

# 汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金

## 2013 年第 1 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<br>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%×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

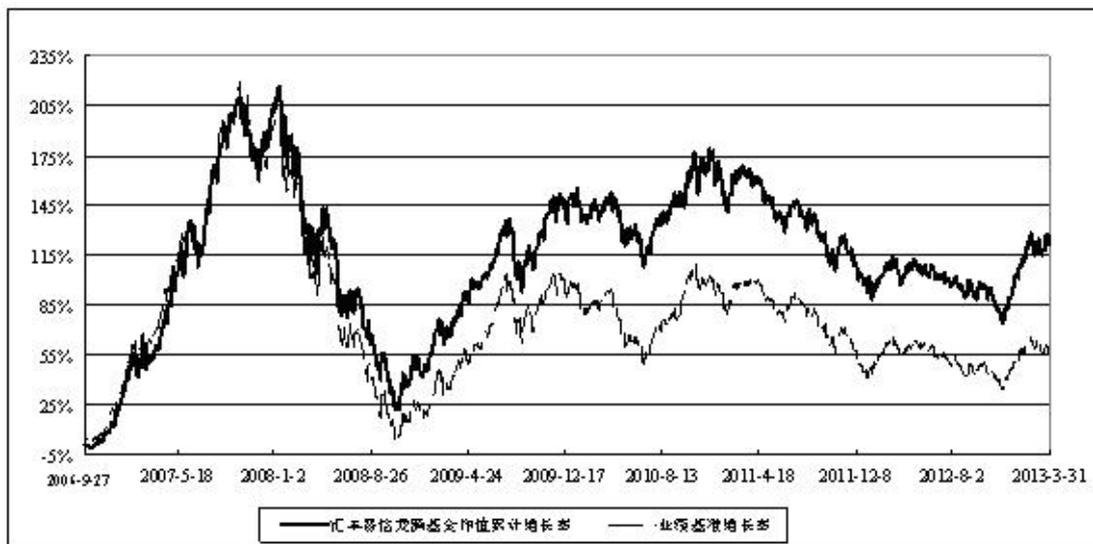
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 9.13%  | 1.34%     | 1.46%      | 1.09%         | 7.67% | 0.25% |

#### 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