

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

(2010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]34号文批准发起设立。本基金基金合同于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。

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。基金管理人承诺采取切实有效的手段,降低基金资产净值波动,本基金的风险控制,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》。

基金的历史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(含更新)所载内容截止日为2010年10月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2010年9月30日,本招募说明书所载的数据截止日顺延。

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:2005年11月16日
电话:021-38789898
联系人:李晋

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
Q 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、山西省信托投资公司副董事长、山西省信托投资公司副董事长、山西省信托投资公司副董事长、山西省信托投资公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

Q 监事会成员
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,现任山西省信托投资公司(集团)公司财务总监兼计划财务部总经理。

Mr. Rudolf Apenhaken,监事,博士学历,曾任汇丰银行(香港)固定收益销售服务部董事、汇丰银行(伦敦)固定收益销售服务部董事、汇丰投资管理(德国)副首席执行官、汇丰投资管理(德国)副首席执行官、汇丰投资管理(德国)副首席执行官、汇丰投资管理(德国)副首席执行官。

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。

Q 基金经理及高级管理人员基本情况:
李晋先生,总经理,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

杨小勇先生,董事长,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

Q 基金经理及高级管理人员基本情况:
李晋先生,总经理,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

杨小勇先生,董事长,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

Q 基金经理及高级管理人员基本情况:
李晋先生,总经理,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

杨小勇先生,董事长,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

Q 基金经理及高级管理人员基本情况:
李晋先生,总经理,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

杨小勇先生,董事长,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

Q 基金经理及高级管理人员基本情况:
李晋先生,总经理,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

杨小勇先生,董事长,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

Q 基金经理及高级管理人员基本情况:
李晋先生,总经理,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

杨小勇先生,董事长,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

Q 基金经理及高级管理人员基本情况:
李晋先生,总经理,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

杨小勇先生,董事长,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

Q 基金经理及高级管理人员基本情况:
李晋先生,总经理,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

杨小勇先生,董事长,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

李晋先生,董事,硕士学历,曾任招商证券台湾、香港、澳门地区董事、特别助理、怡富基金台湾、台北地区负责人、特别助理、电子商务部副经理、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业务主管。

刘焯峰先生,董事,硕士学历,曾任山西信托有限公司城市信托部信托业务经理、太原资产管理公司副总经理、山西信托有限公司副董事长、现任山西信托有限公司副董事长、山西信托有限公司副董事长。

Mr. Mark Seamus MCCORMIE,董事,1987年毕业于 Aberdeen 大学,曾任汇丰私人银行(法国)群总总裁、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)、海峡群岛和卢森堡群行政总裁。现任香港上海汇丰银行有限公司香港行政总裁。

常海先生,独立董事,博士学历,曾任清华大学经济管理学院教授、副院长,国家计划经济研究所常务副所长、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,博士学历,现任中国人民大学法学院法学院教授和博士生导师。

Mr. Alan Howard SMITH,独立董事,本科学历,曾任信富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士信贷第一瑞士副董事长。现任金威啤酒集团有限公司独立非执行董事。

四、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中的不同投资机会,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增值。

五、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股及监管机构认可的股票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、可转债等)、短期金融工具(包括定期存款、货币市场基金、债券回购、央行票据、银行存款、短期融资券等)、现金资产、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为: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以内的政府债券的比例不低于基金资产的5%。同时,为有效管理投资组合,基金可投资于法律法规或中国证监会允许的各种金融衍生品,如期货、期权、权证、资产支持证券以及其他相关的衍生工具。

在基金投资管理过程中,本基金管理人将根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化调整投资策略,以求基金资产在各种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。在法律法规允许的前提下,基金管理人可对上述比例适度调整。

六、基金的投资策略

(一)资产配置策略
从全球、区域宏观经济、经济增长、通货膨胀和利率的预期出发,通过深入研究和分析中国国民经济的长期增长趋势,宏观经济的中短期变化趋势,产生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程度和中期前景。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品种之间的配置方式。

(二)股票投资策略
在资产配置策略的基础上,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别资产配置。

1. 股票资产配置
在全球经济的框架下,通过对行业运行趋势、产业环境、产业政策和行业竞争格局等多因素的分析,预测宏观经济变量的变动对不同行业的影响。基于各行业的相对投资价值与投资时机基础上,挑选具有良好价值和成长潜力的行业。

具体操作上,从宏观经济周期因素、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分析、评估,重点关注成长性行业、周期性行业和国防支持行业的机会。

2. 固定收益资产配置
通过宏观经济预期、通货膨胀预期、利率趋势预期和央行货币政策预期四个方面,分析和预测宏观经济变量的变动对不同期限收益率、信用趋势和风险的潜在影响,基于各类券种利率、通胀的反应,确定有效投资策略,长期国债配置策略、类属配置策略、骑乘策略、杠杠放大策略和换券等多种策略,获取债券市场的长期稳定收益。

3. 流动性资产配置
在确保流动性的前提下,采取收益、动态调整现金、1年期以内央行票据和1年期以内国债、货币基金。

(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、不同行业和不值行业之间灵活选择,做到适时转变;在不同市场不均衡时,本基金可以在集中分散之间灵活转换,做到顺势而为。同时,严格按照基本面因素,自上而下地对个股进行筛选,并采用 HSBC 上市公司评分体系和 CFROI 股票现金回报率作为核心的财务分析和估值体系对上市公司的治理水平和价值创造能力进行定量筛选,最大程度地筛选出有投资价值的投资标的。

1. 股票资产配置
本基金的投资组合比例为: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以内的政府债券的比例不低于基金资产的5%。同时,为有效管理投资组合,基金可投资于法律法规或中国证监会允许的各种金融衍生品,如期货、期权、权证、资产支持证券以及其他相关的衍生工具。

在基金投资管理过程中,本基金管理人将根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化调整投资策略,以求基金资产在各种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。在法律法规允许的前提下,基金管理人可对上述比例适度调整。

七、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

八、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

九、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十一、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十二、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十三、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十四、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十五、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十六、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十七、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十八、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

十九、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十一、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十二、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十三、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十四、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十五、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十六、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十七、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十八、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

二十九、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

三十、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

三十一、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

三十二、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

三十三、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

三十四、基金的投资组合

本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,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增值。

三十五、基金的投资组合