

# 汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金

## 2012 年第 2 季度报告

2012 年 6 月 30 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：二〇一二年七月十八日

## § 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 2012 年 7 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 2012 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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	1,334,847,129.07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

	<p>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。</p> <p>2. 以成长指标为核心的股票筛选策略</p> <p>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。</p>
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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-80,499,006.76
2.本期利润	38,473,876.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0285
4.期末基金资产净值	1,563,318,240.41

5.期末基金份额净值	1.1712
------------	--------

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	2.32%	0.96%	1.84%	0.88%	0.48%	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 6 月 30 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、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	-	10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经理。

注：1. 任职日期为本基金基金合同生效日或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 年二季度，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，所有投资组合未参与交易所公开竞价同日反向交易。

### 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 年第二季度期间沪深 300 指数宽幅震荡，截止二季度末，沪深 300 指数收于 2461.61 点，基本上与上季度末持平。分行业表现来看，表现较好的行业主要集中在医药、食品饮料、房地产，电力等消费服务，政策预期改善及防御类

行业中；而煤炭，机械，化工等与经济增长、投资增速高度相关的强周期类行业普遍表现不佳。回顾二季度的具体操作，龙腾基金在保持较高仓位的同时，在行业配置上也偏向食品饮料，医药，零售，家电等内需消费类行业，基本符合二季度市场的运行特征。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年二季度末龙腾基金单位净值比 2012 年一季度末上涨 2.32%，同期业绩比较基准上涨 1.84%，基金单位净值表现领先比较基准 0.48%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济运行态势来看，二季度中国经济延续了一季度以来的回落趋势。政府一方面继续加大政策预调微调的力度，力图保持经济平稳增长；另一方面则以金融改革，资源价格改革等为突破口，在多个领域推进经济结构转型，探索未来新的经济增长动力。与此同时，二季度通胀水平的快速回落也为积极的货币政策打开了空间，伴随着原材料价格的持续回落，以及央行的降息降准，我们预计未来上市公司的经营环境将逐步改善，市场流动性也将逐步好转，中国经济有望在下半年呈现出探底回升的趋势。

从 A 股市场表现来看，伴随着经济政策的逐步放松，通胀的显著回落，金融改革的持续推进，二季度 A 股市场一度出现过一波力度较大的上冲行情。但是随后欧债危机的持续动荡，国内经济的加速回落，以及对企业盈利下滑的普遍担忧导致了市场又重新跌回起点。展望三季度，我们认为：当前 A 股总体所处于的底部估值区域已经很大程度上反映了各类利空因素，市场爆发系统性下跌风险的可能性不大。三季度 A 股市场能否重回升势，则取决于中国经济在三季度能否企稳回升，通胀能否继续回落并维持低位，以及诸多经济结构转型政策能否在三季度继续推进等，对此我们总体上持乐观态度。我们认为：未来伴随着通胀进一步回落，经济政策仍将继续放松；伴随着各项结构转型政策的积极推进，投资者对中国经济的中长期前景也将重拾起信心，A 股市场总体上将逐步趋于乐观。在行业选择上，我们仍然继续坚持看好与内需相关的消费服务板块，以及与转型相关的低碳，环保，科技等行业。

## § 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	1,293,574,672.58	81.79
	其中：股票	1,293,574,672.58	81.79
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	264,144,111.44	16.70
6	其他各项资产	23,821,505.52	1.51
7	合计	1,581,540,289.54	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	49,868,811.51	3.19
C	制造业	583,397,304.56	37.32
C0	食品、饮料	172,193,221.17	11.01
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	26,173,032.34	1.67
C4	石油、化学、塑	-	-

	胶、塑料		
C5	电子	5,508,457.42	0.35
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	192,741,884.42	12.33
C8	医药、生物制品	186,780,709.21	11.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	64,212,161.70	4.11
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	32,065,153.12	2.05
G	信息技术业	58,477,887.30	3.74
H	批发和零售贸易	139,558,251.70	8.93
I	金融、保险业	270,544,591.14	17.31
J	房地产业	60,688,021.25	3.88
K	社会服务业	34,762,490.30	2.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,293,574,672.58	82.75

### 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	5,044,818	105,184,455.30	6.73
2	600887	伊利股份	4,166,999	85,756,839.42	5.49
3	601318	中国平安	1,819,888	83,241,677.12	5.32

4	002038	双鹭药业	2,166,999	69,777,367.80	4.46
5	600837	海通证券	6,666,967	64,202,892.21	4.11
6	600011	华能国际	9,666,946	62,351,801.70	3.99
7	600036	招商银行	5,166,999	56,423,629.08	3.61
8	600583	海油工程	8,188,639	49,868,811.51	3.19
9	600066	宇通客车	2,166,150	48,651,729.00	3.11
10	002269	美邦服饰	1,999,999	48,199,975.90	3.08

#### 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	21,922,095.32
3	应收股利	403,332.57
4	应收利息	104,322.30
5	应收申购款	141,755.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,821,505.52

#### 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

本基金本报告期末前十名股票中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	1,383,304,920.81
本报告期基金总申购份额	27,804,392.18
减：本报告期基金总赎回份额	76,262,183.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,334,847,129.07

## § 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

二〇一二年七月十八日