

# 汇丰晋信大盘股票型证券投资基金

## 2012 年第 4 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	1, 143, 999, 348. 69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

	<p>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。</p> <p>2、行业配置策略</p> <p>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。</p> <p>3、股票资产投资策略</p> <p>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、且在各行各业中具有领先地位的大盘蓝筹型股票进行投资。</p>
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	<p>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。</p>
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	-36,592,111.81
2.本期利润	38,299,891.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0404
4.期末基金资产净值	1,159,262,227.30
5.期末基金份额净值	1.0133

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	3.82%	1.06%	9.04%	1.15%	-5.22%	-0.09%

#### 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，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、且在各行各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。

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，经济走势企稳回升，主要经济指标如固定资产投资增速、工业增加值增速、PMI 指数均指向经济活跃度上升，支持经济回升的主要动力来自于基建投资与房地产投资增速的反弹，前者主要受益于宏观政策的微调影响，后者则由于趋于稳定的房价预期使得房屋销量回暖，进而带动投资增速回升；2012 年四季度 CPI 指数徘徊在 2% 附近，PPI 指数环比回升，价格指数维持低位；在经济回暖、通胀维持低位的宏观背景下，2012 年四季度沪深 300 指数出现了 10.02% 的上涨，根据中信行业分类，四季度表现最好的行业分别为银行、地产、汽车等行业，而表现最弱的行业分别为食品饮料、通信、传媒等行业。

2012 年四季度，我们依据对各行业基本面的判断对仓位结构进行了调整，对于低估值的银行、商业零售进行了加仓，对于估值虽高但基本面仍然良好的医药板块也进行了增持，但对行业基本面有下行趋势的板块如食品饮料、纺织服装、

电子元器件行业则进行了减持。

#### 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 3.82%，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 5.22%。

#### 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，我们认为经济增速温和企稳回升的态势有望延续，基建与房地产投资仍将保持平稳增长，消费增速走势平稳，出口受益于海外经济的恢复也将逐步回升，同时企业去库存的压力减弱，预计企业盈利增速将有所好转；市场资金面将在春节后出现季节性改善，货币与财政政策预计不会发生大的变化；市场面临着较好的经济与货币环境；但我们认为，下述因素将制约着市场的走势：新的经济增长动力仍未形成，过剩产能的消化仍需要时间，经济上行动力不足；影子银行监管的强化可能对投资增速的快速增长产生一定的影响；同时，中小盘股的估值仍然较高，减持压力仍然较大；我们预计未来一个季度市场将呈现震荡走势。在行业配置方面，我们仍然看好银行、房地产、医药与零售板块，我们认为目前经济需求端平稳增长，其对中上游产业链的传导受制于产能的消化程度，目前来看，中上游行业产能压力仍然较大，因此，我们更倾向于对下游行业进行配置。在风格配置上，具有核心竞争力的成长性公司是我们重要的投资标的，但由于中小企业解禁减持的动力较强，这类公司的投资需要更为谨慎的研究作为前提。

### § 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	996,778,638.05	84.20
	其中：股票	996,778,638.05	84.20
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	146,352,960.99	12.36
6	其他各项资产	40,695,327.39	3.44
7	合计	1,183,826,926.43	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	37,570,954.08	3.24
B	采掘业	39,416,885.64	3.40
C	制造业	312,471,622.35	26.95
C0	食品、饮料	66,690,336.66	5.75
C1	纺织、服装、皮毛	13,776,412.46	1.19
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,838,553.65	0.42
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	38,673,107.73	3.34
C6	金属、非金属	20,579,775.75	1.78
C7	机械、设备、仪表	58,169,478.00	5.02
C8	医药、生物制品	109,743,958.10	9.47
C99	其他制造业	-	-

D	电力、煤气及水的生产和供应业	60,277,610.85	5.20
E	建筑业	12,331,261.80	1.06
F	交通运输、仓储业	41,445,730.44	3.58
G	信息技术业	31,952,209.21	2.76
H	批发和零售贸易	118,040,451.78	10.18
I	金融、保险业	201,272,776.52	17.36
J	房地产业	101,431,922.36	8.75
K	社会服务业	40,567,213.02	3.50
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	996,778,638.05	85.98

### 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	1,869,800	58,169,478.00	5.02
2	600036	招商银行	3,611,253	49,654,728.75	4.28
3	000538	云南白药	702,486	47,769,048.00	4.12
4	600900	长江电力	6,261,531	43,016,717.97	3.71
5	600858	银座股份	4,207,917	39,428,182.29	3.40
6	600583	海油工程	6,714,972	39,416,885.64	3.40
7	601288	农业银行	13,640,100	38,192,280.00	3.29
8	600467	好当家	5,132,644	37,570,954.08	3.24
9	000002	万科 A	3,401,429	36,157,190.27	3.12
10	002244	滨江集团	3,001,737	32,568,846.45	2.81

#### 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	750,000.00
2	应收证券清算款	9,825,071.77
3	应收股利	-
4	应收利息	52,354.37
5	应收申购款	30,067,901.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	40,695,327.39

#### 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	36,157,190.27	3.12	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。

#### 5.8.6 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	1,012,413,017.26
本报告期基金总申购份额	248,943,171.10
减：本报告期基金总赎回份额	117,356,839.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,143,999,348.69

## § 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

二〇一三年一月二十一日