汇丰晋信中小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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	汇丰晋信中小盘股票
基金主代码	540007
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	596,276,143.46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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-12,551,903.15
2.本期利润	19,459,187.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0324
4.期末基金资产净值	436,267,975.55
5.期末基金份额净值	0.7317

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	4.68%	0.85%	3.44%	1.24%	1.24%	-0.39%

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,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. 报告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	-	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

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年四季度末中证700指数收于3056.47点,当季涨幅为3.80%。在此期间,随着经济数据有所回升,投资者对经济前景的看法转向乐观。市场在12月份大幅度上涨,一举扭转了近半年的颓势。从行业表现来看,四季度非银行金融、银行、建材、房地产、国防军工等周期性行业表现较好,而食品饮料、电力及公用事业、交通运输、医药、家电等防御性行业表现落后。

基于我们在三季度对宏观经济形势及政策组合判断,本基金在2012年四季度除延续了年初以来实行的"具有可验证成长性且估值合理的成长股+低估值中小盘价值股"的策略构建组合配置外,同时更加注重寻找受益于政策宽松、以及逐步增强的经济复苏预期可能带来的行业性投资机会,适度增加了周期性行业的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至四季度末,本基金份额净值比2012年三季度末上涨4.68%,业绩比较基准上涨3.44%,净值表现领先比较基准1.24%。

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年一季度,我们认为,四季度出现的经济小幅复苏态势有望延续,但力度和持续时间尚存不确定性,需要进一步观察。从未来一到三年的中观角度看,新一届政府提出的新型城镇化政策,究竟是原有政府投资驱动型经济模式的延续,还是真正向内需消费驱动型经济体转型,对中国经济长期前景影响巨大。我们注意到,向内需驱动型经济转型的许多必要条件,如较大力度进行减税、削减政府三公开支、提高居民医疗、养老投入、破除国有垄断等实质性举措迄今为止仍未见明显改变迹象。反而,近期各地方政府纷纷出台新一轮动辄超过万亿的固定资产投资计划的事件,使我们对经济在原有模式上越行越远、宏观及金融风险继续加速累积的长期顾虑有所加深。

从资本市场角度出发,市场对短期宏观经济变动越发关注,行业轮动的节奏也明显加快。2012四季度以来,社会用电量、PMI、房地产投资等一系列宏观数据均出现较明显环比改善迹象,有利于资本市场的活跃。同时,在经历了12月份市场大幅上涨后,我们对一季度经济景气度将非常关注,数据表现将对中期市场方向产生较大影响。

综合判断我们认为宏观经济复苏态势有望延续,但力度和持续时间仍需后续验证,我们将继续坚持"低估值价值股+具有可验证成长性且估值合理的成长股"的策略构建组合,关注新型城镇化的后续具体政策,密切跟踪宏观政策、经济运行情况的变化以调整我们的策略。

§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	397,233,659.48	86.12
	其中:股票	397,233,659.48	86.12
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	38,970,937.97	8.45
6	其他各项资产	25,073,184.22	5.44
7	合计	461,277,781.67	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	1,905,552.36	0.44
C	制造业	94,302,039.03	21.62
C0	食品、饮料	-	-
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	17,799,000.00	4.08
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	31,856,165.83	7.30
C7	机械、设备、仪表	44,646,873.20	10.23
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	34,679,137.02	7.95
E	建筑业	81,019,478.64	18.57
F	交通运输、仓储业	37,580,037.39	8.61
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	96,259,953.78	22.06
J	房地产业	24,387,139.50	5.59
K	社会服务业	27,100,321.76	6.21
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	397,233,659.48	91.05

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	601117	中国化学	3,288,874	27,100,321.76	6.21
2	600004	白云机场	3,689,999	26,162,092.91	6.00
3	601390	中国中铁	8,328,800	25,319,552.00	5.80
4	600801	华新水泥	1,458,979	22,132,711.43	5.07
5	600284	浦东建设	2,469,832	21,660,426.64	4.96
6	600458	时代新材	1,358,800	17,732,340.00	4.06
7	000625	长安汽车	2,508,888	16,684,105.20	3.82
8	600383	金地集团	1,860,000	13,057,200.00	2.99
9	600674	川投能源	1,559,936	13,041,064.96	2.99
10	000783	长江证券	1,380,000	12,972,000.00	2.97

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	24,797,887.33
3	应收股利	-
4	应收利息	11,373.77
5	应收申购款	13,923.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,073,184.22

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

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	602,507,042.19
本报告期基金总申购份额	4,280,626.34
减:本报告期基金总赎回份额	10,511,525.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	596,276,143.46

§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
二〇一三年一月二十一日

汇丰晋信低碳先锋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	汇丰晋信低碳先锋股票
基金主代码	540008
交易代码	540008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月8日
报告期末基金份额总额	370,230,185.36份
投资目标	本基金主要投资于受益于低碳经济概念、具有持续成长潜力的上市公司,通过积极把握资本利得机会以拓展收益空间,以寻求资本的长期增值。
投资策略	(1)资产配置策略 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 本基金所投资对象主要定位受益于低碳经济概念、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。本基金在行业选择上综合考虑多方面的因素,择优而选。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,对受益于低碳经济领域、行业基本面因素已出现积极变化、量气程度增加,但股票市场反应滞后的行业进行重点配置。同时,本基金将根据行业的基本面变化以及股票市场行业指数表现,实施积极的行业轮换,不断寻找新的行业投资机会,实现"资本增值"目标。 (3)股票资产投资策略 本基金根据上市公司的基本面情况,首先对股票进行初步筛选,将基本面较差、投资价值较低的上市公司剔出基础股票池。在此基础上,按照本基金对于低碳经济概念的识别,我们将依靠研究团队,主要采取自下而上的选股策略,对基础股票池进行二次筛选,筛选出与低碳经济主题相关的上市公司。 根据上市公司与低碳经济主题之间的关系,本基金将低碳经济主题的上市公司细分为两类:(1)直接从事或受益于低碳经济主题的上市公司;(2)与低碳经济主题密切相关的上市公司。
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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-4,599,631.66
2.本期利润	15,248,063.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0391
4.期末基金资产净值	312,268,506.66
5.期末基金份额净值	0.8434

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。

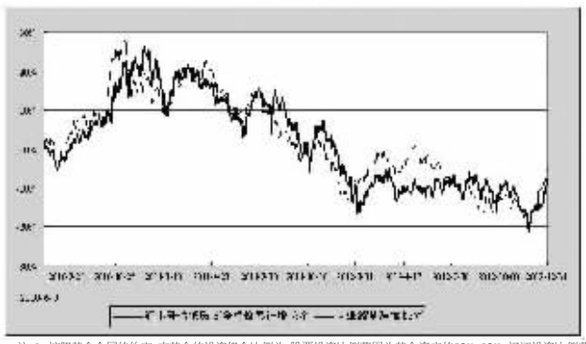
3.2 基金净值表现

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	4.30%	1.26%	9.04%	1.15%	-4.74%	0.11%

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

汇丰晋信低碳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
(2010年6月8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%。固定收益类证券、现金和其他资产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%。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2010年12月8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		
刘辉	本基金基金经理,汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理	2012-7-21	-	6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、汇丰晋信2026生命周期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

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4季度,股市先抑后扬,市场在年底出现了较大幅度的上涨。报告期内,基金的投资运作主要分为两个阶段。在2012年11月底之前,基金重点配置了增长预期明确的医药股和电子行业内的优质成长股,并采取了坚定持有的投资策略。第二阶段是在2012年11月底,在对于宏观经济的未来走向保持密切跟踪和研究的基础上,我们判断宏观经济的弱复苏将会是大概率事件。在此基础上,基金的投资策略开始转向,沿着经济复苏的逻辑,重点配置了价值低估的银行,地产和非银金融等行业,并取得了相对较好的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为4.30%,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4.74%。

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年一季度,通过对于经济先行指标的观察,我们判断中国经济仍处于缓慢复苏的进程当中,经济环比向好的趋势明确。在此基础上,结合一季度市场流动性的好转,我们对于证券市场的可能走势并不悲观。但是考虑到在12年12月份,市场的上涨已经消化了部分经济向好的预期,我们判断单纯由估值修复驱动的行情可能将会告一段落,未来伴随着经济数据的逐步好转以及企业盈利的缓慢恢复,市场走势可能会先抑后扬。在此基础上,我们判断价值股与成长股都将会有阶段性较好的表现机会。具体到行业上,我们仍然看好银行,地产以及非银金融等行业的后续股价表现,同时我们也将会对于优质的成长股保持密切的跟踪和研究,择机进行重点配置。

§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	293,256,871.40	91.83
	其中:股票	293,256,871.40	91.83
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	16,818,016.64	5.27
6	其他各项资产	9,274,634.80	2.90
7	合计	319,349,522.84	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	95,321,597.59	30.53
C0	食品、饮料	-	-
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	6,432,309.92	2.06
C5	电子	39,833,003.60	12.76
C6	金属、非金属	35,090,262.16	11.24
C7	机械、设备、仪表	2,209,306.25	0.71
C8	医药、生物制品	11,756,715.66	3.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,778,778.20	5.69
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,005,457.94	0.64
H	批发和零售贸易	1,710.00	0.00
I	金融、保险业	115,809,108.15	37.09
J	房地产业	48,602,929.00	15.56
K	社会服务业	3,081,182.80	0.99
L	传播与文化产业	1,177,163.00	0.38
M	综合类	9,478,944.72	3.04
	合计	293,256,871.40	93.91

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	002236	大华股份	543,553	25,193,681.55	8.07
2	600801	华新水泥	689,709	10,462,885.53	3.35
3	000024	招商地产	341,800	10,216,402.00	3.27
4	000002	万 科A	934,400	9,932,672.00	3.18
5	000961	中南建设	715,587	9,817,853.64	3.14
6	002244	滨江集团	893,900	9,698,815.00	3.11
7	601901	方正证券	2,154,900	9,503,109.00	3.04
8	600376	首开股份	724,000	9,498,880.00	3.04
9	600881	亚泰集团	1,888,236	9,478,944.72	3.04
10	600036	招商银行	685,600	9,427,000.00	3.02

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	379,438.17
2	应收证券清算款	8,770,681.54
3	应收股利	-
4	应收利息	11,032.33
5	应收申购款	113,482.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,274,634.80

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

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	9,932,672.00	3.18	重大事项

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	479,750,808.38
本报告期基金总申购份额	9,648,416.60
减:本报告期基金总赎回份额	119,169,039.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	370,230,185.36

§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低碳先锋股票型证券投资基金设立的文件

2)汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金基金合同

3)汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金招募说明书

4)汇丰晋信低碳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)报告期内汇丰晋信低碳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
二〇一三年一月二十一日

汇丰晋信消费红利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	1,833,933,055.62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