汇丰晋信大盘股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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:二〇一一年七月二十日

§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7月18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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信大盘股票
基金主代码	540006
前端交易代码	540006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月24日
报告期末基金份额总额	1,161,269,601.75份
投资目标	通过投资于盈利预期持续稳定增长,在各行业中具有领先地位的大盘蓝筹型股票,在将合理控制风险的基础上,追求稳健的分红收益及长期资本利得,实现基金资产持续超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1、资产配置策略 根据本基金所奉行的"较高仓位、蓝筹公司、精选研究"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。 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。行业比较分析师综合内、外部研究资源,结合宏观基本面分析等状况,提出重点行业配置比重的建议。 3、股票资产投资策略 本基金专注于分析大盘股特有的竞争优势,基金管理人将对初选股票给予全面的价值、成长分析,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、且在各行业中具有领先地位的大盘蓝筹型股票进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数*90%+同业存款利率*10%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,在开放式基金中,其预期风险和收益水平高于债券型基金和混合型基金,属于风险水平较高的基金产品。本基金主要投资于大盘蓝筹股票,在股票型基金中属于中等风险水平的投资产品。
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

§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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-15,606,108.61
2.本期利润	-50,540,579.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0434
4.期末基金资产净值	1,282,445,699.48
5.期末基金份额净值	1.1043

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。

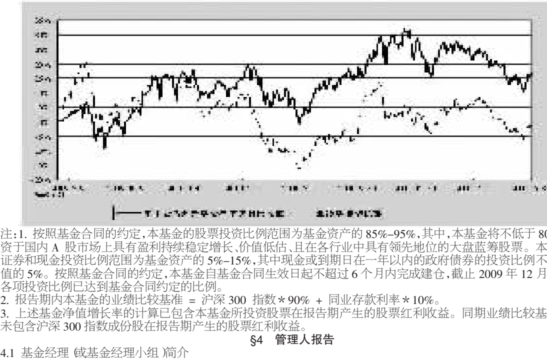
3.2 基金净值表现

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	-3.65%	0.99%	-4.99%	0.99%	1.34%	0.00%

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

汇丰晋信大盘股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年6月24日至2011年6月30日)



注:1. 按照基金合同的约定,本基金的股票投资比例范围为基金资产的85%-95%,其中,本基金将不低于80%的股票资产投资于国内A股市场上具有盈利持续稳定增长、价值低估、且在各行业中具有领先地位的大盘蓝筹股票。本基金固定收益类证券和现金投资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%。按照基金合同的约定,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2009年12月24日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 报告期内本基金的业绩比较基准 = 沪深300 指数*90% + 同业存款利率*10%。

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的计算未包含沪深300指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

§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		
王品	本基金基金经理、汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金基金经理	2009-6-24	-	10年	王品女士,中国药科大学理学硕士。历任兴业证券股份有限公司医药行业研究员,中银国际基金管理公司中银中国基金经理助理、行业研究员,汇丰晋信基金管理公司高级研究员。现任本基金基金经理、汇丰晋信消费红利股票型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王品女士担任本基金基金经理的日期;

2.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

2011年第2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

本基金与本公司旗下的其他投资组合的投资风格不同。

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

2011年二季度通胀指数创下近两年来新高,同时经济增速出现缓步回落的态势。投资增速保持较快增长,但出口与消费增速略有下降,由于较大的通胀压力,二季度央行对货币政策保持了较强的紧缩力度,二季度央行加息25bp,上调存款准备金率1个百分点,从而使市场利率出现明显的上升,市场流动性较为紧张,A股市场也因此出现明显回调。

2011年二季度沪深300指数下跌5.56%,代表中小盘指数的中证500指数下跌8.41%,小盘股跌幅大于大盘股。按中信行业分类,二季度表现最好的三个行业分别为食品饮料5.66%、煤炭0.39%、银行-2.86%;二季度表现最差的三个行业分别为电力设备下跌15.35%、电子元器件下跌11.66%、有色金属下跌11.55%。

在二季度,我们对组合结构进行了调整,减持了医药、电力设备、电子元器件等板块,同时增持了食品饮料等板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年2季度本基金净值增长率为-3.65%,同期业绩比较基准变动幅度为-4.99%,本基金表现领先比较基准1.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一个季度,我们认为保障房将在三季度陆续开工,房地产投资增速有望保持平稳,而由于供给的恢复,汽车销售量环比有所回升,预计三季度投资增速保持平稳,消费增速将有所回暖,但出口增速则有一定的不确定性。预计三季度经济增速将呈现平稳略降的态势。

因为成本压力得到明显的缓解,三季度企业盈利下调的幅度有限,预计不会出现较大的下滑。三季度通胀将逐步见顶回落,但为防止通胀反复,我们预计紧缩的货币政策仍将持续,市场资金面仍将维持紧张。

我们还注意到,由于企业融资利率较高,资金逐步流出资本市场,预计资本市场资金面难以出现大的改观。从估值情况来看,目前市场估值水平已具有一定的安全性,若从沪深300看,市场PE估值已基本接近2008年与2010年的低位,但中证500现有估值水平仍然较高。

综合上述,我们认为下半年市场基本面并不会出现大的改观,但估值吸引力较高,下半年市场存在的转机在于保障房建设的开工情况及水利等政府投资项目的推进速度,因此,我们对市场保持中性偏乐观的态势。在板块配置上,三季度我们将关注一些股价跌幅已较大但企业盈利逐渐好转的板块,如汽车、通信设备、保险等行业,我们还将继续关注估值合理、需求稳定的板块,如家电、食品饮料板块。在个股选择上,三季度我们将更关注低估值与盈利符合预期的个股。

§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	1,109,271,564.47	86.22
	其中:股票	1,109,271,564.47	86.22
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	175,752,249.72	13.66
6	其他各项资产	1,508,665.88	0.12
7	合计	1,286,532,480.07	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	44,291,288.30	3.45
B	采掘业	4,694,395.42	0.37
C	制造业	564,987,252.78	44.06
C0	食品、饮料	126,015,606.60	9.83
C1	纺织、服装、皮毛	19,479,745.10	1.52
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	64,825,756.08	5.05
C5	电子	24,241,347.55	1.89
C6	金属、非金属	20,151,552.00	1.57
C7	机械、设备、仪表	236,427,536.41	18.44
C8	医药、生物制品	73,845,709.04	5.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,607,324.85	1.06
E	建筑业	32,886,761.44	2.56
F	交通运输、仓储业	50,510,200.46	3.94
G	信息技术业	73,022,179.88	5.69
H	批发和零售贸易	59,090,185.86	4.61
I	金融、保险业	172,467,982.63	13.45
J	房地产业	45,619,321.10	3.56
K	社会服务业	48,094,671.75	3.75
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,109,271,564.47	86.50

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	600519	贵州茅台	314,658	66,905,730.54	5.22
2	601601	中国太保	2,144,924	48,024,848.36	3.74
3	000651	格力电器	2,006,680	47,156,980.00	3.68
4	600467	好当家	3,721,957	44,291,288.30	3.45
5	600036	招商银行	3,369,435	43,870,043.70	3.42
6	600587	新华医疗	1,305,948	42,221,298.84	3.29
7	600104	上海汽车	1,766,933	33,112,324.42	2.58
8	600030	中信证券	2,479,386	32,430,368.88	2.53
9	600125	铁龙物流	2,994,569	31,562,757.26	2.46
10	002073	软控股份	1,519,821	31,308,312.60	2.44

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。

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。

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	750,000.00
2	应收证券清算款	2,542.11
3	应收股利	95,571.50
4	应收利息	58,334.63
5	应收申购款	602,217.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,508,665.88

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

基金合同生效日基金份额总额	-
本报告期期初基金份额总额	1,121,021,977.15
本报告期基金总申购份额	97,666,744.81
减:本报告期基金总赎回份额	57,419,120.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,161,269,601.75

§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大盘股票型证券投资基金设立的文件
2)汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金合同
3)汇丰晋信大盘股票型证券投资基金招募说明书
4)汇丰晋信大盘股票型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)报告期内汇丰晋信大盘股票型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
二〇一一年七月二十日

汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

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
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月18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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

<table>
<tr><td>基金简称</td><td>汇丰晋信2026周期混合</td></tr>
<tr><td>基金主代码</td><td>540004</td></tr>
<tr><td>前端交易代码</td><td>540004</td></tr>
<tr><td>后端交易代码</td><td>541004</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>2008年7月23日</td></tr>
<tr><td>报告期末基金份额总额</td><td>90,070,395.40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,基金的投资风格相应的从"进取",转变为"稳健",再转变为"保守",股票类资产比例逐步下降,而非股票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、组合久期浮动权限、个券选择上相应变动。</td></tr>
<tr><td>业绩比较基准</td><td>1. 基金合同生效日~2026年8月31日(包括2026年8月31日)
业绩比较基准=X * MSCI中国A股指数收益率 +(1-X)* 中信标普全债指数收益率
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2012/8/31</td><td>60-95</td><td>75</td><td>25</td></tr>
<tr><td>2012/9/1-2016/8/31</td><td>50-80</td><td>65</td><td>35</td></tr>
<tr><td>2016/9/1-2021/8/31</td><td>30-65</td><td>45</td><td>55</td></tr>
<tr><td>2021/9/1-2026/8/31</td><td>10-40</td><td>20</td><td>80</td></tr>
</table>
2. 2026年9月1日(包括2026年9月1日)后
业绩比较基准=中信标普全债指数收益率。</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较高水平;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,转变成为中等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>中国建设银行股份有限公司</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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-6,285,581.97
2.本期利润	-5,001,435.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0569
4.期末基金资产净值	112,810,603.29
5.期末基金份额净值	1.2525

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。

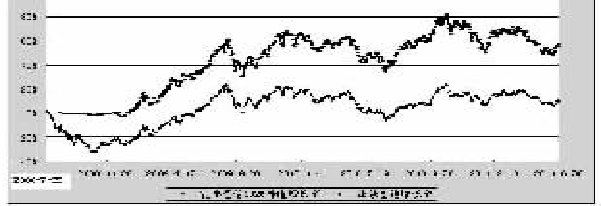
3.2 基金净值表现

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	-4.54%	1.07%	-3.71%	0.85%	-0.83%	0.22%

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2026生命周期证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年7月23日至2011年6月30日)



注:1. 按照基金合同的约定,自基金合同生效日(2008年7月23日)至2012年8月31日,本基金的资产配置比例为:股票类资产比例60-95%,非股票类资产比例5-40%。按照基金合同的约定,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2009年1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. 基金合同生效日(2008年7月23日)至2012年8月31日,本基金的业绩比较基准 = 75%×MSCI中国A股指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率。(MSCI中国A股指数成份股在报告期产生的股票红利收益已计入指数收益率的计算中)。

§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		
刘辉	本基金基金经理	2011-3-19	-	5年	刘辉先生,澳大利亚阿德莱德大学硕士。曾任华泰证券股份有限公司研究员、东吴基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司研究员、现任本基金经理。

注:1.任职日期为本基金管理人公告刘辉先生担任本基金基金经理的日期;

2.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

2011年第2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

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)
汇丰晋信 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
汇丰晋信2026	-4.54%	1.07%	-3.71%	0.85%	-0.83%	0.22%

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

二季度A股市场整体表现不好,沪深300跌幅为-5.56%。市场对于宏观经济的下滑表现出了极大的悲观情绪,认为中国经济将会出现二次探底以及上市公司盈利将会持续向下调整,因此市场出现了较大的向下调整。基金在4、5月份重点配置了防御性板块,如银行,食品饮料,6月份我们在力求保持组合适度均衡的条件下,逐步开始增加了进攻性行业的配置力度,如水泥行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年二季度汇丰晋信2026基金单位净值增长率为-4.54%,同期业绩比较基准收益率为-3.71%,本基金业绩落后比较基准0.83个百分点。基于对宏观经济在调控预期下的不确定性判断,我们出于业绩增长确定性的考虑,大幅增持了食品饮料行业,虽然在6月份我们增加了组合的进攻性,但是适度均衡的结构配置在市场反弹中是导致我们略有落后业绩比较基准的重要原因。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们对于市场相对较为乐观。进入三季度,宏观方面来看,经济进一步下滑的趋势仍在延续,在CPI还在创新高的背景下,预计流动性还会维持适度从紧的态势。然而,从A股市场上市公司的估值来看,已经基本接近底部区域,盈利预测进一步下调的空间有限。因此,我们判断市场已经是在底部区域运行,结合市场对于政策微调的预期,我们对于三季度的市场环境相对乐观。

国家要求各地保障房建设在11月底前全部开工,我们预期在三季度将会迎来保障房密集的开工,进而会拉动如水泥、工程机械的需求,对此我们将会继续保持重点关注。同时,我们也看到地产龙头公司新推盘已经开始在价格上有所降低,销售量环比提升明显,预期地产行业将会有一定的估值修复行情。

整体而言,在三季度我们将会重点关注汽车、地产、银行、水泥以及部分化工品的投资机会。我们将继续坚持基于严谨、专业研究基础上个股精选的投资风格,一如既往地本着基金持有人第一的原则从事投资管理工作。

§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	101,197,459.89	88.12
	其中:股票	101,197,459.89	88.12
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	12,872,058.28	11.21
6	其他各项资产	765,324.31	0.67
7	合计	114,834,842.48	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	-	-
B	采掘业	3,484,337.62	3.09
C	制造业	64,323,971.94	57.02
C0	食品、饮料	16,782,139.46	14.88
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	4,277,842.88	3.79
C5	电子	1,173,011.00	1.04
C6	金属、非金属	17,490,540.17	15.50
C7	机械、设备、仪表	16,129,661.93	14.30
C8	医药、生物制品	8,470,776.50	7.51
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	14,796,453.64	13.12
J	房地产业	16,907,221.15	14.99
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,685,475.54	1.49
	合计	101,197,459.89	89.71

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	600585	海螺水泥	218,675	6,070,418.00	5.38
2	600519	贵州茅台	25,714	5,467,567.82	4.85
3	600000	浦发银行	487,370	4,795,720.80	4.25
4	600801	华新水泥	183,400	4,695,040.00	4.16
5	000858	五粮液	131,363	4,692,286.36	4.16
6	600048	保利地产	421,240	4,629,427.60	4.10
7	000024	招商地产	243,900	4,463,370.00	3.96
8	000002	万科A	527,819	4,460,070.55	3.95
9	002038	双鹭药业	93,014	3,511,278.50	3.11
10	000596	古井贡酒	44,036	3,499,981.28	3.10

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。

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。

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 根据宜宾五粮液股份有限公司(以下简称"五粮液")于2011年5月27日公布的《关于收到中国证监会〈行政处罚决定书〉的公告》,因信息披露存在违法事实,中国证监会决定给予五粮液及相关责任人罚款和警告的处罚,同时,五粮液表示其进行了认真整改并采取了相关措施。本公司认为,上述处罚未发现对五粮液投资价值构成实质性负面影响,本基金对五粮液的投资决策程序符合本公司规定。报告期内本基金投资的前十名中其他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	420,285.13
2	应收证券清算款	157,742.17
3	应收股利	-
4	应收利息	2,439.81
5	应收申购款	184,857.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	765,324.31

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

基金合同生效日基金份额总额	-
本报告期期初基金份额总额	87,432,166.15
本报告期基金总申购份额	9,713,796.77
减:本报告期基金总赎回份额	7,075,567.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	90,070,395.40

§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2026生命周期证券投资基金设立的文件
2)汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金合同
3)汇丰晋信2026生命周期证券投资基金招募说明书
4)汇丰晋信2026生命周期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2026生命周期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
二〇一一年七月二十日

汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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:二〇一一年七月二十日

§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7月18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2011年4月1日起至6月30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>500,709,947.34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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-6,500,841.03
2.本期利润	-12,178,061.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0339
4.期末基金资产净值	748,953,341.61
5.期末基金份额净值	1.4958

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。本基金基金合同生效之日(含基金合同生效之日)至2011/05/31(含2011/05/31)年管理费率为1.5%,年托管费率为0.25%。2011/06/01(含2011/06/01)至2016/05/31(含2016/05/31)年管理费率为0.75%,年托管费率为0.20%。

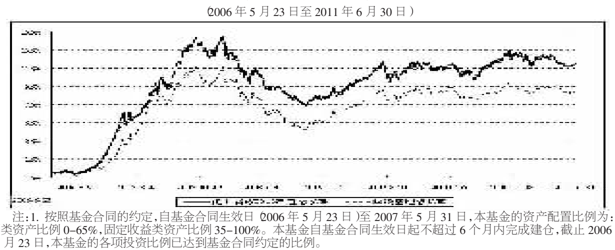
3.2 基金净值表现

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	-2.38%	0.38%	-1.53%	0.33%	-0.85%	0.05%

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
累计份额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2011年6月30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. 根据基金合同的约定,自2011年6月1日起至2012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0-35%,固定收益类资产比例65-100%。

7. 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;自2011年6月1日起至2012年5月31日,本基金的业绩比较基准调整为:24.5%×富时中国A全指+75.5%×新华巴克莱资本中国全债指数。

8. 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。

9. 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。

10. 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。

注:1.任职日期为本基金管理人公告侯玉琦先生担任本基金基金经理的日期;

2.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

2011年第2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

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	(1)-(3)	(2)-(4)
汇丰晋信2016	-2.38%	0.38%	-1.53%	0.33%	-0.85%	0.05%
汇丰晋信2026	-4.54%	[illegible]	-3.71%	0.85%	-0.83%	[illegible]

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

2011年二季度沪深300指数下跌5.56%,下跌原因主要有以下几个方面:一是政策紧缩背景下流动性紧张的趋势并没有缓解,二是受到食品价格上涨、大宗商品价格上升,以及旱涝急转的灾害性天气等因素叠加,尤其是劳动力成本上涨,通胀率保持了较高的水平,预期未来的紧缩政策还将延续,三是经济的增长放缓被市场确认,体现在PMI低于预期,工业增加值也维持较低的水平,四是出于对地方融资平台资产质量的担心,一季度表现较好的银行股二季度末期下跌较多,五是有较多上市公司的一季报不达预期,甚至有些创业板公司上市不久就出现了业绩"变脸",引发市场对未来经济的担心。

在二季度,我们对组合结构进行了调整,重点买入了估值较低、行业增长确定、业绩可能超预期的消费类和银行类股票,减持了工程机械类公司,主要是担心未来行业较高的增速有回落的风险。

此外,央行2011年连续两次提高利率,并且不断提高存款准备金率,紧缩政策的累积效应逐渐显现,流动性明显趋紧,债券收益率震荡上行,并且收益率曲线呈现明显的平坦化特征。为了提高组合的弹性,并且综合考虑债券的收益、流动性和安全性,基金加大了固定受益部分的配置,买入了一些基本面良好的可转换债券以及期限较短的债券,并且根据利率情况参与回购市场。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年2季度本基金净值增长率为-2.38%,同期业绩比较基准变动幅度为-1.53%,本基金表现落后比较基准0.85个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们认为宏观经济并不存在硬着陆的风险,市场先前最担心的通胀也将逐步回落。一是6月是通胀翘尾因素影响最大的一个月,之后翘尾因素逐渐消除,二是我们观察到近期大宗商品价格有所回落,这有利于减轻输入性通胀的压力。随着通胀压力的减轻,央行针对控制通胀推出的节奏和力度也将有所降低,将使得企业的成本压力得到明显的缓解,因此我们认为三季度企业盈利增速下调的幅度有限。

我们三季度将重点关注保障住房的投资机会。首先是决策层从稳定经济的高度上提升保障性住房建设的重要性,其次从政策上解决困扰保障性住房的资金问题,将带动民间资本进入到保障房建设领域。随着未来保障性住房的陆续开工,这将对水泥建材、钢材等投资品拉动明显,直接受益的还有建筑工程以及保障房建设较多的房地产企业。

此外,我们认为银行股的估值处于历史低位,也是估值最低的行业之一,其盈利的确定性也非常强,短期市场的担心并不影响银行股的投资价值,仍然是我们投资的重点之一。

综合上述,我们认为下半年经济将随着通胀压力的减轻而逐步企稳,作为"十二五"的开局年,我们对投资的增速相对乐观,因此,我们对市场保持中性偏乐观的态势。在板块配置上,三季度我们看好保障房及相关产业,以及一些股价跌幅已较大但企业盈利逐渐好转的板块,如通信、保险等行业,保持组合的适度均衡性和灵活性。

§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	177,482,326.02	23.50
	其中:股票	177,482,326.02	23.50
2	固定收益投资	114,713,789.10	15.19
	其中:债券	114,713,789.10	15.19
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	400,000,000.00	52.96
	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	60,325,201.64	7.99
6	其他各项资产	2,755,890.38	0.36
7	合计	755,277,207.14	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	-	-
B	采掘业	16,165,075.00	2.16
C	制造业	70,693,718.62	9.44
C0	食品、饮料	23,255,779.34	3.11
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,985,654.00	0.40
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,605,011.50	1.55
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	6,849,866.38	0.91
C7	机械、设备、仪表	22,932,107.40	3.06
C8	医药、生物制品	3,065,300.00	0.41
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,272,976.00	2.17
F	交通运输、仓储业	9,256,786.62	1.24
G	信息技术业	2,400,536.00	0.32
H	批发和零售贸易	5,485,675.45	0.73
I	金融、保险业	36,351,146.04	4.85
J	房地产业	18,443,298.29	2.46
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,413,114.00	0.32
	合计	177,482,326.02	23.70

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	600036	招商银行	1,075,602	14,004,338.04	1.87
2	000858	五粮液	344,907	12,320,078.04	1.64
3	601668	中国建筑	2,483,500	10,008,505.00	1.34
4	600125	铁龙物流	878,253	9,256,786.62	1.24
5	000876	新希望	441,574	8,809,401.30	1.18
6	601088	中国神华	243,800	7,348,132.00	0.98
7	601318	中国平安	151,100	7,293,597.00	0.97
8	600048	保利地产	639,800	7,031,402.00	0.94
9	600030	中信证券	515,800	6,746,664.00	0.90
10	000651	格力电器	278,700	6,549,450.00	0.87

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	36,508,504.20	4.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	586,283.00	0.08
	其中:政策性金融债	586,283.00	0.08
4	企业债券	27,794,189.60	3.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	49,824,812.30	6.65
8	其他	-	-
9	合计	114,713,789.10	15.32

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	010112	21国债⑿	280,380	27,967,905.00	3.73
2	113002	工行转债	143,000	16,941,210.00	2.26
3	113001	中行转债	149,000	15,731,420.00	2.10
4	110015	石化转债	143,530	15,479,710.50	2.07
5	126005	07武钢债	150,000	14,602,500.00	1.95

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 根据宜宾五粮液股份有限公司(以下简称"五粮液")于2011年5月27日公布的《关于收到中国证监会〈行政处罚决定书〉的公告》,因信息披露存在违法事实,中国证监会决定给予五粮液及相关责任人罚款和警告的处罚,同时,五粮液表示其进行了认真整改并采取了相关措施。本公司认为,上述处罚未发现对五粮液投资价值构成实质性负面影响,本基金对五粮液的投资决策程序符合本公司规定。

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	82,806.29
3	应收股利	-
4	应收利息	1,698,301.52
5	应收申购款	120,868.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,755,890.38

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	113002	工行转债	16,941,210.00	2.26
2	113001	中行转债	15,731,420.00	2.10

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	000876	新希望	8,809,401.30	1.18	重大资产重组停牌

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

基金合同生效日基金份额总额	-
本报告期期初基金份额总额	270,469,550.82
本报告期基金总申购份额	732,811,458.17
减:本报告期基金总赎回份额	502,571,061.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	500,709,947.34

§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
二〇一一年七月二十日