

汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2014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

汇丰晋信中小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10月21日证监许可[2009]1106号文核准募集。本基金基金合同于2009年12月11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。本招募说明书由中国证监会核准,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,投资人在申购本基金前应认真阅读本招募说明书。本招募说明书(更新)所载内容截止日为2014年6月11日,有关财务数据和净值表现截止日为2014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:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼
法定代表人:杨小勇
设立日期:2005年11月16日
电话:021-20376789
联系人:周慧
注册资本:2亿元人民币
股权结构:山西信托股份有限公司持有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,本科学历。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(集团)公司副总经理,山西光信实业有限公司董事长。现任山西省信托投资(集团)公司党委书记,山西信托股份有限公司副董事长。

刘叔建先生,董事,硕士学位。曾任山西信托有限责任公司信托部总经理,太原资产管理公司经理,汇丰晋信基金管理有限公司督察长。现任山西信托股份有限公司总经理。

Mr. Sridhar Chandrasekharan,董事。曾任汇丰银行董事总经理,结构化投资全球市场主管,汇丰环球投资管理全球销售主管。现任汇丰环球投资管理首席风控官。

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亚太行政总裁。

王栋先生,董事,中国注册会计师(CPA)和特许金融分析师(CFA)。曾任汇丰环球投资管理(英国)有限公司产品及开发培训,汇丰环球投资管理(香港)有限公司亚太企业拓展经理,其后参与筹建汇丰晋信基金管理有限公司,公司成立至今历任财务总监,特别项目财务总监,国际业务与战略伙伴部总监,总经理助理。现任汇丰晋信基金管理有限公司总经理。

常修泽先生,独立董事。曾任南开大学经济研究所教授、副教授,国家发展和改革委员会首席副司长,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,博士学位。现任中国人民大学法学院教授及博士研究生导师。

Mr. Alan Howard SMITH, 独立董事,本科学历。曾任伯恒控股有限公司董事、财务总监和董事长,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首席执行官。

(2)监事会成员基本情况:
任宏伟先生,监事,本科学历。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(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。曾任汇丰集团集团信贷部经理,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)有限公司行政兼行政总裁,同时担任汇丰中国区董事会执行董事。

曹晋女士,监事,硕士学位。曾任中安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部副经理。

王栋先生,监事,本科学历。曾任山西信托投资有限公司及山西信托投资(集团)公司担任交易员及投资经理,汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员。现任汇丰晋信基金管理有限公司股票基金经理。

(3)总经理及其他高级管理人员基本情况:
王栋先生,总经理,硕士学位。中国注册会计师(CPA)和特许金融分析师(CFA)。曾任汇丰环球投资管理(英国)有限公司产品及开发培训,汇丰环球投资管理(香港)有限公司亚太企业拓展经理,其后参与筹建汇丰晋信基金管理有限公司,公司成立至今历任财务总监,特别项目财务总监,国际业务与战略伙伴部总监,总经理助理。

向大平先生,副总经理,本科学历。曾任匈牙利金陶国际贸易公司董事,山西信托投资有限公司副经理,国际金融部经理。
李毅先生,副总经理,硕士学位。曾任中国国际期货经纪有限公司客户经理,中国太平洋资产管理(集团)公司担任交易员及投资经理,汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员。现任晋信证券投资部副总经理,创新业务部总监;上海方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督察长。

赵慧女士,副总经理,硕士学位。曾任华安基金管理有限公司基金运营部副总监;中国基金管理有限公司基金运营部副总监;汇丰晋信基金管理有限公司基金运营部副总监;现任汇丰晋信基金管理有限公司首席运营官。
张锐杰先生,副总经理,硕士学位。曾任招商基金管理有限公司华东业务发展经理,天同基金管理有限公司机构理财部负责人,汇丰晋信基金管理有限公司总经理助理,直销业务部总监。

古韵女士,督察长,本科学历。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
侯玉琦先生,工商管理硕士。曾任山西省信托投资集团投资经理,2006年1月加入汇丰晋信基金管理有限公司,先后担任研究员、高级研究员和投资经理。现任汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金经理。

本基金经理兼任基金经理:
蔡立军先生,于2009年12月1日至2011年2月26日期间,曾管理本基金。
廖志峰先生,于2011年2月26日至2013年4月13日期间,曾管理本基金。

(5)投资决策委员会成员和姓名
王栋,总经理,曹庆,投资部总监兼汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金基金经理,王磊,投资部副总监兼汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金经理和汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金基金经理,郑宇,固定收益部副总监兼汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理和汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金基金经理。基金管理人,也可以根据需要进行成员调整。

(6)上述人员之间不存在近亲属关系。

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2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:贰仟伍佰亿仟零玖拾柒万肆仟肆佰捌拾陆元整
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号
联系人:田海
联系电话:(010) 6759 5000

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构
(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:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼
电话:021-20376952
联系人:曹倩
网址:www.hbsct.com.cn
客户服务中心电话:021-20376888
客户基金电子交易平台
网址:https://etrading.hbsct.com/

联系人:薛薇
电话:021-20376952
(2)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1号
法定代表人:王洪章
客户服务电话:05633
网址:www.ccb.com
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:牛锡明
电话:(021) 58781234
传真:(021) 58408842
联系人:曹倩
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:北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人:姜建伟
联系电话:010-85236880
联系人:马洁
客户服务电话:95577
公司网站:www.icbc.com.cn
宁波银行股份有限公司
注册地址:浙江省宁波市鄞州区中山东路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
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:汤嘉慧、虞谷云
联系电话:021-63296188-82438,82410
客户服务电话:96528,021-63296915
网址:www.spdb.com.cn

招商银行股份有限公司
住所:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:傅育生
电话:(0755) 83198334,82000060
传真:(0755) 83195049,82000817
联系人:刘威
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com
中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门内大街8号华厦大厦C座
法定代表人:孔丹
客服电话:95588
联系人:李琳
电话:(010)65557013
传真:010-65556027
网址:bank.ecitic.com
平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南东路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/
中国民生银行
注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董文标
联系电话:010-65681166
公司网站:www.cmbc.com.cn
安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田金田路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:0755-82568355
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82568306
网址:www.essence.com.cn
天投证券股份有限公司
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:林文枝
联系人:林冀
电话:010-66046529
公司网站:www.txsec.com、www.txjijin.com
东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山东路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市中山东路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘鑫军
联系人:吴宇、沈璐
电话:021-63258888
传真:021-63261773
客服电话:95630
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50号
办公地址:成都市东城根上街50号,6、16、17楼
法定代表人:雷波
联系人:金磊
客户服务电话:400-660-0109
网址:www.gjzq.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A层
办公地址:北京朝阳区新源南路6号京城大厦5层
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-84863893
传真:010-84868660
客服电话:010-84868888
网址:www.cs.citic.com
中国中证(浙江)有限公司
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19、20层
法定代表人:沈强
联系人:丁思聪
客户服务热线:95508
网址:http://bzqgw.com/jianyanbiz/
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:张玉萍
网址:www.zlfund.cn及www.jimw.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501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
蚂蚁微众基金销售有限公司
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:周煜冕
客户服务电话:400076123
网址:www.fund123.com
上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
法定代表人:杨文斌
联系人:陈年
客户服务电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com
浙江四顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903
法定代表人:李俊涛
联系人:杨颖
公司网站:www.10jqka.com.cn
客服电话:95105-895 0571-56788888
诺亚正行(上海)基金销售有限公司
注册地址:上海市金山区廊下镇漕康公路7660号205室
法定代表人:汪海波
联系人:姚思琦
公司网站:www.noah-fund.com
客服电话:400-821-5399
东海证券有限责任公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼
法定代表人:朱科敏
联系人:汪江
公司网站:www.longone.com.cn
客服电话:400-8889-889
齐鲁证券有限公司
注册地址:山东济南经七路86号
法定代表人:李琦
联系人:吴阳
公司网站:www.qzq.com.cn
客服电话:95538
浙商证券股份有限公司
注册地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座
法定代表人:吴承斌
联系人:许嘉行
公司网站:www.stock.com.cn
客服电话:(浙江省内) 96777
华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(0)单元
法定代表人:洪宗耀
联系人:陈敏
公司网站:www.cfsc.com.cn
客服电话:021-32109999,029-68918888
和信证券投资咨询有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二路1号黄龙世纪广场A座
法定代表人:王莉
联系人:周旻
公司网站:hcikee.com.cn
客服电话:400-888-8899
和信证券投资咨询有限公司
注册地址:北京市西城区闹市口大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:周旻
公司网站:hcikee.com.cn
客服电话:400-809-6518
(5) 资产支持证券投资服务机构
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投资策略,严格控制投资风险,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。

(二)登记注册机构
名称:汇丰晋信基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1号上海国金中心汇丰银行大楼17楼
法定代表人:杨小勇
联系人:赵敏
联系电话:021-38676161
客服电话:021-20376882
网址:www.gtfund.com

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市源泰律师事务所
地址:上海市浦东新区浦东南路266号华夏银行大厦14层
负责人:廖海
电话:021-51150290
传真:021-51150398
联系人:李洋
经办律师:吴军雄、毛慧
(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:北京东长安街1号东方广场东2办公楼八层
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-40层
法定代表人:葛韶林
电话:0755-82943511
经办注册会计师:陈熹宇、李奕
联系人:黎俊文
网址:www.nwnc.com.cn

兴业银行股份有限公司
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:谢海得
电话:021-38565875
传真:021-38565655
客户服务电话:400-8888-123
网址:www.xycj.com.cn

中信万通证券有限责任公司
法定代表人:张树河
住所:深圳市福田区深南大道7088号
办公地址:青岛市市南区贵州路22号青岛国际金融中心A座1号楼第20层
电话:(0755) 83198334,82000060
传真:(0755) 83195049,82000817
联系人:刘威
电话:0532-85022326
传真:0532-85022625
客户服务电话:0532-96577
公司网站:www.zxwt.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:金立群
联系人:罗春辉 武明阳
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
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:0755-82568355
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82568306
网址:www.essence.com.cn
天投证券股份有限公司
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:林文枝
联系人:林冀
电话:010-66046529
公司网站:www.txsec.com、www.txjijin.com
东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山东路318号2号楼21-29楼
办公地址:上海市中山东路318号2号楼21-29楼
法定代表人:潘鑫军
联系人:吴宇、沈璐
电话:021-63258888
传真:021-63261773
客服电话:95630
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50号
办公地址:成都市东城根上街50号,6、16、17楼
法定代表人:雷波
联系人:金磊
客户服务电话:400-660-0109
网址:www.gjzq.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A层
办公地址:北京朝阳区新源南路6号京城大厦5层
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-84863893
传真:010-84868660
客服电话:010-84868888
网址:www.cs.citic.com
中国中证(浙江)有限公司
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19、20层
法定代表人:沈强
联系人:丁思聪
客户服务热线:95508
网址:http://bzqgw.com/jianyanbiz/
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:张玉萍
网址:www.zlfund.cn及www.jimw.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501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
蚂蚁微众基金销售有限公司
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:周煜冕
客户服务电话:400076123
网址:www.fund123.com
上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
法定代表人:杨文斌
联系人:陈年
客户服务电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com
浙江四顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903
法定代表人:李俊涛
联系人:杨颖
公司网站:www.10jqka.com.cn
客服电话:95105-895 0571-56788888
诺亚正行(上海)基金销售有限公司
注册地址:上海市金山区廊下镇漕康公路7660号205室
法定代表人:汪海波
联系人:姚思琦
公司网站:www.noah-fund.com
客服电话:400-821-5399
东海证券有限责任公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼
法定代表人:朱科敏
联系人:汪江
公司网站:www.longone.com.cn
客服电话:400-8889-889
齐鲁证券有限公司
注册地址:山东济南经七路86号
法定代表人:李琦
联系人:吴阳
公司网站:www.qzq.com.cn
客服电话:95538
浙商证券股份有限公司
注册地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座
法定代表人:吴承斌
联系人:许嘉行
公司网站:www.stock.com.cn
客服电话:(浙江省内) 96777
华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(0)单元
法定代表人:洪宗耀
联系人:陈敏
公司网站:www.cfsc.com.cn
客服电话:021-32109999,029-68918888
和信证券投资咨询有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二路1号黄龙世纪广场A座
法定代表人:王莉
联系人:周旻
公司网站:hcikee.com.cn
客服电话:400-888-8899
和信证券投资咨询有限公司
注册地址:北京市西城区闹市口大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:周旻
公司网站:hcikee.com.cn
客服电话:400-809-6518
(5) 资产支持证券投资服务机构
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投资策略,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。

(二)登记注册机构
名称:汇丰晋信基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1号上海国金中心汇丰银行大楼17楼
法定代表人:杨小勇
联系人:赵敏
联系电话:021-38676161
客服电话:021-20376882
网址:www.gtfund.com

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市源泰律师事务所
地址:上海市浦东新区浦东南路266号华夏银行大厦14层
负责人:廖海
电话:021-51150290
传真:021-51150398
联系人:李洋
经办律师:吴军雄、毛慧
(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:北京东长安街1号东方广场东2办公楼八层
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-40层
法定代表人:葛韶林
电话:0755-82943511
经办注册会计师:陈熹宇、李奕
联系人:黎俊文
网址:www.nwnc.com.cn

兴业银行股份有限公司
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

六、基金的投资目标
本基金通过精选具有持续成长潜力的中小型企业优势企业,充分把握其在成长过程中行业龙头过程中所体现出的高成长性、可持续性以及市值高速增长所带来的投资机会,以寻求资本的长期增值。

七、基金的投资范围
本基金为股票型基金,投资范围包括国内依法发行上市的股票、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,基金管理人可根据市场情况,可以将其纳入投资范围。

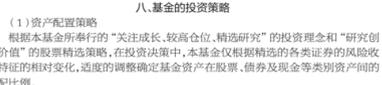
基金的投资组合比例为:股票投资比例范围为基金资产的95%—96%,权证投资比例范围为基金资产净值的0%—3%,固定收益类证券和现金类资产比例范围为基金资产的5%—15%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金将不低于80%的股票资产投资于沪深两市上具有良好成长性和竞争力的中小上市公司股票,累计流通市值达到A股市场流通市值60%的股票归入中小盘股。

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)资产配置策略
根据本基金所奉行的“关注宏观、精选个股、精研研究”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,本基金将根据精选的各类证券的风险收益特征相对变化,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。

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,定期提出行业投资评级和配置建议。行业比较分析综合考虑内、外部配置策略,结合宏观基本面分析等状况,提出重点行业配置建议。基金管理人小组根据行业研究员、行业比较分析师的建议结合市场投资预期的预期与判断对各行业配置权重进行分配。行业比较分析师会根据行业研究员、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资产配置。

(3)股票投资策略
本基金主要采用“自下而上”的方式挑选具有持续潜力、目前股价尚未充分反映公司未来成长性的中小盘上市公司股票作为主要投资对象。通常情况下,上述中小盘上市公司股票将占本基金股票资产总额的80%以上。基金管理人每季度将对中国A股市场中的股票资产按照从小到大的排序相加,累计流通市值达到A股市场流通市值的80%的股票归入中小盘股。在投资的具体选择上,将重点考察企业的成长性,同时,将采用HSBC上市公司评分体系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,以便最大程度地筛选出有投资价值价值的股票资产。

1) 注重持续成长个股筛选
本基金管理人认为,公司的成长性最终体现为利润的增长,因此本基金将主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、销售毛利率、市盈率和净资产收益率等指标作为判断公司成长性的主要因素,通过对这些指标的分析,并在综合考虑上市公司治理水平、核心竞争力等因素后,最大程度地筛选出具有持续成长潜力的上市公司。

各项指标的标准设置原则如下:
■ 主营业务收入增长率
主营业务收入增长率是考察公司成长性最重要的指标,通常是考察公司利润增长的先行指标。基金管理人将以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年年增长率,并预测今后5年的增长率。处在增长启动阶段的上市公司,考察其未来3年的增长率趋势及可能实现的概率水平。

■ 主营业务利润增长率
公司主营业务利润增长率反映了扣除投资收益和非经常性损益的公司核心利润的增长。该指标的快速增长往往意味着企业产品市场价格的上升,这反映企业持续成长能力的重要标志。基金管理人将以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年年增长率,并预测今后5年的增长率。处在增长启动阶段的上市公司,考察其未来3年的增长率趋势及可能实现的概率水平。

■ 销售毛利率变化率
销售毛利率的变化趋势也是把握上市公司成长性的重要参考指标,因为该指标反映了公司控制成本和转换成本上升的能力,对公司产品销售毛利率的跟踪和预测能剔除除成本的份额占比上升对核心性的公司盈利能力的干扰,因此有助于更准确地把握公司主营业务收入增长的质量和有效性。基金管理人将以同行业平均水平的销售毛利率的参照物,销售毛利率在行业前列,且销售毛利率水平保持稳定。

■ 净利润增长率
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,考察其过去3年年增长率,并预测今后5年的增长率。处在增长启动阶段的上市公司,考察其未来3年的增长率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。

■ 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ROE的增长速度和上市公司整体的净资产收益率增长率,确定净资产收益率(ROE)的筛选值。

2) 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;评估不合格的个股坚决予以规避。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,包括对所有权和股权结构、对股东权利的保障、经营管理的自主性、政府及母公司对小股东的干预程度、管理决策的执行和传达透明度、股东会、董事会和监事会的实际执行情况、企业改制规范性、企业内部控制的制订和执行情况等。公司治理结构是公司评估值的重要因素,也是决定公司盈利能力能否持续的关键要素。在国内上市公司较普遍存在治理结构缺陷的情况下,本基金管理人会对个股的选择给予尤为注重并对上市公司治理结构的评估,以期投资者挑选出具备持续盈利能力的股票。本基金管理人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

(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,通过对未来利率走势预期、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对债券投资组合带来超额收益。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。

■ 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。

■ 收益率利差分析
在预测和分析同一市场不同板块之间(比如国债与金融债等),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。在正常条件下不同品种之间的收益率利差是稳定的,但在某些特殊情况下,比如某个行业在经济周期的某一时期的盈利与投资风险或市场供求发生变化时,这种稳定关系会被打破,若能提前预测并进行交易,就可进行套利或减少损失。

■ 公允价值分析
公允价值分析是公司估值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、管理价值、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,通过判断正股的价格走势及其与可转换债券间的联动关系,从而判断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保障基金资产安全的前提下,对权证进行主动投资。基金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、股价历史与预期股价变动及风险溢价等因素,运用市场公认的多种期权定价模型对权证进行定价。

2) 根据权证标的合理内在价值与其市场价格的差额的“估值溢价”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。

(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投资策略,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、基金的业绩比较基准
本基金业绩比较基准:中证700(中小盘)指数*90%+同业存款利率*10%

本基金是一只股票型基金,属于证券投资基金中预期风险和预计收益较高的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

十、基金的投资组合报告
基金管理人及董事承诺本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。本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2014年4月21日复核了本报告中的财务数据、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2014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	275,630,825.41	87.26
2	固定收益投资	275,630,825.41	87.26
3	其中:债券	-	-
4	其中:股票	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其他资产	-	-
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	其中:应收利息	-	-
12	其中:应收股利	-	-
13	其他	-	-
14	合计	315,883,387.87	100.00

11.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	其中:医药	275,630,8	