

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2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]3607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受托财产，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，投资者根据所持份额享受基金收益，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份额产生的流动性风险，基金管理人在基金投资管理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品种，投资有风险，投资者认购（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7月27日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年6月30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、山西省国债投资(集团)公司副总经理，山西光信实业有限公司副董事长。现任山西省国债投资(集团)公司党委书记、山西信托有限责任公司副董事长。

刘叔群先生，董事，硕士学历。曾任山西信托有限责任公司地信部总经理、太原资产管理公司经理、汇丰晋信基金管理有限公司副董事长。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、汇丰集团集团财务、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。现任汇丰集团副董事长、汇丰集团策略主管。

Ms. JOYANA MUNRO, 董事。曾任汇丰环球投资管理全球策略总监、多元基金总经理行政总裁、环球投资产品部主管。现任汇丰投资管理董事、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，博士学历。曾任伯克富控股有限公司董事、董事总经理和董事长、本士信贷第一波士顿副董事长。现任金啤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。现任山西省国债投资(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、环球银行部中国区常务总监、汇丰银行(中国)有限公司副行政总裁。现任汇丰集团财务总监、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局执行董事。

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(集团)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部总监。

3.总经理及其他高级管理人员基本情况：

李进选先生，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、电子商务拓展经理、怡富基金管理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。

闫太平先生，副总经理，本科学历。曾任匈牙利金鹰国际贸易公司董事、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；上海万力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董事长。

曹蔚女士，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、监察稽核部副总监、董事会秘书和总经理助理。

4.本基金基金经理

曹庆先生，伦敦政治经济学院硕士，曾任东方基金管理有限责任公司研究员、法国巴黎银行上海代表处研究员、汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员、研究副总监。现任汇丰晋信基金管理有限公司研究总监、本基金基金经理。

■ 基金历任基金经理

邵晓枫先生，于2011年7月27日至2012年8月18日期间，曾管理本基金。

5.投资决策委员会成员的姓名和职务

曹庆选，总经理、林彤彤，副总经理兼首席投资官、汇丰晋信龙飞股票型证券投资基金基金经理、曹庆，研究总监兼汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金基金经理、王磊，股票投资总监兼汇丰晋信大盘蓝筹证券投资基金基金经理和汇丰晋信消费股票型证券投资基金基金经理。基金管理人也可以根据需要增加或更换相关人员。

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：中国证监会证监基金字[1998]12号

联系人：尹东
 联系电话：010) 6759 5003

三、相关服务机构

(一)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.hsbcjifund.cn
 汇丰晋信基金电子交易平台
 网址：https://etrading.hsbcjifund.cn/
 联系人：薛蓓
 电话：021-38789898 * 6659

(二)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
 客服电话：95533
 网址：www.ccb.com.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：上海市浦东新区银城中路188号
 法定代表人：胡怀桥
 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
 客户服务电话：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、袁芸云
 客户服务电话：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：吕丹
 客服电话：95558
 联系人：王靖
 电话：010-6557013
 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
 联系人：林波
 电话：0577-88990082
 传真：0577-88995217
 客服电话：0577-96699
 网址：www.wzbank.com

■ 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
 联系人：王宏
 电话：022-58316666
 传真：022-58316569
 客服电话：400-888-8811
 公司网站：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南路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：胡晋平
 联系人：吴海平
 电话：021-38576666
 传真：021-50150124
 客服电话：021-962999
 公司网站：http://www.srbcb.com

■ 洛阳银行股份有限公司
 注册地址：洛阳市洛南新区开元大道256号洛阳银行大厦
 办公地址：洛阳市洛南新区开元大道256号洛阳银行大厦
 法定代表人：王建甫
 客服电话：96699
 公司网站：http://www.bankofluoyang.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：侯巍
 联系人：张治国
 联系电话：0351-8686703
 传真：0351-8686618
 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中路168号上海银行大厦29楼
 法定代表人：万建华
 联系人：芮筱敏
 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：北京市朝阳区安立路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：权鹏
 电话：010-85130577
 传真：010-63182261
 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、李美鸣
 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.htsec.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11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：010-84656000
 客服电话：010-85488888
 网址：www.cs.ecitic.com

■ 中信万通证券有限责任公司
 注册地址：青岛市市南区青岛路29号澳柯玛大厦15层(507)
 办公地址：青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼第20层
 基金业务联系人：吴忠超
 电话：0532-85202236
 传真：0532-85202605
 客户服务电话：0532-96577
 公司网站：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：李黎
 电话：0551-2207938
 传真：0551-2207965
 客服电话：4008-888-777, 95578
 公司网站：www.gyzq.com.cn

■ 光大证券股份有限公司
 注册地址：上海市静安区新闻路1508号
 办公地址：上海市静安区新闻路1508号
 法定代表人：徐浩明
 联系人：刘晨、李秀芳
 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：广东省广州天河北路大都会广场5.18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
 法定代表人：孙树明
 联系人：黄隽
 统一客户服务电话：95575或致电各地营业网点
 公司网站：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层27及28层
 办公地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2层27及28层
 法定代表人：李剑刚
 联系人：罗春蓉
 客服电话：010-65051166
 公司网站：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
 公司网站：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：吴晓楠
 电话：010-66045529
 传真：010-66045500
 客服电话：010-66045678
 公司网站：www.txsec.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
 联系人：吴宇、沈鑫
 电话：021-63258888
 传真：021-63326173
 客服电话：95503
 公司网站：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：金洁
 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：丁思聰
 客户服务电话：96598
 网址：http://bjgsun.qianyan.biz/

■ 深圳众禄基金销售有限公司
 注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单元
 法定代表人：薛峰
 客户服务电话：4006-788-887
 联系人：张玉静
 网址：www.zlfund.cn及www.jimv.com

■ 上海天天基金销售有限公司
 注册地址：上海浦东新区峨山路613号6幢551室
 法定代表人：其实
 联系人：朱钰
 客户服务电话：400-1818-188
 网址：www.1234567.com.cn

■ 杭州数米基金销售有限公司
 注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
 法定代表人：陈柏青
 联系人：周娜斐
 客户服务电话：4000766123
 网址：www.fund123.cn

■ 注册券商名称

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：上海市锦泰律师事务所
 地址：上海市浦东新区南汇东路14号
 负责人：廖海
 电话：021-51150298
 传真：021-51150398
 联系人：廖海
 经办律师：梁国良、刘佳

(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：谢伟强
 联系电话：021-22122888
 传真：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

五、基金的类型

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超越业绩比较基准。

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、债券、货币市场工具、权证、股指期货等以及法律法规和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%。业绩比较基准为沪深300指数。

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。

七、基金的投资方向

本基金的投资方向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、债券、货币市场工具、权证、股指期货等以及法律法规和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%。业绩比较基准为沪深300指数。

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。

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，空天地互联、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。

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》、《高新技术企业认定管理办法》及《高新技术企业认定管理工作指引》等文件，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识别及认定。

科技主题的子行业配置
 本基金主要投资于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政策、竞争格局、估值水平等进行研判，结合各行业的发展现状和发展前景、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建议；最后，基金经理将根据行业研究员、行业比较分析师的推荐结合市场投资环境的预期与判断确定子行业的配置比重，对于行业基本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。

科技主题的个股选择策略
 科技主题的上市公司中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品验证、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、成果转化化的评估效果等。

3)公司治理结构：公司治理结构的评价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关键因素。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
 ■ 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，提高基金资产流动性，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，全面分析货币财政政策、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资产配置，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与收益率之间的关系，投资研究部门通过预测收益率曲线形状的变化，调整债券投资组合中长期品种的比例获得投资收益。

■ 收益利率综合分析
 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
 公司基本面分析是交易员(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，通过判断转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额即“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)通过权证与正股的组合投资，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。