汇丰晋信大盘股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：二〇一三年四月十八日

§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4月17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2013年1月1日起至3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	966,660,471.11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(2013年1月1日－2013年3月31日)
1.本期已实现收益	36,105,507.33
2.本期利润	38,929,844.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0371
4.期末基金资产净值	1,009,146,794.49
5.期末基金份额净值	1.0440

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	3.03%	1.21%	-0.98%	1.40%	4.01%	-0.19%

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2013年3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。

2013年一季度，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

从已公布的经济数据来看，2013年一季度经济复苏的力度低于大多数投资者的预期，从三大需求增速来看，受政府反腐倡廉的影响，消费需求增速回落最为明显，投资增速在房地产投资的拉动下增长稳健，而国外经济好转拉动了出口增速明显回升，从工业增加值增速与PMI数据可以看到，工业生产的积极性并不高，3月公布的明显低于预期的CPI与PPI数据也基本印证经济需求疲弱这一态势。2013年一季度宏观调控政策密集出台，先有房地产调控"国五条"及各地方细则出台，随后银监会关于规范银行非标准化债权资产投资的"8号文"出台，这些政策令投资者对于经济复的预期弱化。在此背景下，沪深300指数在一季度冲高回落，一季度跌幅达到-1.1%。

自年初以来，我们对于经济复苏的预期不高，因此对市场持谨慎态度。在基金的操作方面，我们在一季度减持了非银行金融、银行、房地产行业，同时有感于消费需求恢复程度低于预期，我们也大幅度减持了商贸零售、农林牧渔等行业的投资仓位，同时增加了一些终端需求稳定、表现较为良好的消费类板块如医药、大众食品、黑色家电、汽车等板块的配置。

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3.03%，同期业绩比较基准变动幅度为-0.98%，本基金领先于业绩比较基准4.01%。

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，我们认为经济数据将较为平稳，但从整个经济结构来看，房地产及其相关产业链表现突出，其它行业表现平淡偏弱，经济转型的道路任重而道远，考虑到目前政府与企业负债率仍在上行，我们认为，经济走势短期内难有改观，周期类行业难有趋势性行情，而消费类行业面临需求不振的局面，但我们认为市场仍有结构性的机会，我们相对看好医药与环保行业的中长期发展，我们也关注与二三线城市居民消费升级相关的上市公司，随着经济发展，二三线城市居民对可选消费品（如家电、汽车、传媒）的需求上升，相关上市公司也将受益；我们还将投资于一些估值合理、具备持续成长能力的上市公司。

§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	867,381,180.37	85.04
	其中：股票	867,381,180.37	85.04
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	141,177,799.29	13.84
7	其他各项资产	11,410,449.92	1.12
8	合计	1,019,969,429.58	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	采矿业	57,342,656.78	5.68
C	制造业	457,525,751.47	45.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,520,068.75	3.82
E	建筑业	25,057,030.08	2.48
F	批发和零售业	38,674,362.40	3.83
G	交通运输、仓储和邮政业	23,172,061.49	2.30
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,160,948.84	1.70
J	金融业	109,521,651.43	10.85
K	房地产业	28,517,027.42	2.83
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	55,190,445.19	5.47
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	16,699,176.52	1.65
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	867,381,180.37	85.95

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	1,403,779	52,669,788.08	5.22
2	600887	伊利股份	1,454,342	46,073,554.56	4.57
3	600583	海油工程	6,336,573	41,694,650.34	4.13
4	601288	农业银行	13,894,946	37,516,354.20	3.72
5	000538	云南白药	389,788	33,326,874.00	3.30
6	000423	东阿阿胶	633,957	33,029,159.70	3.27
7	002415	海康威视	738,098	28,446,296.92	2.82
8	000625	长安汽车	3,010,230	27,995,139.00	2.77
9	000100	TCL 集团	10,051,900	26,335,978.00	2.61
10	601398	工商银行	6,442,822	26,093,429.10	2.59

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	367,435.81
2	应收证券清算款	10,870,094.14
3	应收股利	–
4	应收利息	47,520.74
5	应收申购款	125,399.23
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	11,410,449.92

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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	1,143,999,348.69
本报告期基金总申购份额	5,428,328.10
减：本报告期基金总赎回份额	182,767,205.68
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	966,660,471.11

§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
二〇一三年四月十八日

汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：二〇一三年四月十八日

§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4月17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2013年1月1日起至3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	573,343,096.47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%×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(2013年1月1日－2013年3月31日)
1.本期已实现收益	29,429,759.45
2.本期利润	69,223,846.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.1141
4.期末基金资产净值	732,333,666.26
5.期末基金份额净值	1.2773

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	9.13%	1.34%	1.46%	1.09%	7.67%	0.25%

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2013年3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	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，汇丰晋信中小盘股票型开放式证券投资基金基金经理，现任本基金基金经理。

注：1.林彤彤先生的任职日期为本基金基金合同生效日，廖志峰先生的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。

2013年一季度，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

2013年一季度末，沪深300指数收于2495点，季度跌幅为1.10%。其中，医药、国防军工、电子、通信、计算机等消费及服务类行业大幅跑赢市场；而与宏观经济密切相关的煤炭、有色金属、非银行金融、房地产、钢铁等偏周期行业则大幅跑输市场。一季度板块表现分化严重，主要原因是由于春节之后陆续出台的一系列宏观、微观数据明显低于预期，同时伴随着政府对银行发行理财产品的进一步规范和房地产政策的持续收紧，投资者对于未来经济能否持续复苏的担忧开始加剧，导致了一季度A股市场冲高回落。回顾一季度的具体操作，龙腾基金继续坚持超配消费及服务等相关行业，精选优质成长股集中持有的策略，取得了良好的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为9.13%，同期业绩比较基准变动幅度为1.46%，本基金领先比较基准7.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，尽管前期一系列宏观调控政策的冲击仍有待观察，但考虑到新一届政府将保持经济稳定增长作为未来实施各项改革的前提条件，因此预计未来一段时间中国经济仍将维持平稳增速，经济持续向上或者向下的动力都将受到弱化。

从市场运行趋势来看，考虑到当前房地产调控政策收紧、银行理财产品发行制度的进一步规范、政府投资和消费动力不足等一系列不利因素，在当前水平上整体企业盈利增速将难以出现持续性的改善趋势。而从估值水平来看，当前市场整体估值已经恢复到2012年静态10-11倍的估值水平。在周期性行业重新面临着政策和盈利的不确定性，弱周期行业估值普遍达到历史较高水平的情况下，预计整体市场估值进一步向上提升的空间将相对有限。因此，我们判断二季度市场将主要以震荡为主。

在行业选择上，伴随着新一届政府换届工作的逐步完成，各项制度改革的措施仍有望陆续出台，改革将成为中国经济未来的最大红利。作为投资者，我们需要顺势而为，沿着中国经济改革的路线图，寻找未来中国经济改革的突破口，从而充分分享中国经济结构转型所带来的制度红利，以及由此所催生的一片蓝海市场机会。我们将继续坚定看好以"消费及服务"和"新兴产业"为代表的行业性投资机会。我们相对看好受益于监管趋严的节能环保行业以及受益于需求扩张的医药，食品饮料，传媒、电子等消费服务类行业的投资机会。另外，在金融改革深化阶段，我们也关注那些具备市场应变和创新能力的金融企业的中长期成长机会。

§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	610,475,441.44	82.72
	其中：股票	610,475,441.44	82.72
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	117,201,674.51	15.88
7	其他各项资产	10,356,708.48	1.40
8	合计	738,033,824.43	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	–	–
B	采矿业	29,735,013.42	4.06
C	制造业	350,671,692.37	47.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	12,210,572.80	1.67
F	批发和零售业	31,940,652.00	4.36
G	交通运输、仓储和邮政业	13,459,986.54	1.84
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	121,744,364.13	16.62
K	房地产业	14,030,993.43	1.92
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	29,682,166.75	4.05
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	7,000,000.00	0.96
S	综合	–	–
	合计	610,475,441.44	83.36

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	2,007,777	63,606,375.36	8.69
2	000651	格力电器	2,188,999	62,539,701.43	8.54
3	600587	新华医疗	1,118,444	41,964,018.88	5.73
4	000423	东阿阿胶	666,999	34,750,647.90	4.75
5	601166	兴业银行	1,858,999	32,160,682.70	4.39
6	600729	重庆百货	1,388,724	31,940,652.00	4.36
7	600583	海油工程	4,518,999	29,735,013.42	4.06
8	000430	张家界	3,088,675	29,682,166.75	4.05
9	600036	招商银行	2,166,999	27,369,197.37	3.74
10	600030	中信证券	2,188,654	26,635,919.18	3.64

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	258,076.90
2	应收证券清算款	9,314,564.18
3	应收股利	–
4	应收利息	36,858.63
5	应收申购款	747,208.77
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	10,356,708.48

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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	638,585,311.06
本报告期基金总申购份额	80,391,577.85
减：本报告期基金总赎回份额	145,633,792.44
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	573,343,096.47

§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
二〇一三年四月十八日

汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：二〇一三年四月十八日

§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4月17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2013年1月1日起至3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	282,171,950.16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*富时中国A全指 + (1-X)*中债新综合指数(全价) 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。 3.2013年2月1日起，本基金2016年6月1日前的业绩比较基准由原先"X*富时中国A全指 +(1-X)*新华巴克莱资本中国全债指数"，变更为"X*富时中国A全指 +(1-X)*中债新综合指数(全价)"。 4.2016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(2013年1月1日－2013年3月31日)
1.本期已实现收益	7,466,752.89
2.本期利润	8,207,847.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0280
4.期末基金资产净值	402,084,044.30
5.期末基金份额净值	1.4250

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。自基金合同生效之日（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

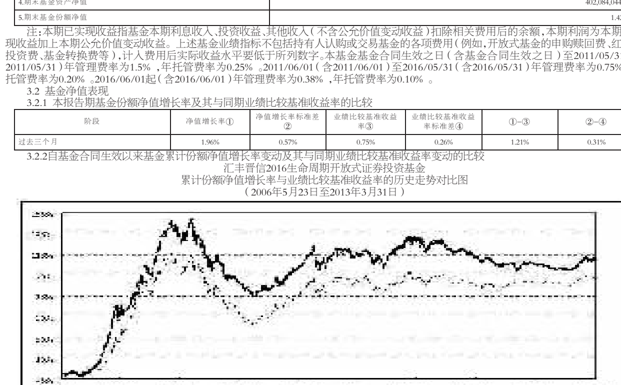
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.96%	0.57%	0.75%	0.26%	1.21%	0.31%

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2013年3月31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1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。2013年2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%×中债新综合指数（全价）。

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、汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金经理	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、汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金经理。
郑宇尘	本基金基金经理、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理	2013-4-13	–	11年	郑宇尘先生，同济大学技术经济学硕士，具备基金从业资格，曾任中德安联人寿保险有限公司投资分析师、固定收益主管、资深经理、投资部总监，汇丰晋信基金管理有限公司投资咨询总监。现任汇丰晋信基金管理有限公司固定收益总监、本基金基金经理、汇丰晋信平稳增利债券型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侯玉琦先生、郑宇尘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。

2013年一季度，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

2013年1季度沪深300指数下跌1.1%，按照中信行业指数分类，季度表现较好的行业是国防军工、医药、电子元器件，而表现较差的行业是煤炭、有色金属、食品饮料，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，进入2013年，中国经济基本延续了去年4季度以来的回升势头，但回升动能依然较弱。需求方面，除了出口增长较快之外，消费和投资的增幅均在放缓，从发电量、工程机械销量等微观经济指标看，经济回升的动能不足。

值得关注的是，针对近期房地产成交量的大幅上涨以及房价的上涨态势，国家加大了对地产的政策调控，2月出台"新国五条"之后，国务院发布楼市调控细则，进一步提高第二套住房贷款的首付款比例和贷款利率，个人售房严格按转让所得的20%征税，重点城市也在1季度末发布了相应的调控目标，我们认为这对房地产以及相关产业链有一定的影响。

流动性方面，1季度货币政策从宽松步入到中性偏稳健。2013年2月19日，央行重启正回购，招标利率与2012年6月暂停正回购时的招标利率持平，暗示着央行的货币政策由宽松转为中性。但是1季度流动性总体偏宽裕主要由于银行超储率仍高，外围的宽松货币环境使得热钱重新流入，公开市场虽屡有正回购但多是为了回笼过多的流动性。

操作上，1季度由于我们认为经济复苏预期动能不足，小幅降低了股票的仓位，重点卖出了地产及相关的周期类行业，同时增加了银行等可转债类债券的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年1季度本基金净值增长率为1.96%，同期业绩比较基准变动幅度为 0.75%，本基金表现领先比较基准1.21%。

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2季度，我们仍然判断经济处于缓慢复苏的进程当中，政策将成为经济复苏的重要指引。随着新政府换届的完成，在外需改善、投资加快等利好因素的作用下，2季度我国经济增长将小幅回升，但从全年看经济运行中存在的不确定性依然较多。产能过剩、企业生产成本上升和创新能力不足，国民经济回升动力总体较弱等问题并没有得到有效解决。同时，全年尤其是下半年通胀压力有所增大。

我们认为2季度宏观经济政策保持平稳，政府将在稳增长和防通胀之间寻求平衡。财政政策将更加积极，增赤、减税和增支是其三大着力点，货币政策保持稳健。从中长期看，依然需要通过加大改革促进经济结构转型，打造中国经济的长期发展之路。

对于债券市场，展望2季度，我们认为央行的货币政策会继续维持中性，流动性保持充足，主要是因为：首先2季度每个月均有大量央票到期；其次，经济复苏放缓带来财政存款增长乏力，意味着财政存款的上缴力度可能较往年有所回落；第三，外国实体经济复苏超预期，带来外汇占款的持续回暖；最后，在经济复苏相对迟缓且通胀位于低位的背景下，我们判断央行不具备紧缩货币的动机。

展望2季度债券市场，我们认为在经济弱复苏，通胀低位温和，货币政策中性，流动性相对充足的基本面下，市场会在利率风险和信用风险预期两者博弈而小幅震荡为主。

配置上，我们认为市场仍相对较弱，股票方面将重点寻找一些业绩确定较强的行业和个股，在板块配置上，我们相对看好业绩确定、估值较低的防守类板块，包括银行、化工、医药以及建筑等行业，保持组合较低的仓位和配置的灵活性。债券方面我们将重点配置一些银行类转债和信用债，保持适当的债券仓位。

§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	53,869,148.76	13.34
	其中：股票	53,869,148.76	13.34
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	193,785,654.28	48.00
	其中：债券	193,785,654.28	48.00
	资产支持证券	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	153,225,766.86	37.96
7	其他各项资产	2,808,926.04	0.70
8	合计	403,689,495.94	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	采矿业	10,193,339.20	2.54
C	制造业	23,838,540.00	5.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	12,944,000.00	3.22
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,315,707.20	0.82
J	金融业	3,577,562.36	0.89
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	53,869,148.76	13.40

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	1,200,000	11,136,000.00	2.77
2	600352	浙江龙盛	926,100	9,372,132.00	2.33
3	600157	永泰能源	552,980	6,713,177.20	1.67
4	600583	海油工程	528,900	3,480,162.00	0.87
5	002331	皖通科技	243,802	3,315,707.20	0.82
6	600596	新安股份	224,800	3,070,768.00	0.76
7	000625	长安汽车	327,800	3,048,540.00	0.76
8	600486	扬农化工	123,100	3,003,640.00	0.75
9	600889	南京化纤	548,500	2,939,960.00	0.73
10	002038	双鹭药业	38,456	2,403,500.00	0.60

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	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	59,289,616.38	14.75
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	134,496,037.90	33.45
8	其他	–	–
9	合计	193,785,654.28	48.20

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	113002	工行转债	640,000	69,139,200.00	17.20
2	110015	石化转债	185,070	20,735,242.80	5.16
3	1180163	11铁道07	200,000	20,224,000.00	5.03
4	113001	中行转债	180,000	18,331,200.00	4.56
5	126015	08康美债	187,430	17,976,411.30	4.47

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	89,276.84
2	应收证券清算款	1,702,607.80
3	应收股利	–
4	应收利息	993,584.11
5	应收申购款	23,457.29
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,808,926.04

5.9.4 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	69,139,200.00	17.20
2	110015	石化转债	20,735,242.80	5.16
3	113001	中行转债	18,331,200.00	4.56
4	110018	国电转债	15,516,358.00	3.86
5	113003	重工转债	9,213,835.50	2.29

5.9.5 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	600157	永泰能源	6,713,177.20	1.67	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。

5.9.6 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	364,315,867.76
本报告期基金总申购份额	15,747,332.20
减：本报告期基金总赎回份额	97,891,249.80
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	282,171,950.16

§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
二〇一三年四月十八日