汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信动态策略混合
基金主代码	540003
前端交易代码	540003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月9日
报告期末基金份额总额	1,077,966,339.33份
投资目标	本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会,无论其处于牛市或者熊市,均通过基金资产在不同市场的合理配置,追求基金资产的长期较高回报。
投资策略	1.积极主动的资产配置策略 本基金奉行"恰当时机、恰当比重、恰当选股"的投资理念和"自上而下"与"自下而上"的双重选股策略。在投资决策中,本基金结合全球经济增长、通货膨胀和利息的预期,预测中国股票、债券市场的未来走势,在长期投资的基础上,将战略资产配置与择时相结合,灵活、主动的调整基金资产在股票、固定收益和现金上的配置比例。同时,在各类资产中,本基金根据其参与市场基本要素的变动,调整各类资产品种具体投资品种的种类和数量。 2.综合相对、绝对估值方法的股票筛选策略 本基金不拘泥于单一的价值标准或成长标准,对股票给予全面的成长、价值分析,优选出价值低估,成长低估的上市公司进行投资。成长指标包括: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;价值指标包括:市净率(P/B)、每股收益率、年现金流/市值、股息率等。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,最大程度地筛选出有投资价值的投资品种。
业绩比较基准	业绩比较基准=50%×MSCI中国A股指数收益率+50%×中信标普全债指数收益率。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,属于证券投资基金中预期风险、收益中等的基金产品。
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	69,486,728.42
2.本期利润	-51,089,001.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0456
4.期末基金资产净值	1,100,106,071.01
5.期末基金份额净值	1.0205

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。

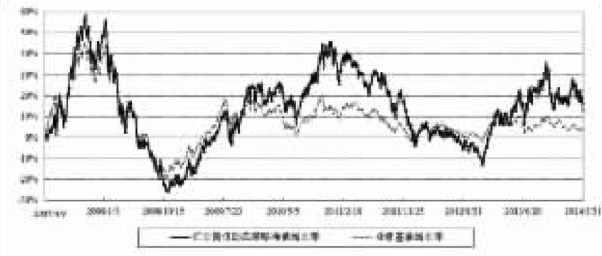
3.2 基金净值表现

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	-4.44%	1.47%	-2.69%	0.60%	-1.75%	0.87%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年4月9日至2014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30%-95%;除股票以外的其他资产占基金资产的5%-70%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券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六个月内完成建仓。截止2007年10月9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=50%×MSCI中国A股指数收益率+50%×中信标普全债指数收益率(MSCI中国A股指数成份股在报告期产生的股票红利收益已计入指数收益率的计算中)。

§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		
王春	本基金基金经理、汇丰晋信龙腾股票型证券投资基金基金经理	2012-7-21	-	13年	王春先生,复旦大学企业管理硕士。曾任德恒证券有限责任公司研究员;兴业证券股份有限公司投资策略部经理;平安资产管理有限责任公司投资经理兼权益投资部研究主管;汇丰晋信基金管理有限公司投资经理、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金经理、首席策略分析师及策略与金融工程总监。现任汇丰晋信基金首席策略分析师、汇丰晋信龙腾股票型证券投资基金基金经理、本基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金管理人公告王春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。

报告期内,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

2014年一季度,A股市场表现继续分化:以计算机、电力设备、通讯等为代表的成长股大幅跑赢市场;而以煤炭、非银行金融、农业为代表的周期股则继续下跌。本基金在行业配置上重点配置了计算机、医药等消费服务产业,取得了较好的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内基金业绩表现为-4.44%,同期业绩比较基准表现为-2.69%。

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,本基金认为伴随着政府逐步将政策重心从"稳增长"转向"调结构",二季度经济仍可能延续小幅回落态势,但在"保就业"的政策底线下,经济出现大幅回落的可能性也不大。伴随着各项经济改革措施的不断出台,"经济结构优化"将成为未来一段时间政策的主基调。

展望A股市场,我们预计二季度A股仍以弱势震荡为主,并将继续延续年初以来的结构性行情。从行业趋势上来看,本基金将重点关注消费服务和新兴产业中涌现出的那些具备显著竞争优势和独特盈利模式的优势企业。与此同时,也将适度关注经济改革引发的传统产业变革所带来的阶段性的主题投资机会。

§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	798,095,104.45	70.90
	其中:股票	798,095,104.45	70.90
2	固定收益投资	29,772,000.00	2.64
	其中:债券	29,772,000.00	2.64
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	240,000,000.00	21.32
	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	56,083,762.88	4.98
7	其他资产	1,732,622.91	0.15
8	合计	1,125,683,490.24	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	-	-
C	制造业	482,647,720.41	43.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,408,395.00	1.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	10,065,105.00	0.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	192,741,731.22	17.52
J	金融业	12,914,832.00	1.17
K	房地产业	17,639,294.40	1.60
L	租赁和商务服务业	19,826,465.12	1.80
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	33,756,841.30	3.07
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	15,094,720.00	1.37
S	综合	-	-
	合计	798,095,104.45	72.55

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	443,830	37,077,558.20	3.37
2	600261	阳光照明	1,902,869	30,369,789.24	2.76
3	002701	奥瑞金	668,841	29,094,583.50	2.64
4	300017	网宿科技	259,130	27,229,380.40	2.48
5	002292	奥飞动漫	880,893	26,735,102.55	2.43
6	600446	金证股份	922,400	23,714,904.00	2.16
7	300323	华灿光电	1,221,364	22,692,943.12	2.06
8	300315	掌趣科技	698,983	22,493,272.94	2.04
9	600196	复星医药	1,099,000	22,012,970.00	2.00
10	300075	数字政通	519,279	21,773,368.47	1.98

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	29,772,000.00	2.71
	其中:政策性金融债	29,772,000.00	2.71
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	29,772,000.00	2.71

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	090417	09农发17	300,000	29,772,000.00	2.71

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	468,114.11
2	应收证券清算款	527,152.42
3	应收股利	163,400.00
4	应收利息	449,693.61
5	应收申购款	124,262.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,732,622.91

5.11.4 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。

5.11.5 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	600587	新华医疗	37,077,558.20	3.37	重大事项
2	600446	金证股份	23,714,904.00	2.16	重大事项

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	1,224,312,535.72
报告期基金总申购份额	4,231,690.30
减:报告期基金总赎回份额	150,577,886.69
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,077,966,339.33

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1)中国证监会批准汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金设立的文件
2)汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金合同
3)汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金招募说明书
4)汇丰晋信动态策略混合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)报告期内汇丰晋信动态策略混合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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼本基金管理人办公地址。

8.3 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:021-20376888
公司网址:http://www.hsbcjt.cn

汇丰晋信基金管理有限公司
二〇一四年四月二十二日

汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信恒生行业龙头指数
基金主代码	540012
前端交易代码	540012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月1日
报告期末基金份额总额	32,617,827.93份
投资目标	本基金主要采取完全复制方法进行指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制指数的投资策略,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争实现基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%的投资目标。
业绩比较基准	恒生A股行业龙头指数*95%+银行活期存款收益率(税后)*5%
风险收益特征	本基金属于股票型指数基金,属证券投资基金中的高风险、高收益品种,其长期平均风险和收益预期高于混合型基金,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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,263,181.97
2.本期利润	-3,043,578.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0789
4.期末基金资产净值	27,692,983.18
5.期末基金份额净值	0.8490

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。

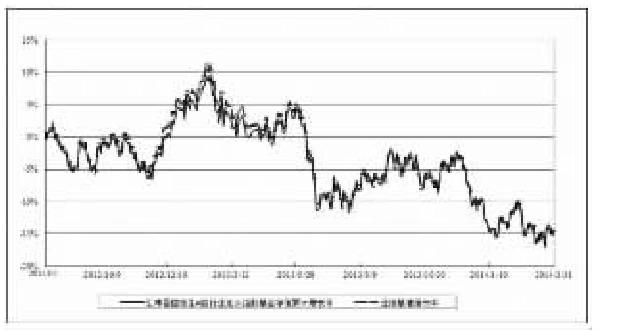
3.2 基金净值表现

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	-6.32%	1.05%	-5.56%	1.05%	-0.76%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年8月1日至2014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:投资于标的指数的成份股与备选成份股的组合比例不低于基金资产净值的90%,现金或到期日在一年以内的政府债券的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三个月内完成建仓。截止2012年10月31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=恒生A股行业龙头指数*95%+银行活期存款收益率(税后)*5%。

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恒生A股行业龙头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		
方磊	本基金基金经理	2012-8-1	-	14年	方磊女士,新加坡南洋理工大学数学硕士,具备基金从业资格。曾任上海市长宁卫生局、上海电器有限公司统计师、Phillip Securities Ltd. Pte金融工程师、上海德锦投资有限公司金融分析师、德隆友联战略投资管理有限公司数据分析师、易评咨询有限公司顾问统计、汇丰晋信基金管理有限公司风险管理部副总监。现任本基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金基金合同生效日的日期;

2.证券从业年限是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。

报告期内,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

本报告期内已经披露的宏观数据大幅低于市场预期,使得市场对经济的担忧加剧。同时央行放开人民币波动区间,短期内人民币贬值预期导致外资流出增加,股市流动性有所下降。受此影响,市场在报告期内呈现震荡向下态势,恒生A股行业龙头指数在报告期内盘中最低触及1994.59,本季度下跌5.86%。

作为被动式指数基金,本基金秉行完全复制基准指数的投资策略,在报告期内,基金管理依据日常申购赎回以及跟踪误差的控制管理,对基金仓位以及个股进行合理调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内基金业绩表现为-6.32%,同期业绩比较基准表现为-5.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,在当前中国政府严格控制无效投资,制造业不断去产能,以及房地产投资投机需求得到遏制的情况下,中国经济增速逐步放缓将是个必然趋势。展望2014年二季度,随着三月份两会的召开,总理在两会上所作的政府工作报告,进一步强调了国有企业改革、金融体制改革以及行政体制改革等的重要意义,我们期待传统行业龙头借助政策和改革转型的组合作用,逐步纠正市场的悲观预期,培养新的经济增长点。

本基金作为恒生A股行业龙头指数基金,基金管理人将严格按照基金合同的规定,继续通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理方法,以降低本基金与其比较基准间的跟踪误差为投资目标,使投资者通过投资本基金分享中国证券A股市场行业龙头股的平均市场收益。

§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	26,162,180.89	94.06
	其中:股票	26,162,180.89	94.06
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	1,607,825.95	5.78
7	其他资产	44,287.05	0.16
8	合计	27,814,293.89	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	2,999,980.35	10.83
C	制造业	10,003,875.85	36.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,848,970.23	6.68
E	建筑业	1,328,410.15	4.80
F	批发和零售业	621,986.04	2.25
G	交通运输、仓储和邮政业	1,304,732.88	4.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,152,550.24	4.16
J	金融业	4,518,109.59	16.31
K	房地产业	1,455,148.30	5.25
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	682,993.36	2.47
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	245,423.90	0.89
	合计	26,162,180.89	94.47

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	000002	万 科A	179,870	1,455,148.30	5.25
2	601288	农业银行	577,599	1,397,789.58	5.05
3	600519	贵州茅台	9,030	1,396,941.00	5.04
4	601398	工商银行	404,165	1,394,369.25	5.04
5	000651	格力电器	49,256	1,379,168.00	4.98
6	601006	大秦铁路	129,815	867,164.20	3.13
7	601668	中国建筑	294,667	857,480.97	3.10
8	600104	上汽集团	60,140	832,939.00	3.01
9	601857	中国石油	106,033	805,850.80	2.91
10	601939	建设银行	198,890	795,560.00	2.87

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	38,720.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	697.62
5	应收申购款	4,868.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,287.05

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	56,730,493.69
报告期基金总申购份额	1,308,825.50
减:报告期基金总赎回份额	25,421,491.26
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	32,617,827.93

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,000,277.79
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,000,277.79
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	61.32

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1)中国证监会批准汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金设立的文件
2)汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金基金合同
3)汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金招募说明书
4)汇丰晋信恒生A股行业龙头指数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)报告期内汇丰晋信恒生A股行业龙头指数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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼本基金管理人办公地址。

8.3 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:021-20376888
公司网址:http://www.hsbcjt.cn

汇丰晋信基金管理有限公司
二〇一四年四月二十二日

汇丰晋信货币市场基金

2014 第一季度 报告

2014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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信货币	
基金主代码	540011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年11月2日	
报告期末基金份额总额	992,504,802.08份	
投资目标	在保持资产的低风险和高流动性的前提下,争取获得超过基金业绩比较基准的收益率。	
投资策略	1.整体资产配置策略 整体资产配置策略主要包括两个方面:1)根据宏观经济形势、央行货币政策、短期资金市场状况等因素对短期利率走势进行综合判断;2)根据前述判断形成的利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限。 2.类属配置策略 基金组合在国债、央行票据、债券回购、金融债、短期融资券及现金等投资品种之间的配置比例。 3.个券选择策略 在个券选择层面,将首先考虑安全性因素,优先选择央票、短期国债等高信用等级的债券品种以规避违约风险。 4.回购策略 1)息差放大策略:该策略是指利用回购利率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。 2)逆回购策略:基金管理人将密切关注由于新股申购等原因导致短期资金需求激增的机会,通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金利率陡升的投资机会。 5.流动性管理策略 由于货币市场基金要保持高流动性的特性,本基金会紧密关注申购/赎回现金流情况、季节性资金流动、日历效应等,建立组合流动性预警指标,实现对基金资产的结构化管理,并结合持续性投资的方法,将回购/债券到期日进行均衡等量配置,以确保基金资产的整体变现能力。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
下属两级基金的交易代码	540011	541011
报告期末下属两级基金的份额总额	16,764,935.94份	975,739,866.14份

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
1.本期已实现收益	261,905.60	7,303,276.52
2.本期利润	261,905.60	7,303,276.52
3.期末基金资产净值	16,764,935.94	975,739,866.14

注:1、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

3、本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.汇丰晋信货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9553%	0.0020%	0.3329%	0.0000%	0.6224%	0.0020%

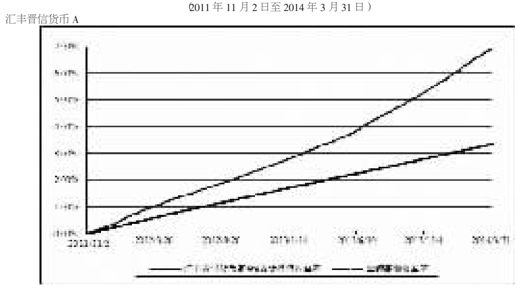
2.汇丰晋信货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0162%	0.0020%	0.3329%	0.0000%	0.6833%	0.0020%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

汇丰晋信货币市场基金
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年11月2日至2014年3月31日)

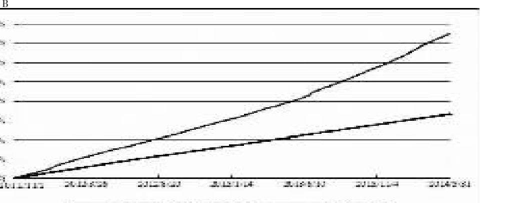
1、 汇丰晋信货币A



注:1. 按照基金合同的约定,本基金主要投资于货币市场金融工具:现金、通知存款、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、1年以内(含1年)的银行定期存款和大额存单、期限在1年以内(含1年)的债券回购、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券、期限在1年以内(含1年)的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。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2012年5月2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为:同期七天通知存款利率(税后)。

2、汇丰晋信货币B



注:1. 按照基金合同的约定,本基金主要投资于货币市场金融工具:现金、通知存款、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、1年以内(含1年)的银行定期存款和大额存单、期限在1年以内(含1年)的债券回购、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券、期限在1年以内(含1年)的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。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2012年5月2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为:同期七天通知存款利率(税后)。

§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		
李媛媛	本基金基金经理	2011-11-12	-	9年	李媛媛女士,曾任广东发展银行上海分行国际部交易员、法国巴黎银行(中国)有限公司资金部交易员、比利时富通银行上海分行环球市场部交易员和汇丰晋信基金管理有限公司投资经理。现任本基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金管理人公告李媛媛女士担任本基金基金经理的日期;

2.证券从业年限是证券投资相关的工作经历年限。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

报告期内,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

回顾2014年第一季度,中国经济低位开局,增长动能偏弱,受存货调整冲击以及固定资产投资下降等因素的影响,经济低迷。CPI涨幅有限,PPI持续为负,总需求全面回落。2014年前两月的工业增加值大幅回落至8.6%,一季度GDP增速约为7.3%,意味着全年经济目标在一季度即告破。同时,经济领先指标中采PMI持续下探,季节性恢复不明显,汇丰PMI第一季度均在50的分水岭以下,无论是大型企业和中小企业都动能不足。

海外方面,美国依然维持良好的复苏势头,带动了全球经济的复苏。近期的数据包括工业产出,零售销售,非农就业等都表明历史性的恶劣天气所带来的负面影响仅是暂时的。新任的联储主席鸽派的耶伦也释放了鹰派的信号,放弃了失业率6.5%的前瞻性指引,同时表示QE会加速退出,2015年年中开始升息。而欧洲也在2013年第四季度成功摆脱衰退,其核心国家德国是欧洲经济复苏的亮点,并且增长动能强劲。近期问题国家如意大利西班牙的国债收益率屡创历史新低,也表明了投资者风险偏好上升,对经济前景预期良好。

货币市场方面,2014年1季度,银行间市场的流动性在经历了春节前的短暂紧张后,从2月开始,资金面就出现了季节性的超宽松局面。央行在春节前通过持续逆回购和SLF等向市场投放流动性,有效地缓解了春节长假前的紧张。进入2月,由于超预期的外汇占款、经济低迷造成的需求不足、节后现金加速回流银行体系,以及央行干预外汇市场做多美元,做空人民币等原因,市场流动性十分宽松。为了对冲多余的流动性,央行在时隔8个月重启正回购,7天、14天和28天的期限相应展开,并将正回购常态化。总体资金价格维持低位,14天以上资金需求不足,有价无市,7天以内需求较为集中。

回顾2014年一季度的债市,基本围绕着资金面展开。1月,在央行巨量逆回购后,改变了市场对后市的预期,债市走出了一波小阳春,1年期国债从前期4.25%的高位下行至3.60%,在2月进一步下行至3.31%左右。10年期国债从4.70%下行至4.50%,在2月又下行了大约7个基点至4.43%。一级需求旺盛,一级带动二级收益率下行。进入3月,债券走势基本围绕流动性、债券供给、经济低迷等多重因素的综合影响,维持震荡的走势,短端收益率由于避险和流动性宽松的原因继续下行,长端则有所上行,收益率曲线陡峭化。

回顾货币基金的操作,本基金总体的原则是在管理好流动性的前提下,根据市场资金面的变化,抓住关键时机选择合适的资产配置比例。本基金主要在春节前抓住时机拉长久期,锁定部分较高利率,获得了良好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类份额净值增长率为0.9553%,同期业绩比较基准增长率为0.3329%;本基金B类份额净值增长率为1.0162%,同期业绩比较基准增长率为0.3329%。

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2014年二季度,在一季度低位开局已定的背景下,二季度有望迎来新的库存周期带动经济小幅反弹,然而却难改下行的大趋势。在底线思维的指引下,政府对经济下行的容忍度增大,更加关注就业和改革,通胀反弹力度有限。而海外方面,美国增长加速,QE加速退出,美国的货币政策回归正常,欧洲恢复正增长,新兴市场国家分化。

展望2014年的货币政策,在调结构、去产能,商业银行去杠杆的大背景下,央行依旧会维持中性偏紧的政策,大幅放松的可能性不大。而美国加速退出QE,中美利差的缩小,资金有回流美国的需要。近期人民币近期贬值明显,导致资金明显外流,随着央行持续的正回购操作,资金压力将逐步显现。同时,人民币利率市场化、互联网金融也加大了商业银行负债管理的难度,抬升了整体的资金利率,资金面大概率有趋紧的可能。

展望2014年二季度的货币基金的操作,防范流动性风险仍然是本基金操作的第一要务。结合市场环境,本基金仍会主要投资于央票、国债、政策性金融债、超AAA短融、交易所/银行间回购等收益率流动性匹配较好的优良资产,努力实现较好的组合收益率。

§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	固定收益投资	245,761,193.22	23.67
	其中:债券	245,761,193.22	23.67
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	676,900,963.85	65.20
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	108,093,252.98	10.41
4	其他资产	7,443,533.04	0.72
5	合计	1,038,198,943.09	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.07	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	33
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	69
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	33

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	82.11	4.53
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	4.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	3.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	9.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	5.03	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.85	4.53

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	摊余成本(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	195,760,005.62	19.72
	其中:政策性金融债	195,760,005.62	19.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,001,187.60	5.04
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	245,761,193.22	24.76
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130236	13国开36	400,000	39,925,054.92	4.02
2	120409	12农发09	300,000	29,957,614.47	3.02
3	130243	13国开43	300,000	29,918,032.86	3.01
4	070205	07国开05	200,000	19,980,239.61	2.01
5	011307010	13南电SCP010	100,000	10,019,895.29	1.01
6	140204	14国开04	100,000	10,009,331.40	1.01
7	011406001	14电网SCP001	100,000	10,002,893.69	1.01
8	130418	13农发18	100,000	9,999,103.95	1.01
9	130322	13进出22	100,000	9,996,862.05	1.01
10	011467002	14神华能源SCP002	100,000	9,993,985.23	1.01

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0936%
报告期内偏离度的最低值	-0.0762%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0420%

注:以上数据按交易日统计。

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为人民币1.00元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,201,716.63
4	应收申购款	1,241,816.41
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	7,443,533.04

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,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

项目	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
报告期期初基金份额总额	77,118,508.21	811,080,289.28
报告期基金总申购份额	23,311,075.84	958,744,091.38
减:报告期基金总赎回份额	83,664,648.11	794,084,514.52
报告期期末基金份额总额	16,764,935.94	975,739,866.14

注:红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源,统一计入本期总申购份额,基金转换转出作为本期赎回资金的来源,统一计入本期总赎回份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1)中国证监会批准汇丰晋信货币市场基金设立的文件
2)汇丰晋信货币市场基金基金合同
3)汇丰晋信货币市场基金招募说明书
4)汇丰晋信货币市场基金托管协议
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)报告期内汇丰晋信货币市场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

8.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼本基金管理人办公地址。

8.3 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:021-20376888
公司网址:http://www.hsbcjt.cn

汇丰晋信基金管理有限公司
二〇一四年四月二十二日