汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

基金管理人: 汇丰晋信基金管理有限公司

【重要提示】

汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会2014年10月8日证监 可[2014]1020号文注册。 基金管理人保证本招募说明书的内容直实、准确、完整、本招募说明书经中国证监会注册、但中国证

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 下保证最低收益。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,投资人根据所持有份额享 受基金的收益,但同时也要使用自然的投资风险。基金收费中的风险边路,已经从几次现代的时行日的眼子受基金的收益,但同时也要使用相应的投资风险。基金处势中的风险边路,因蜂体风池,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 货币市场基金 属于中高风险收益特征的基金品种 投资有风险 投资人认购(由购)水基金时应认直阅 读本招募说明书及基金合同。 本招募说明书(更新)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2015年11月

26日,有关财务数据和净值表现截止日为2015年9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

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

法定代表人:杨小勇

存续期间:持续经营 联系人:周慧 联系电话:021-20376789

nagement (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

股权结构:山西信托股份有限公司(以下简称"山西信托")持有51%的股权,HSBC Global Asset

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,山西省国信投资(集团)公司党委书记,山西信托副董事长。现任晋商银行股份有限公司党委副书记、副行长(正职待遇)。 郭晋普先生,董事,硕士学历。曾任山西省信托投资公司房地产开发部,投资实业总部副总经理,太原 5丰房地产发展有限公司总经理,山西国际贸易中心有限公司总经理、董事长,山西信托董事长。现任山

g国信投资集团有限公司董事、副总经理、党委委员。 柴宏杰先生,董事,本科学历。曾任长治银监分局办公室主任、党委办公室主任,晋商银行股份有限公 司董事会办公室主任、大同分行行长,山西省国信投资(集团)公司董事会办公室主任兼党委办公室主 任、中合盛资本管理有限公司董事、董事长。现任山西国信投资集团有限公司投资总监兼投资管理部总经

资管理(香港)董事兼亚太区企业拓展及中国事业主管,汇丰晋信基金管理有限公司总经理、董事。现任

は日本に日本の東京が近人に近近大川を交生しませた。 三年中年に野校会庁任政的有限公司董事长。 Mr. Pedro Augusto Botelho Bastos,董事。曾任汇丰环球投资管理(巴西)行政总裁、汇丰环球 投资管理(拉丁美洲)首席投资官,行政总裁,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)

有限公司产品开发培训生、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 有限公司广临开及项则上,几于环水区实管理(曾桂)有限公司业公正业和展纪理,共后参与寿建几于盲信基金管理有限公司。公司成立至今历代财务总监、特别项目部总监、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、副所长、国家计委经济研究所堂务副所长 裁

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。 梅建平,独立董事,博士学历。曾任纽约大学金融学副教授、芝加哥大学访问副教授、阿姆斯特丹大学

何是平、然心重事,例工子切。盲士纽约入子並應子前級仗。之川時八子切門前級伐、阿姆利行开入子 可副數投、清华大学特聘數度,現任长江商学院企融学教授、EMBA项目制院长。 叶迪奇、独立董事,硕士学历。曾担任江丰银行(美国西岸业务制总裁,江丰银行(香港)零售部主管、汇 丰银行中国总代表处中国业务总裁、交通银行副行长、国际金融协会(IIF)亚太区首席代表,现任星展银行

(無妨先生, 塩丰, 砂土学历,曾任山西信托副总经理兼资金管理部经理,常务副总经理,现任山西国信 投资集团有限公司风控总监兼审计风控部总经理,山西证券股份有限公司监事会主席,山西省产权交易

世心股份有限公司监事、监事会主席。 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、汇丰银行(中国)有限公 司行长兼行政总裁。现任汇丰集团总经理、香港上海汇丰银行有限公司大中华区行政总裁,同时担任汇丰

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 百月又工,加季,则工产功。自正中公际经时收入口括明经工理,水水中国后则即经理,化于自后基业目理有限公司,年经理,现任汇丰曾信基金管理有限公司,人力资源总验 使无琦先生,监事,硕士学历。曾任山西信托及山西省国信投资(集团)公司担任交易员及投资经理,

汇丰管信基金管理有限公司资政研究员,现任汇丰普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,硕士学历。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)有限公司产品开发培训生、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、特别项目部总监、国际业务与战略伙伴

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、山西信托副处长、国际金融部 王立架先生, 副总经理, 硕士学历。曾任山西信托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。

赵琳女士,副总经理,硕士学历。曾任华安基金管理有限公司基金注册部副总监;中银基金管理有限公司基金运营部总监;汇丰晋信基金管理有限公司基金运营部总监;现任汇丰晋信基金管理有限公司基金运营部总监;现任汇丰晋信基金管理有限公司首

那是自己。 张毅杰先生,副总经理,硕士学历。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,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

曹庆先生,伦敦政治经济学院硕士,曾任中关村证券公司财务顾问部项目经理、东方基金管理有限公

2. 监事会成员基本情况:

司行业研究员、法国巴黎银行证券上海代表处研究员。2007年加入汇丰晋信基金管理有限公司,历任高级 F.梅荣先生,长江商学院工商管理硕士,天津大学化工工程与工艺学士,曾任厦门宏发电声股份有限 应标来で生,KCL向手吃上向自建帧工,X件入手化上工程与上乙子工;直正规」以及使户成以有除公司工程师、大闽食品(海州)有限公司销售经理、群益国际经股有限公司上海代表处研究涨消费品行业研究员、研究组长、丘桥荣先生于2010年9月加入汇丰普信基金管理有限公司,历任股票行业研究员、高级 研究员。现代国际主任研究是上海的大学工程,2010年9月加入正十自由基础自建市限公司,研究员。现任本基金基金经理,正丰富信大盘股票型证券投资基金基金经理。 5. 投资委员会成员的姓名和职务

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、汇丰晋信双核策略混合 型证券投资基金、汇丰晋信新动力混合型证券投资基金和汇丰附省增造先锋股票型证券投资基金基金经理; 王品,投资部副总监兼汇丰晋信新动力混合型证券投资基金和汇丰附信增造先锋股票型证券投资基金基金经理; 郑宇尘,固定收益部总监。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。

名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)

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 法定代表人: 牛锡明

式立时间:1987年03月30日 组织形式:股份有限公司

注册资本:742.62亿元人民币 基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号

联系电话:021-95559

一)基金份额发售机构

三、相关服务机构

(1)直销机构 汇主晋信其全管理有限公司理财中心

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 由话:021-20376868

网址:www.hsbcjt.cn 客户服务中心电话:021-20376888

汇丰晋信基金电子交易平台

联系人: 王晶晶

联系人:王晶晶 **由话⋅021**_20376957

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

传真:(021)58408483

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 か公地址: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

网址:www.ccb.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A座38-45层

办公地址:深圳市福田区益田路汀苏大厦A座38-45层 联系人:林生迎

传真:0755-82943636客服电话: 400-8888-111、95565

网址:www.newone.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

か公地址:上海市静安区新闸路1508号 去定代表人:徐浩明

联系人:刘晨、李芳芳

传真:021-22169134 客户服务电话:95525、10108998 网址:www.ebscn.con

汇丰银行(中国)有限公司

注册地址:上海市世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼22层

客服电话:卓越理财客户 800-820-8828(限中国内地固话)

(+86)-(21)-3888 8828 (适用于境外或移动电话) 运筹理财客户 800-820-8878(限中国内地固话)

+86)-(21)-3888 8878 (适用干境外或移动电话) ||汇丰个人客户800-830-2880(限中国内地固话

法定代表人:孙建一

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:0351-8686619 客服电话:400-666-1618 网址:www.i618.com.cn

申万宏源证券有限公司

注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层 办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层

法定代表人:李梅 联系人: 黄莹 电话: 021-33389888

传真:021-33388224 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:福州市湖东路268号

法定代表人:兰荣 联系人:杨盛芳 电话:0591-87613888

传真:0591-87546058 客户服务电话:400-8888-123

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

联系人: 齐晓燕 电话:0755-82133066 传真:0755-82133302 客户服务电话:95536

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:北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层 法定代表人:王东明

电话:010-84683893 传真:010-84865560 客服电话:010-8458888

中信证券(山东)有限责任公司 法定代表人:杨宝林

注册地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层办公地址: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:95548

注册地点:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元 法定代表人:薛峰

客户服务申话:4006-788-887 联系人:张玉静 网址:www.zlfund.cn及www.jjmmw.com

公司网址:www.citicssd.com

深圳众禄基金销售有限公司

构址:www.zirund.cn/gwww.jjmmw.com 杭州数米基金销售有限公司 注册地点: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:陈柏吉

客户服务电话:4000766123 网址:www.fund123.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:李伏安 联络人:王宏 电话:022-58316666 传直:022-58316569

公司网址:www.cbhb.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

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 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 电话:021-63325888 传真:021-63326173 客服电话:95503

公司网址:www.dfzg.com.cr 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 传直:010-65182261

网址: http://www.csc108.com 上海农村商业银行股份有限公司 注册地址:上海市浦东新区银城中路8号15-20楼、22-27楼 办公地址:上海市银城中路8号中融碧玉蓝天大厦15层

联系人: 吴海平 电话:021-38576666 传真:021-50105124 変服由话·021_962999 公司网址:http://www.srcb.com 长江证券股份有限公司

注册地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦 办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦 法定代表人:杨泽柱

联系人:李良 客户服务电话:95579

网址:www.95579.com 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东路168号上海银行大厦29楼 法定代表人:万建华

联系电话:021-38676161 传直:021-38670161 客服电话:400-8888-666

注册地址,北京市西城区全融大街35号国际企业大厦C座 去定代表人:陈有安

联系人:田薇 由话:010-66568430 客服电话:400-8888-888 网址:www.chinastock.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 办公批址, 江苏省南京市中山东路90号化泰证券大厦 联系人:樊昊

电话:025-84457777 传真:025-84579763 客户服务由话:95597 海通证券股份有限公司 注册批批,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

电话:021-23219000 传直・021-23219100 客服电话:95553或拨打各城市营业网点电话

信达证券股份有限公司 注册地点:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 法定代表人:高冠江 联系人:唐静 公司网址:www.cindasc.com

客服电话:400-800-8899 华安证券股份有限公司 注册地点:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

客服电话:400-809-6518 华鑫证券有限责任公司 注册地点:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元

客服电话:021-32109999;029-68918888 中泰证券股份有限公司 注册地点:山东省济南市经七路86号 法定代表人:李玮

法定代表人:洪家新

联系人:陈敏

电话:0531-68889155 传真:0531-68889518

上海天天基金销售有限公司 注册地点: 上海浦东新区峨山路613号6幢551室

法定代表人,其实

客户服务电话:400-1818-188 网址:www.1234567.com.cz 上海好买基金销售有限公司

注册地点:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

联系人:薛年

客户服务电话:400-700-9665 网址: ww.ehowbuy.com 诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司

注册地点:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室 法定代表人: 汪静波

联系人:姚思轶 公司网站:www.noah-fund.com

客服电话:400-821-5399 和讯信息科技有限公司 注册地点:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层

法定代表人:王莉 联系人:周轶 公司网站:licaike.hexun.com

客服电话:4009-200-022 中国国际金融股份有限公司 注册地址:北京建国门外大街1号国贸大厦2库27层及28层

办公地址: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:丁学东 联系人:杨涵宇 陈曦 客服电话:400 910 1166 公司网址:www.cicc.com.cn

注册地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦B座12、15层 办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦B座12、15层 法定代表人: 魏庆华

联系人: 汤漫川 电话: 010-66555316 传真: 010-66555147 网址:www.dxzg.net

联系人: 唐岚

申万宏源西部证券有限公司 注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室 办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室

传真:010-88013605 二)注册登记机构 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 联系人:赵琳

名称:上海市源泰律师事务所 地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦14层 负责人:廖海 电话: 021-51150298 传真:021-51150398

(三)出具法律意见书的律师事务所

经办律师:廖海 刘佳 (四)审计基金财产的会计师事务所 名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

法定代表人: 杨绍信 联系由话:021-2323 8888 传真电话:021-2323 8800 经办注册会计师: 薛意、赵钰

汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金

1、大类资产配置策略

1)以本基金以全市场的股票作为初选股票库。

五、基金的类型 混合型证券投资基金 六、基金的投资目标 本基金致力于捕捉股票、债券市场不同阶段的投资机会。对于股票投资部分,基于汇丰

则,以追求超越业绩基准的长期投资收益。 七、基金的投资方向 本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(含中小板,创业板及其他经中国证监会核准上市的股 票)、国债、金融债、企业债、央行票期、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,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:股票投资比例范 围为基金资产的30%—95%,除股票以外的其他资产投资比例为5%—70%,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%(其中现金 或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产单值%)。本基金依据法律法规的规定、希普薩爾 风险可控的原则,可参与创业板上市证券的投资。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基

四、基金的名称

orofitability-valuation"选股模型,筛选出低估值、高盈利的股票;在债券投资上,遵循稳健投资的原

金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。 八、基金的投资策略

本基金借鉴汇丰集团的投资资理念和流程,基于多因素分析,对权益类资产、固定收益类及现金类资 产比例进行动态调整。具体而言,本基金将通过对宏观经济面、资金流动性、上市公司整体盈利水平、市场 倍值水平、基于技术指标及成交量的趋势分析、市场情绪、政策而、海外市场情况等因素进行跟踪、全面评估上述因素中的关键指标及其变动趋势,以最终确定大类资产的配置权重,实现资产合理配置。

本基金充分借鉴汇丰集团的投资理念和技术,依据中国资本市场的具体特征,引人集团在海外市场 成功运作的"Profitability—Valuation"投资策略。通过基础研究,我们认为: (1)中国市场是一个弱有效的市场。效率低下是由于缺乏投资工具,以及其发展中国家性质和受限

(2)我们相信中国市场是成长型的,它会受到股市收益的推动。但目前存在错误定价的现象 (3) 自下而上的管理者具有主富的资源。能够有力地捕捉错误定价。提高可持续突出表现的可能性 (3)目 PILLID语是电象有于面积效应,能密有力思维度电极定对,使而可存换处码水处的用能注。 基基金运用的"Profitability—Valuation"是一个二维的概念(PB,PE,EV)为代表的估值能度与 EBIT,ROE为代表的盈利维度),其分别反映公司估值高低(估值维度)和反映公司盈利能力(盈利维 度)。基金管理人力求通过遵循严格的投资纪律、这两个维度中选出高盈利下具有低估值属性的投资标的构成核心股票库。该核心库的具体构建流程如下;

2)对初选库中个股进行流动性测算,从而剔除市值过小,流动性较差的股票,形成一级备选库; F究资源,对一级备选库中股票未来的估值指标及盈利指标进行测算,并构 建 "估值-盈利二维模型" 4)依据二维模型,对所选个股进行回归分析,并根据二维指标进行综合排名,挑选出综合排名靠前

的股票作为二级备选库; 5)公司投研团队将对纳人二级备选库的个股基本面进行重新审核。通过对上市公司的行业特性、盈 利模式 经营管理能力及公司治理状况等因素进行综合分析 老察上市公司的竞争能力及挂续增长能力 剔除上市公司在公司治理、企业经营及财务报告等方面存在潜在问题的上市公司,形成核心备选库

浮动。在极端情况下,若核心库中某一行业个股数量或个股权重不足,可将该行业中二维综合排名最高的 相关个股纳入核心备选库,以满足行业分散及个股分散的目的。 本基金将持续优化 "Profitability-Valuation" 投资策略,针对上述流程中的具体指标和权重,本基 金可结合市场环境进行适度优化和挑战,以谋求超越业绩比较基准的稳定回报。 3、债券投资策略

6)核心备洗库中个股与行业的权重以该股及该行业在比较基准中的权重做参考。可有一定范围的

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: (1)到家納热新聞

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久期, (2) 收益率曲线变动分析

收益率曲线反映了债券期限同收益率之间的关系。投资研究部门通过预测收益率曲线形状的变化, 调整债券投资组合长短期品种的比例获得投资收益。

[2017] 双建石 [人公安司] [2017] [201 同板位之间的收益索利差基础上 投资部门采取积极策略选择会适息种进行交易业获取投资收益 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 临信用风险办变或市场供求发生变化时, 这种稳定关系会被打破, 若能提前预测并讲行交易, 就可讲行套 (4)公司基本面分析

公司基本简分析是公司债包括可转债,股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,通过判断正股的价格走 势及其与可转换债券间的联动关系,从而取得转债购人价格优势或进行套利。 4.权证投资策略

参数的敏感性,结合标的股票合理内在价值的考量,决策买人、持有或沽出权证。

主要包括以下几个方面: (1)条令衡量校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

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

(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。 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

金,属于中高风险收益特征的基金品种。

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

本基金是一只混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基

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2015年10月26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 本基金投资组合报告的报告期为2015年7月1日起至9月30日止。本报告中的财务资料未经审计。 10.1报告期末基金资产组合情况

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	
Α	农、林、牧、渔业	-	-	
В	采矿业	16,894,111.06	3.61	
C	制造业	131,219,319.48	28.01	
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,566,134.14	1.40	
E	建筑业	-	-	
F	批发和零售业	31,820,600.95	6.79	
G	交通运输、仓储和邮政业	10,648,987.00	2.27	
Н	住宿和餐饮业	-	-	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	_	
J	金融业	49,815,941.51	10.63	
K	房地产业	34,247,040.43	7.31	
L	租赁和商务服务业	5,978,342.26	1.28	
M	科学研究和技术服务业	-	-	
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-	
P	教育	-	-	
Q	卫生和社会工作	-	-	
R	文化、体育和娱乐业	22,136,798.48	4.73	

10.5]及日朔州汉公元川田口坐並从)「于田尼万八八州州市州州 十二成州汉从州州								
代码	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	601098	中兩传媒	1,018,252	22,136,798.48	4.73			
2	000963	华东医药	270,690	18,907,696.50	4.04			
3	601169	北京银行	2,152,600	18,533,886.00	3.96			
4	600048	保利地产	1,775,224	14,184,039.76	3.03			
5	600028	中国石化	2,906,384	13,776,260.16	2.94			
6	000926	福星股份	1,340,334	13,765,230.18	2.94			
7	002152	广电运通	510,200	13,316,220.00	2.84			
8	300196	长海股份	554,439	11,937,071.67	2.55			
9	601688	华泰证券	846,257	11,779,897.44	2.51			

0.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

10.4级占别不较回办面件万字经可以为20.4日本基金本报告期末未持有债券。 10.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 本基金本报告期末未持有债券。 10.6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。 76至30年10月87年7月月月一文时间分。 107报告期末按公允价值占其全资产净值比例大小排序的前五名贵全届投资明细

10.7放告期末按公元的"阻己基金资产"中阻比例大小排序的削五名页金融投资明组本基金本报告期末未持有股证。 10.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细本基金本报告期末未持有权证。 10.9报告期末本基金投资的股捐期货交易情况说明 10.91报告期末本基金投资的股捐期货持仓和损益明细 +15人表现代期票十本基金投资的股捐期货持仓和损益明细 本基金本报告期末未持有股指期货。 10.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货 10.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.10原白朔末华藩並接及印到面明和以之初间60.00分 10.10.1本期間開助景投资政策 本基金本报告期末未持有国债期货。 10.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 本基金本报告期末未持有国债期货。 10.10.3本期国债期货投资评价 本基金本报告期末未持有国债期货。

10.11投资组合报告附注

10.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体除华泰证券股份有限公司(601688)外,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。 根据华泰证券股份有限公司(以下简称"华泰证券")于2015年8月26日公布的《关于收到中国证监 会调查通知书的公告》,华泰证券于2015年8月24日收到中国证监会(调查通知书》)(编号:渝证砌查字

10.11.2 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。

10.11.4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债券。 10.11.5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。 10.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分 由于四舍五人原因,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

(一)基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

争值增长率标 准差② 绩比较基准(益率(3)) 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的

TRANSPIRES HAVE 注:1.本基金的基金合同于2014年11月26日生效、截至2015年9月30日,基金合同生效未满1年。 2.按照基金合同的约定,本基金的投资组合比例为:股票投资比例范围为基金资产的30%—95%,除 股票以外的其他资产投资比例为5%—70%,权证投资比例范围为基金资产净值的9%—3%,现金或到明日 在一年以内的政府债券的投资比例不压于基金资产净值的5%。本基金目基金合同生效日起不超过六个 月内完成建仓。截止2015年5月26日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

京县全的业绩比较其准。由证800指数*60%+由债新综合指数*40% 4.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 较基准收益率的计算未包含中证800指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

注:1.本基金的基金合同于2014年11月26日生效,截至2015年9月30日,基金合同生效未满1年。 在:1.4年建507年32年3日时,3月4年1月20日上发、城上30年5月30日,建运日时主发入城市1年。 2.按照基金合同的约定,本基金的投资组合比例为:股票投资比例范围为基金资产的30%。59%、除 股票以外的其他资产投资比例为5%、70%、校证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%。现金或到明日 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%、本基金自基金合同生效日起不超过六个 月内完成基也。截止2015年5月26日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。 3.报告期内本基金的业绩比较基准 =中证800指数*60%+中债新综合指数*40%。4.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

十三、基金的费用与税收

3、从C类基金份额的基金财产中计提的销售服务费;

4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用

基金管理人的管理费

下列费用不列入基金费用

松其進收益素的计算未包含中证800指数成份股在报告期产生的股票红利收益

5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费或仲裁费;

10.按照問家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。 (二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

基金管理费每日计算,接目累计至每月月末,按月支付,由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据,自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇 法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

2.基础16月(18)11自组 本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下: 日=E×年托管费率%÷当年实际天数 日为每日应计规的基金代管费 E为前一日的基金资产净值 基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人根据与基金管理人核对一致的

法定节假日,公休日等,支付日期顺延。 3.基金份额的销售服务费

财务数据,自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇

3.基金价物时铜恒服务费 本基金公基金价钢的销售服务费年费率为0.5%,销售服务费计提的计算公式如下: H=E×C类基金价钢的销售服务费年费率-当年实际天数 H为每日C类基金份钢应计提的销售服务费 医为前一日C类基金份钢应基金资产净值 C类份额的销售服务费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核

-致后,有基金托管人于次月第2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节 假日、休息日等,支付日期顺延。 基金销售服务费用于本基金C 类基金份额的市场推广、销售以及C 类基金份额持有人服务的费用。 垂並申尚戚労政州丁本華並、吳雄並が總別可物用)、申尚以及、吳雄並が總持有人取労的政用。 上述"(一)基金費用的神类中第4 - 10项費用,根据有关法規及《基金合同》規定,按费用实际支出 金總列人或摊入当期费用,从基金财产中列支。 (三)不列人基金费用的项目

1、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; 、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用 其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4、其他假想和大広年运观及中国证益云的有大观走不得列入基金政州的项目。 [四]基金粉收 本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。 (五)基金管理费和基金托管费的调整基金管理费和基金托管费,此项调整不需要基金份额持有基金管理人和基金托管人可协商酌情降低基金管理费和基金托管费,此项调整不需要基金份额持有

人大会决议通过。基金管理人必须最迟于新的费率实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体

(三) 更新了"五、相关服务机构"之"(一)基金销售机构"的有关信息。 (四) 在"十一、基金的投资"中更新了基金投资组合报告(报告期为2015年7月1日起至9月30日)。 (五) 在"十二、基金的业绩"中更新了自基金合同生效日(2014年11月26日)起至2015年9月30日

山口运业业或农现数据。 (六)在"二十四、其他应披露事项"中披露了自2015年5月27日至2015年11月26日以来涉及本基金的相关公告。

客户服务电话:95511-3

(+86)-(21)-3888 3015 (适用干境外或移动电话)

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

办公地址:上海市世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼22层 法定代表人: 黄碧娟