

汇丰晋信大盘股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2011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。投资者投资于本基金前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2010年12月23日,有关财务数据和净值表现截止日为2010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
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:周慧

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

■ 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组织正处级干部,山西省信托投资公司副总经理、山西晋信投资集团(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。

李连进先生,董事,硕士学历。曾任招商证券(台湾)有限公司董事长特别助理、招商基金(台湾)台湾区负责人特别助理、电子商务部助理、招商基金管理有限公司电子商务及项目开发部总经理、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负责人。现任汇丰投资管理(香港)有限公司董事。

Mr. Alan Howard Smith, 独立董事,本科学历。曾任西班牙投资管理有限公司董事、董事总经理和董事长、瑞士银行第一亚太区副董事长。现任金城葡萄酒集团有限公司独立非执行董事。

■ 监事会成员基本情况
任伟华先生,监事,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,博士学历。曾任汇丰银行(香港)副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(香港)有限公司董事兼亚太区企业拓展负责人。现任汇丰投资管理(香港)有限公司董事。

王先先生,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总监、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财务总监。

■ 总经理及其他高级管理人员基本情况
李连进先生,总经理,硕士学历。曾任招商证券(台湾)有限公司董事长特别助理、招商基金(台湾)台湾区负责人特别助理、电子商务部助理、招商基金管理有限公司电子商务及项目开发部总经理、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负责人。现任汇丰投资管理(香港)有限公司董事。

林彬形先生,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、基金安润、基金安澜的基金经理,投资部副经理兼助理基金安信基金经理。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。

■ 基金经理
李连进先生,基金经理,硕士学历。曾任招商证券(台湾)有限公司董事长特别助理、招商基金(台湾)台湾区负责人特别助理、电子商务部助理、招商基金管理有限公司电子商务及项目开发部总经理、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负责人。现任汇丰投资管理(香港)有限公司董事。

■ 督察长
李连进先生,督察长,硕士学历。曾任招商证券(台湾)有限公司董事长特别助理、招商基金(台湾)台湾区负责人特别助理、电子商务部助理、招商基金管理有限公司电子商务及项目开发部总经理、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负责人。现任汇丰投资管理(香港)有限公司董事。

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:胡建华
住所:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市银城中路18号
邮政编码:200336
注册时间:1987年3月30日
注册资本:562.59亿元

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:陈琳
电话:021-32160999

三、相关服务机构

(一)基金销售机构

■ 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:021-38789698
联系人:薛蕾
网址:https://etrading.hsbc.cn/

■ 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:上海市银城中路18号
电话:021 38781234
传真:021 38840843
联系人:曹昕
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
客户服务电话: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
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 86109219
联系人:蒋卫
客户服务电话:95599
网址:www.abchina.com

■ 中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:肖钢
电话:010 66109330
传真:010 66109144
联系人:郝艳
客户服务电话:95566
网址:www.boc.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、冯慧慧
联系电话:021-63296188-82438, 82410
客户服务电话:95528, 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:95558 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 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外大街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:唐双宁
电话:010-68098778
传真:010-68506661
联系人:李伟
客服电话:95059 全国
网址: www.cebank.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:马旭
电话:010-85238423
客户服务电话: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:010-83191666
传真:010-83191283
联系人:李莉
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
名称:汇丰晋信基金管理有限公司
住所:深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人:黄立乔
客户服务电话: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
客户服务电话:96528 (上海地区 962528)
网址: www.nbcb.com.cn

■ 山西信托有限公司
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:魏殿刚
联系人:张治国
联系电话:0351-8686703
传真:0351-8686619
客服电话:400-666-1618
联系人:芮晓娟

■ 国信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:上海市延平路135号
法定代表人:万建华
联系电话:021-62580181-213
网址: www.gjzq.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
法定代表人:宫少林
电话:0755-82943511
传真:0755-82943237
联系人:黄健
客服电话:95565
网址: www.newone.com.cn

■ 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:广州广东河北路大都会广场36、38、41、41-2楼
法定代表人:王志伟
电话:020-87558888-875
联系人:肖梅
网址: www.gf.com.cn

■ 中信证券股份有限公司
注册地址: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5层
法定代表人:王东明
电话:010-84863893
传真:010-84865560
客服电话:010-84888888
网址: www.cscitic.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(5101室)
法定代表人:史洁
电话:0532-85022026
传真:0532-85022026
联系人:丁韶磊
客服电话:0532-96577
公司网站: 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:0591-87613888
传真:0591-87546058
客户服务电话:0591-87547101
联系人:杨胜芳
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:刘健
电话:0755-82130833
传真:0755-82133302
客户服务电话:8008108688
联系人:林建通
网址: www.guosen.com.cn

■ 方正证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街28号
办公地址:北京市西城区金融大街28号
法定代表人:李伟
电话:0591-87613888
传真:0591-87546058
客户服务电话:0591-87547101
联系人:杨胜芳
网址: www.fzq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

■ 安信证券股份有限公司
注册地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市北京路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘善君
联系人:吴宇、沈昊
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:95503
公司网站: www.aizq.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
电话:0755-82942902
客服电话:400888555
公司网站: www.aizq.com

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
网址: www.18bank.com

■ 上海源泰律师事务所
住所:上海浦东南路256号华夏银行大厦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 81510298
传真:021 81510398
联系人:廖海

■ 四洲会计师事务所
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:何闽晖
联系电话:010-8518 5111
客服电话:010-6518 5000
经办注册会计师:陈惠杰、于荣
联系人:黎敏文

■ 基金名称
汇丰晋信大盘股票型证券投资基金

■ 基金的投资目标
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产品。本基金将投资于80%的股票资产投资于国内A股市场,具有盈利持续增长、价值低估,且在行业中具有领先地位的大盘股票。基金管理人每季度对中国A股市场的股票按总市值从小到大进行排序,总市值在A股市场排名前30%的股票列入大盘股,基金管理人应在合理期限内进行调仓,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。

■ 基金的投资策略
本基金充分发掘新有规范上市公司的研究优势,将严谨、规范化的基本分析研究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,自下而上决定投资策略。

1. 资产配置策略
根据本基金所执行的“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在股票、债券及现金等资产间的分配比例。

资产配置决策流程如下:
宏观经济分析 → 行业分析 → 个股选择 → 投资组合构建 → 风险监控与调整

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、外部研究资料,结合宏观基本分析等情况,突出重点行业配置的建议。基金经理小组根据行业研究员、行业比较分析师的建议并结合投资环境的预期与判断对各行业配置比重进行判断。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。

3. 股票选择策略
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要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从小到大进行排序,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。

4. 个股选择策略
本基金专注于分析大盘股特有的优势与劣势,基金管理人将对初选股票给予全面的价值、成长分析,并结合行业地位、成长性、估值、现金流等指标进行综合评估,价值低估,且在行业中具有领先地位的大盘股票将作为投资对象。价值指标包括:市净率(P/B)、每股现金流、市盈率(P/E)、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指标或成长标准,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。

5. 投资组合构建
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股市值与A股市值相加得出公司市值总额。

6. 每股收益
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。

7. 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。

8. 公司治理
通过借鉴汇丰银行关于上市公司评价体系的运用方法,本基金建立了全面的公司治理评价体系,对公司的治理水平进行综合评价;评估不合格的公司的股票予以规避。同时,本基金通过不定期调研对综合评价结果做出实际验证,确保最大程度规避投资风险。

9. 风险调整后的收益
本基金将以上市公司整体评估和估值为基础进行行业、个股优化配置,避免投资组合中行业过于集中。

10. 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,提高基金投资效益,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,通过对未来利率走势预期,收益率曲线变动,收益利率和公司基本面的分析,积极配置,获取超额收益。

11. 利率趋势预期
准确的未来利率趋势预期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、财政政策及利率政策变化情况,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。

12. 收益率曲线变动分析
收益率曲线变动反映了债券期限收益率之间的关系。投资研究部门通过预期收益率曲线形状的变化,调整债券投资组合长期品种的比例以获得投资收益。

13. 收益率利差分析
在预期和判断不同市场不同板块之间(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收益利差是稳定的,但在某种情况下,比如某个行业在经济周期的某一时期面临信用风险或流动性风险,发生突发事件(如,这种稳定关系被打断,若能提前预测并进行交易,就可进行套利或减少损失)。

14. 公司债投资策略
本基金将深入分析公司债,包括可转债、股债分离的重要决定因素。研究部门对发行债券公司的财务经营状况、运营能力、管理水平和偿债能力,并结合行业竞争状况、行业前景等因素进行“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走势及其与可转换债券价格的联系关系,从而取得转债溢价(价格优势)或进行套利。

15. 其他资产投资策略
9. 基金业绩比较基准
本基金业绩比较基准:沪深300指数*90%+业绩存利率*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产品,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法律责任。
本基金的投资组合报告由基金经理根据基金合同编制,于2011年1月20日复核了本投资组合的财务报表、净值数据和投资组合报告内容,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自2010年10月1日起至12月31日止。本报告期内财务数据未经审计。
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 | 1,209,636,872.46 | 87.52 |
| | 其中:股票 | 1,209,636,872.46 | 87.52 |
| 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:买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 163,752,560.50 | 11.85 |
| 6 | 其他各项资产 | 8,663,298.62 | 0.63 |
| 7 | 合计 | 1,382,022,731.58 | 100.00 |

11.2 报告期内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 | 49,920,119.40 | 3.70 |
| B | 采矿业 | 44,872,993.04 | 3.33 |
| C | 制造业 | 730,752,846.43 | 54.16 |
| CO | 食品饮料 | 58,466,838.00 | 4.3 |