金鹰中小盘精选证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2011年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证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的法律责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰中小盘精选混合
基金主代码	162102
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月27日
报告期末基金份额总额	1,174,304,834.16份
投资目标	本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票，通过积极的投资组合管理，在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取主动的股票投资策略，在专业化研究的基础上，将系统的选股方法与积极的投资操作相结合，选择具有较高成长性、基本面良好的股票构建股票投资组合，把握投资机会，实现收益。债券投资策略：本基金采取稳健的混合管理投资策略，根据对利率、收益率走势的预测，考虑债券信用等级、期限、品种、流动性等因素，依据修正久期、凸性等指标，构建债券组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%的股票投资比较基准加上25%的债券投资比较基准。@股票投资比较基准采用50%的中信中盘指数收益率加50%的中信小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信国债指数。
风险收益特征	本基金属于风险水平适中、收益较高的证券投资基金品种。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2010年10月1日至2010年12月31日）
1.本期已实现收益	133,959,595.95
2.本期利润	146,790,009.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1254
4.期末基金资产净值	1,481,467,449.17
5.期末基金份额净值	1.2616

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额；本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

阶段	份额净值增长率①（%）	份额净值增长率标准差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（%）
过去三个月	10.70	1.54	5.16	1.43	5.54	0.11

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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比较（2004年5月27日至2010年12月31日）

注：1、截至报告日本基金的各项投资比例符合基金合同规定的各项比例，即本基金的股票投资占基金资产总值的比例为50%到80%，债券投资占基金资产总值的比例为20%到40%，现金占基金资产总值的比例不超过10%。2、本基金的业绩比较基准为：75%的股票投资比较基准加上25%的债券投资比较基准。股票投资比较基准采用50%的中信中盘指数收益率加50%的中信小盘指数收益率。债券投资比较基准采用中信国债指数。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨绍基	投资管理部总监，基金经理	2009年9月8日	-	6年	杨绍基先生，经济学博士，证券从业经历六年。曾任职于广东发展银行资产管理部，2007年8月加入金鹰基金管理有限公司，先后担任行业研究员、基金经理助理、基金经理、研究发展部副总监等职，现任公司投资管理部总监、投资决策委员会委员，兼任本基金基金经理及金鹰成份股优选证券投资基金基金经理、金鹰稳健成长股票型证券投资基金基金经理。
朱丹	金鹰中小盘精选证券投资基金基金经理	2010年7月30日	-	4年	朱丹女士，金融学硕士，曾任职于深圳晨星咨询公司，2007年5月加入金鹰基金管理有限公司，先后担任行业研究员、研究组长、基金经理助理等职，现任本基金基金经理。

注：1、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；2、证券从业的含义遵从行业协会颁布的《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无出现重大违法违规或违反基金合同的行为，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金管理人认真贯彻执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定，加强投资管理制度、研究制度、交易制度、监察稽核制度的执行和后台IT系统支持，确保公司旗下基金在交易上均能得到公平对待。

本基金管理人主要通过建立规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，基金经理只能在既定的权限范围内、根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作，超出其权限范围的投资须经相关流程审批并授权。各投资组合只能选取股票备选库中的股票进行投资，股票备选库的建立维护主要由研究部负责，股票入库需要经过充分研究和集体讨论，并经相应的决策程序决定是否入库，从而对投资形成相对的制约。另外，公司还通过完善和加强IT系统功能，从系统运作上保证公平交易制度的执行。在交易环节，所有的投资指令必须通过集中交易室下达，集中交易室与投资部门相隔离，交易员对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，审核认为无效的可以拒绝执行。在交易过程中，按照"时间优先、价格优先"的原则，公平对待各投资组合，如发现任何异常交易及时反馈报告，由此形成对投资的又一重制约。监察稽核部负责通过对投资组合各项合规性指标的日常检查提示，以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核和实施监控，督促落实上述制度措施，促进投资运作的规范性。

本基金管理人旗下六只基金投资风格迥异，投资范围严格受基金合同限制，金鹰成份股优选证券投资基金投资标的以上证180和深圳100大市值股票为主，金鹰中小盘精选证券投资基金投资标的以市场平均流通市值以下的股票为主，金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金投资标的以注重分红的公司为主，金鹰行业优势股票型证券投资基金投资于优势行业中的优势个股，金鹰稳健成长股票型证券投资基金投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票，金鹰主题基金是主动型股票投资基金，以各种对上市公司盈利产生正向收益的驱动力为主题，结合基本面、政策面、流动性及估值因素，进行主动性投资。通过对本报告期本基金管理人旗下的六只基金在1日内、5日内和10日内发生的同向交易和价差进行分析，不存在违反公平交易的行为。六只基金的对于相同的股票投资标的进行的交易，在交易价格上不存在明显的价格差异，交易价差随市场波动随机发生的，不存在利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金本报告期无与其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年四季度，通胀是市场关注的焦点。国庆节后，在场外流动性的推动下，市场发动一轮以有色、煤炭等资源品为代表的周期类股行情，带动指数出现旱地拔葱式上涨。但出于对紧缩政策的担忧，以及投资人对周期类板块上涨的持续性仍心存疑虑，使得10月初发动的行情到了12月末基本上重新回到起点，再一次验证市场急涨之后急跌的规律。鉴于短期流动性推动的行情飘忽不定，交易冲击成本过大而预期收益波动率过高，本基金在四季度中并未采取大开大阖的风格切换操作，而是继续沿袭下半年以来卖出高估值、遭遇业绩增长瓶颈的伪成长股，增配绝对估值和相对估值处于历史低位的价值型股票的策略，提高投资组合中成长股和价值股、大盘股和小盘股的均衡度，适当加强对周期类股票区间交易的频度，并对业绩成长性良好、符合经济转型方向的股票稳定持仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日，基金份额净值为1.2616元，本报告期份额净值增长率为10.70%，同期业绩比较基准收益率为5.16%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年一季度，预计投资人对通胀的担忧仍没能得到明显缓解，政策仍将处于偏紧状态，股市的表现将继续因应政策而变。另一方面，全球经济仍在缓慢复苏，国内经济平稳快速增长。在经济基本面向好，流动性增速下降，政策相机抉择增强，经济转型渐次推进的大背景下，市场的震荡仍是主基调。总体上，我们对2011年一季度的市场走势持中性态度，认为市场短期形成系统性机会和系统性风险的可能性都不大。在此情况下，我们将适当增加区间交易频度，对过去一年中涨幅严重落后于大盘，但在平稳较快增长的经济环境中受益的行业和个股设定交易区间。同时，我们也将继续顺应经济转型方向，在新的经济周期中可能的主导行业里面寻找真正的成长股，并重点关注新一代通信技术产业、节能减排产业、高端装备制造行业和长期提高国民福利和生活水平的医药消费行业。

§5 投资组合报告

5.1 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	权益类投资	1,133,018,316.88	75.62
	其中：股票	1,133,018,316.88	75.62
2	固定收益类投资	313,412,177.60	20.92
	其中：债券	313,412,177.60	20.92
	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	29,294,945.38	1.96
6	其他各项资产	22,654,292.27	1.51
7	合计	1,498,379,732.13	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	19,721,360.23	1.33
B	采掘业	75,480,124.05	5.09
C	制造业	599,860,791.84	40.49
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	39,101,311.76	2.64
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	136,758,230.24	9.23
C5	电子	149,844,744.80	10.11
C6	金属、非金属	20,399,986.40	1.38
C7	机械、设备、仪表	232,159,242.53	15.67
C8	医药、生物制品	21,597,276.11	1.46
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	75,784,777.56	5.12
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	27,028,574.43	1.82
G	信息技术业	94,968,537.73	6.41
H	批发和零售贸易	65,515,956.41	4.42
I	金融、保险业	66,755,144.48	4.51
J	房地产业	39,154,391.76	2.64
K	社会服务业	27,204,946.13	1.84
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	41,543,712.26	2.80
	合计	1,133,018,316.88	76.48

5.3 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	002129	中环股份	4,892,114	136,636,744.02	9.22
2	600468	百利电气	1,998,166	71,854,049.36	4.85
3	600378	天科股份	4,060,839	69,846,430.80	4.71
4	601318	中国平安	896,103	50,325,144.48	3.40
5	600268	国电南自	1,788,599	48,435,260.92	3.27
6	000540	中天城投	3,025,762	41,543,712.26	2.80
7	600289	亿阳信通	3,170,642	39,918,382.78	2.69
8	000002	万??科A	4,763,308	39,154,391.76	2.64
9	000903	云内动力	2,200,000	38,720,000.00	2.61
10	600056	中国医药	2,300,000	37,536,000.00	2.53

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	313,412,177.60	21.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	313,412,177.60	21.16

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	100030	10附息国债30	2,000,000	198,120,000.00	13.37
2	010110	21国债⑽	1,145,590	115,292,177.60	7.78

注：本基金本报告期末持有2只债券.

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,537,705.07
2	应收证券清算款	12,717,153.49
3	应收股利	-
4	应收利息	2,104,210.41
5	应收申购款	6,295,223.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,654,292.27

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000903	云内动力	38,720,000.00	2.61	该股因重大不确定事项（与中国兵器装备集团公司进行产权合作的可行性协商）2010年12月8日起连续停牌。该股已于2011年1月7日复牌。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,281,142,201.30
报告期期间基金总申购份额	455,517,296.96
减：报告期期间基金总赎回份额	562,354,664.10
报告期期末基金份额总额	1,174,304,834.16

§7 影响投资者决策的其他重要信息

经金鹰基金管理有限公司（简称“本公司”）股东会会议审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可［2010］1584号文审核批准，本公司原股东四川南方希望实业有限公司将其持有的本公司20%股权中的9%和11%分别转让给广州证券有限责任公司和东亚联丰投资管理有限公司。本次股权转让后，公司股权结构变更为：广州证券有限责任公司49%，广州药业股份有限公司20%，广东美的电器股份有限公司20%，东亚联丰投资管理有限公司11%。详细内容见本基金管理人于2010年12月13日刊登在《中国证券报》的公告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰中小盘精选证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰中小盘精选证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰中小盘精选证券投资基金托管协议》。
4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
5、基金托管人业务资格批件和营业执照。
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市沿江中路298号江湾商业中心22层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件，也可登录本基金管理人网站查阅，本基金管理人网址：http://www.gefund.com.cn。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人客户服务中心，客户服务中心电话：4006-135-888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
2011年1月21日

金鹰行业优势股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2011年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证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的法律责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰行业优势股票
基金主代码	210003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月1日
报告期末基金份额总额	1,150,312,246.57份
投资目标	以追求长期资本可持续增值为目的，以深入的基本面分析为基础，通过投资于优势行业当中的优势股票，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速发展的成果，进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”的投资方法，定性分析与定量分析并用，综合分析国内外政治经济环境、政策形势、金融市场走势、行业景气等因素，研判市场时机，结合货币市场、债券市场和股票市场估值等状况，进行资产配置及组合的构建，合理确定基金在股票、债券、现金等资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金为主动管理的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的风险和预期收益较高品种。一般情形下，其预期风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2010年10月1日至2010年12月31日）
1.本期已实现收益	112,879,985.52
2.本期利润	152,181,198.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.1669
4.期末基金资产净值	1,363,462,790.14
5.期末基金份额净值	1.1853

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额；

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

阶段	份额净值增长率①（%）	份额净值增长率标准差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（%）
过去三个月	18.62	1.84	4.86	1.32	13.76	0.52

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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比较

（2009年7月1日至2010年12月31日）

注：1、截至报告日本基金的各项投资比例符合本基金基金合同规定的各项比例，即本基金股票资产占基金资产净值的比例为60%-95%；债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为5%-40%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，权证投资的比例范围占基金资产净值的0-3%；

2、本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×75%+中信标普国债指数收益率×25%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
彭培祥	投资管理部副总监、基金经理	2009年7月1日	-	17年	MBA研究生，17年证券业从业经历，1993年进入广州证券工作，2007年加入金鹰基金管理公司，担任研究发展部副总监、高级策略分析师、基金经理助理。现任投资管理部副总监、投资决策委员会委员，兼任本基金基金经理。

注：1、任职日期和离任日期指公司公告聘任或解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、《金鹰行业优势股票型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无出现重大违法违规或违反基金合同的行为，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金管理人认真贯彻执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定，加强投资管理制度、研究制度、交易制度、监察稽核制度的执行和后台IT系统支持，确保公司旗下基金在交易上均能得到公平对待。

本基金管理人主要通过建立规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，基金经理只能在既定的权限范围内、根据投资决策委员会的决议或指导意见进行投资操作，超出其权限范围的投资须经相关流程审批并授权。各投资组合只能选取股票备选库中的股票进行投资，股票备选库的建立维护主要由研究部负责，股票入库需要经过充分研究和集体讨论，并经相应的决策程序决定是否入库，从而对投资形成相对的制约。另外，公司还通过完善和加强IT系统功能，从系统运作上保证公平交易制度的执行。在交易环节，所有的投资指令必须通过集中交易室下达，集中交易室与投资部门相隔离，交易员对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，审核认为无效的可以拒绝执行。在交易过程中，按照"时间优先、价格优先"的原则，公平对待各投资组合，如发现任何异常交易及时反馈报告，由此形成对投资的又一重制约。监察稽核部负责通过对投资组合各项合规性指标的日常检查提示，以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核和实施监控，督促落实上述制度措施，促进投资运作的规范性。

本基金管理人旗下六只基金投资风格迥异，投资范围严格受基金合同限制，金鹰成份股优选证券投资基金投资标的以上证180和深圳100大市值股票为主，金鹰中小盘精选证券投资基金投资标的以市场平均流通市值以下的股票为主，金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金投资标的以注重分红的公司为主，金鹰行业优势股票型证券投资基金投资于优势行业中的优势个股，金鹰稳健成长股票型证券投资基金投资于稳健性、成长性或两者兼备的股票，金鹰主题优势股票型证券投资基金是主动型股票投资基金，以各种对上市公司盈利产生正向收益的驱动力为主题，结合基本面、政策面、流动性及估值因素，进行主动性投资。通过对本报告期本基金管理人旗下的六只基金在1日内、5日内和10日内发生的同向交易和价差进行分析，不存在违反公平交易的行为。六只基金的对于相同的股票投资标的进行的交易，在交易价格上不存在明显的价格差异，交易价差随市场波动随机发生的，不存在利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金本报告期无与其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年4季度，上证指数出现较大的波动，受美国推出二次定量宽松政策以及日本降息的影响，国庆后周期类行业集体爆发，带动指数快速上涨，煤炭、有色等资源类股票成为领涨行业；11月通胀预期升温，政府提前出台一系列紧缩政策，超出市场预期，指数出现快速下跌，这个阶段消费以及新兴产业个股表现得相对出色，中小板指数继续创新高。上证指数从2655.66点上涨至2808.08点，涨幅5.74%。

本基金的配置还是以新兴产业和消费类股票为主，国庆后净值上涨落后于指数，但是在此阶段我们没有盲目追涨，对于指数上涨空间保持谨慎，并适当减持了短期上涨幅度较大的周期类股票。下半季度，在市场下行的过程当中，本基金净值表现明显超越指数，取得较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日，基金份额净值为1.1853元，本报告期份额净值增长率为18.62%，同期业绩比较基准收益率为4.86%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年，美国经济在定量宽松和减税政策的刺激下，将继续稳步复苏，主权债务问题对欧洲经济增长造成负面影响，海外将会呈现美强欧弱的局面。中国经济将维持平稳较快增长，但物价过快上涨带来较大的通胀压力，而翘尾因素和春节因素导致1季度物价压力更大，通胀走势对市场影响较大。为抑制通胀，货币政策由适度宽松转向稳健，汇率、利率和存款准备金率将会组合使用。为了稳增长，政府依然维持积极财政政策，水利、保障房建设以及家电下乡补贴有利于相关行业的上市公司。

由于货币政策转向稳健，2011年流动性充裕程度难比2010年，而上半年市场面临政策紧缩的压力，对A股有负面影响。但考虑到目前A股的估值水平处于历史低位，且2010年上市公司盈利有可能超出市场预期，这是正面因素。2011年，我们认为价值股和周期股将有阶段性机会，我们会逐步增加对这些板块的配置；但是从中长期来看，我们仍然看好消费和新兴产业的投资机会，因此也会自下而上地在相关板块中寻找投资标的。

§5 投资组合报告

5.1 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	权益类投资	1,222,247,244.21	89.17
	其中：股票	1,222,247,244.21	89.17
2	固定收益类投资	-	-
	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	126,629,312.91	9.24
6	其他各项资产	21,755,530.08	1.59
7	合计	1,370,632,087.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	25,620,976.00	1.88
B	采掘业	113,118,322.70	8.30
C	制造业	686,161,047.29	50.32
C0	食品、饮料	28,560,470.00	2.09
C1	纺织、服装、皮毛	18,564,000.00	1.36
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,247,027.00	0.38
C5	电子	108,653,286.00	7.97
C6	金属、非金属	50,974,620.00	3.74
C7	机械、设备、仪表	401,289,424.37	29.43
C8	医药、生物制品	72,872,219.92	5.34
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	81,379,742.40	5.97
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	83,520,000.00	6.13
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	113,028,753.76	8.29
I	金融、保险业	33,842,160.00	2.48
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	85,576,242.06	6.28
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,222,247,244.21	89.64

5.3 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	002129	中环股份	3,890,200.00	108,653,286.00	7.97
2	601888	中国国旅	2,763,198.00	85,576,242.06	6.28
3	600468	百利电气	2,200,000.00	79,112,000.00	5.80
4	600221	海南航空	8,000,000.00	71,760,000.00	5.26
5	600694	大商股份	1,428,692.00	67,705,713.88	4.97
6	600388	龙净环保	1,650,000.00	55,819,500.00	4.09
7	600739	辽宁成大	1,504,749.00	45,323,039.88	3.32
8	601168	西部矿业	2,297,500.00	43,284,900.00	3.17
9	002452	长高集团	1,369,600.00	40,718,208.00	2.99
10	601369	陕鼓动力	1,700,000.00	40,460,000.00	2.97

5.4 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投资。

5.5 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投资。

5.6 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。

5.7 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投资。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,601,391.06
2	应收证券清算款	10,395,309.34
3	应收股利	-
4	应收利息	32,419.86
5	应收申购款	9,726,409.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,755,530.08

5.8.4 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。

5.8.5 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的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	995,211,992.64
报告期期间基金总申购份额	702,550,917.57
减：报告期期间基金总赎回份额	547,450,663.64
报告期期末基金份额总额	1,150,312,246.57

§7 影响投资者决策的其他重要信息

经金鹰基金管理有限公司（简称“本公司”）股东会会议审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可［2010］1584号文审核批准，本公司原股东四川南方希望实业有限公司将其持有的本公司20%股权中的9%和11%分别转让给广州证券有限责任公司和东亚联丰投资管理有限公司。本次股权转让后，公司股权结构变更为：广州证券有限责任公司49%，广州药业股份有限公司20%，广东美的电器股份有限公司20%，东亚联丰投资管理有限公司11%。详细内容见本基金管理人于2010年12月13日刊登在《中国证券报》的公告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰行业优势股票型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《金鹰行业优势股票型证券投资基金基金合同》。
3、《金鹰行业优势股票型证券投资基金托管协议》。
4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
5、基金托管人业务资格批件和营业执照。
6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、半年度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

8.2 存放地点

广州市沿江中路298号江湾商业中心大厦22层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件，也可登录本基金管理人网站查阅，本基金管理人网址：http://www.gefund.com.cn。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人客户服务中心，客户服务中心电话：4006-135-888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
2011年1月21日

汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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
报告送出日期：二〇一一年一月二十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年1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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

<table>
<tr><td>基金简称</td><td>汇丰晋信2016周期混合</td></tr>
<tr><td>基金主代码</td><td>540001</td></tr>
<tr><td>前端交易代码</td><td>540001</td></tr>
<tr><td>后端交易代码</td><td>541001</td></tr>
<tr><td>基金运作方式</td><td>契约型开放式</td></tr>
<tr><td>基金合同生效日</td><td>2006年5月23日</td></tr>
<tr><td>报告期末基金份额总额</td><td>279,250,866.89份</td></tr>
<tr><td>投资目标</td><td>通过基于内在价值判断的股票投资方法、基于宏观经济/现金流/信用分析的固定收益证券研究和严谨的结构化投资流程，本基金期望实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报，追求高于业绩比较基准的收益。</td></tr>
<tr><td>投资策略</td><td>1. 动态调整的资产配置策略
本基金投资的资产配置策略，随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近，相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，股票类资产比例逐步下降，而固定收益类资产比例逐步上升。
2. 以风险控制为前提的股票筛选策略
根据投研团队的研究成果，本基金首先筛选出股票市场中具有较低风险/较高流动性特征的股票；同时，再通过严格的基本面分析（CFROI为核心的财务分析、公司治理结构分析）和公司实地调研，最终挑选出质地优良的具有高收益风险比的优选股票。
3. 动态投资的固定收益类资产投资策略
在投资初始阶段，本基金债券投资将奉行较为“积极”的策略；随着目标期限的临近和达到，本基金债券投资将逐步转向“稳健”和“保守”，在组合久期配置和个券选择上作相应变动。</td></tr>
<tr><td>业绩比较基准</td><td>1. 2016年6月1日前业绩比较基准
基金合同生效后至2016年5月31日，本基金业绩比较基准如下：
业绩比较基准 = X * 新华富时中国A全指 +（1-X）* 新华巴克莱资本中国全债指数
其中X值见下表：
<table>
<tr><td>时间段</td><td>股票类资产比例%</td><td>X值（%）</td><td>（1-X）值（%）</td></tr>
<tr><td>基金合同生效之日至2007/5/31</td><td>0-65</td><td>45.5</td><td>54.5</td></tr>
<tr><td>2007/6/1-2008/5/31</td><td>0-60</td><td>42.0</td><td>58.0</td></tr>
<tr><td>2008/6/1-2009/5/31</td><td>0-55</td><td>38.5</td><td>61.5</td></tr>
<tr><td>2009/6/1-2010/5/31</td><td>0-45</td><td>31.5</td><td>68.5</td></tr>
<tr><td>2010/6/1-2011/5/31</td><td>0-40</td><td>28.0</td><td>72.0</td></tr>
<tr><td>2011/6/1-2012/5/31</td><td>0-35</td><td>24.5</td><td>75.5</td></tr>
<tr><td>2012/6/1-2013/5/31</td><td>0-25</td><td>17.5</td><td>82.5</td></tr>
<tr><td>2013/6/1-2014/5/31</td><td>0-20</td><td>14.0</td><td>86.0</td></tr>
<tr><td>2014/6/1-2015/5/31</td><td>0-15</td><td>10.5</td><td>89.5</td></tr>
<tr><td>2015/6/1-2016/5/31</td><td>0-10</td><td>7.0</td><td>93.0</td></tr>
</table>
注：2008年11月11日，新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。
2. 2016年6月1日后业绩比较基准
2016年6月1日起，本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率（税后）</td></tr>
<tr><td>风险收益特征</td><td>本基金是一只生命周期基金，风险与收益水平会随着投资者目标时间期限的接近而逐步降低。
本基金的预期风险与收益在投资初始阶段属于中等水平；随着目标投资期限的逐步接近，本基金会逐步降低预期风险与收益水平，转变成为中低风险的证券投资基金；在临近目标期限和目标期限达到以后，本基金转变成为低风险的证券投资基金。</td></tr>
<tr><td>基金管理人</td><td>汇丰晋信基金管理有限公司</td></tr>
<tr><td>基金托管人</td><td>交通银行股份有限公司</td></tr>
</table>

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	22,065,149.59
2.本期利润	14,521,167.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0502
4.期末基金资产净值	593,568,063.14
5.期末基金份额净值	2.1256

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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
过去三个月	2.23%	0.76%	0.82%	0.49%	1.41%	0.27%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金
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
（2006年5月23日至2010年12月31日）

注：1. 按照基金合同的约定，自基金合同生效日（2006年5月23日）至2007年5月31日，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例0-65%，固定收益类资产比例35-100%。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2006年11月23日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 根据基金合同的约定，自2007年6月1日起至2008年5月31日，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例0-60%，固定收益类资产比例40-100%。

3. 根据基金合同的约定，自2008年6月1日起至2009年5月31日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例0-55%，固定收益类资产比例45-100%。

4. 根据基金合同的约定，自2009年6月1日起至2010年5月31日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例0-45%，固定收益类资产比例55-100%。

5. 根据基金合同的约定，自2010年6月1日起至2011年5月31日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例0-40%，固定收益类资产比例60-100%。

6. 基金合同生效日（2006年5月23日）至2007年5月31日，本基金的业绩比较基准 = 45.5%×富时中国A全指+54.5%×新华巴克莱资本中国全债指数；根据基金合同的约定，自2007年6月1日起至2008年5月31日，本基金的业绩比较基准调整为：42%×富时中国A全指+58%×新华巴克莱资本中国全债指数；自2008年6月1日起至2009年5月31日，本基金的业绩比较基准调整为：38.5%×富时中国A全指+61.5%×新华巴克莱资本中国全债指数；自2009年6月1日起至2010年5月31日，本基金的业绩比较基准调整为：31.5%×富时中国A全指+68.5%×新华巴克莱资本中国全债指数。自2010年6月1日起至2011年5月31日，本基金的业绩比较基准调整为：28%×富时中国A全指+72%×新华巴克莱资本中国全债指数。

7. 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新华富时中国A全指成份股在报告期产生的股票红利收益。

8. 2008年11月11日，新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。

9. 2010年12月16日，新华富时中国A全指更名为富时中国A全指。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
侯玉琦	本基金基金经理	2010-12-11	-	13年	侯玉琦先生，工商管理硕士。曾任山西省国信投资集团投资经理，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。现任本基金基金经理。
冯烜	本基金基金经理、汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理	2009-7-20	2010-12-11	7年	冯烜先生，中国人民大学经济学硕士，加拿大多伦多大学MBA，特许金融分析师（CFA），具备基金从业资格。曾任第一创业证券有限公司研究员、中国国际金融有限公司实习研究员，汇丰晋信基金管理有限公司研究员、高级研究员、本基金基金经理。现任汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理。

注：1.任职日期为本基金管理人公告冯烜先生或侯玉琦先生担任本基金基金经理的日期；

2.离任日期为本基金管理人公告冯烜先生不再担任本基金基金经理的日期；

3.证券从业年限为证券投资相关的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法规、中国证监会的规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

2010年第4季度，本基金严格按照中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和本公司制定的《公平交易管理办法》执行相关交易，未发现任何异常交易行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期内汇丰晋信2016基金和汇丰晋信2026基金业绩比较情况如下

阶段	份额净值增长率（1）	份额净值增长率标准差（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）
汇丰晋信2016	2.23%	0.76%	0.82%	0.49%	1.41%	0.27%
汇丰晋信2026	2.26%	1.75%	4.51%	1.30%	-2.25%	0.45%

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金有异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度证券市场波动较大，10月份A股打破了数月盘整格局，在国庆长假前开始突破，领涨的行业为煤炭、有色金属等周期类股票，之后快速下跌，但是市场重心上移，市场信心有所增强。海外经济复苏进一步得到确认，美元持续贬值所带来的流动性泛滥预期成为本轮行情上升的催化剂。通货膨胀、人民币升值以及“十二五规划”政策风向是引领市场的主流因素。

11月通货膨胀率创年内新高，央行防通胀的态度十分坚决，连续调高存款准备金率以及提高存贷款利率，流动性短期大幅收缩，使得年底资金面偏紧。

四季度本基金继续看好国家政策鼓励发展的新兴产业，包括新材料、新一代信息技术、高端装备制造、新能源等板块，并且增持了建筑建材、高端消费、农业等抗通胀板块，减持了金融、交运设备等行业的股票，取得了一定效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010年四季度本基金单位净值增长率为2.23%，同期业绩比较基准收益率为0.82%，本基金单位净值增长率比业绩比较基准高1.41个百分点。四季度本基金重点投资的机械设备、建筑建材等行业表现较好，故四季度本基金小幅超越业绩比较基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年，我们对行情依然持谨慎乐观态度。2011年进入“十二五”的开局年，一季度的流动性会恢复常态，年初的信贷投放会比较宽松，货币政策在春节前也会相对温和。另外受海外经济的促进，出口可能较好。

目前的市场我们认为有几点需要重点关注：一是市场在预期对房地产的调控政策将会逐步明确，这有利于整个周期性行业的反弹；二是通货膨胀下一步的发展趋势，包括国际大宗原材料价格的走势；三是海外关于流动性、汇率等政策变化趋势；四是从1月开始将陆续批露2010年上市公司年报，我们将重点关注业绩优良、增长空间较大以及可能业绩超预期的公司。

整体而言，本基金一季度将保持适度均衡、灵活的配置，除了重点配置受到“十二五”规划鼓励和扶持的高端装备、新能源、信息技术等板块，我们也将选择一些行业景气程度回升、个股估值水平较低的周期性行业，如地产、采掘等行业，争取实现基金净值稳定增长。

§5 投资组合报告

5.1 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	236,356,282.08	39.64
	其中：股票	236,356,282.08	39.64
2	固定收益投资	32,576,996.50	5.46
	其中：债券	32,576,996.50	5.46
	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	148,787,041.25	24.95
6	其他各项资产	178,553,254.90	29.94
7	合计	596,273,574.73	100.00

5.2 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	9,597,380.66	1.62
B	采掘业	9,987,762.00	1.68
C	制造业	152,114,257.86	25.63
C0	食品、饮料	10,742,534.98	1.81
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,440,731.24	1.76
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	16,629,525.36	2.80
C7	机械、设备、仪表	100,384,306.48	16.91
C8	医药、生物制品	13,917,159.80	2.34
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,491,776.30	0.59
E	建筑业	6,070,426.44	1.02
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	7,291,163.50	1.23
H	批发和零售贸易	8,569,922.40	1.44
I	金融、保险业	18,121,996.92	3.05
J	房地产业	3,810,000.00	0.64
K	社会服务业	2,818,270.00	0.47
L	传播与文化产业	14,483,326.00	2.44
M	综合类	-	-
	合计	236,356,282.08	39.82

5.3 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	002123	荣信股份	488,317	23,195,057.50	3.91
2	000811	烟台冰轮	754,868	14,931,289.04	2.52
3	600880	博瑞传播	739,700	14,483,326.00	2.44
4	600585	海螺水泥	420,952	12,493,855.36	2.10
5	600036	招商银行	713,500	9,139,935.00	1.54
6	601318	中国平安	159,937	8,982,061.92	1.51
7	000425	徐工机械	156,000	8,923,200.00	1.50
8	300004	南风股份	167,079	8,855,187.00	1.49
9	601766	中国南车	1,045,000	7,889,750.00	1.33
10	002073	软控股份	289,630	7,730,224.70	1.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	582,743.00	0.10
	其中：政策性金融债	582,743.00	0.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	31,994,253.50	5.39
7	其他	-	-
8	合计	32,576,996.50	5.49

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	126630	铜陵转债	61,970	12,490,053.50	2.10
2	113002	工行转债	100,000	11,814,000.00	1.99
3	113001	中行转债	70,000	7,690,200.00	1.30
4	080221	08国开21	5,900	582,743.00	0.10

注：上表所列示的债券，为截止本报告期末，本基金持有的全部债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	853,913.63
2	应收证券清算款	177,020,393.46
3	应收股利	-
4	应收利息	115,594.73
5	应收申购款	563,353.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	178,553,254.90

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	7,690,200.00	1.30

5.8.5 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。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	303,853,333.21
本报告期基金总申购份额	7,975,268.53
减：本报告期基金总赎回份额	32,577,734.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	279,250,866.89

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1）中国证监会批准汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金设立的文件
2）汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金基金合同
3）汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金招募说明书
4）汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金托管协议
5）汇丰晋信基金管理有限公司开放式基金业务规则
6）基金管理人业务资格批件和营业执照
7）基金托管人业务资格批件和营业执照
8）报告期内汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告
9）中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35楼本基金管理人办公地址。

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。
投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。
客户服务中心电话：021-38789998
公司网址：http://www.hsbcjt.cn

汇丰晋信基金管理有限公司
二〇一一年一月二十一日