. 收益利差分析  
在预期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利率利差基础上,投资部门采取积极策略选择合适品种进行交易获取投资收益。在正常情况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,若能提前预测并先行交易,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)投资决策的重要因素。研究部门对发行债券公司的财务状况、运营能力、管理层信用、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,通过判断转股的价格趋势及其与可转换债券的联动关系,从而取得转债赎回价格优势或转股套利。  
5. 其他债券投资策略  
1. 双债投资策略  
本基金在控制违约风险和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. 综合衡量权益类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 and 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. 根据权证合理的内在价值与其市场价格间的差幅即“贴值差”以及权证合理内在价值定价参数的敏感性,结合标的股票合理内在价值的考量,决策买入、持有或卖出权证。  
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。  
2. 资产支持证券投资策略  
本基金将在严格控制风险和保障基金财产安全的前提下,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,在严格控制风险的前提下,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、基金的投资业绩比较基准**  
**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等风险水平的投资品种。  
**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。  
本基金的投资组合报告由交通银行股份有限公司根据本基金合同约定,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、误导性陈述或者重大遗漏。  
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。本报告中的财务资料未经审计。  

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,405,320,961.98	87.73
	其中:股票	1,405,320,961.98	87.73
2	固定收益投资	--	--
	其中:债券	--	--
3	货币资金	--	--
4	买入返售金融资产	--	--
	其中:买入返售的回购买入返售金融	--	--
5	银行存和拆借备付金合计	183,372,447.98	11.43
6	其他资产	12,364,119.06	0.85
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	--	--
B	采掘业	69,493,973.36	4.42
C	制造业	675,425,115.51	42.95
G1	食品、饮料	116,667,624.78	7.42
C0	纺织、服装、皮毛	--	--
C2	木材、家具	--	--
C3	造纸、印刷	--	--
G4	石油、化学、塑胶、塑料	30,609,682.81	1.95
C5	电子	--	--
G6	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	48,118,049.56	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	1.75
G	信息技术业	104,600,114.61	6.65
H	批发和零售贸易	150,880,022.80	9.59
I	金融、保险业	329,679,180.95	20.96
J	房地产业	27,421,087.89	1.74
K	社会服务业	6,831,486.86	0.43
L	传播与文化产业	13,465,000.00	0.86
M	综合类	--	--
	合计	1,405,320,961.98	89.36

**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**

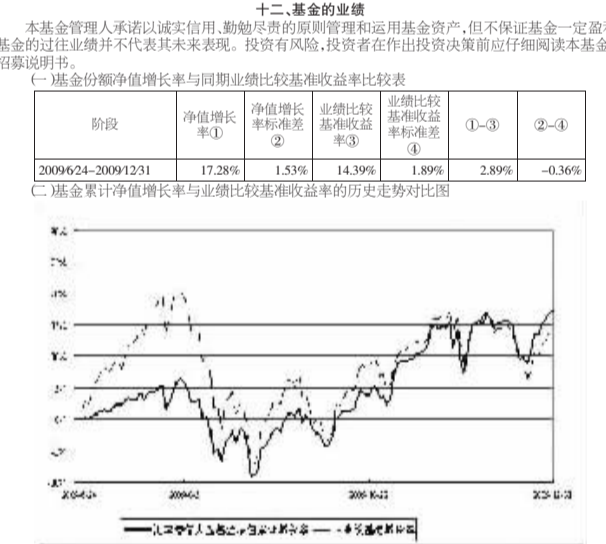
序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	4,073,476	64,526,241.80	4.48
2	000829	天音控股	4,816,999	63,449,616.61	4.60
3	600016	民生银行	7,777,923	61,523,370.93	3.91
4	600000	浦发银行	2,624,966	56,935,512.54	3.62
5	601166	兴业银行	1,211,396	48,831,372.76	3.10
6	002104	恒宝股份	2,279,396	48,118,049.56	3.06
7	000858	五粮液	1,423,619	45,071,775.54	2.87
8	600742	一汽富维	1,561,027	43,724,366.27	2.78
9	601318	中国平安	745,204	41,053,288.36	2.61
10	000983	中国南电	941,944	37,574,146.16	2.39

**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 报告期末公允价值占基金资产净值比例大小排名前五名权证投资明细**  
本基金本报告期末未持有权证。  
**11.8 基金投资组合附注**  
**11.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。**  
**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 本基金资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	卖出保证证券	2,426,806.58
2	应收证券清算款	6,418,227.49
3	应收股利	--
4	应收利息	73,346.57
5	应收申购款	4,345,679.62
6	其他应收款	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	13,264,119.06

**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,也不保证基金份额净值持续增值。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。



1. 本基金的基金合同于2009年6月24日生效,截至2009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,本基金的股票投资比例范围为基金资产的85%-95%,其中,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,且在行业中有领先地位的大盘蓝筹股票。本基金跟踪的投资基准为沪深300指数收益率的95%-15%,其中基金合同生效之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%。按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效之日起不超过6个月内完成建仓,截止2009年12月24日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。  
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\*10%。

**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. 基金的交易费用;  
4. 基金合同生效以后的信息披露费用;  
5. 基金份额持有人大会费用;  
6. 基金合同生效以后的审计师费和律师费;  
7. 按照国家有关规定可以列入的其他费用。  
**(二)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  
本基金的管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:  
H = E×年管理费率÷当年天数  
E为前一日基金资产净值  
基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,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,基金托管人复核后于次月首日起15个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。  
2. 基金托管人的托管费  
本基金的托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:  
H = E×年托管费率÷当年天数  
E为前一日基金资产净值  
基金托管费每日计提,逐日累计至每个月月末,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,基金托管人复核后于次月首日起15个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。  
3. 基金销售服务费  
本基金销售服务费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:  
H = E×年销售服务费费率÷当年天数  
E为前一日基金资产净值  
基金销售服务费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起15个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。  
4. 基金的其他费用  
本基金运作过程中涉及的各项服务,依照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”中的基金管理人概况及主要人员情况进行了更新。  
(二)对“四、基金托管人”的基本情况及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。  
(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)在“十三、基金的业绩”中增加了基金投资组合报告(报告期:为2009年10月1日起至12月31日)。  
(八)在“十四、基金的业绩”中增加了自基金合同生效日起至2009年12月31日止的基金业绩表现。  
(九)对“二十五、对基金份额持有人的服务”部分进行了更新。  
(十)在“二十六、其他应披露事项”中披露了自2009年6月24日至2009年12月23日以来涉及本基金的相关公告。