

汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金

2011 年半年度报告

2011 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇一一年八月二十四日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2011 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
5 托管人报告.....	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
7 投资组合报告.....	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 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.....	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	39
7.8 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.....	39

7.9	投资组合报告附注.....	39
8	基金份额持有人信息.....	40
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	40
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	40
9	开放式基金份额变动.....	41
10	重大事件揭示.....	41
10.1	基金份额持有人大会决议.....	41
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	41
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4	基金投资策略的改变.....	42
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	42
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	42
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
10.8	其他重大事件.....	43
11	备查文件目录.....	46
11.1	备查文件目录.....	46
11.2	存放地点.....	46
11.3	查阅方式.....	46

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金
基金简称	汇丰晋信中小盘股票
基金主代码	540007
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
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
报告期末基金份额总额	655,121,102.57份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	<p>(1) 资产配置策略</p> <p>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“研究创造价值”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。</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) 股票投资策略</p> <p>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。</p>

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		汇丰晋信基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	古韵	尹东
	联系电话	021-38789898	010-67595003
	电子邮箱	melody.y.gu@hsbcjt.cn	Yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		021-38789998	010-67595096
传真		021-68881925	010-66275853
注册地址		上海市浦东新区富城路99号 震旦大厦35楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市浦东新区富城路99号 震旦大厦35楼	北京市西城区闹市口大街1 号院1号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		杨小勇	郭树清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.hsbcjt.cn
基金半年度报告备置地点	汇丰晋信基金管理有限公司：上海市浦东新区富城路99号 震旦大厦35楼； 中国建设银行股份有限公司：北京市西城区闹市口大街1 号院1号楼。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	汇丰晋信基金管理有限公司	上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2011年1月1日至2011年6月30日）
本期已实现收益	21,619,264.36
本期利润	-120,475,396.57
加权平均基金份额本期利润	-0.1644
本期加权平均净值利润率	-16.54%
本期基金份额净值增长率	-15.63%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	-55,015,215.73
期末可供分配基金份额利润	-0.0840
期末基金资产净值	600,105,886.84
期末基金份额净值	0.9160
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-6.73%

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；

2、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；

3、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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.09%	1.11%	2.75%	1.24%	-1.66%	-0.13%
过去三个月	-8.92%	1.06%	-6.96%	1.18%	-1.96%	-0.12%
过去六个月	-15.63%	1.27%	-6.11%	1.26%	-9.52%	0.01%
过去一年	3.72%	1.45%	23.19%	1.41%	-19.47%	0.04%

自基金合同生效起至今	-6.73%	1.41%	-2.16%	1.49%	-4.57%	-0.08%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

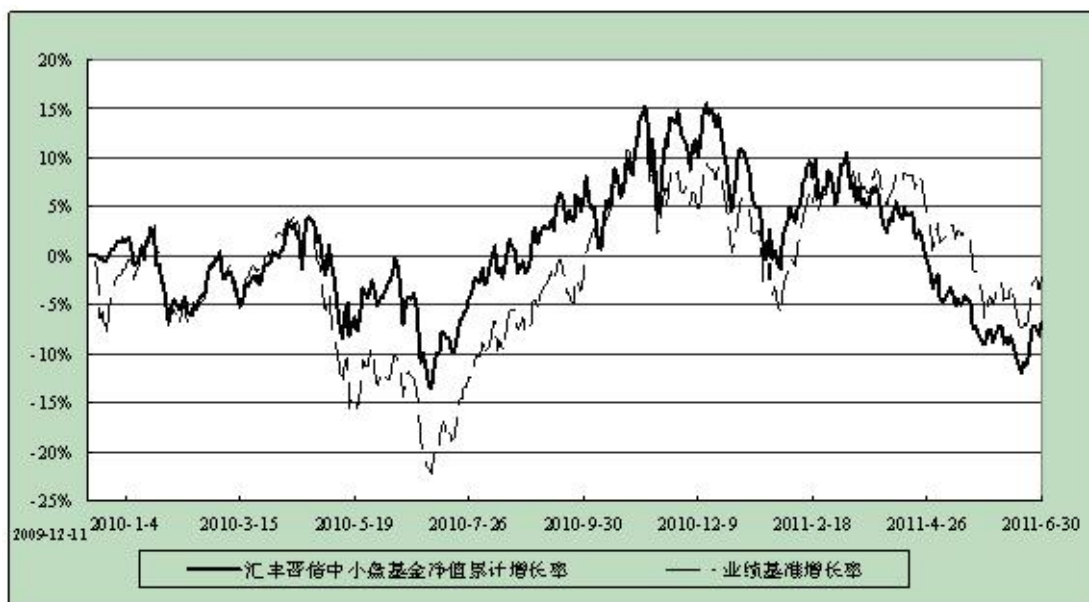
注：合同生效日为 2009 年 12 月 11 日。

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 2011 年 6 月 30 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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

汇丰晋信基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2005 年 11 月 16 日正式成立。公司由山西信托有限责任公司与汇丰环球投资管理（英国）有限公司合资设立，注册资本为 2 亿元人民币，注册地在上海。截止 2011 年 06 月 30 日，公司共管理 9 只开放式基金：汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金（2006 年 5 月 23 日成立）、汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金（2006 年 9 月 27 日成立）、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金（2007 年 4 月 9 日成立）、汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金（2008 年 7 月 23 日成立）、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金（2008 年 12 月 3 日成立）、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金（2009 年 6 月 24 日成立）、汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金（2009 年 12 月 11 日成立）、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金（2010 年 6 月 8 日成立）和汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金（2010 年 12 月 8 日成立）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
廖志峰	本基金基金经理、汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金基金经理	2011-02-26	-	9 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。现任汇丰晋信龙腾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。
蔡立辉	本基金基金经理	2009-12-11	2011-02-26	9 年	蔡立辉先生，武汉大学工商管理学硕士。曾任湖北国际信托投资公司证券管理总部分析师；国元证券股份有限公司研发中心行业研究员、资产管理部投资经理；

					万家基金管理有限公司 研究部行业研究员、基金管理部基金经理；汇丰晋信 2026 生命周期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. 离任日期为本基金管理人公告蔡立辉先生不再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。5月6日，本基金误买入基金托管人中国建设银行发行的股票 1,201,600 股。本基金管理人于购入该股后的第一个工作日对上述股票进行了平仓处理并由公司弥补了投资损失和利息损失 97,041.39 元，未对基金份额持有人造成损失。针对此次失误，公司在事后进行了一系列的整改措施，包括系统改进、对相关制度和流程的调整及完善、对责任人进行批评、教育和处罚等。对此失误本基金管理人深表歉意，并已采取措施以防止类似事件再度发生。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

2011 年上半年度，本基金严格按照中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和本公司制定的《公平交易管理办法》执行相关交易，未发现本基金有重大违反公平交易制度的投资行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本公司旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 管理人对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

2011 年上半年末，中证 700 指数收于 4213.62 点，半年跌幅为 6.83%。其间，受制于不断攀升的通胀，宏观紧缩政策不断加码，央行数次上调存款准备金率、并分别于二月和四月进行了加息。流动性的较大力度收紧对实体经济造成了一定的负面冲击，也影响了股票市场的表现。上半年，市场避险情绪明显提升，一部分去年表现较好的电子元器件、通信设备、信息服务、传媒、医药等行业由于相对估值较高、或景气度有所下滑等因素表现较差，较大幅度落后整体市场。而估值较低的水泥、家电、银行、房地产、煤炭等行业表现较好。低估值大中盘股的整体表现优于估值较高的小盘股。基金虽然在年初制订了逐步调整组合结构趋向于均衡的策略，增加了部分低估值行业的配置比例，但由于组合中持有信息服务、信息设备、医药等行业表现不佳，以及对高铁、新能源行业的判断出现一定偏差，使得基金上半年业绩表现一般。

回顾基金上半年的具体操作，可分为两个阶段。第一阶段为年初至四月中旬。由于去年末整体市场不同行业间估值分化程度已经到达历史较高水平，我们综合了基本面前景、盈利增速和估值匹配等因素，判断部分行业间估值差距可能将有所缩窄，在年初将投资组合结构适度均衡。适当减低了部分估值较高的信息服务、计算机、通信设备等行业中个股，增加了煤炭、化工等低估值行业的配置，取得了一定效果。第二阶段为四月中旬至六月底，出于对经济复苏的乐观，基金继续保持了较高的股票仓位水平。但是，由于四至六月份国内通胀率逐月上扬，超越市场预期，且宏观政策紧缩力度加大，流动性收缩明显，导致市场出现了单边下跌。基金在此期间未能对策略作出及时调整，同时对高铁和新能源的两个行业投资前景的误判也拖累了净值表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年上半年末，基金净值比 2010 年末下跌 15.63%，业绩比较基准下跌 6.11%，净值表现落后比较基准 9.52%。

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 2011 年下半年，我们面临的宏观形势仍较为复杂。国际方面，欧盟虽然在 7 月份通过对希腊的第二次援助计划，令希腊危机得以暂时缓解。但这一计划和欧盟先前出台的其它计划一样，并不能从根本上解决欧债危机。而今年的 8 月至 10 月是欧元区周边国家的

债务到期高峰，尤其是意大利在 8 月和 9 月都有大量到期债务需要再融资，欧元区的债务问题还将接受市场的严峻考验。在美国市场，虽然美国政府和国会间关于提高国债上限的谈判可能达成妥协，但美国二季度 GDP 增速、失业率等一系列经济数据均低于市场预期。尽管美联储有推出新一轮量化宽松计划继续刺激经济的可能，但美国复苏仍可能面临一定的反复。回到中国国内，受通胀翘尾高企、猪肉价格超预期上涨等因素影响，在 6 月份 CPI 创出上半年新高后，通胀何时能够有效回落尚存不确定性。央行在上半年实行了较大力度的货币紧缩，数次提升存款准备金率、并两次加息。信贷额度的严格控制以及数次上调存款准备金率使得无论实体经济还是金融机构间流动性普遍趋紧，实际利率不断攀升。一系列严厉的宏观紧缩政策对实体经济产生了明显的影响，从 GDP 增速、工业增加值、消费、净出口、以及反映制造业景气指数的采购经理人指数 PMI 等实体经济指标来看，经济的确出现了一定的放缓迹象。

虽然面临一系列不确定性，但我们并不认可中国经济可能“硬着陆”的悲观判断。首先，中国宏观经济增速尽管有所放缓，但全年预计仍有 9.5%左右的增速，从长期看仍处于中高速增长期，远未到增长停滞的时候。截至 2010 年底，中国城市化率不足 50%，人均 GDP 不足 5000 美元，东西部经济差异较大，还有许多省份基础设施尚有较大改善空间。且中国主要人均经济指标离中等收入国家尚有很大差距，投资、消费潜力均较大。其次，从导致欧美经济体目前一系列问题的广义负债率指标看，我国目前宏观负债率不足 60%，远低于主要发达国家和部分发展中国家普遍的超过 100%的水平，国内积极的财政政策仍有较大的空间可以用于提高国民社会保障、医疗、养老金支出以及用于基础设施建设等。而中国经济中居民部门总体负债率尚不足 10%，居民目前对住房、汽车及其它耐用消费品的购买利用银行信贷的总体比例还较低。据住建及银行部门的统计数据，截至 2010 年末，国内所有房地产按揭消费贷款余额占总体住房价值的比例低于 10%，汽车和家电等耐用品消费领域运用银行信贷的比例更低。国内居民在主要消费领域运用财务杠杆的广度和深度均远低于发达国家，消费在国内仍有广阔的发展空间。再次，从改革方向上看，未来国家改善资源分配结构、加大对居民部门的投入、促使经济由投资主导型逐步转型至内需主导型的过程，也就是中国经济继续发挥其增长潜力，维持较长期景气繁荣的关键所在。

基于以上理由，我们对中国经济增长的中长期前景持乐观态度。我们预计困扰上半年 A 股市场主要因素——通胀将在下半年逐步好转，随着政府一系列控制通胀措施发挥效应以及翘尾因素的逐月降低，CPI 可能从四季度开始明显回落，并有望在明年回落至 3.5%以内。我们认为通胀作为今年宏观政策的最核心变量，一旦形势好转将导致严厉的紧缩政策在下半年

向中性方向转变。近期一些迹象表明决策层已经关注到了前期实行的严厉紧缩政策已经对实体经济造成了负面影响，目前正处于政策观察期内。虽然通胀回落在时点上尚不确定，但总体而言，下半年内通胀得到有效控制将促使宏观政策基调上从紧缩向稳健过渡，今年困扰股票市场的最大因素将得到缓解，A 股市场将会有不错的收益水平。

2011 年下半年本基金将继续加大对成长性出色、估值已经回落至合理区间的信息设备、软件、电子元器件、低碳环保、中高端零售、纺织服装等行业中的优秀公司的配置比例；同时关注受益于宏观经济复苏、紧缩政策改善且估值较低的化工、金融等行业。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金的基金管理人为确保及时、准确、公正、合理地进行基金份额净值计价，更好地保护基金份额持有人的合法权益，根据中国证券业协会 2007 年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）、《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38 号）的相关规定，结合本基金基金合同关于估值的约定，针对基金估值流程制订《汇丰晋信基金管理有限公司投资品种估值小组议事规则》，经公司管理层批准后正式实施。

根据《汇丰晋信基金管理有限公司投资品种估值小组议事规则》：

1. 公司特设投资品种估值小组作为公司基金估值的主要决策机关。投资品种估值小组负责提出估值意见、提供和评估估值技术、执行估值决策等工作。投资品种估值小组的组成人员包括：公司总经理、督察长、首席运营官、基金投资总监、基金运营总监、产品开发总监、特别项目部总监和风险控制经理以及列席投资品种估值小组会议的公司其他相关人员。上述成员均持有中国基金业从业资格，在各自专业领域具有较为丰富的行业经历和专业经验，成员之间不存在任何重大利益冲突。

2. 投资品种估值小组工作主要在以下公司相关职能部门—基金投资部、基金运营部、产品开发部和和风险控制部以及其他相关部门的配合下开展工作，其中：

一、基金运营部

1. 及时发现和报告估值被歪曲、有失公允情况，并召集相关人员进行讨论，提出调整方法、改进措施，报经投资品种估值小组审批同意后，执行投资品种估值小组的决定。

2. 除非产生需要更新估值政策或程序情形并经投资品种估值小组同意，应严格执行已

确定的估值政策和程序。

3. 公司管理的基金采用新投资策略或投资新品种时，提请投资品种估值小组对现有估值政策和程序的适用性进行评价，并依据评价结果进行估值。

二、基金投资部

基金经理及时发现和报告估值被歪曲、有失公允情况，向投资品种估值小组提出相关意见和建议，但基金经理不参与最终的估值决策。

三、产品开发部

产品开发部在估值模型发生重大变更时，向投资品种估值小组提出相关意见和建议。

四、风险控制部

根据规定组织相关部门及时披露与基金估值有关的信息；检查和监督公司关于估值各项工作的贯彻和落实，定期不定期向投资品种估值小组报告公司相关部门执行估值政策和程序情况（包括但不限于公司对投资品种估值时应保持估值政策和程序的一贯性），并对进一步完善估值内控工作提出意见和建议。

五、督察长

监督和检查公司关于估值各项工作的贯彻和落实，向投资品种估值小组提交对估值议案的合法合规性审核意见。

1. 投资品种估值小组定期会议每三个月召开一次；对估值模型进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况下，应及时修订本估值方法，以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经过本公司管理委员会的批准后方可实施。

2. 如果基金准备采用新投资策略或投资新品种或者有其他重大或突发性相关估值事项发生时，应召开临时会议，或者投资品种估值小组成员列席参加公司风控委员会会议，通过公司风控委员会会议讨论并通过上述估值事项。

本基金的基金管理人目前没有进行与估值相关的任何定价服务方面的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金相关法律法规和基金合同的要求，结合本基金实际运作情况，本报告期内，本基金暂不进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，对本基金误买入本托管人所发行股票的行为通知了基金管理人，基金管理人进行了相应调整并对基金资产的相关损失进行了补偿，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1 6.4.10.5	61,202,489.17	58,013,090.71
结算备付金		2,245,855.04	2,279,595.14
存出保证金		1,257,908.93	489,153.48
交易性金融资产	6.4.7.2	538,249,792.37	858,351,693.28
其中：股票投资	6.4.7.2	538,249,792.37	858,351,693.28
基金投资		-	-
债券投资		-	-

资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	3,246,404.53
应收利息	6.4.7.5	12,828.89	14,809.47
应收股利		313,129.02	-
应收申购款		157,715.05	2,829,747.30
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	60,492.70	-
资产总计		603,500,211.17	925,224,493.91
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		401,366.46	7,798,897.31
应付赎回款		788,629.28	1,061,339.59
应付管理人报酬		729,181.62	1,200,210.27
应付托管费		121,530.29	200,035.04
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,172,122.41	2,070,608.84
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	181,494.27	494,001.08
负债合计		3,394,324.33	12,825,092.13
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	655,121,102.57	840,396,697.80
未分配利润	6.4.7.10	-55,015,215.73	72,002,703.98
所有者权益合计		600,105,886.84	912,399,401.78
负债和所有者权益总计		603,500,211.17	925,224,493.91

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9160 元，基金份额总额 655,121,102.57 份。

6.2 利润表

会计主体：汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011 年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010 年6月30日
一、收入		-107,676,900.92	-187,296,689.77
1.利息收入		310,871.11	1,324,026.39
其中：存款利息收入	6.4.7.11	310,871.11	1,324,026.39
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		33,721,123.28	-123,862,936.61
其中：股票投资收益	6.4.7.12	29,590,837.67	-129,298,803.02
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	4,130,285.61	5,435,866.41
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	-142,094,660.93	-65,375,167.91
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）	6.4.7.17	385,765.62	617,388.36
减：二、费用		12,798,495.65	26,675,427.26
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	5,460,713.73	14,916,004.07
2. 托管费	6.4.10.2.2	910,119.01	2,486,000.67
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	6,175,861.50	9,012,735.18
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	251,801.41	260,687.34
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）		-120,475,396.57	-213,972,117.03
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		-120,475,396.57	-213,972,117.03

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	840,396,697.80	72,002,703.98	912,399,401.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-120,475,396.57	-120,475,396.57
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-185,275,595.23	-6,542,523.14	-191,818,118.37
其中：1. 基金申购款	31,426,098.56	-168,080.39	31,258,018.17
2. 基金赎回款	-216,701,693.79	-6,374,442.75	-223,076,136.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	655,121,102.57	-55,015,215.73	600,105,886.84
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,235,774,372.35	40,003,798.83	2,275,778,171.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-213,972,117.03	-213,972,117.03
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-448,507,497.62	-6,128,100.63	-454,635,598.25
其中：1. 基金申购款	40,273,791.87	-1,003,103.86	39,270,688.01
2. 基金赎回款	-488,781,289.49	-5,124,996.77	-493,906,286.26
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-

五、期末所有者权益（基金净值）	1,787,266,874.73	-180,096,418.83	1,607,170,455.90
-----------------	------------------	-----------------	------------------

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：杨小勇，主管会计工作负责人：李选进，会计机构负责人：杨洋

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会《关于核准汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2009]1105 号文)批准，由汇丰晋信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 11 月 10 日至 2009 年 12 月 8 日募集，募集资金总额 2,253,396,692.29 元，手续费 20,087,103.07 元，利息转份额 508,700.69 元，募集规模为 2,233,818,289.91 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证，并出具了 KPMG-B(2009)CR No.0064 号验资报告。本基金已在中国证监会办理完毕基金备案手续，并于 2009 年 12 月 11 日获中国证监会的书面确认（中国证监会基金部函[2009]755 号），基金合同于 2009 年 12 月 11 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为汇丰晋信基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金合同》和《汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金更新招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法上市的股票、国债、金融债、企业债、央行票据、可转换债券、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

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之内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。

本基金将不低于 80%的股票资产投资于沪深两市上具有良好成长性和竞争力的上市公司股票。基金管理人每季度将对中国 A 股市场的股票按流通市值从小到大排序并相加，累计

流通市值达到 A 股市场总流通市值 60%的股票归入中小盘。

在基金实际管理过程中，本基金具体配置比例由基金管理人根据中国宏观基金情况和证券市场的阶段性变化做主动调整，以求基金资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡，但比例不超过上述限定范围。在法律法规有新规定的情况下，基金管理人可对上述比例作适度调整。本基金业绩比较基准为：中证 700（中小盘）指数*90%+同业存款利率*10%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照财政部颁布的企业会计准则(2006)、中国证券业协会 2007 年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会基金部通知[2010]5 号文《证券投资基金信息披露 XBRL 模版第 3 号年度报告和半年度报告》以及中国证监会允许的如会计报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金的财务报告符合企业会计准则(2006)的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内，本基金财务报告所采用的会计政策、会计估计与 2010 年年度财务报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本期无重大会计差错发生。

6.4.6 税项

根据财税字[1998]55 号文、[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税字[2005]11 号文《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税

[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号文《财政部国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(3) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(4) 对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税,自 2005 年 6 月 13 日起,对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按 50%计算个人所得税。

(5) 自 2005 年 1 月 24 日起,基金买卖 A 股、B 股股权所书立的股权转让书据按照 0.1% 的税率征收证券(股票)交易印花税。自 2007 年 5 月 30 日起,该税率上调至 0.3%。自 2008 年 4 月 24 日起,根据上海证券交易所与深圳证券交易所的相关规定,调整证券(股票)交易印花税税率,由 0.3%降至 0.1%。自 2008 年 9 月 19 日起,根据上海证券交易所与深圳证券交易所的相关规定,证券交易印花税改为单边征收,即仅对卖出 A 股、B 股和股权按 0.1% 的税率征收。

(6) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	61,202,489.17
定期存款	-
其他存款	-
合计	61,202,489.17

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		546,812,970.58	538,249,792.37	-8,563,178.21
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		546,812,970.58	538,249,792.37	-8,563,178.21

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金自成立以来，尚未开始投资衍生金融产品，故期末未持有衍生金融资产(负债)，本期的衍生工具收益也为零。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	11,895.25
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	909.54

应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	24.10
合计	12,828.89

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	60,492.70
合计	60,492.70

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,172,122.41
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,172,122.41

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,972.16
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	178,522.11
银行手续费	-
合计	181,494.27

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	840,396,697.80	840,396,697.80
本期申购	31,426,098.56	31,426,098.56
本期赎回（以“-”号填列）	-216,701,693.79	-216,701,693.79
本期末	655,121,102.57	655,121,102.57

注：此处申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	60,779,018.28	11,223,685.70	72,002,703.98
本期利润	21,619,264.36	-142,094,660.93	-120,475,396.57
本期基金份额交易产生的变动数	-26,640,081.58	20,097,558.44	-6,542,523.14
其中：基金申购款	4,218,859.83	-4,386,940.22	-168,080.39
基金赎回款	-30,858,941.41	24,484,498.66	-6,374,442.75
本期已分配利润	-	-	-
本期末	55,758,201.06	-110,773,416.79	-55,015,215.73

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	288,419.47
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	21,328.62
其他	1,123.02
合计	310,871.11

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	2,092,999,732.82
减：卖出股票成本总额	2,063,408,895.15
买卖股票差价收入	29,590,837.67

6.4.7.13 债券投资收益

本报告期内，本基金未投资债券，债券投资收益为零。

6.4.7.14 衍生工具收益

本报告期内，本基金未投资衍生金融产品，衍生工具收益为零。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,130,285.61

基金投资产生的股利收益	-
合计	4,130,285.61

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-142,094,660.93
——股票投资	-142,094,660.93
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-142,094,660.93

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	277,123.01
其他	106,917.10
转出基金补偿收入	1,725.51
合计	385,765.62

注：本基金赎回费的 25% 归入基金资产；基金之间的转换费由转出基金的赎回费和转换手续费两部分组成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	6,175,861.50
银行间市场交易费用	-
合计	6,175,861.50

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	59,507.37
信息披露费	178,520.99
银行汇款费用	4,773.05

银行间市场债券账户维护费	9,000.00
合计	251,801.41

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
汇丰晋信基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司(“建设银行”)	基金托管人
山西信托有限责任公司(“山西信托”)	基金管理人的股东
山西证券股份有限公司(“山西证券”)	见注释①
中德证券有限责任公司(“中德证券”)	见注释②
汇丰环球投资管理(英国)有限公司	基金管理人的股东

注：①山西证券与本基金管理人的股东——山西信托共同受山西省国信投资(集团)公司控制。

②中德证券与本基金管理人的股东——山西信托共同受山西省国信投资(集团)公司控制。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
山西证券	452,934,480.27	11.39%	855,205,939.31	14.65%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行此类交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行此类交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行此类交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
山西证券	384,989.86	11.55%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
山西证券	726,919.77	14.97%	555,123.85	30.19%

注：1、股票交易佣金计提标准如下：

深圳证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-清算库中买(卖)经手费

上海证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费

上述交易佣金比率均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准。

根据《证券研究服务协议》，本基金管理人在租用山西证券有限责任公司证券交易专用交易单元进行股票和债券交易的同时，还从山西证券有限责任公司获得证券研究综合服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月 30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,460,713.73	14,916,004.07
其中：支付销售机构的客户 维护费	1,236,071.08	3,637,900.28

注：支付基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
----	-------------------------	---------------------------------

	30日	
当期发生的基金应支付的托管费	910,119.01	2,486,000.67

注：支付基金托管人建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本期间及上年度可比期间内均未与关联方通过银行间同业市场进行过债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间，本基金管理人均未投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	61,202,489.17	288,419.47	229,279,636.78	1,281,040.31

注：本基金通过“建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于2011年06月30日的相关余额为人民币2,245,855.04元(2010年6月30日：人民币3,255,039.74元)

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期间与上年度可比期间，本基金在承销期内未参与关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

2011上半年度，本基金未进行过利润分配。

6.4.12 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于2011年06月30日，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于2011年6月30日，本基金未持有暂时停牌股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截止 2011 年 06 月 30 日，本基金无因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截止 2011 年 06 月 30 日，本基金无因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：

信用风险
流动性风险
市场风险

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由风险控制委员会、风险管理部和相关职能部门构成的多级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前会对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度与可能遭受的损失。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可于银行间同业市场交易，因此除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。为了克服流动性风险，本基金将在坚持分散化投资和精选个股原则的基础上，通过一系列风险控制指标加强对流动性风险的跟踪、防范和控制，但基金管理人并不保证完全避免此类风险。

6.4.13.4 市场风险

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	61,202,489.17	-	-	-	61,202,489.17
结算备付金	2,245,855.04	-	-	-	2,245,855.04
存出保证金	-	-	-	1,257,908.93	1,257,908.93
交易性金融资产	-	-	-	538,249,792.37	538,249,792.37
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	12,828.89	12,828.89
应收股利	-	-	-	313,129.02	313,129.02
应收申购款	157,715.05	-	-	-	157,715.05
其他资产	-	-	-	60,492.70	60,492.70
资产总计	63,606,059.26	-	-	539,894,151.91	603,500,211.17
负债					
应付证券清算款	-	-	-	401,366.46	401,366.46
应付赎回款	-	-	-	788,629.28	788,629.28
应付管理人报酬	-	-	-	729,181.62	729,181.62
应付托管费	-	-	-	121,530.29	121,530.29
应付交易费用	-	-	-	1,172,122.41	1,172,122.41
其他负债	-	-	-	181,494.27	181,494.27
负债总计	-	-	-	3,394,324.33	3,394,324.33
利率敏感度缺口	63,606,059.26	-	-	536,499,827.58	600,105,886.84
上年度末2010年 12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	58,013,090.71	-	-	-	58,013,090.71
结算备付金	2,279,595.14	-	-	-	2,279,595.14
存出保证金	-	-	-	489,153.48	489,153.48
交易性金融资产	-	-	-	858,351,693.28	858,351,693.28
应收证券清算款	-	-	-	3,246,404.53	3,246,404.53
应收利息	-	-	-	14,809.47	14,809.47
应收股利					
应收申购款	2,829,747.30	-	-	-	2,829,747.30
其它资产					
资产总计	63,122,433.15	-	-	862,102,060.76	925,224,493.91
负债					
应付证券清算款	-	-	-	7,798,897.31	7,798,897.31
应付赎回款	-	-	-	1,061,339.59	1,061,339.59
应付管理人报酬	-	-	-	1,200,210.27	1,200,210.27
应付托管费	-	-	-	200,035.04	200,035.04
应付交易费用	-	-	-	2,070,608.84	2,070,608.84
其他负债	-	-	-	494,001.08	494,001.08
负债总计	-	-	-	12,825,092.13	12,825,092.13

利率敏感度缺口	63,122,433.15	-	-	849,276,968.63	912,399,401.78
---------	---------------	---	---	----------------	----------------

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照金融资产及金融负债的重新定价日或者剩余到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 该利率敏感性分析为除市场利率以外的其他市场变量保持不变，该计算结果为基于本基金报表每日资产组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	2. 假设所有期限的利率以相同幅度变动25个基点，其他市场变量保持不变。		
	3. 此项影响不考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率下降25个基点	无影响-	无影响-
	市场利率上升25个基点	无影响-	无影响-

注：因基金于本年末未持有债券，所以市场利率的变动对本年末基金资产净值无影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本期末本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 89.69%，无债券投资与衍生金融资产投资。于 2011 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	538,249,792.37	89.69	858,351,693.28	94.08

衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	538,249,792.37	89.69	858,351,693.28	94.08

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（见附注6.4.1）以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	业绩比较基准上升5%	增加 27,871,727.25	增加 39,990,985.95
	业绩比较基准下降5%	减少 27,871,727.25	减少 39,990,985.95

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值：

(a) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2011 年 06 月 30 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第一层次：公允价值以相同的资产或负债于活跃市场的报价为依据确定（未经调整）；

第二层次：公允价值以类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价为依据，经必要调整后确定；

第三层次：由于无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，公允价值以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

于资产负债表日，本基金的金融工具公允价值均类为第一个层次。

本基金

第一层次

资产

交易性债券投资

-

交易性权益工具投资

538,249,792.37

合计

538,249,792.37

2011 年，本基金金融工具的公允价值计量方法并未发生改变。

2011 年，上述金融工具公允价值计量所属层次在三个层次之间并无重大的变动。

(b) 其他金融工具的公允价值（非以公允价值计量账面价值）

除 6.4.14(a) 披露的以公允价值计量的金融工具外，本基金其他的金融资产主要为银行存款。于资产负债表日，本基金金融负债的账面价值接近公允价值。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	538,249,792.37	89.19
	其中：股票	538,249,792.37	89.19
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	63,448,344.21	10.51
6	其他各项资产	1,802,074.59	0.30
7	合计	603,500,211.17	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	6,001,363.12	1.00
B	采掘业	11,802,372.72	1.97
C	制造业	273,189,411.69	45.52
C0	食品、饮料	24,320,103.60	4.05
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,115,543.22	6.02

C5	电子	12,139,325.00	2.02
C6	金属、非金属	71,471,542.79	11.91
C7	机械、设备、仪表	84,784,322.95	14.13
C8	医药、生物制品	44,358,574.13	7.39
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,792,607.84	0.47
E	建筑业	25,839,919.56	4.31
F	交通运输、仓储业	36,373,294.59	6.06
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	23,375,815.58	3.90
I	金融、保险业	137,382,832.87	22.89
J	房地产业	21,255,874.40	3.54
K	社会服务业	236,300.00	0.04
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	538,249,792.37	89.69

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	601318	中国平安	590,524	28,504,593.48	4.75
2	600030	中信证券	2,163,911	28,303,955.88	4.72
3	601601	中国太保	1,048,400	23,473,676.00	3.91
4	000001	深发展 A	1,336,230	22,809,446.10	3.80
5	002073	软控股份	991,196	20,418,637.60	3.40
6	601333	广深铁路	4,700,889	19,320,653.79	3.22
7	600309	烟台万华	1,023,322	19,146,354.62	3.19
8	002038	双鹭药业	499,301	18,848,612.75	3.14
9	000858	五 粮 液	502,300	17,942,156.00	2.99
10	600581	八一钢铁	1,218,400	17,849,560.00	2.97
11	600528	中铁二局	2,020,346	17,556,806.74	2.93
12	000623	吉林敖东	567,205	17,475,586.05	2.91
13	600739	辽宁成大	626,350	17,412,530.00	2.90
14	000709	河北钢铁	3,842,600	17,368,552.00	2.89
15	600015	华夏银行	1,596,243	17,351,161.41	2.89
16	601766	中国南车	2,408,677	17,149,780.24	2.86
17	600009	上海机场	1,325,761	16,969,740.80	2.83
18	600426	华鲁恒升	1,004,094	16,969,188.60	2.83

19	601288	农业银行	6,050,000	16,940,000.00	2.82
20	601299	中国北车	1,848,845	12,387,261.50	2.06
21	600383	金地集团	1,899,640	12,176,692.40	2.03
22	002106	莱宝高科	401,300	12,139,325.00	2.02
23	600150	中国船舶	130,402	9,648,443.98	1.61
24	000630	铜陵有色	385,120	9,281,392.00	1.55
25	000960	锡业股份	315,430	9,179,013.00	1.53
26	000778	新兴铸管	868,369	9,161,292.95	1.53
27	600188	兖州煤业	254,791	8,994,122.30	1.50
28	600808	马钢股份	2,480,383	8,631,732.84	1.44
29	600535	天士力	195,341	8,034,375.33	1.34
30	000811	烟台冰轮	600,627	7,531,862.58	1.26
31	000869	张裕A	62,402	6,165,317.60	1.03
32	600048	保利地产	555,200	6,101,648.00	1.02
33	600251	冠农股份	180,982	6,001,363.12	1.00
34	002024	苏宁电器	465,518	5,963,285.58	0.99
35	002152	广电运通	191,979	5,918,712.57	0.99
36	601668	中国建筑	1,464,800	5,903,144.00	0.98
37	000651	格力电器	166,098	3,903,303.00	0.65
38	600320	振华重工	455,604	3,029,766.60	0.50
39	600741	华域汽车	269,000	2,993,970.00	0.50
40	600376	首开股份	225,400	2,977,534.00	0.50
41	600011	华能国际	528,903	2,792,607.84	0.47
42	600583	海油工程	427,201	2,742,630.42	0.46
43	600284	浦东建设	145,386	2,379,968.82	0.40
44	600550	天威保变	100,088	1,802,584.88	0.30
45	601888	中国国旅	10,000	236,300.00	0.04
46	600519	贵州茅台	1,000	212,630.00	0.04
47	601919	中国远洋	10,000	82,900.00	0.01
48	601699	潞安环能	2,000	65,620.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600015	华夏银行	48,813,866.88	5.35
2	600900	长江电力	43,954,922.56	4.82
3	600519	贵州茅台	36,512,469.70	4.00

4	600887	伊利股份	35,691,090.90	3.91
5	600030	中信证券	34,801,954.86	3.81
6	600528	中铁二局	32,871,612.20	3.60
7	601601	中国太保	32,110,025.89	3.52
8	601333	广深铁路	31,316,359.04	3.43
9	600309	烟台万华	30,693,358.50	3.36
10	000630	铜陵有色	30,357,142.89	3.33
11	600426	华鲁恒升	28,634,270.24	3.14
12	600739	辽宁成大	28,409,028.21	3.11
13	600352	浙江龙盛	28,364,487.15	3.11
14	601318	中国平安	27,495,959.37	3.01
15	600029	南方航空	27,311,404.40	2.99
16	000937	冀中能源	27,041,854.08	2.96
17	601766	中国南车	26,008,973.62	2.85
18	601106	中国一重	25,708,853.90	2.82
19	600550	天威保变	25,582,989.61	2.80
20	601299	中国北车	25,572,762.38	2.80
21	601390	中国中铁	24,618,226.18	2.70
22	600395	盘江股份	24,354,923.28	2.67
23	600383	金地集团	23,984,364.60	2.63
24	601006	大秦铁路	23,956,636.20	2.63
25	000001	深发展 A	23,940,994.59	2.62
26	600685	广船国际	23,871,297.40	2.62
27	601699	潞安环能	23,769,933.79	2.61
28	600125	铁龙物流	23,341,683.62	2.56
29	000960	锡业股份	23,306,213.12	2.55
30	600320	振华重工	23,102,840.86	2.53
31	600150	中国船舶	22,398,907.79	2.45
32	601186	中国铁建	21,580,270.50	2.37
33	600067	冠城大通	21,269,496.63	2.33
34	600549	厦门钨业	20,545,830.37	2.25
35	600808	马钢股份	20,391,525.20	2.23
36	601808	中海油服	20,359,856.79	2.23
37	600415	小商品城	19,886,844.16	2.18
38	600009	上海机场	19,074,505.19	2.09
39	601288	农业银行	18,558,732.00	2.03
40	000877	天山股份	18,546,417.27	2.03
41	002038	双鹭药业	18,540,372.62	2.03
42	601919	中国远洋	18,504,382.25	2.03

注：本表“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000811	烟台冰轮	51,010,931.10	5.59
2	002123	荣信股份	42,483,372.42	4.66
3	600900	长江电力	42,381,713.85	4.65
4	002214	大立科技	40,966,981.80	4.49
5	601699	潞安环能	40,031,721.91	4.39
6	600498	烽火通信	36,623,415.18	4.01
7	600519	贵州茅台	36,500,347.79	4.00
8	000423	东阿阿胶	36,442,689.00	3.99
9	000568	泸州老窖	34,737,234.12	3.81
10	600887	伊利股份	32,966,527.39	3.61
11	002273	水晶光电	32,473,463.55	3.56
12	002073	软控股份	31,660,334.41	3.47
13	600015	华夏银行	30,952,120.90	3.39
14	000937	冀中能源	30,371,982.26	3.33
15	000528	柳 工	29,212,478.16	3.20
16	601607	上海医药	28,649,132.33	3.14
17	601106	中国一重	27,641,220.25	3.03
18	600354	敦煌种业	27,232,906.58	2.98
19	600352	浙江龙盛	26,559,179.83	2.91
20	000623	吉林敖东	26,165,749.90	2.87
21	600395	盘江股份	25,275,440.11	2.77
22	601390	中国中铁	24,680,038.55	2.70
23	601006	大秦铁路	24,401,051.54	2.67
24	601601	中国太保	24,379,292.40	2.67
25	600125	铁龙物流	24,167,880.99	2.65
26	002152	广电运通	23,918,308.54	2.62
27	600029	南方航空	23,779,014.18	2.61
28	600739	辽宁成大	23,738,445.87	2.60
29	600559	老白干酒	23,604,412.32	2.59
30	600685	广船国际	23,315,886.74	2.56
31	600785	新华百货	22,764,437.37	2.50
32	600079	人福医药	21,570,371.01	2.36
33	600875	东方电气	21,546,607.10	2.36
34	600859	王府井	21,369,250.00	2.34
35	601186	中国铁建	20,454,589.21	2.24
36	600690	青岛海尔	20,176,949.38	2.21
37	000630	铜陵有色	19,865,365.77	2.18

38	600550	天威保变	19,565,119.48	2.14
39	000789	江西水泥	19,500,152.29	2.14
40	000877	天山股份	19,331,991.64	2.12
41	600587	新华医疗	19,222,623.93	2.11
42	600309	烟台万华	19,071,883.03	2.09
43	600067	冠城大通	18,994,239.52	2.08
44	600549	厦门钨业	18,920,931.86	2.07
45	002269	美邦服饰	18,719,003.30	2.05
46	600570	恒生电子	18,258,293.84	2.00

注：本表“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,885,401,655.17
卖出股票的收入（成交）总额	2,092,999,732.82

注：本表“买入股票成本（成交）总额”，“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 根据宜宾五粮液股份有限公司（以下简称“五粮液”）于 2011 年 5 月 27 日公布的《关于收到中国证监会〈行政处罚决定书〉的公告》，因信息披露存在违法事实，中国证监会决定给予五粮液及相关责任人罚款和警告的处罚，同时，五粮液表示其进行了认真整改并采取了相关措施。本公司认为，上述处罚未发现对五粮液投资价值构成实质性负面影响，本基金对五粮液的投资决策程序符合本公司规定。报告期内本基金投资的前十名中其他证券

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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,257,908.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	313,129.02
4	应收利息	12,828.89
5	应收申购款	157,715.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	60,492.70
8	其他	-
9	合计	1,802,074.59

7.9.4 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。

7.9.5 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。

7.9.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
11,886	55,117.04	78,795,787.69	12.03%	576,325,314.88	87.97%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
----	-----------	----------

基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	51,002.15	0.0078%
----------------------	-----------	---------

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009 年 12 月 11 日）基金份额总额	2,233,818,289.91
本报告期期初基金份额总额	840,396,697.80
本报告期基金总申购份额	31,426,098.56
减：本报告期基金总赎回份额	216,701,693.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	655,121,102.57

注：此处申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2011 年 2 月 26 日，基金管理人发布公告，聘任廖志峰先生担任本基金基金经理，蔡立辉先生不再担任本基金基金经理。

2011 年 5 月 11 日，经股东会审议批准，Mark McCombe 先生不再担任本公司董事，由 John Flint 先生继任本公司董事；李选进先生不再担任本公司董事，由 Joanna Munro 女士继任本公司董事。

2011 年 7 月 23 日，基金管理人发布公告，经公司董事会审议通过，并报中国证监会核准，聘任王立荣先生担任本公司副总经理。

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内未发生基金投资策略的改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金本报告期内未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。自本基金募集以来，毕马威华振会计师事务所有限公司一直为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

本报告期内托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	2	1,452,435,036.90	36.53%	1,234,568.92	37.05%	-
申银万国	1	638,897,826.91	16.07%	543,063.32	16.30%	-
招商证券	1	620,731,733.16	15.61%	504,347.21	15.14%	-
华泰联合	1	500,796,445.82	12.59%	406,900.41	12.21%	-
山西证券	1	452,934,480.27	11.39%	384,989.86	11.55%	-
安信证券	2	310,619,204.15	7.81%	258,090.88	7.75%	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-

注：①报告期内新增交易单元为

- 1) 中信证券上海交易单元 25571;
- 2) 中金公司深圳交易单元 391127;
- 3) 国信证券深圳交易单元 391100;
- 4) 国信证券上海交易单元 25608;
- 5) 光大证券上海交易单元 25529;
- 6) 安信证券上海交易单元 24386;

②专用交易单元的选择标准和程序

1) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

- a. 实力雄厚，信誉良好；
- b. 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好，过去三年未有任何违规经营记录；
- c. 公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供研究服务支持；
- d. 公司内部管理规范，研究流程严谨清晰，能满足基金操作的高度保密要求；
- e. 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，能及时为本基金提供准确全面的信息资讯服务。

2) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

基金管理人定期对证券公司服务质量从以下几方面进行考核，并根据考核结果选择交易单元：

- a. 研究报告的数量和质量；
- b. 提供研究服务的主动性；
- c. 资讯提供的及时性及便利性；
- d. 其他可评价的考核标准。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	汇丰晋信旗下开放式基金净值公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-01-04
2	关于通过交通银行调整基金定期定额投资起点金额进行调整的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-01-06

3	汇丰晋信关于在中国银行开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-01-06
4	汇丰晋信关于旗下基金参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-01-06
5	汇丰晋信基金管理有限公司关于在建设银行开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-01-20
6	汇丰晋信2010年第4季度报告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-01-21
7	汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金更新招募说明书摘要（2011年第1号）	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-01-25
8	汇丰晋信基金管理有限公司关于在农业银行开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-01-27
9	汇丰晋信基金管理有限公司关于在华夏银行开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-02-14
10	汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金经理变更公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-02-26
11	汇丰晋信基金管理有限公司关于在民生银行开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-03-01
12	汇丰晋信基金管理有限公司关于在平安银行开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-03-07
13	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加光大证券网上交易方式定期定额投资基金申购费率优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-03-09
14	汇丰晋信基金管理有限公司关于通过建设银行调整基金定期定额投资起点金额的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-03-11
15	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增中信证券股份有限公司为旗下四只开放式基金代销机构的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-03-14
16	汇丰晋信基金2010年度报告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-03-28
17	汇丰晋信基金管理有限公司关于在中信建投证券开通汇丰晋信旗下开放式基金转换	本基金选定的信息披露报纸、管理人	2011-03-30

	业务的公告	网站	
18	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金继续通过工商银行开展个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-04-01
19	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加“华夏银行?盈基金2011”网上银行基金申购4折优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-04-02
20	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金继续参加华夏银行开展定期定额申购费率优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-04-02
21	关于汇丰晋信基金管理有限公司旗下基金持有的上海汽车和华域汽车股票采用收盘价进行估值的提示性公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-04-07
22	汇丰晋信基金2011年第1季度报告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-04-22
23	汇丰晋信基金管理有限公司关于在温州银行开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-04-22
24	汇丰晋信基金管理有限公司关于在海通证券开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-04-22
25	汇丰晋信基金管理有限公司关于在中信证券开通汇丰晋信旗下开放式基金定期定额投资业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-04-22
26	汇丰晋信基金管理有限公司关于通过宁波银行开办汇丰晋信旗下部分开放式基金定期定额投资业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-05-06
27	汇丰晋信关于新增上海农村商业银行作为旗下开放式基金代销机构的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-05-10
28	汇丰晋信基金管理有限公司关于通过上海农村商业银行开办汇丰晋信旗下开放式基金定期定额投资业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-05-10
29	汇丰晋信关于旗下基金参加上海农村商业银行网上银行、定期定额投资基金申购费率优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-05-10
30	汇丰晋信基金管理有限公司关于在上海农村商业银行开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-05-20
31	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增渤海银行股份有限公司为旗下开放式基金代销机构的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-05-27
32	汇丰晋信基金管理有限公司关于通过渤海	本基金选定的信息	2011-05-27

	银行开办汇丰晋信旗下开放式基金定期定额投资业务的公告	披露报纸、管理人网站	
33	汇丰晋信基金管理有限公司关于通过中信建投证券调整基金定期定额投资起点金额的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-06-01
34	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下开放式基金参加渤海银行个人网上银行、定期定额投资基金申购费率优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-06-24
35	汇丰晋信基金管理有限公司关于开通工商银行/光大银行/平安银行借记卡电子交易的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-06-30
36	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2011-06-30

11 备查文件目录

11.1 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

11.2 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。

11.3 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
 二〇一一年八月二十四日