汇丰晋信龙腾股票型开放式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:交通银行股份有限公司

【重要提示】

汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会2006年8月16日证监基金字【2006】157号文批准发起设立。本基金基金合同于2006年9月27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。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资者自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《中华人民共和证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资者欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

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3月27日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年3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
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: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

(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。

刘叔肄先生,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、汇丰环球投资管理行政总裁。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董事、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。

曹菁女士,监事,硕士学历。曾任中宏保险有限公司招聘经理、永乐中国培训部经理,汇丰晋信基金管理有限公司人事经理,现任汇丰晋信基金管理有限公司人力资源总监。

(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,硕士学历。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

林彤彤先生,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、基金安瑞的基金经理,投资部总监助理兼基金安信基金经理、汇丰晋信大盘股票型开放式证券投资基金基金经理。现任汇丰晋信基金副总经理、首席投资官、本基金基金经理。

廖志峰先生,香港大学工商管理硕士,具备基金从业资格。曾任上海国禾投资有限公司研究员,2005年10月至今任汇丰晋信基金管理有限公司研究员、高级研究员、汇丰晋信中小盘基金基金经理、本基金基金经理。

(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、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

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:胡怀邦
住所: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
邮政编码:200120
注册时间:1987年3月30日
注册资本:618.85亿元
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号
联系人:张咏东
电话:021-32169999

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

(1)直销机构

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
网址:www.hsbcjt.cn
客户服务中心电话:021-38789998
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

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)58408483
联系人:曹榕
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:王洪章
客户服务电话:95533
传真:010-66218888
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
传真:(010)85109219
联系人:蒋浩
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:刑然
客户服务电话:95566
网址:www.boc.cn

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

深圳发展银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
办公地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人:法兰克纽曼 (Frank N. Newman)
联系人:周勤
联系电话:0755-82088888
客户服务电话:95501
网址:www.sdb.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

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:010-58357666
传真:010-83914283
联系人:董云巍
客户服务电话:95568
公司网站:www.cmbc.com.cn

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
传真:010-85238680
客户服务中心电话:95577
网址:www.hxb.com.cn

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
办公地址: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:010-68560661
联系人:李伟
客户服务电话:95595
网址:www.cebbank.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
网址:www.cmbchina.com

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/

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

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

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

山西证券有限责任公司
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
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:021-62580818-213
传真:021-62569400
客服电话:400-8888-666
联系人:芮敏祺
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

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

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:4008888108
传真:010-65182261
联系人:权唐
网址: http://www.csc108.com

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:广东省广州天河北路大都会广场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:顾伟国
联系人:李洋
电话:(010)66568047
传真:(010)66568116
客服电话:400-8888-888
网址:www.chinastock.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
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨、李芳芳
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

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

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

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: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:杨盛芳、谢高得
电话:021-38565785
传真:021-38565783
客户服务电话:400-8888-123
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: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

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

中国国际金融有限公司
公司地址: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
公司总机:010-65051166(北京);021-58796226(上海)
联系人:罗春蓉
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
注册资本:15.1亿元人民币
开放式基金咨询电话:4008001001
开放式基金业务传真:0755-82558355
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82558305
网址:www.essence.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:林爽
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

中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址: 浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法定代表人:沈强
联系人:丁思聪
客户服务电话:96598
网址:http://bigsun.qianyan.biz/

(二)注册登记人

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:北京市金杜律师事务所
地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHU A座31层
负责人:王玲
电话:010-58785588
传真:010-58785599
联系人:宋萍萍
联系电话:0755-22163307
经办律师:靳庆军、宋萍萍

(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:北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
法定代表人:何潮辉
联系电话:010-8518 5000
传真电话:010-8518 5111
经办注册会计师:陈思杰、于荣
联系人:黎俊文

四、基金的名称

汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金

五、基金的类型

股票型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金通过精选受益于中国经济持续高速增长而呈现出可持续竞争优势、未来良好成长性以及盈利持续增长潜力的上市公司,追求超越比较基准的投资回报和中长期稳定的资产增值。

七、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 股及监管机构允许投资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、企业债与可转换债等)、短期金融工具(包括到期日在一年以内的债券、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:股票占基金资产的60%-95%;除股票以外的其他资产占基金资产的5%-40%,其中现金或到期日在一年期以内的国债的比例合计不低于基金资产净值的5%。同时, 为有效管理投资组合,基金可投资于经法律法规或中国证监会允许的各种金融衍生产品,如期权、期货、权证、资产支持证券以及其他相关的衍生工具。

股票投资主要集中于具有独特且可持续竞争优势, 未来有良好成长性和持续盈利增长潜力的上市公司,辅助投资于资产价值被低估的上市公司。

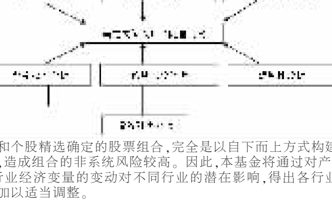
在基金实际管理过程中,本基金具体配置比例由基金管理人根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化做主动调整,以求基金资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡,但比例不超出上述限定范围。在法律法规有新规定的情况下,基金管理人可对上述比例做适度调整。

八、基金的投资策略

(一)资产配置策略

根据本基金所奉行的"注重成长、精选个股、长期投资"的投资理念和"自下而上"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、债券及现金等类别资产间的分配比例。

本基金资产配置的决策流程如下图所示:



本基金采用指标筛选和个股精选确定的股票组合,完全是以自下而上方式构建而成的。这样的组合可能在单一行业集中度较高,造成组合的非系统风险较高。因此,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对组合成份股的行业分布加以适当调整。

(二)股票投资策略

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成长性指标筛选。在排除ST类和PT类的所有上市公司后,本基金按照一定换手率标准对上市公司进行初步筛选,大于此换手率标准的股票进入基金初步选择范围,小于此换手率标准的股票予以剔除;并根据目标选择数量标准加以调整。在此基础上,本基金采用成长性指标对股票进行筛选:根据过往3年年报数据,统计其主营业务利润增长率和主营业务收入增长率的表现,并经研究员定性分析后,符合本基金成长性指标标准的股票进入基金股票初选库范围,每季度核对个股的成长性指标,根据个股成长性指标的变化对股票初选库加以调整。

本基金拟选取300家公司构成本基金股票初选库。

2)以成长指标为核心的个股精选体系

本基金在明确的成长性评估体系基础上,对初选股票给予全面的成长性分析,成长性指标包括: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,优选出具有可持续竞争优势,未来有良好成长性和盈利持续增长潜力的上市公司。

各项指标的标准设置原则如下:

●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)水平和上市公司的整体业绩增长情况,确定市盈率(P/E)的上限。

●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)的下限。

3)以CFROI(投资现金回报率)指标为核心的财务分析和估值体系

本基金借鉴股东汇丰投资集团的全球化投资经验, 建立了以Cash Flow Return on Investment (CFROI), 即投资现金回报率为核心指标的上市公司财务分析和估值体系。 本基金将集中分析上市公司的盈利水平和盈利的持续能力、将利润转换成现金流的能力、产生现金流所需的资本等,也就是重点分析投资现金回报率,并在此基础上对其投资价值形成判断, 重点如下:

●企业的价值即是其全部资产的经营活动所产生的未来现金流的净现值,因此对上市公司估值的重点在于预测公司未来的现金流并确定适当的贴现率;

●一个赢利的公司如果没有足够的现金流量满足其流动性需求,公司仍然会有倒闭的可能,因此稳定的现金流远比会计利润更能反映公司的真实运营状况;

●不同公司间会计政策的不一致导致了他们各自的会计利润不具有可比性,而给予现金流的分析可以调整对会计利润的扭曲。

现金流的基本驱动因素在于投资资本、经济回报、再投资比率、行业竞争力、公司经营和治理水平,因此以投资现金回报率(CFROI)分析为基础的上市公司估值公式如下:

此外,本基金的财务分析体系还包括:相对估值指标分析、财务约束分析、现金分红分析。根据公司的不同特征,本基金管理人还将予以其它财务指标的分析,以构建一个完善的财务分析体系。

4)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,本基金管理人对个股的选择将尤为注重对上市公司治理结构的评估,以期为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。

(三)债券投资策略:

本基金投资债券类资产的主要目的是为了更好地控制投资风险, 同时保持必要的灵活性和运作空间。当股票市场风险显著增大时,本基金将降低股票投资的仓位,增加对债券类资产的投资,在保证资产安全性、流动性的基础上获得稳定收益。

●利率走势分析

密切关注宏观经济运行状况、以及货币政策、财政政策、汇率政策等因素的变化,把握利率走向。

●收益率曲线变动分析

收益率曲线反映了债券的期限与收益率之间的关系,投资部门通过预测收益率曲线形状的变化,据此调整债券投资组合长短期品种的比例。

●收益率利差分析

在预测和分析同一市场不同品种之间(比如国债与金融债)、不同市场的同一品种、不同市场的不同品种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。

●公司基本面分析

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,在研究分析的基础上,准确评价债券的信用程度。

(四)权证投资策略

本基金在控制投资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。

(五)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、基金的业绩比较基准

业绩比较基准 = 75%×富时中国A600成长指数收益率+25%×1年期银行定期存款利率(税后)

如果指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、未来市场发生变化导致此业绩比较基准不再适用、或有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,本基金管理人有权对此基准进行调整并及时公告。

本基金为股票型基金,在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,我们选定富时中国A600成长指数与1年期银行定期存款利率(税后)作为本基金的业绩基准。

本基金的股票投资比例为60%-95%。在正常的市场情况下,预计基金的平均股票仓位约为75%。所以,业绩基准中的这一资产配置比例可以反映本基金的风险收益特征。

十、基金的风险收益特征

本基金是一只股票型基金,属于证券投资基金中预期风险、收益较高的基金产品。

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2012年4月20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2012年1月1日起至3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	1,381,379,923.16	86.57
	其中:股票	1,381,379,923.16	86.57
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	208,720,788.80	13.08
6	其他各项资产	5,608,045.46	0.35
7	合计	1,595,708,757.42	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	72,065,816.06	4.55
C	制造业	589,414,416.10	37.23
C0	食品、饮料	170,990,399.66	10.80
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	20,923,513.30	1.32
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	16,202,911.92	1.02
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	246,890,830.27	15.59
C8	医药、生物制品	134,406,760.95	8.49
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	32,119,010.00	2.03
F	交通运输、仓储业	47,083,581.20	2.97
G	信息技术业	78,848,418.72	4.98
H	批发和零售贸易	195,204,678.76	12.33
I	金融、保险业	265,255,768.55	16.75
J	房地产业	45,943,231.70	2.90
K	社会服务业	35,806,276.38	2.26
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	19,638,725.69	1.24
	合计	1,381,379,923.16	87.24

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	002024	苏宁电器	9,088,888	88,616,658.00	5.60
2	600887	伊利股份	3,818,999	84,170,737.96	5.32
3	000651	格力电器	3,666,999	74,550,089.67	4.71
4	601318	中国平安	1,966,888	71,948,763.04	4.54
5	600036	招商银行	5,366,999	63,867,288.10	4.03
6	002038	双鹭药业	2,266,999	60,211,493.44	3.80
7	002073	软控股份	4,366,999	59,565,866.36	3.76
8	000729	燕京啤酒	3,666,999	54,198,245.22	3.42
9	600837	海通证券	5,366,999	48,356,660.99	3.05
10	601808	中海油服	2,766,818	46,122,856.06	2.91

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,250,000.00
2	应收证券清算款	4,206,866.47
3	应收股利	-
4	应收利息	82,518.25
5	应收申购款	68,660.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,608,045.46

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。

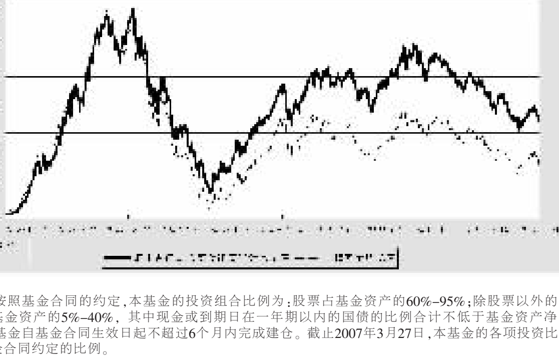
十二、基金的业绩

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
2006/9/27-2006/12/31	31.77%	0.88%	36.77%	1.04%	-5.00%	-0.16%
2007/1/1-2007/12/31	128.36%	1.87%	103.74%	1.71%	24.62%	0.16%
2008/1/1-2008/12/31	-52.88%	2.45%	-49.12%	2.28%	-3.76%	0.17%
2009/1/1-2009/12/31	77.03%	1.56%	71.49%	1.57%	5.54%	-0.01%
2011/1/1-2011/12/31	-25.49%	1.10%	-21.29%	1.00%	-4.20%	0.10%
2012/1/1-2012//3/31	-1.43%	1.40%	3.30%	1.29%	-4.73%	0.11%

(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. 按照基金合同的约定,本基金的投资组合比例为:股票占基金资产的60%-95%;除股票以外的其他资产占基金资产的5%-40%, 其中现金或到期日在一年期以内的国债的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金自基金合同生效日起不超过6个月内完成建仓。截止2007年3月27日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 本基金的业绩比较基准 = 75%×富时中国A600成长指数收益率+25%×1年期银行定期存款利率(税后)。

3. 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(75%×富时中国A600成长指数收益率+25%×1年期银行定期存款利率(税后))的计算未包含富时中国A600成长指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

4. 2010年12月16日,新华富时600成长指数正式更名为富时中国A600成长指数。

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)基金的证券交易费用;
(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会计师费和律师费;
(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

本基金的管理费率为1.5%。

在通常情况下,基金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
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,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5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

(2)基金托管人的基金托管费

本基金的托管费率为0.25%。

在通常情况下,基金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
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值

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5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

(3)本条第(一)款第(3) 至第(7)项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,列入当期基金费用。

(三)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。基金合同生效之前的律师费、会计师费和信息披露费用等不得从基金财产中列支。

(四)基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费, 无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种中国证监会指定媒体上刊登公告。

(五)其他费用

按照国家有关规定和基金合同约定,基金管理人可以在基金财产中列支其他的费用,并按照相关的法律法规的规定进行公告或备案。

(六)税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,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)更新了"三、基金管理人"之"(二)主要人员情况"部分,更新了董事Mr. JOHN FLINT和Ms. JOANNA MUNRO的相关信息;删除了监事王栋先生的信息,增加了监事曹菁女士的相关信息;更新了副总经理王立荣先生的相关信息。

(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、中信建投证券股份有限公司的信息;增加了中信证券(浙江)有限责任公司的信息。

(四)更新了"十一、基金的投资组合报告"部分的内容(报告期为2012年1月1日起至3月31日止)。

(五)更新了"十四、基金的业绩"部分的内容(自基金合同生效日起至2012年3月31日)。

(六)更新了"二十六、其他应披露事项"部分的内容(自2011年9月28日至2012年3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
二〇一二年五月十一日

汇丰晋信基金管理有限公司关于新增深圳发展银行为汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金代销机构的公告

公告送出日期:2012年5月11日

1、公告基本信息

基金名称	汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金
基金简称	汇丰晋信恒生行业龙头指数
基金代码	540012
基金运作方式	契约型开放式
基金管理人名称	汇丰晋信基金管理有限公司
基金托管人名称	中国邮政储蓄银行股份有限公司
基金注册登记机构名称	汇丰晋信基金管理有限公司
公告依据	汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金基金合同、招募说明书
代理销售起始日	2012年5月11日

(1)汇丰晋信基金管理有限公司(以下简称"本公司");
(2)深圳发展银行股份有限公司(以下简称"深圳发展银行")。

2、代销机构网点

投资者可在深圳发展银行的各指定网点进行汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金的开户、认购及其他业务,具体办理程序应遵循深圳发展银行的相关规定。

3、投资者可通过以下途径咨询详情

(1)深圳发展银行
公司网站:www.sdb.com.cn
深圳发展银行客户服务电话:95501
(2)汇丰晋信基金管理有限公司
公司网站:www.hsbcjt.cn
客户服务电话:021-38789998

4、其他需要提示的事项

(1)本公告仅对本公司新增深圳发展银行为汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金代销机构予以说明,投资者欲了解基金的详细情况,请仔细阅读基金合同、最新的招募说明书等相关基金法律文件。

(2)风险提示: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,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现,基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对新基金业绩表现的保证。投资有风险,敬请投资者在投资基金前认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件,了解基金的风险收益特征,并根据自身的风险承受能力选择适合自己的基金产品。基金管理人提醒投资人基金投资的"买者自负"原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行负担。敬请投资人在购买基金前认真考虑、谨慎决策。

特此公告。

汇丰晋信基金管理有限公司
2012年5月11日