汇丰晋信龙腾股票型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	汇丰晋信龙腾股票
基金主代码	540002
前端交易代码	540002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月27日
报告期末基金份额总额	1,460,531,464.91份
投资目标	本基金通过精选受益于中国经济持续高速增长而呈现出可持续竞争优势、未来良好成长性以及持续盈利增长潜力的上市公司,追求超越基准的投资回报和中长期稳定的资产增值。
投资策略	1. 适度调整的资产配置策略 本基金奉行"注重成长、精选个股、长期投资"的投资理念和"自下而上"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. 以成长指标为核心的股票筛选策略 本基金在明确的成长性评估体系基础上,对初选股票给予全面的成长性分析,成长性指标包括:主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、市盈率(P/E)、净资产收益率(ROE)等。同时,再通过严格的基本面分析(CFROI(投资现金回报率)指标为核心的财务分析和估值体系、公司治理结构分析)和公司实地调研,最终挑选出具有可持续竞争优势,未来有良好成长性和盈利持续增长潜力的上市公司。
业绩比较基准	75%×新华富时600成长指数收益率+25%×1年期银行定期存款利率(税后)
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、收益较高的基金产品。
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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-78,174,622.35
2.本期利润	-244,474,837.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1660
4.期末基金资产净值	1,788,547,388.34
5.期末基金份额净值	1.2246

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

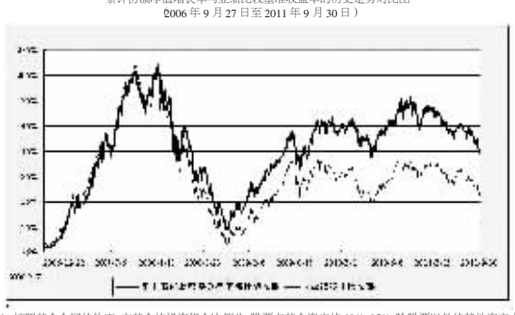
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.04%	1.00%	-10.72%	0.98%	-1.32%	0.02%

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

汇丰晋信龙腾股票型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9月27日至2011年9月30日)



注:1. 按照基金合同的约定,本基金的投资组合比例为:股票占基金资产的60%-95%;除股票以外的其他资产占基金资产的5%-40%,其中现金或到期日在一年期以内的国债的比例合计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6个月内完成建仓。截止2007年3月27日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 本基金的业绩比较基准 = 75%×富时中国A600成长指数收益率+25%×1年期银行定期存款利率(税后)。

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(75%×富时中国A600成长指数收益率+25%×1年期银行定期存款利率(税后))的计算未包含富时中国A600成长指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

4. 2010年12月16日,新华富时600成长指数正式更名为富时中国A600成长指数。

§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		
林彤彤	副总经理、首席投资官、本基金基金经理	2006-9-27	-	13年	林彤彤先生,硕士学历。曾任华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员,基金安信、基金安久、基金安顺、基金安瑞的基金经理,投资部总监助理兼基金安信基金经理、汇丰晋信大盘股票型开放式证券投资基金基金经理。现任汇丰晋信基金副总经理、首席投资官、本基金基金经理。
廖志峰	本基金基金经理、汇丰晋信中小盘股票型开放式证券投资基金经理	2010-3-3	-	9年	廖志峰先生,香港大学工商管理硕士,具备基金从业资格。曾任上海国禾投资有限公司研究员,2005年10月起任汇丰晋信基金管理有限公司研究员、高级研究员。现任本基金基金经理、汇丰晋信中小盘股票型开放式证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金基金合同生效日或本基金管理人公告廖志峰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

截止2011年三季度末,沪深300指数收于2581点,季度跌幅为15.20%,期间各行业表现差异显著。其中,受宏观调控和国内需求回落影响,建材,机械,建筑,钢铁等周期性行业跌幅较大;而需求相对稳定的食品饮料,传媒,医药等泛消费品行业则表现出了明显的抗跌性。回顾三季度的具体操作,龙腾基金延续了一直以来的精选个股策略,在行业配置上则继续偏向消费和新兴产业,其中大幅超配的食品饮料,医药,计算机等行业表现出了良好的抗跌性,而大幅低配的建材,钢铁等周期类板块则显著下跌。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年三季度末龙腾基金单位净值比2011二季度末下跌12.04%,业绩比较基准下跌10.72%,净值表现落后比较基准1.32%。

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,在经济增速放缓,通胀回落的背景下,预计未来政策调控压力将明显减轻,估值处于历史底部区域的A股市场将逐渐趋于乐观。

从经济运行态势来看,伴随着欧债危机有可能进一步向欧美银行体系蔓延,以及前期持续紧缩政策对国内经济的滞后负面影响,四季度中国经济增长仍然面临放缓风险。但另一方面,伴随着CPI翘尾因素的减弱,以及全球经济减速可能带来的大宗商品价格下跌,四季度国内通胀形势也将会明显缓和。也就是说,中国经济可能开始逐步进入"增长放缓,通胀回落"的阶段。而从历史来看,通胀的拐点往往预示着估值的低点,我们预计伴随着通胀的回落,中期A股市场将可能经历一个估值修复过程。

从行业和个股选择上来看,鉴于市场未来趋稳或回升的主要动力来自于通胀拐点的确立和估值体系的修复,本基金将继续倾向于选择那些具备估值优势和稳定增长特征的消费类行业;以及那些具备先导复苏机会和政策扶持空间的新兴行业作为主要配置方向,并在其中精选个股重点投资。

§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	1,498,663,159.19	83.51
	其中:股票	1,498,663,159.19	83.51
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	289,317,078.03	16.12
6	其他各项资产	6,506,774.03	0.36
7	合计	1,794,487,011.25	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	16,876,440.00	0.94
C	制造业	850,436,555.39	47.55
C0	食品、饮料	218,646,171.60	12.22
C1	纺织、服装、皮毛	9,593,947.08	0.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	17,113,939.52	0.96
C4	石油、化学、塑胶、塑料	50,871,567.55	2.84
C5	电子	35,712,880.77	2.00
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	341,853,505.83	19.11
C8	医药、生物制品	176,644,543.04	9.88
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	37,160,580.34	2.08
G	信息技术业	169,984,645.87	9.50
H	批发和零售贸易	164,980,696.59	9.22
I	金融、保险业	191,930,991.42	10.73
J	房地产业	6,169,740.75	0.34
K	社会服务业	42,756,982.11	2.39
L	传播与文化产业	18,366,526.72	1.03
M	综合类	-	-
	合计	1,498,663,159.19	83.79

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	8,416,888	154,029,050.40	8.61
2	002073	软控股份	5,808,999	105,607,601.82	5.90
3	002024	苏宁电器	9,999,999	104,099,989.59	5.82
4	002038	双鹭药业	2,831,388	91,595,401.80	5.12
5	000651	格力电器	4,361,888	87,194,141.12	4.88
6	601318	中国平安	1,916,888	64,349,930.16	3.60
7	600050	中国联通	11,666,999	59,735,034.88	3.34
8	600036	招商银行	5,088,999	56,284,328.94	3.15
9	300020	银江股份	4,016,888	53,625,454.80	3.00
10	600030	中信证券	4,666,888	52,502,490.00	2.94

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	1,353,913.63
2	应收证券清算款	4,673,453.21
3	应收股利	-
4	应收利息	97,862.12
5	应收申购款	381,545.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,506,774.03

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在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	1,462,647,930.02
本报告期基金总申购份额	86,883,189.76
减:本报告期基金总赎回份额	88,999,654.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,460,531,464.91

§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龙腾股票型开放式证券投资基金设立的文件

2)汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金基金合同

3)汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金招募说明书

4)汇丰晋信龙腾股票型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)报告期内汇丰晋信龙腾股票型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

汇丰晋信中小盘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1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信中小盘股票
基金主代码	540007
前端交易代码	540007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月11日
报告期末基金份额总额	643,256,839.22份
投资目标	本基金通过精选具有持续成长潜力的中小型优势企业,充分把握其在成长为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扩张所带来的投资机会,以寻求资本的长期增值。
投资策略	(1)资产配置策略 根据本基金所奉行的"关注成长、较高仓位、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高成长性的中小型上市公司股票作为主要投资对象。
业绩比较基准	中证700(中小盘)指数*90%+同业存款利率*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计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1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-53,845,161.30
2.本期利润	-91,240,735.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1408
4.期末基金资产净值	498,306,015.17
5.期末基金份额净值	0.7747

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

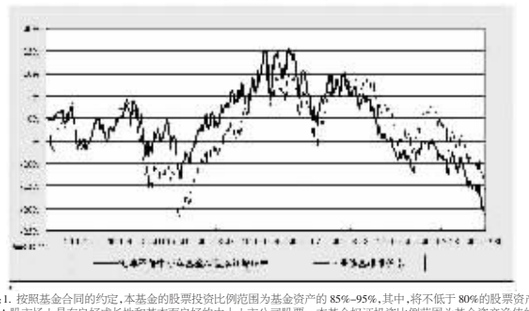
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-15.43%	1.16%	-13.91%	1.30%	-1.52%	-0.14%

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

汇丰晋信中小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12月11日至2011年9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,将不低于80%的股票资产投资于国内A股市场上具有良好成长性和基本面良好的中小上市公司股票。本基金权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%。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2010年6月11日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 投资期内本基金的业绩比较基准 = 中证700(中小盘)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中证700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		
廖志峰	本基金基金经理、汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金基金经理	2011-2-26	-	9年	廖志峰先生,香港大学工商管理硕士,具备基金从业资格。曾任上海国禾投资有限公司研究员,2005年10月起任汇丰晋信基金管理有限公司研究员、高级研究员。现任本基金基金经理、汇丰晋信龙腾股票型开放式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廖志峰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

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年三季度末中证700指数收于3561.55点,当季跌幅为15.48%。其间,欧洲主权债务危机愈演愈烈、中国国内通胀持续高企、宏观紧缩政策依然延续,投资者信心进一步下降,整体市场呈现加速下跌态势。防御性较好的食品饮料、传媒、医药、餐饮旅游、农林牧渔、纺织服装等泛消费行业跌幅较小;而和宏观经济关联度较大、受紧缩政策影响明显的建材、机械、建筑、钢铁、家电等行业表现较差。出于对市场的审慎,中小盘基金在三季度降低了机械、金属等周期性行业配置权重;增加了我们中期以来持续看好的成长性出色、估值已经回落至合理区间的中高端零售、纺织服装、食品饮料、信息设备、软件等行业中的优秀公司的配置比例,增强了组合的防御性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至三季度末,中小盘基金净值比2011年中期下跌15.43%,业绩比较基准下跌13.91%,净值表现落后比较基准1.52%。

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,欧洲主权债务危机可能进一步引发全球系统性金融风险。虽然欧盟内部就扩大欧洲金融稳定基金的规模达成一定协议,但就具体金额以及应用方式上尚存分歧。种种迹象表明,希腊国债违约可能性正显著提升,投资者持有的债券可能承担50%以上的减值损失,由于法、德等欧洲发达国家银行持有巨额希腊国债,希腊国债的违约将对欧洲银行系统带来潜在的巨大风险。欧洲银行业将不得不计提大量的损失准备金,并进行股权融资以提高资本充足率。同时,危机扩散至欧洲银行体系后,商业信贷紧缩有可能出现,进而对实体经济造成进一步打击。如果欧盟不立刻进行空前力度的有效干预的话,欧债危机在未来几个月的演变路径可能与2008年美国次贷危机类似,全球金融市场将面临较大的风险。国内方面,中国宏观经济增速尽管有所放缓,但全年预计仍有9%以上的增速,从长期看仍处于中高速增长期,远未到增长停滞的时候。但通胀水平回落速度的确较慢。虽然我们预计由于翘尾因素下滑影响,四季度CPI涨幅环比增速将降低,但从近期经济决策层一系列表态来看,货币紧缩措施短期内仍无放松的可能,这将继续对市场形成一定的压制。

基于以上宏观判断,我们认为四季度A股市场将继续受到国内通胀形势、政策紧缩以及国际经济形势三方面因素变化的影响,其中通胀仍是其中最核心的变量。一旦四季度国内通胀形势得到有效控制、海外经济进一步恶化,紧缩的货币政策将有所改变。在目前中国经济仍保持较高增速的背景下,A股市场的中期投资机会将可能来临。

2011年四季度本基金将继续保持对成长性出色、估值合理的中高端零售、纺织服装、医药、软件、信息设备等行业中的优秀公司的配置比例;增加对低估值的金融、食品饮料行业的关注度;同时密切跟踪国内通胀形势、宏观紧缩政策的变化情况。

§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	428,988,471.66	84.71
	其中:股票	428,988,471.66	84.71
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	-	-
	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	73,873,869.43	14.59
6	其他各项资产	3,530,365.83	0.70
7	合计	506,392,706.92	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	148,315,942.93	29.76
C0	食品、饮料	26,075,227.76	5.23
C1	纺织、服装、皮毛	27,655,045.92	5.55
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	14,840,702.69	2.98
C5	电子	2,465,382.00	0.49
C6	金属、非金属	4,618,263.35	0.93
C7	机械、设备、仪表	39,274,732.35	7.88
C8	医药、生物制品	33,386,588.86	6.70
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,629,689.84	3.34
E	建筑业	12,577,994.00	2.52
F	交通运输、仓储业	18,578,346.87	3.73
G	信息技术业	42,245,052.50	8.48
H	批发和零售贸易	55,584,514.80	11.15
I	金融、保险业	97,510,073.29	19.57
J	房地产业	37,546,857.43	7.53
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	428,988,471.66	86.09

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	600778	友好集团	1,819,222	21,630,549.58	4.34
2	601566	九牧王	865,916	20,885,893.92	4.19
3	000024	招商地产	1,190,188	19,923,747.12	4.00
4	002073	软控股份	991,196	18,019,943.28	3.62
5	600600	青岛啤酒	486,341	16,078,433.46	3.23
6	600588	用友软件	700,450	15,542,985.50	3.12
7	000538	云南白药	273,338	15,443,597.00	3.10
8	600859	王府井	396,735	15,274,297.50	3.07
9	300217	东方电热	486,015	15,163,668.00	3.04
10	300020	银江股份	1,131,086	15,099,998.10	3.03

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	250,000.00
2	应收证券清算款	3,130,940.46
3	应收股利	-
4	应收利息	13,939.60
5	应收申购款	105,238.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,246.78
8	其他	-
9	合计	3,530,365.83

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在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。

本基金自基金合同生效以来,在符合基金合同所约定的投资目标、投资策略、资产配置比例和风险收益特征的前提下,本着谨慎和风险可控的原则,参与创业板上市证券的投资。本公司将继续严格按照中国证监会的有关规定及基金合同、招募说明书的约定,遵循谨慎、稳健、公开、公平的原则进行投资,积极维护基金份额持有人利益。

§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	655,121,102.57
本报告期基金总申购份额	6,657,280.06
减:本报告期基金总赎回份额	18,521,543.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	643,256,839.22

§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中小盘股票型证券投资基金设立的文件

2)汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金合同

3)汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金招募说明书

4)汇丰晋信中小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)报告期内汇丰晋信中小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
二〇一一年十月二十四日

汇丰晋信消费红利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: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	汇丰晋信消费红利股票
基金主代码	540009
交易代码	540009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月8日
报告期末基金份额总额	2,214,589,499.83份
投资目标	本基金主要投资于消费范畴行业中具有持续成长潜力的优质上市公司,分享中国经济持续增长带来的投资机会,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 (1)消费范畴的行业界定 本基金所指的消费范畴主要是指居民消费,即常住居民在一定时期内对货物和服务的全部最终消费支出。包括以货币形式购买的货物和服务,以实物报酬和实物转移方式获得的货物和服务,自产自用的货物和服务,自有住房服务,金融服务和保险服务。 (2)消费范畴子行业配置 本基金主要投资于消费范畴行业中具有持续成长潜力的优质上市公司,因此,在明确了消费范畴所指的行业及大类资产配置后,本基金将综合考虑多方面的因素,确定消费范畴子行业的配置方案。 (3)消费范畴个股精选策略 本基金将从上市公司的成长性、核心竞争力、公司治理结构、估值水平等方面进行综合评价。 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 4、权证投资策略 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。 5、资产支持证券投资策略 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。
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	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7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-76,107,936.28
2.本期利润	-207,380,609.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0915
4.期末基金资产净值	1,861,147,130.55
5.期末基金份额净值	0.8404

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