汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:二〇一三年一月二十一日

§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2013年1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2012年10月1日起至12月31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	638,585,311.06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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-54,548,809.76
2.本期利润	25,604,235.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0367
4.期末基金资产净值	747,382,561.12
5.期末基金份额净值	1.1704

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,下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

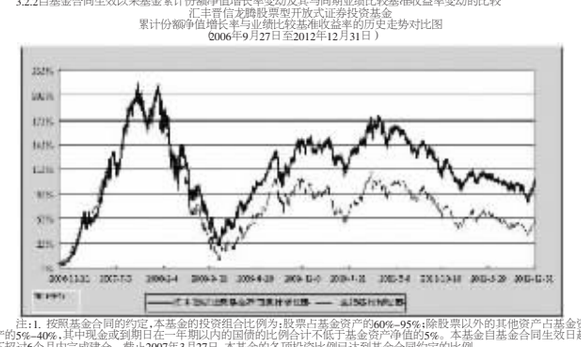
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.59%	1.09%	3.69%	1.01%	-0.10%	0.08%

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12月31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成长指数或份额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基金经理	2010-3-3	-	11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经理在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年四季度,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年四季度末,沪深300指数比于2532点,季度涨幅为10.02%。其中,银行、房地产、汽车、建筑、建材、家电等低估值行业大幅跑赢市场;而前期表现较为突出的食品饮料、计算机、电子、传媒、医药等偏高估值行业,则在市场反弹过程中表现落后市场。四季度板块表现分化的主要原因是伴随着经济数据的逐步改善,投资者对未来经济企稳回升的信心有所恢复,所以提前布局对经济增长敏感的行业。回顾四季度的具体操作,在行业配置上,龙腾基金超配非银行金融、家电、汽车、医药、食品饮料等偏重内需的消费服务相关行业,在个股上继续采取"精选个股,集中持有"的策略,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3.59%,同期业绩比较基准变动幅度为3.69%,本基金落后比较基准0.10%。

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2013年,伴随着海外经济运行态势逐步趋于稳定,以及中国新一届政府着力推动新一轮经济改革,着力培育新的经济增长点,加快推动中国经济从出口投资为主,向内需消费服务为主的方向转型,我们认为2013年宏观经济运行态势总体上将逐步企稳,经济增速再次大幅低于市场预期的可能性不大。

从市场运行趋势来看,制约A股市场的一些内在负面因素,比如产业资本持续减持压力,居民资产配置多元化的资金分流压力等等,仍将继续压制A股市场的中长期估值水平,但是从中短期来看,自2012年四季度以来,伴随着投资者对经济和市场悲观预期的充分宣泄,我们可以看到一些正面的积极因素已经在悄然积累。展望2013年,经济企稳、盈利改善将构成A股市场阶段性反弹的主要动力。总体而言,我们预向于2013年A股市场将存在阶段性反弹机会和板块结构性机会。

在行业选择上,我们看好金融改革带来的银行、证券、保险等行业投资机会;看好新型城镇化带来的城市管网、城市环保、城市安防等城市基础设施相关,以及医药、餐饮旅游、食品加工、大众必需消费品等城市消费服务业相关的行业投资机会。在个股选择上,本基金将继续采取"精选个股,集中持有"策略,持续关注具备显著竞争优势、估值相对合理的优质成长股;以及处于估值低位,存在估值修复可能性的价值股。

§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	630,653,112.26	83.97
	其中:股票	630,653,112.26	83.97
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	104,075,494.25	13.86
6	其他各项资产	16,332,408.40	2.17
7	合计	751,061,014.91	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	40,438,424.13	5.41
C	制造业	278,240,256.63	37.23
C0	食品、饮料	59,697,674.36	7.99
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	10,970,307.60	1.47
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,764,420.04	1.04
C5	电子	29,617,647.76	3.96
C6	金属、非金属	3,081,150.00	0.41
C7	机械、设备、仪表	90,381,448.14	12.09
C8	医药、生物制品	76,727,608.73	10.27
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	19,289,544.48	2.58
E	建筑业	8,032,829.35	1.07
F	交通运输、仓储业	12,459,987.54	1.67
G	信息技术业	40,969,355.81	5.48
H	批发和零售贸易	12,973,129.91	1.74
I	金融、保险业	190,837,683.71	25.53
J	房地产业	6,379,800.00	0.85
K	社会服务业	10,997,120.70	1.47
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	10,034,980.00	1.34
	合计	630,653,112.26	84.38

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	2,066,999	52,708,474.50	7.05
2	600036	招商银行	3,366,999	46,296,236.25	6.19
3	600837	海通证券	4,444,888	45,560,102.00	6.10
4	600887	伊利股份	2,044,777	44,944,198.46	6.01
5	600583	海油工程	6,888,999	40,438,424.13	5.41
6	601318	中国平安	666,999	30,208,384.71	4.04
7	002038	双鹭药业	717,999	28,404,040.44	3.80
8	600066	宇通客车	1,118,666	28,190,383.20	3.77
9	600030	中信证券	1,816,999	24,275,106.64	3.25
10	000423	东阿阿胶	588,999	23,801,449.59	3.18

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	14,759,297.38
3	应收股利	-
4	应收利息	33,095.57
5	应收申购款	290,015.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,332,408.40

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在在流通受限情况。

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	920,103,877.44
本报告期基金总申购份额	6,463,838.52
减:本报告期基金总赎回份额	287,982,404.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	638,585,311.06

§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
二〇一三年一月二十一日

汇丰晋信大盘股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:二〇一三年一月二十一日

§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2013年1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2012年10月1日起至12月31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	1,143,999,348.69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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-36,592,111.81
2.本期利润	38,299,891.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0404
4.期末基金资产净值	1,159,262,227.30
5.期末基金份额净值	1.0133

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,下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	3.82%	1.06%	9.04%	1.15%	-5.22%	-0.09%

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12月31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指数或份额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经理生效日;

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年四季度,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年四季度,经济走势企稳回升,主要经济指标如固定资产投资增速、工业增加值增速、PMI指数均指向经济活跃度上升,支持经济回升的主要动力来自于基建投资与房地产投资增速的反弹,前者主要受益于宏观政策的微调影响,后者则由于趋于稳定的房价预期带动房屋销量回暖,进而带动投资增速回升。2012年四季度CPI指数继续保在2%附近,PPI指数环比回升,价格指数维持低位;在经济回暖、通胀维持低位的宏观背景下,2012年四季度沪深300指数出现了10.02%的上涨,根据中信行业分类,四季度表现最好的行业分别为银行、地产、汽车等行业,而表现最弱的行业分别为食品饮料、通信、传媒等行业。

2012年四季度,我们依据对各行业基本面的判断对仓位结构进行了调整,对于低估值的银行、商业零售进行了加仓,对于估值虽高但基本面仍然良好的医药板块也进行了增持,但对行业基本面有下行趋势的板块如食品饮料、纺织服装、电子元器件行业则进行了减持。

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3.82%,同期业绩比较基准变动幅度为9.04%,本基金落后于业绩比较基准5.22%。

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,我们认为经济增速温和企稳回升的态势有望延续,基建与房地产投资仍将保持平稳增长,消费增速走势平稳,出口受益于海外经济的恢复也将逐步回升,同时企业去库存的压力减弱,预计企业盈利增速将有所好转;市场资金面将在春节后出现季节性改善,货币与财政政策预计不会发生大的变化;市场面临着较好的经济与货币环境;但我们认为,下述因素将制约着市场的走势:新的经济增长动力仍未形成,过剩产能的消化仍需要时间,经济上行动力不足;影子银行监管的强化可能对投资增速的快速增长产生一定的影响;同时,中小盘股的估值仍然较高,减持压力仍然较大;我们预计未来一个季度市场将呈现震荡走势。在行业配置方面,我们仍然看好银行、房地产、医药与零售板块,我们认为目前经济需求端平稳增长,其对中上游产业链的传导受制于产能的消化程度,目前来看,中上游行业产能压力仍然较大,因此,我们更倾向于对下游行业进行配置。在风格配置上,具有核心竞争力的成长性公司是我们重要的投资标的,但由于中小企业解禁减持的动力较强,这类公司的投资需要更为谨慎的研究作为前提。

§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	996,778,638.05	84.20
	其中:股票	996,778,638.05	84.20
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	146,352,960.99	12.36
6	其他各项资产	40,695,327.39	3.44
7	合计	1,183,826,926.43	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	37,570,954.08	3.24
B	采掘业	39,416,885.64	3.40
C	制造业	312,471,622.35	26.95
C0	食品、饮料	66,690,336.66	5.75
C1	纺织、服装、皮毛	13,776,412.46	1.19
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,838,553.65	0.42
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	38,673,107.73	3.34
C6	金属、非金属	20,579,775.75	1.78
C7	机械、设备、仪表	58,169,478.00	5.02
C8	医药、生物制品	109,743,958.10	9.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	60,277,610.85	5.20
E	建筑业	12,331,261.80	1.06
F	交通运输、仓储业	41,445,730.44	3.58
G	信息技术业	31,952,209.21	2.76
H	批发和零售贸易	118,040,451.78	10.18
I	金融、保险业	201,272,776.52	17.36
J	房地产业	101,431,922.36	8.75
K	社会服务业	40,567,213.02	3.50
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	996,778,638.05	85.98

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	600587	新华医疗	1,869,800	58,169,478.00	5.02
2	600036	招商银行	3,611,253	49,654,728.75	4.28
3	000538	云南白药	702,486	47,769,048.00	4.12
4	600900	长江电力	6,261,531	43,016,717.97	3.71
5	600858	银座股份	4,207,917	39,428,182.29	3.40
6	600583	海油工程	6,714,972	39,416,885.64	3.40
7	601288	农业银行	13,640,100	38,192,280.00	3.29
8	600467	好当家	5,132,644	37,570,954.08	3.24
9	000002	万 科A	3,401,429	36,157,190.27	3.12
10	002244	滨江集团	3,001,737	32,568,846.45	2.81

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	9,825,071.77
3	应收股利	-
4	应收利息	52,354.37
5	应收申购款	30,067,901.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,695,327.39

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

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	000002	万 科A	36,157,190.27	3.12	重大事项

注:本基金本报告期末前十名股票中其余股票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	1,012,413,017.26
本报告期基金总申购份额	248,943,171.10
减:本报告期基金总赎回份额	117,356,839.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,143,999,348.69

§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
二〇一三年一月二十一日

汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:二〇一三年一月二十一日

§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2013年1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2012年10月1日起至12月31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	364,315,867.76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