汇丰晋信大盘股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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：二〇一二年十月二十六日

§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2012年10月25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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信大盘股票
基金主代码	540006
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	1,012,413,017.26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（2012年7月1日-2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-17,903,340.43
2.本期利润	-44,585,670.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0456
4.期末基金资产净值	988,146,070.70
5.期末基金份额净值	0.9760

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

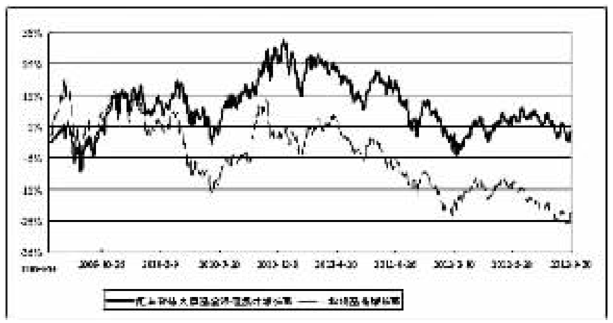
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.41%	0.94%	-6.14%	1.07%	1.73%	-0.13%

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2012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，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	-	12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

为了保护公司所管理的不同投资组合得到公平对待，充分保护基金份额持有人的合法权益，汇丰晋信基金管理有限公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，制定了《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》。

《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》规定：在投资管理活动中应公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。《公平交易制度》适用于投资的全过程，用以规范基金投资相关工作，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、以及投资管理过程中涉及的行为监控和业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，公司各相关部门均按照公平交易制度的规定进行投资管理活动、研究分析活动以及交易活动。同时，我公司切实履行了各项公平交易行为监控、分析评估及报告义务，并建立了相关记录。

报告期内，未发现本基金管理人存在不公平对待不同投资组合，或直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制定了《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，加强防范不同投资组合之间可能发生的利益输送，密切监控可能会损害基金份额持有人利益的异常交易行为。

2012年三季度，公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》的规定，对同一投资组合以及不同投资组合中的交易行为进行了监控分析，未发现异常交易行为。

报告期内未发生各投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

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

2012年三季度，经济走势承接二季度的弱势表现，主要经济指标进一步下滑，其中滑落幅度较大的指标包括进出口增速与工业增加值增速，显示外需疲弱与国内企业仍处于去库存行为中，但基建投资增速的回升对固定资产投资增速的平稳增长起到了支持作用；三季度价格指数CPI与PPI均出现了快速的下滑，但由于房价反弹与房屋成交量回暖，央行在货币政策的操作上趋于谨慎，三季度除去季初的一次调降利率行为而外，央行再无市场预期中的货币工具调整行为。在此宏观背景下，三季度沪深300指数出现了6.85%的跌幅，根据中信行业分类，三季度所有行业均出现下跌，相对表现最好的行业分别为传媒、有色金属、医药等，表现最弱的行业分别为纺织服装、机械、交通运输等。

2012年三季度，我们对基金的行业配置进行了调整，三季度主要对银行板块进行了增持，增持的主要理由在于：我们认为银行板块目前较低的估值已隐含了较为悲观的基本面恶化预期，未来估值进一步下探的空间不大；三季度对房地产板块则进行了大幅度的减持，由于二季度房地产市场成交量回暖、价格反弹，我们预计在当前的经济环境下，房地产调控政策的执行力度可能加大，这将不利于房地产市场的发展，房地产销量的回升将难以持续，为此，对房地产板块进行了减持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-4.41%，同期业绩比较基准变动幅度为-6.14%，本基金领先比较基准1.73%。

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，我们认为当前经济需求端已出现阶段性企稳的态势，基建与房地产投资增速逐步回升、土地市场成交有所活跃、消费增速已达到一个较低的水平、海外尤其是美国经济缓慢复苏，但由于价格与产能因素，企业的库存与产能消化还需一定的时间，经济向上的动力不足；从流动性来看，我们对于资本的流出情况较为担忧，我们将密切关注相关的数据，仅从现有情况来看，我们认为四季度流动性可能出现短暂的宽松；从政策面来看，我们预计货币政策与财政政策将保持年初的基调，保持预调微调的节奏以稳定经济增长；从估值来看，目前市场估值水平较低，但成长股估值并不便宜，综上，我们预计市场将在现有区间内震荡。在行业配置方面，我们仍然看好消费类行业，从“十一”黄金周的情况也可以看出，我国仍处于消费升级的过程中，消费潜力仍然巨大，若有相关的政策加以引导，国内消费需求将不断释放、长期增长；现有消费板块估值较低，消费板块有较强的投资吸引力；此外，我们也注意到基建与房地产投资的回升可能对相关行业的需求起到拉升作用，我们对于建材等行业也将积极关注；在风格配置上，我们认为成长股在经济增速下行的环境中仍将享受估值溢价，我们也将进一步挖掘成长类上市公司的投资价值。

§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	851,531,234.13	85.45
	其中：股票	851,531,234.13	85.45
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	135,496,591.06	13.60
6	其他各项资产	9,469,116.84	0.95
7	合计	996,496,942.03	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	15,833,391.54	1.60
B	采掘业	26,845,502.74	2.72
C	制造业	402,137,909.27	40.70
C0	食品、饮料	136,693,615.79	13.83
C1	纺织、服装、皮毛	24,131,451.75	2.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,756,958.01	0.48
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	70,573,566.14	7.14
C6	金属、非金属	30,536,425.26	3.09
C7	机械、设备、仪表	63,003,830.00	6.38
C8	医药、生物制品	72,442,062.32	7.33
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	59,225,771.81	5.99
E	建筑业	6,014,168.16	0.61
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	27,532,007.10	2.79
H	批发和零售贸易	77,883,041.84	7.88
I	金融、保险业	131,010,358.32	13.26
J	房地产业	45,991,330.52	4.65
K	社会服务业	59,057,752.83	5.98
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	851,531,234.13	86.17

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	600900	长江电力	5,435,525	35,113,491.50	3.55
2	600036	招商银行	3,425,807	34,806,199.12	3.52
3	600809	山西汾酒	834,928	31,769,010.40	3.22
4	600587	新华医疗	1,097,740	31,614,912.00	3.20
5	000858	五粮液	903,262	30,620,581.80	3.10
6	002104	恒宝股份	2,633,834	28,919,497.32	2.93
7	002269	美邦服饰	1,491,531	28,488,242.10	2.88
8	002051	中工国际	950,932	28,413,848.16	2.88
9	000002	万科A	3,010,296	25,376,795.28	2.57
10	002415	海康威视	880,212	24,399,476.64	2.47

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	8,537,285.94
3	应收股利	76,153.64
4	应收利息	41,547.88
5	应收申购款	64,129.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,469,116.84

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

本报告期期初基金份额总额	972,110,320.06
本报告期基金总申购份额	56,452,282.19
减：本报告期基金总赎回份额	16,149,584.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,012,413,017.26

§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
二〇一二年十月二十六日

汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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：二〇一二年十月二十六日

§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2012年10月25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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

<table>
<tr><td>基金简称</td><td colspan="2">汇丰晋信2016周期混合</td></tr>
<tr><td>基金主代码</td><td colspan="2">540001</td></tr>
<tr><td>交易代码</td><td>540001</td><td>541001</td></tr>
<tr><td>基金运作方式</td><td colspan="2">契约型开放式</td></tr>
<tr><td>基金合同生效日</td><td colspan="2">2006年5月23日</td></tr>
<tr><td>报告期末基金份额总额</td><td colspan="2">370,073,142.62份</td></tr>
<tr><td>投资目标</td><td colspan="2">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 colspan="2">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 colspan="2">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：
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）</td></tr>
<tr><td>风险收益特征</td><td colspan="2">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 colspan="2">汇丰晋信基金管理有限公司</td></tr>
<tr><td>基金托管人</td><td colspan="2">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（2012年7月1日-2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-8,419,259.22
2.本期利润	-13,405,154.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0303
4.期末基金资产净值	507,715,745.97
5.期末基金份额净值	1.3719

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%。2016/06/01起（含2016/06/01）年管理费率为0.38%，年托管费率为0.10%。

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

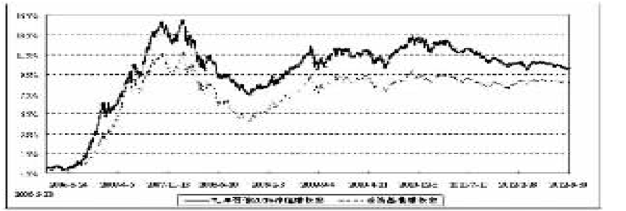
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.13%	0.19%	-0.87%	0.22%	-1.26%	-0.03%

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2012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. 根据基金合同的约定，自2012年6月1日起至2013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0-25%，固定收益类资产比例75-100%。

8. 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。自2012年6月1日起至2013年5月31日，本基金的业绩比较基准调整为：17.5%×富时中国A全指+82.5%×新华巴克莱资本中国全债指数。

9. 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。

10. 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。

11. 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	-	15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

为了保护公司所管理的不同投资组合得到公平对待，充分保护基金份额持有人的合法权益，汇丰晋信基金管理有限公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，制定了《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》。

《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》规定：在投资管理活动中应公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。《公平交易制度》适用于投资的全过程，用以规范基金投资相关工作，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、以及投资管理过程中涉及的行为监控和业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，公司各相关部门均按照公平交易制度的规定进行投资管理活动、研究分析活动以及交易活动。同时，我公司切实履行了各项公平交易行为监控、分析评估及报告义务，并建立了相关记录。

报告期内，未发现本基金管理人存在不公平对待不同投资组合，或直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制定了《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，加强防范不同投资组合之间可能发生的利益输送，密切监控可能会损害基金份额持有人利益的异常交易行为。

2012年三季度，公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》的规定，对同一投资组合以及不同投资组合中的交易行为进行了监控分析，未发现异常交易行为。

报告期内未发生各投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

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

2012年三季度沪深300指数下跌6.85%，按照中信行业指数分类，季度表现较好的行业是传媒、有色金属、医药，而表现较差的行业是纺织服装、机械、交通运输，整体看，非周期行业表现略好于周期行业。

从统计局公布的经济数据看，数据仍然低于预期。GDP逐季下滑已经连续10个季度了，先前市场最大的预期是经济二季度见底，但是从最新的数据看，包括发电量、工程机械产量、工业增加值、月度PMI等数据无法得出经济二季度见底的确认。

随着食品价格的下降，通胀压力有所减轻，三季度CPI大幅下行，8月为2%，8月全国工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降3.5%，PPI连续第6个月出现负增长，创34个月新低，而且下滑的程度不断加深。

从公布的上市公司半年报情况看，上市公司的盈利仍处于下调过程中，截至9月末沪深300样本公司2012年盈利预期增速为7.5%，较年初的20.3%下调了12.8个百分点，较公布半年报前的6月末的14.9%下调了7.4个百分点。

与上半年的债券市场牛市相比，三季度债券价格出现回落，收益率也逐步攀升，下跌一方面是降准、降息预期的逐步消弱，另一方面也是资金供求逐步紧张。流动性牵引短期走势，由于降准预期的落空，央行仍维持了稳健且适度宽松的货币政策基调，采取逆回购的方式给市场注入流动性，资金供求较上半年略趋紧张。

在三季度，我们对组合结构进行了调整，降低了股票的仓位，主要是由于经济增长下行压力加大，地产、出口等行业面临较大的困境，消费也没有明显起色，一些行业和上市公司盈利不达预期。季度内重点减持了受到经济下滑影响较大的煤炭、电子等行业的股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-2.13%，同期业绩比较基准变动幅度为-0.87%，本基金落后比较基准1.26%。

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，伴随着大宗商品价格的迅速回落，CPI下行趋势较为确定，我们认为通胀在未来风险较小。我们认为经济形势仍然是一个减速下滑的过程，依据是：1）工业增加值没有回升，而且8月数据显著低于预期，PPI继续快速下滑引发对企业盈利的进一步担忧；2）消费数据没有明显的改善。我们认为在今年整个需求很弱的情况下，上半年已经有的政策不足以让经济反转；3）从新增信贷的结构看，中长期贷款的比例仍然偏低，意味着企业对未来经济前景的谨慎；4）进出口数据8月继续回落，对未来全球经济预期变差，国内经济继续低迷，有效需求不足；5）先前市场由于年内有降息、降准等货币宽松的政策，认为年内的新增信贷投放会超预期，但是从近期央行态度看，我们认为全年信贷投放超预期的可能性较小，这使得四季度流动性大幅改善的预期降低。

对于债券市场，由于降息、降准预期的不断消除，前期市场对基本面的预期已经体现得比较充分，预计收益率进一步大幅下行的概率不大，短期内将以小幅波动为主。短期看债券市场尤其是短端品种将在资金面的压力下继续走弱，10月末流动性有望缓解，但也需要看信贷投放的进度安排。

我们将重点挖掘和寻找一些行业和个股的机会。在板块配置上，四季度我们认为上市公司的业绩风险较大，加之创业板的大规模解禁到来，市场压力较大。我们相对看好业绩确定、估值较低的防守类板块，保持组合较低的仓位和配置的灵活性。

§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	46,996,778.11	9.22
	其中：股票	46,996,778.11	9.22
2	固定收益投资	221,135,929.14	43.38
	其中：债券	221,135,929.14	43.38
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	200,000,500.00	39.24
	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	36,724,094.34	7.20
6	其他各项资产	4,874,055.08	0.96
7	合计	509,731,356.67	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	6,821,756.00	1.34
C	制造业	21,628,641.06	4.26
C0	食品、饮料	4,764,450.00	0.94
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	938,402.43	0.18
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,383,467.23	1.26
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	9,542,321.40	1.88
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,800,000.00	1.54
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	5,192,762.36	1.02
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	5,553,618.69	1.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	46,996,778.11	9.26

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	601669	中国水电	2,500,000	7,800,000.00	1.54
2	002038	双鹭药业	180,333	6,455,921.40	1.27
3	600486	扬农化工	303,541	6,383,467.23	1.26
4	601117	中国化学	808,387	5,553,618.69	1.09
5	600837	海通证券	542,042	5,192,762.36	1.02
6	600123	兰花科创	206,300	4,068,236.00	0.80
7	600535	天士力	60,000	3,086,400.00	0.61
8	000858	五粮液	85,500	2,898,450.00	0.57
9	600547	山东黄金	66,000	2,753,520.00	0.54
10	002157	正邦科技	200,000	1,866,000.00	0.37

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	103,448,000.00	20.38
	其中：政策性金融债	103,448,000.00	20.38
4	企业债券	78,395,691.24	15.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	39,292,237.90	7.74
8	其他	-	-
9	合计	221,135,929.14	43.56

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	110411	11农发11	300,000	30,894,000.00	6.08
2	110257	11国开57	300,000	30,282,000.00	5.96
3	080214	08国开14	200,000	21,388,000.00	4.21
4	070225	07国开25	200,000	20,884,000.00	4.11
5	1180163	11铁道07	200,000	20,334,000.00	4.00

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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,600,302.34
5	应收申购款	23,752.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,874,055.08

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	110015	石化转债	18,007,311.00	3.55
2	110018	国电转债	13,089,274.00	2.58

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	475,525,085.13
本报告期基金总申购份额	2,380,277.67
减：本报告期基金总赎回份额	107,832,220.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	370,073,142.62

§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
二〇一二年十月二十六日

汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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：二〇一二年十月二十六日

§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2012年10月25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2012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
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	920,103,877.44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（2012年7月1日-2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-64,723,681.54
2.本期利润	-54,239,840.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0481
4.期末基金资产净值	1,039,491,488.44
5.期末基金份额净值	1.1298

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

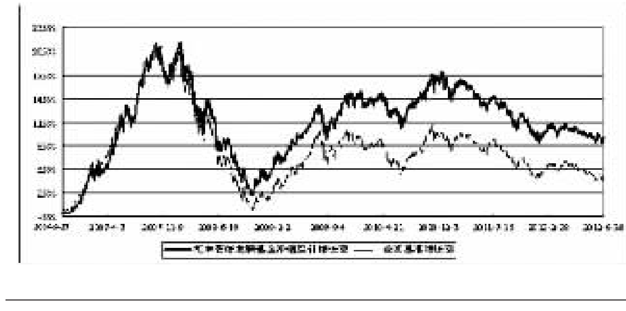
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.53%	0.94%	-4.15%	1.04%	0.62%	-0.10%

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2012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	-	14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	-	10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

为了保护公司所管理的不同投资组合得到公平对待，充分保护基金份额持有人的合法权益，汇丰晋信基金管理有限公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，制定了《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》。

《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》规定：在投资管理活动中应公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。《公平交易制度》适用于投资的全过程，用以规范基金投资相关工作，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、以及投资管理过程中涉及的行为监控和业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，公司各相关部门均按照公平交易制度的规定进行投资管理活动、研究分析活动以及交易活动。同时，我公司切实履行了各项公平交易行为监控、分析评估及报告义务，并建立了相关记录。

报告期内，未发现本基金管理人存在不公平对待不同投资组合，或直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制定了《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，加强防范不同投资组合之间可能发生的利益输送，密切监控可能会损害基金份额持有人利益的异常交易行为。

2012年三季度，公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》的规定，对同一投资组合以及不同投资组合中的交易行为进行了监控分析，未发现异常交易行为。

报告期内未发生各投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

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

2012年三季度末，沪深300指数收于2293点，季度跌幅为6.85%，但板块和个股之间表现差异明显。其中，传媒、医药、电子、建筑、餐饮旅游、食品饮料等板块在三季度表现出了良好的防御特征，部分个股因业绩大幅增长获得了市场高度认可，估值得到一定程度的提升，股价也因此逆势上涨。而在今年上半年表现较为突出的房地产、非银行金融、汽车、煤炭等周期性行业，则明显受到经济减速和政策紧缩等利空因素压制，总体表现落后指数。回顾三季度的具体操作，龙腾基金继续采取“集中持股”的策略，一方面精选个股，进一步加大在核心持仓个股上的集中度；另一方面在行业配置上继续加大在医药、食品饮料、家电、TMT等消费与新兴相关行业的投资力度，有效规避了房地产、煤炭等周期股的下跌风险，业绩表现有所提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为-3.53%，同期业绩比较基准变动幅度为-4.15%，本基金领先比较基准0.62%。

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2012年四季度，在经济增速持续放缓的背景下，伴随着各项稳增长政策的加快落实以及未来政府在关键领域诸多改革措施的陆续出台，中国经济重新企稳的可能性正在增加。而从市场层面来看，在A股市场重回年初估值低点之时，监管层也在加快推进多项措施呵护证券市场。因此，在经济企稳和政策呵护的共同推动下，四季度市场运行趋势有望逐步趋于好转。

从经济运行态势来看，本轮中国经济增速持续回落的时间已经超过2008年，这一方面是中国经济总需求疲弱，供给过剩的消极信号；另一方面也是中国政府压制各类不合理投资需求，积极主动寻求经济转型的正面信号。四季度，我们依然认为政府“稳增长”的措施将会继续趋向多元化。由于“稳增长”的最终目的是为了“促转型”，因此大力推动消费和新兴产业的持续健康发展将成为未来产业政策的主流方向，我们判断未来政府部门在财税，金融，医疗，教育文化等关键领域将会有更多更加积极的改革政策出台，因此，在行业选择上，我们继续坚定看好“消费”和“新兴产业”的投资主线，看好医药、食品饮料、家电、TMT、低碳等行业的投资机会；在个股选择上，将继续采取集中持有核心个股的策略，我们会更加关注企业的核心竞争优势和中长期的持续成长能力，争取最大程度分享那些具备显著竞争优势的优质成长股的持续成长性机会。

§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	931,486,900.34	89.16
	其中：股票	931,486,900.34	89.16
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	110,561,446.24	10.58
6	其他各项资产	2,709,045.50	0.26
7	合计	1,044,757,392.08	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	50,814,550.64	4.89
C	制造业	470,205,277.65	45.23
C0	食品、饮料	112,313,849.63	10.80
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	18,102,763.42	1.74
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,973,257.32	1.34
C5	电子	32,931,203.49	3.17
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	145,061,340.46	13.96
C8	医药、生物制品	147,822,863.33	14.22
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	44,902,288.10	4.32
E	建筑业	10,618,552.79	1.02
F	交通运输、仓储业	10,853,378.19	1.04
G	信息技术业	98,887,013.07	9.51
H	批发和零售贸易	57,538,965.64	5.54
I	金融、保险业	173,108,325.39	16.65
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	14,558,548.87	1.40
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	931,486,900.34	89.61

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	000651	格力电器	3,889,889	83,165,826.82	8.00
2	600887	伊利股份	3,717,999	79,193,378.70	7.62
3	600837	海通证券	6,566,999	62,911,850.42	6.05
4	002038	双鹭药业	1,717,888	61,500,390.40	5.92
5	600583	海油工程	9,188,888	50,814,550.64	4.89
6	601318	中国平安	1,116,818	46,839,346.92	4.51
7	600050	中国联通	12,166,999	44,896,226.31	4.32
8	002269	美邦服饰	2,228,999	42,573,880.90	4.10
9	600066	宇通客车	1,918,666	41,769,358.82	4.02
10	000539	粤电力A	6,166,999	34,350,184.43	3.30

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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	1,237,257.92
3	应收股利	150,770.43
4	应收利息	28,325.10
5	应收申购款	42,692.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,709,045.50

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

本报告期期初基金份额总额	1,334,847,129.07
本报告期基金总申购份额	6,095,027.60
减：本报告期基金总赎回份额	420,838,279.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	920,103,877.44

§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
二〇一二年十月二十六日