汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十四日

§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10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信平稳增利债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年12月3日	
报告期末基金份额总额	72,185,916.23份	
投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自上而下进行宏观分析,自下而上精选个券,在控制信用风险、利率风险、流动性风险前提下,获取债券的利息收入及价差收益。通过参与股票一级市场投资,获取新股发行收益,为投资者谋取稳定的当期收益与较高的长期投资回报。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置;同时在对企业债券进行信用评级的基础上,综合考量企业债券(含公司债、企业短期融资券)的信用评级以及包括其它券种在内的债券流动性、供求关系、收益率水平等因素,自下而上地配置债券类属和精选个券。通过综合运用骑乘操作、套利操作、新股认购等策略,提高投资组合收益。	
业绩比较基准	中信标普全债指数收益率	
风险收益特征	本基金属于债券型基金产品,在开放式基金中,风险和收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币基金和中短债基金,属于中低风险的产品。	
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	
下属两级基金的基金简称	汇丰晋信平稳增利债券A类	汇丰晋信平稳增利债券C类
下属两级基金的交易代码	540005	541005
报告期末下属两级基金的份额总额	72,160,678.47份	25,237.76份

§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7月1日-2011年9月30日)	
	汇丰晋信平稳增利债券A类	汇丰晋信平稳增利债券C类
1.本期已实现收益	-1,727,008.38	101.21
2.本期利润	-2,922,742.76	-4,218.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0318	-0.0411
4.期末基金资产净值	69,431,736.89	25,019.66
5.期末基金份额净值	0.9622	0.9914

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

1、汇丰晋信平稳增利债券A类:

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	-3.49%	0.21%	-0.28%	0.07%	-3.21%	0.14%

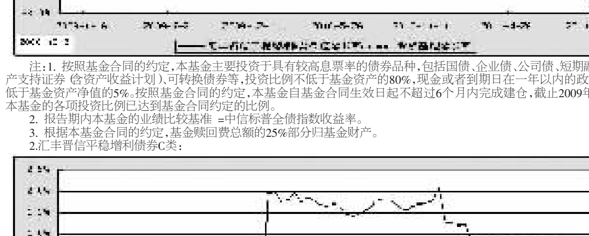
2、汇丰晋信平稳增利债券C类:

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	-0.51%	0.42%	-0.28%	0.07%	-0.23%	0.35%

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

汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金
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
(2008年12月3日至2011年9月30日)

1.汇丰晋信平稳增利债券A类:

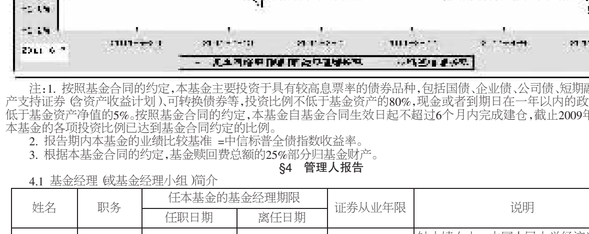


注:1. 按照基金合同的约定,本基金主要投资于具有较高息票率的债券品种,包括国债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券(含资产收益计划)、可转换债券等,投资比例不低于基金资产的80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起不超过6个月内完成建仓,截止2009年6月3日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 报告期内本基金的业绩比较基准 =中信标普全债指数收益率。

3. 根据本基金合同的约定,基金赎回费总额的25%部分归基金财产。

2.汇丰晋信平稳增利债券C类:



注:1. 按照基金合同的约定,本基金主要投资于具有较高息票率的债券品种,包括国债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券(含资产收益计划)、可转换债券等,投资比例不低于基金资产的80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券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6月3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 =中信标普全债指数收益率。

3. 根据本基金合同的约定,基金赎回费总额的25%部分归基金财产。

§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		
钟小婧	本基金经理	2010-10-20	-	6年	钟小婧女士,中国人民大学经济学学士,英国诺丁汉大学金融与投资学硕士,具备基金从业资格。曾任生命人寿保险股份有限公司投资经理和联泰大都会人寿保险有限公司投资经理,汇丰晋信基金管理有限公司高级固定收益研究员。现任本基金基金经理。

注:1.任职日期是本基金管理人公告钟小婧女士担任本基金基金经理的日期;

2.证券从业年限是证券投资相关的工作经历年限。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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3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年三季度,债券市场整体走势较为疲弱,利率产品表现相对较好,而信用产品调整幅度较大。7月初央行再次加息,并且资金面在半年度考核后仍然偏紧,导致投资者情绪趋向悲观,加之银监会开始整顿银行理财、债券基金遭遇赎回潮以及城投债信用风险忧虑加剧等因素叠加,导致债券市场出现大幅下跌,特别是城投债和低评级信用债跌幅较大。进入8月,由于资金面略有缓解以及美国国债评级下降引发全球避险情绪升温,债市出现小幅反弹,但是好景不长,进入中下旬之后,央行主动提高央票发行利率、保证金存款纳入准备金缴存范围等利空因素接踵而至,债市再次下跌。直至9月下半月,欧债危机扩散提升了投资者的风险厌恶情绪,债券作为避险资产开始受到追捧,而美联储公布的扭曲操作政策直接导致美元走强,欧美股市和大宗商品价格暴跌,美国国债收益率再创新低,也带动了对国内国债和政策性金融债的做多热情,债市开始企稳反弹。

由于三季度债券市场整体表现较弱,我们在投资中主要采取防御策略,大部分时间均保持较短的组合久期,仅在三季度末期根据市场形势的变化适当加长组合久期,并对中长期国债进行了波段操作。同时,基于安全性的考虑,大幅减持了城投债和低评级信用债,代之以高评级的短期信用债,以期获得稳定的持有期收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,平稳增利债券型证券投资基金A类份额净值为0.9622元,本报告期内净值增长率为-3.49%,同期业绩比较基准增长率为-0.28%,基金落后业绩比较基准3.21个百分点;平稳增利债券型证券投资基金C类份额净值为0.9914元,本报告期内净值增长率为-0.51%,同期业绩比较基准增长率为-0.28%,基金落后业绩比较基准0.23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2011年四季度,固定资产投资在基建放松无望、房地产投资开始回落的带动下将缓慢下行,消费增速稳中略降,净出口继续受到全球经济放缓的冲击,国内经济增速放缓态势已经确立。年内通胀峰值已过,未来数月CPI涨幅将呈现逐渐回落态势。在经济与通胀同时下行的背景下,政策进一步紧缩的可能性不大,加息及上调存款准备金率的概率基本可以排除。而公开市场操作将着力于平滑到期资金,防止资金面出现大起大落,加之四季度是财政存款的释放期,流动性紧张局面将有所缓解。基于以上分析,我们认为基本面、政策面和资金面均对四季度的债券市场较为有利,尤其是利率产品,可能存在较好的阶段性投资机会。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	67,457,666.76	96.20
	其中:债券	67,457,666.76	96.20
	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	1,760,454.10	2.51
6	其他各项资产	904,509.40	1.29
7	合计	70,122,630.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	5,058,536.00	7.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,975,000.00	14.36
	其中:政策性金融债	9,975,000.00	14.36
4	企业债券	41,329,530.76	59.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	11,094,600.00	15.97
8	其他	-	-
9	合计	67,457,666.76	97.12

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	090407	09农发07	100,000	9,975,000.00	14.36
2	115003	中兴债1	53,614	5,012,855.39	7.22
3	122011	08金发债	48,000	4,890,240.00	7.04
4	115002	国安债1	52,204	4,733,858.72	6.82
5	110078	澄星转债	40,000	4,726,000.00	6.80

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,513.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	645,917.39
5	应收申购款	244,078.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	904,509.40

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	110078	澄星转债	4,726,000.00	6.80
2	125731	美丰转债	4,329,400.00	6.23
3	113002	工行转债	2,039,200.00	2.94

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未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

项目	汇丰晋信平稳增利债券A类	汇丰晋信平稳增利债券C类
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	77,124,209.86	58,500.99
本报告期基金总申购份额	487,711,847.15	1,031,039.52
减:本报告期基金总赎回份额	492,675,378.54	1,064,302.75
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	72,160,678.47	25,237.76

§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平稳增利债券型证券投资基金设立的文件
2)汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金合同
3)汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金招募说明书
4)汇丰晋信平稳增利债券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)报告期内汇丰晋信平稳增利债券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
二〇一一年十月二十四日

汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十四日

§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10月21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7月27日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信科技先锋股票
基金主代码	540010
前端交易代码	540010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月27日
报告期末基金份额总额	575,248,357.46份
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地超越业绩比较基准。
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 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。 本基金主要投资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等政策、竞争格局、估值水平进行研判,结合各行业的发展现状及发展前景,动态调整各自所属行业的投资评级和配置建议;其次,行业比较分析师综合内、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的建议;最后,基金经理将根据行业研究员、行业比较分析师的建议结合市场投资环境的预期与判断确定子行业的配置比重,对子行业基本面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。 科技主题的上市公司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业准备、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
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数*90%+同业存款利率(税后)*10%
风险收益特征	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期收益较高的基金产品,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。
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

§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7月27日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,068,324.64
2.本期利润	-28,305,063.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0492
4.期末基金资产净值	546,943,293.54
5.期末基金份额净值	0.9508

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,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。2. 本基金于2011年7月27日成立,截至止本报告期末(2011年9月30日),基金合同生效未满三个月。

3.2 基金净值表现

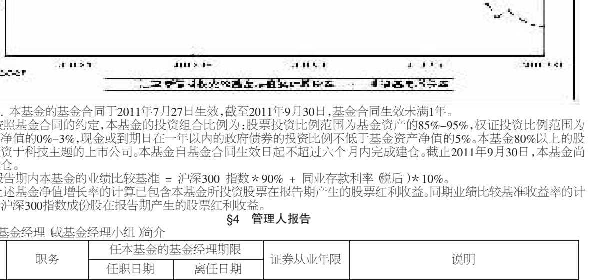
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
2011年7月27日至2011年9月30日	-4.92%	0.43%	-11.97%	1.24%	7.05%	-0.81%

注:本基金于2011年7月27日成立,截至止本报告期末(2011年9月30日),基金合同生效未满三个月。

3.2.2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比较

汇丰晋信科技先锋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
(2011年7月27日至2011年9月30日)



注:1. 本基金的基金合同于2011年7月27日生效,截至2011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%。本基金80%以上的股票资产投资于科技主题的上市公司。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止2011年9月30日,本基金尚未完成建仓。

3. 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(税后)*10%。

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		
邵骥咏	本基金基金经理、汇丰晋信动态策略混合型基金基金经理、汇丰晋信低碳先锋股票型基金基金经理	2011-7-27	-	19年	邵骥咏先生,上海交通大学会计学硕士,中国注册会计师(CPA)。曾任华安基金管理有限公司交易员、汇丰晋信基金管理有限公司交易主管,2007年9月至2009年5月任汇丰晋信基金管理有限公司投资经理,现任本基金基金经理、汇丰晋信动态策略混合型基金基金经理、汇丰晋信低碳先锋股票型基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金合同生效日;

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3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年第三季度,沪深两市指数在国内通胀数据高涨,经济增速回落,海外欧债危机此起彼伏的不利环境下运行。截至期末,两地主要指数均收于季度内最低点附近。

我们分析,指数表现形式上的弱势特征,主要由两方面原因造成。一方面,通胀和经济增速相对一高一低的组合,让投资者忧虑情绪始终无法退却;另一方面,海外经济复苏形势不容乐观,欧债危机又显08年金融危机重演的征兆。这些因素交织使得指数表现羸弱特征不改。

这个时期正好面临本基金重要建仓期间。应对此阶段通胀水平上扬,经济增速回落的宏观环境,以及投资者普遍谨慎的心理预期,本基金操作一方面主动放慢建仓速度,控制建仓节奏,以期回避指数下跌的风险。另一方面,严格遵照基金契约中关于股票资产投资方向的具体要求,牢牢把握和深入挖掘战略性新兴产业中科技主题这个重要支点的投资机会,在指数下跌中逐步建仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内基金业绩表现为下跌4.92%,同期沪深300指数下跌15.20%。同期基金比较基准下跌11.97%,本基金领先业绩比较基准7.05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

下个阶段的投资操作,总体上我们对市场保持谨慎乐观的态度。

一方面,中国经济增速中期回落过程必然伴随着转型进程的开始,在一部分产业发展空间受到限制的同时,另一部分新生的产业将会面临比过去更好的发展空间和机会,科技创新及其相关行业作为未来经济增长的重要环节,将获取更大的政策扶持和发展动力。

另一方面,海外经济复苏和欧债的不确定性虽依然存在,但从投资者情绪上或以作出相对悲观的反应,因此,未来形势发展一旦超出市场预期,则将在市场整体估值水平上得到相应的反应。

因此,本着对未来科技创新、主动创造需求,并带来企业盈利持续成长的期待,本着对中国经济成功转型的信心,我们将继续关注和把握未来中长期增长前景明确、当前盈利增长确定的行业如新一代信息技术和移动通信、文化产业、精密制造、节能环保、生物技术、新材料等行业的投资机会。

§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	234,084,645.15	42.71
	其中:股票	234,084,645.15	42.71
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	200,000,000.00	36.49
	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	113,966,657.36	20.79
6	其他各项资产	71,009.50	0.01
7	合计	548,122,312.01	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	-	-
C	制造业	128,041,985.14	23.41
C0	食品、饮料	21,378,695.90	3.91
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,781,808.00	0.69
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,678,818.00	0.31
C5	电子	33,847,370.11	6.19
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	52,079,781.68	9.52
C8	医药、生物制品	15,275,511.45	2.79
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,287,704.00	0.42
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	79,715,733.03	14.57
H	批发和零售贸易	893,957.31	0.16
I	金融、保险业	15,050,435.94	2.75
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	5,216,359.73	0.95
L	传播与文化产业	2,878,470.00	0.53
M	综合类	-	-
	合计	234,084,645.15	42.80

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	600887	伊利股份	737,093	13,488,801.90	2.47
2	600050	中国联通	2,620,628	13,417,615.36	2.45
3	300020	银江股份	992,160	13,245,336.00	2.42
4	600271	航天信息	411,299	11,109,185.99	2.03
5	002152	广电运通	377,372	10,509,810.20	1.92
6	000063	中兴通讯	528,150	9,982,035.00	1.83
7	002073	软控股份	504,646	9,174,464.28	1.68
8	600498	烽火通信	263,608	7,404,748.72	1.35
9	002236	大华股份	162,100	6,902,218.00	1.26
10	002475	立讯精密	174,621	6,371,920.29	1.17

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	71,009.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	71,009.50

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	575,248,357.46
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	575,248,357.46

注:本基金于2011年7月27日成立,截至止本报告期末(2011年9月30日),基金合同生效未满三个月。基金申购与赎回尚未开放。

§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科技先锋股票型证券投资基金设立的文件
2)汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金基金合同
3)汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金招募说明书
4)汇丰晋信科技先锋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)报告期内汇丰晋信科技先锋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
二〇一一年十月二十四日

汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十四日

§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10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信2016周期混合
基金主代码	540001
前端交易代码	540001
后端交易代码	541001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5月23日
报告期末基金份额总额	492,557,903份
投资目标	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。
投资策略	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。
业绩比较基准	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: (见下表) 注: 1.2008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。 2.2010年12月16日,新华富时中国A全指更名为富时中国A全指。 3. 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)
风险收益特征	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。
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

业绩比较基准中X值表:

时间段	股票类资产比例	X值(%)	(1-X)值(%)
基金合同生效之日至2007/5/31	0-65	45.5	54.5
2007/6/1-2008/5/31	0-60	42.0	58.0
2008/6/1-2009/5/31	0-55	38.5	61.5
2009/6/1-2010/5/31	0-45	31.5	68.5
2010/6/1-2011/5/31	0-40	28.0	72.0
2011/6/1-2012/5/31	0-35	24.5	75.5
2012/6/1-2013/5/31	0-25	17.5	82.5
2013/6/1-2014/5/31	0-20	14.0	86.0
2014/6/1-2015/5/31	0-15	10.5	89.5
2015/6/1-2016/5/31	0-10	7.0	93.0

§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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-10,882,654.36
2.本期利润	-38,233,992.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0771
4.期末基金资产净值	698,668,403.72
5.期末基金份额净值	1.4184

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%。

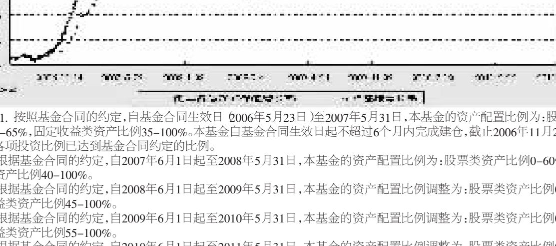
3.2 基金净值表现

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	-5.17%	0.38%	-3.53%	0.34%	-1.64%	0.04%

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9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	-	14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3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基金与汇丰晋信2026基金净值增长率差异超过5%,原因主要如下:

1. 根据基金合同规定,汇丰晋信2016基金的比较基准是:自2011年6月1日起至2012年5月31日,业绩比较基准为24.5%×富时中国A全指+75.5%×新华巴克莱资本中国全债指数。汇丰晋信2026基金的比较基准是:75%×MSCI中国A股指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率,而2011年第三季度上述两个基金比较基准的涨幅分别为-3.53%和-11.68%,存在较大差异;

2. 根据基金合同规定,自2011年6月1日起至2012年5月31日,汇丰晋信2016基金的资产配置比例为股票类资产比例0-35%,固定收益类资产比例65-100%,而汇丰晋信2026基金的股票仓位比例是60%-95%。沪深两地市场在第三季度继续大幅下跌,基金合同关于仓位比例的不同规定也是两个基金业绩出现较大差异的重要原因。

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
汇丰晋信2016	-5.17%	0.38%	-3.53%	0.34%	-1.64%	0.04%
汇丰晋信2026	[illegible]	[illegible]	-11.68%	[illegible]	[illegible]	[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年三季度市场大幅下挫,沪深300指数下跌了15.20%,是年初以来下跌最大的一个季度,成交量也进一步萎缩,呈现出较弱的市场格局。

下跌原因主要有以下几个方面:一是欧债危机升级导致的海外经济不确定性增大,全球经济增长乏力,市场期望的QE3也没有推出,因此三季度海外市场出现较大跌幅,中国经济作为全球经济的一个重要组成部分也难以独善其身;二是通胀率达到年初以来高点后回落缓慢,新涨价因素和劳动力成本上升成为通胀难以回落的重要原因,高层多次表态未来对通胀的政策不会放松;三是由于房地产行业数据持续回落,融资难、融资成本上升成为行业的新问题,市场对以地产为代表的一些行业的偿付能力出现质疑;四是三季度央行延续了年初以来的紧缩政策,通过扩大存款准备金缴存基数等政策继续收缩流动性,紧缩政策的累积效应逐渐显现;五是新股发行节奏加快,以中国水电为代表的大盘股发行对市场信心有所冲击。

在三季度,我们从防范风险的角度出发,降低了组合的股票仓位,并且对组合结构进行了小幅调整,降低了组合的波动性。重点卖出了波动性较大的保险、科技、有色金属等类公司,买入了增长确定、估值较低、安全边际较高的银行、保障房类股票。

固定收益部分,本基金三季度考虑到信用偿付风险以及流动性紧缩对固定收益资产的不利影响,继续保持了较低的高风险的可转换债券和企业债头寸,增加了逆回购等收益确定、风险较小的资产头寸。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年三季度本基金净值增长率为-5.17%,同期业绩比较基准变动幅度为-3.53%,本基金表现落后比较基准1.64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

展望四季度,我们认为宏观经济和企业盈利增速的回落会继续,但程度有可能会放缓,紧缩政策的效力逐步体现,通胀将逐步回落。基于中国经济转型过程中短期面临的问题比较多,从现在时点看,四季度最大的投资机会在于年末CPI下降后,市场对政策放松及经济的预期好转,因此四季度市场将好于三季度。

考虑到银行、地产、石油、煤炭为代表的大盘蓝筹股,尽管对未来有各种不同的担心,但是考虑到这些行业的估值已经降低到了历史低点,而且盈利相对确定,以及较高的分红回报率,这是支持整个市场估值体系的中坚力量。因此我们认为市场大幅下跌的可能性不大,但是资金面的紧张仍将维持。

我们四季度将重点关注农业板块的投资机会。一般而言,四季度往往是农业政策密集出台的阶段,农业政策的出台也将成为市场中吸引人气的驱动因素。此外,国内农产品价格整体仍处于环比上行的通道,短期来看国内通胀水平仍然维持相对较高的水平。从海外市场来看,国际农产品价格存在新一轮上行的可能。

此外,我们认为银行为代表的大盘蓝筹的估值处于历史低位,在经济放缓的背景下其盈利确定性较高,短期市场的担心并不影响中长期投资价值,这也是我们四季度投资的重点之一。

综合上述,我们认为四季度经济回落的幅度有限,总体上仍可保持较高的增速,市场的疲弱,主要原因在于投资者对未来的信心不足,四季度经济将随着通胀压力的减轻而逐步企稳,我们对市场保持中性态势。在板块配置上,四季度我们相对看好银行、农业等板块,并且适度增加低风险的固定收益部分头寸,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	128,042,389.83	18.26
	其中:股票	128,042,389.83	18.26
2	固定收益投资	97,928,279.10	13.97
	其中:债券	97,928,279.10	13.97
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	350,000,000.00	49.92
	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	114,851,362.75	16.38
6	其他各项资产	10,265,126.38	1.46
7	合计	701,087,158.06	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	9,952,194.63	1.42
B	采掘业	15,171,998.00	2.17
C	制造业	45,949,340.10	6.58
C0	食品、饮料	15,691,388.50	2.25
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	11,075,788.60	1.59
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	3,063,640.00	0.44
C7	机械、设备、仪表	4,741,362.00	0.68
C8	医药、生物制品	11,377,161.00	1.63
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,064,722.00	1.87
F	交通运输、仓储业	8,378,533.62	1.20
G	信息技术业	5,799,340.00	0.83
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	26,113,825.48	3.74
J	房地产业	925,000.00	0.13
K	社会服务业	2,687,436.00	0.38
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	128,042,389.83	18.33

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	601668	中国建筑	3,101,900	10,484,422.00	1.50
2	601699	潞安环能	316,300	9,232,797.00	1.32
3	600125	铁龙物流	878,253	8,378,533.62	1.20
4	600015	华夏银行	687,800	6,953,658.00	1.00
5	000998	隆平高科	231,239	6,514,002.63	0.93
6	000876	新 希 望	332,774	6,405,899.50	0.92
7	600030	中信证券	515,800	5,802,750.00	0.83
8	000858	五 粮 液	150,000	5,445,000.00	0.78
9	600036	招商银行	490,164	5,421,213.84	0.78
10	600518	康美药业	359,100	5,081,265.00	0.73

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	28,088,468.40	4.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	588,525.00	0.08
	其中:政策性金融债	588,525.00	0.08
4	企业债券	27,277,500.00	3.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	41,973,785.70	6.01
8	其他	-	-
9	合计	97,928,279.10	14.02

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(12)	280,380	28,088,468.40	4.02
2	126005	07武钢债	150,000	14,743,500.00	2.11
3	113002	工行转债	143,000	14,580,280.00	2.09
4	113001	中行转债	149,000	13,557,510.00	1.94
5	110015	石化转债	143,530	12,545,957.30	1.80

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	1,353,913.63
2	应收证券清算款	7,181,344.36
3	应收股利	-
4	应收利息	1,679,651.97
5	应收申购款	50,216.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,265,126.38

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	14,580,280.00	2.09
2	113001	中行转债	13,557,510.00	1.94
3	110015	石化转债	12,545,957.30	1.80
4	110016	川投转债	1,290,038.40	0.18

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	500,709,947.34
本报告期基金总申购份额	2,112,770.03
减:本报告期基金总赎回份额	10,264,814.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	492,557,903

§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
二〇一一年十月二十四日