# 汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014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:2015年1月22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2015年1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 |
| 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 | 487,406,943.08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<br>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。<br>②行业配置策略<br>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、景气程度被加,但股票市场及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。<br>③股票资产投资策略<br>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。<br>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(2014年10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 69,486,751.22 |
| 2.本期利润 | -34,959,193.89 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0562 |
| 4.期末基金资产净值 | 636,709,396.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.3063 |

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

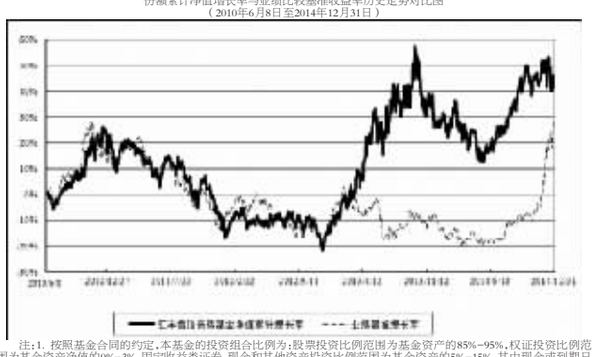
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -4.73% | 1.51% | 39.78% | 1.48% | -44.51% | 0.03% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金

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

(2010年6月8日至2014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 | | |
| 曹庆 | 本基金基金经理 | 2013年12月21日 | - | 11 | 曹庆先生,伦敦政治经济学院硕士。曾任东方基金管理有限公司研究员、法国巴黎银行证券上海代表处研究员、汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员、研究副总监。现任汇丰晋信基金管理有限公司投资部总监、研究总监、本基金基金经理。 |

注:1.任职日期为本基金管理人公告曹庆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

A股主板市场在经历了四季度前半段时间的盘整后,在央行两年来首度降息消息的刺激下,出现了资金推动型的暴涨行情,特别是以券商、建筑为代表的金融以及"一路一带"主题板块抢眼,而同期中小板、创业板则出现震荡回落。A股市场成交量及融资余额在4季度也都出现陡增,增量资金入场态势明显。

从行业表现来看,非银、建筑、银行、房地产和交通运输行业表现亮丽,而电子、轻工、通信行业等表现大幅落后。

在四季度的具体操作方面,我们仍然坚持了将投资组合集中在与新能源、环保等低碳紧密相关板块的配置,但受国际油价暴跌以及新能源全年装机低于预期的负面影响,重仓板块及个股的表现不佳,导致基金净值在本季度内出现一定幅度的下跌。

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-4.73%,同期业绩比较基准表现为39.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从近期PMI等宏观经济的前瞻性指标来看,中国经济面临的压力依然不小,但同时政府在推动改革方面的力度仍在加大,经济放缓、改革加速仍将是未来一段时间中国经济的大背景。虽然经济放缓,但经济改革的推进、近期的降息及相对偏宽松的货币政策降低中国经济系统性风险的概率,而无风险收益率降低以及房地产投资功能的弱化,仍将有望为A股市场带来后续的增量资金,市场整体向好的态势预计仍将维持。

以沪深300为代表的大盘蓝筹股经过近2个月的快速上涨后,从其当前的滚动市盈率来看,已经站上过去5年的均值水平,短期内估值修复的力度可能放缓。但整体而言,2015年1季度股票市场热度仍将维持活跃,特别是年初投资者对各种政策的憧憬可能会带来较多的主题投资机会,包括与本基金低碳主题相关的环保法生效、"水十条"颁布、新能源配额制出台等,我们将密切关注相关机会,从与低碳主题相关的很多个股来看,随着近期股价的回调,2015年的估值水平与其成长性相比也已经显示出较好的性价比,对此类股票,我们也将积极介入。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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 | 602,801,062.02 | 91.03 |
| | 其中:股票 | 602,801,062.02 | 91.03 |
| 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 | 46,834,474.64 | 7.07 |
| 7 | 其他资产 | 12,558,473.90 | 1.90 |
| 8 | 合计 | 662,194,010.56 | 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 | 18,835,784.10 | 2.96 |
| C | 制造业 | 505,966,470.66 | 79.47 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 23,453,960.26 | 3.68 |
| E | 建筑业 | 13,247,291.00 | 2.08 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | 41,297,556.00 | 6.49 |
| 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 | 602,801,062.02 | 94.67 |

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 | 002658 | 雪迪龙 | 1,987,374 | 54,732,279.96 | 8.60 |
| 2 | 002102 | 冠福股份 | 5,210,191 | 45,849,680.80 | 7.20 |
| 3 | 300274 | 阳光电源 | 1,906,517 | 30,809,314.72 | 4.84 |
| 4 | 000826 | 桑德环境 | 926,000 | 25,326,100.00 | 3.98 |
| 5 | 000831 | 五矿稀土 | 822,846 | 24,677,151.54 | 3.88 |
| 6 | 600089 | 特变电工 | 1,728,361 | 21,397,109.18 | 3.36 |
| 7 | 300169 | 天晟新材 | 2,535,777 | 20,894,802.48 | 3.28 |
| 8 | 600703 | 三安光电 | 1,379,051 | 19,610,105.22 | 3.08 |
| 9 | 300021 | 大禹节水 | 1,427,625 | 19,344,318.75 | 3.04 |
| 10 | 300203 | 聚光科技 | 1,007,635 | 19,326,439.30 | 3.04 |

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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 | 639,595.01 |
| 2 | 应收证券清算款 | 11,527,734.30 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 21,346.52 |
| 5 | 应收申购款 | 369,798.07 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 12,558,473.90 |

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的说明。

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 | 677,071,493.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 138,405,158.24 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 328,069,708.16 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 487,406,943.08 |

### §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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### §9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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。

9.3 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
2015年1月22日

# 汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014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:2015年1月22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2015年1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 |
| 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 | 241,206,832.00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<br>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"挖掘创造价值"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。<br>②行业配置策略<br>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。<br>③股票投资策略<br>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(2014年10月1日 - 2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 65,274,268.32 |
| 2.本期利润 | 88,052,173.67 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2762 |
| 4.期末基金资产净值 | 281,672,531.25 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1678 |

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

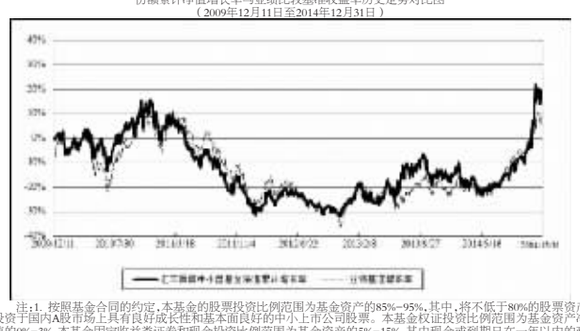
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 30.63% | 1.67% | 14.31% | 1.26% | 16.32% | 0.41% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金

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

(2009年12月11日至2014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 | | |
| 侯玉琦 | 本基金基金经理 | 2013年4月13日 | - | 16 | 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,汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金基金经理,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。

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4季度沪深300指数上涨44.17%,涨幅居于全球前列,按照中信行业指数分类,季度表现较好的行业是非银行金融、建筑、银行,单季度涨幅都超过了60%,而表现较差的行业是电子元器件、轻工制造、通信,全部出现下跌且跌幅在1%-8%。整体看,4季度市场表现以结构化行情为主,但与前三季度结构表现相反,主要是大盘蓝筹的估值修复行情,而中小盘成长股普遍出现回调。

从国内经济数据看,4季度经济数据出现下滑,主要是工业增加值、投资数据逐月下降,表明经济基本面没有改善的迹象。4季度货币政策继续放松,并降息一次,同时沪港通的开通激发了大盘蓝筹的估值修复。由于之前低估了大盘蓝筹估值修复行情的强度,因此4季度股票配置上与前三季度变化不大,重点配置了化工、医药、大众消费品等行业,整体4季度基金净值表现跑输了大盘指数。

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30.63%,同期业绩比较基准表现为14.31%。

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2015年1季度,虽然近几月PMI逐月下滑,但仍保持在50荣枯线之上,因此不担心经济出现硬着陆的风险,因此预计1季度大盘指数出现大幅回调的风险较低。目前沪深300的市盈率已经修复到10.5倍左右,过去5年的平均值是11倍,预计1季度大小盘股表现会比较均衡。在股票投资方面,将重点配置受益改革预期、供给收缩的中游行业和行业趋势向好的行业,行业配置上,相对看好医药、化工、高铁、核电、大众消费品、TMT等行业。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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 | 258,701,340.19 | 88.53 |
| | 其中:股票 | 258,701,340.19 | 88.53 |
| 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 | 25,838,881.44 | 8.84 |
| 7 | 其他资产 | 7,685,181.37 | 2.63 |
| 8 | 合计 | 292,225,403.00 | 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 | 165,096,505.34 | 58.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,701,822.84 | 1.67 |
| E | 建筑业 | 15,704,885.40 | 5.58 |
| F | 批发和零售业 | 5,555,616.00 | 1.97 |
| 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 | 3,082,719.20 | 1.09 |
| J | 金融业 | 45,567,550.49 | 16.18 |
| K | 房地产业 | 11,866,214.08 | 4.21 |
| 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 | 7,126,026.84 | 2.53 |
| | 合计 | 258,701,340.19 | 91.84 |

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 | 601555 | 东吴证券 | 1,185,574 | 26,580,569.08 | 9.44 |
| 2 | 000831 | 五矿稀土 | 874,747 | 26,233,662.53 | 9.31 |
| 3 | 600111 | 包钢稀土 | 618,451 | 16,005,511.88 | 5.68 |
| 4 | 000961 | 中南建设 | 1,146,342 | 15,704,885.40 | 5.58 |
| 5 | 601688 | 华泰证券 | 502,963 | 12,307,504.61 | 4.37 |
| 6 | 002285 | 世联行 | 788,977 | 11,866,214.08 | 4.21 |
| 7 | 000651 | 格力电器 | 316,400 | 11,744,768.00 | 4.17 |
| 8 | 002102 | 冠福股份 | 1,248,885 | 10,990,188.00 | 3.90 |
| 9 | 300169 | 天晟新材 | 1,296,760 | 10,685,302.40 | 3.79 |
| 10 | 600392 | 盛和资源 | 379,656 | 10,535,454.00 | 3.74 |

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查。本基金投资的前十名证券的发行主体除东吴证券股份有限公司(601555)外,没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

根据东吴证券股份有限公司(以下简称"东吴证券")于2014年5月27日公布的《东吴证券股份有限公司关于收到中国证监会行政监管措施决定书的公告》,因公司在承销上海良信电器项目过程中存在违规事实,中国证监会决定对公司给予出具警示函的监管措施。本公司认为,上述处分未发现对东吴证券投资价值构成实质性负面影响,本基金对东吴证券的投资决策程序符合本公司规定。

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 | 121,159.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | 7,349,354.64 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,941.15 |
| 5 | 应收申购款 | 207,725.70 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,685,181.37 |

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 | 347,295,457.09 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 79,480,783.48 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 185,569,408.57 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 241,206,832.00 |

### §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 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### §9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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。

9.3 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
2015年1月22日

# 汇丰晋信大盘股票型证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014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:2015年1月22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2015年1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 |
| 交易代码 | 540006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效