

# 汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金

## 2011 年半年度报告摘要

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

报告送出日期：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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

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。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	汇丰晋信2026周期混合	
基金主代码	540004	
交易代码	540004	541004
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年7月23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	90,070,395.40份	
基金合同存续期	不定期	

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>通过基于内在价值判断的股票投资方法，基于宏观经济、现金流、信用分析的固定收益证券研究和严谨的结构化投资流程，本基金期望实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报，追求高于业绩比较基准的收益。</p>
投资策略	<p>1. 动态调整的资产配置策略</p> <p>本基金投资的资产配置策略，随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近，基金的投资风格相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，股票类资产比例逐步下降，而非股票类资产比例逐步上升。</p> <p>2. 以风险控制为前提的股票筛选策略</p> <p>根据投研团队的研究成果，本基金首先筛选出股票市场中具有较低风险/较高流动性特征的股票；同时，再通过严格的基本面分析（CFROI为核心的财务分析、公司治理结构分析）和公司实地调研，最终挑选出质地优良的具有高收益风险比的优选股票。</p> <p>3. 动态投资的固定收益类资产投资策略</p> <p>在投资初始阶段，本基金债券投资将奉行较为“积极”的策略；随着目标期限的临近和达到，本基金债券投资将逐步转向“稳健”和</p>

	“保守”，在组合久期配置、组合久期浮动权限、个券选择上相应变动。																				
业绩比较基准	<p>1. 基金合同生效日~2026年8月31日（包括2026年8月31日）</p> <p>业绩比较基准 = X * MSCI中国A股指数收益率 + (1-X) * 中信标普全债指数收益率</p> <p>其中X值见下表：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>时间段</th> <th>股票 类资产比 例%</th> <th>X值(%)</th> <th>(1-X) 值(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>基金合同生效之日至 2012/8/31</td> <td>60-95</td> <td>75</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>2012/9/1-2016/8/31</td> <td>50-80</td> <td>65</td> <td>35</td> </tr> <tr> <td>2016/9/1-2021/8/31</td> <td>30-65</td> <td>45</td> <td>55</td> </tr> <tr> <td>2021/9/1-2026/8/31</td> <td>10-40</td> <td>20</td> <td>80</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. 2026年9月1日（包括2026年9月1日）后</p> <p>业绩比较基准 = 中信标普全债指数收益率。</p>	时间段	股票 类资产比 例%	X值(%)	(1-X) 值(%)	基金合同生效之日至 2012/8/31	60-95	75	25	2012/9/1-2016/8/31	50-80	65	35	2016/9/1-2021/8/31	30-65	45	55	2021/9/1-2026/8/31	10-40	20	80
时间段	股票 类资产比 例%	X值(%)	(1-X) 值(%)																		
基金合同生效之日至 2012/8/31	60-95	75	25																		
2012/9/1-2016/8/31	50-80	65	35																		
2016/9/1-2021/8/31	30-65	45	55																		
2021/9/1-2026/8/31	10-40	20	80																		
风险收益特征	<p>本基金是一只生命周期基金，风险与收益水平会随着投资者目标时间期限的接近而逐步降低。</p> <p>本基金的预期风险与收益在投资初始阶段属于较高水平；随着目标投资期限的逐步接近，本基金会逐步降低预期风险与收益水平，转变成为中等风险的证券投资基金；在临近目标期限和目标期限达到以后，本基金转变成为低风险的证券投资基金。</p>																				

### 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
	联系电话	021-38789898
	电子邮箱	melody.y.gu@hsbcjt.cn
		尹东
		010-67595003
		Yindong.zh@ccb.cn

客户服务电话	021-38789998	010-67595096
传真	021-68881925	010-66275853

## 2.4 信息披露方式

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。

## 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	-536,433.86
本期利润	-5,149,989.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0584
本期基金份额净值增长率	-4.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
期末可供分配基金份额利润	0.2525
期末基金资产净值	112,810,603.29
期末基金份额净值	1.2525

注：①本期已实现收益是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	3.67%	1.13%	1.94%	0.93%	1.73%	0.20%
过去三个月	-4.54%	1.07%	-3.71%	0.85%	-0.83%	0.22%
过去六个月	-4.85%	1.21%	-1.98%	0.94%	-2.87%	0.27%
过去一年	13.84%	1.36%	16.60%	1.06%	-2.76%	0.30%
自基金合同生效起至今	56.76%	1.36%	10.92%	1.48%	45.84%	-0.12%

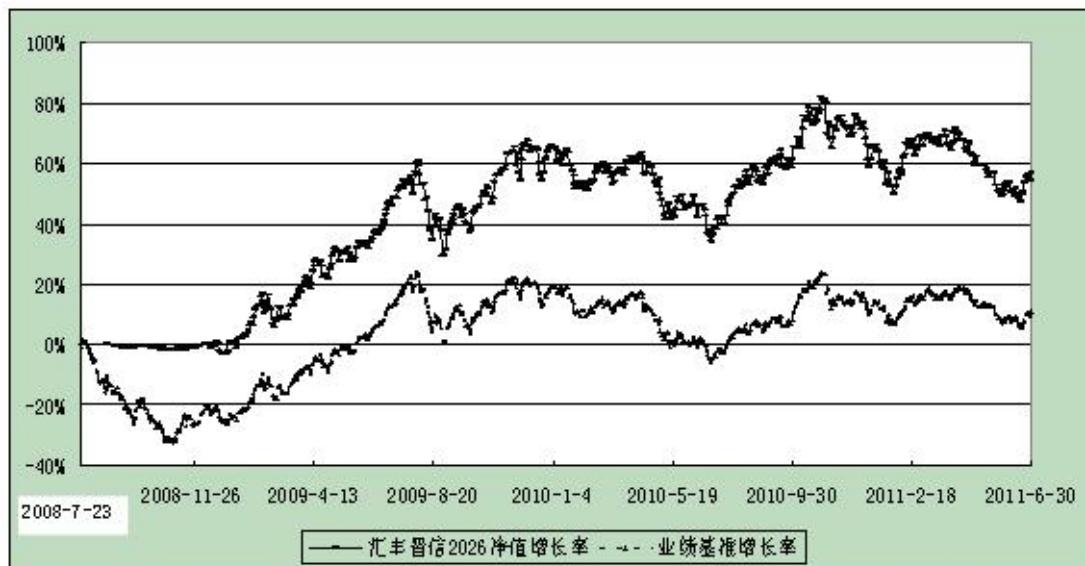
注：合同生效日为 2008 年 7 月 23 日

### 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 2026 生命周期证券投资基金

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

(2008 年 7 月 23 日至 2011 年 6 月 30 日)



注：1. 按照基金合同的约定，自基金合同生效日（2008 年 7 月 23 日）至 2012 年 8 月 31 日，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例 60-95%，非股票类资产比例 5-40%。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 1 月 23 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 基金合同生效日（2008 年 7 月 23 日）至 2012 年 8 月 31 日，本基金的业绩比较基准 = 75%×MSCI 中国 A 股指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率。（MSCI 中国 A 股指数成份股在报告期产生的股票红利收益已计入指数收益率的计算中）。

## 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 6 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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘辉	本基金基金经理	2011-03-19	-	5 年	刘辉先生，澳大利亚阿德莱德大学硕士。曾任华泰证券股份有限公司研究员、东吴基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司研究员、现任本基金基金经理。
冯焜	本基金基金经理	2010-01-28	2011-03-19	7 年	冯焜先生，中国人民大学经济学硕士，加拿大多伦多大学 MBA，特许金融分析师（CFA），具备基金从业资格。曾任第一创业证券有限公司研究员、中国国际金融有限公司实习研究员，汇丰晋信基金管理有限公司研究员、高级研究员、本基金基金经理。

注：1. 任职日期为本基金管理人公告刘辉先生或冯焜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冯烜先生不再担任本基金基金经理的日期；
3. 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合规守信情况的说明

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 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

	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)
汇丰晋信2016	-3.51%	0.53%	-0.48%	0.36%	-3.03%	0.17%
汇丰晋信2026	-4.85%	1.21%	-1.98%	0.94%	-2.87%	0.27%

##### 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 年上半年沪深 300 指数下跌了 2.69%，其中一季度上涨 3.04%，二季度下跌 5.56%，市场波动较大。虽然市场出现了下跌，但是板块表现差异较大。其中建材，食品饮料，钢铁，煤炭，地产等周期品涨幅居前，而商业，医药，TMT 等在 2010 年表现十分突出的行业却出现了一定程度的下跌，市场表现分化明显。

今年以来中国经济一直在矛盾中徘徊发展。由于受到海外大宗商品价格上涨，粮食、猪肉价格上涨以及劳动力成本提升等综合因素影响，上半年通胀压力较大，6 月通胀率创下 6.4% 的年内新高。对此央行采取了相对偏紧的货币政策，上半年两次提高存贷款利率，并且六次提高存款准备金率，市场流动性明显收紧。

一季度市场先跌后涨，沪深 300 最终实现了 3.04% 的上涨。其中 1 月份，整个市场受宏观紧缩预期影响，经历了深幅调整。而后高铁板块异军突起，以及后来的钢铁、水泥、金融、地产以及家电行业出现了大幅上涨。在一季度的前半段，我们配置了防御性的品种，2 月份增持了汽车股，3 月份开始我们大幅增持了水泥、工程机械以及银行。

二季度 A 股市场整体表现不好，沪深 300 跌幅为-5.56%。市场对于宏观经济的下滑表现出了极大的悲观情绪，认为中国经济将会出现二次探底以及上市公司盈利将会持续向下调整，因此市场出现了较大的向下调整。基金在 4、5 月份重点配置了防御性板块，如银行，食品饮料，6 月份我们在力求保持组合适度均衡的条件下，逐步开始增加了进攻性行业的配置力度，如水泥行业。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011 年上半年本基金净值增长率为-4.85%，同其业绩比较基准变动幅度为-1.98%，本基金落后比较基准 2.87%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们对于市场相对较为乐观。进入三季度，宏观方面来看，经济进一步下滑的趋势仍在延续，在 CPI 还在创新高的背景下，流动性还将会维持适度从紧的态势。然而，从 A 股市场上市公司的估值来看，已经基本接近底部区域，盈利预测进一步下调的空间有限。因此，我们判断市场已经是在底部区域运行，结合市场对于政策微调的预期，我们对于三季度的市场环境相对乐观。

而在四季度，预计伴随着 CPI 的高位回落，市场流动性有可能会阶段性地放松，进而催生出较为明显的投资机会，预计届时优秀的成长股可能会在经历前期估值泡沫的充分释

放后，能够再次成为市场看好的投资方向之一。

总体来看，我们认为 2011 年下半年可能存在的投资机会会有以下几个方面：

首先，国家要求各地保障房建设在 11 月底前全部开工，将会拉动如水泥、工程机械的需求，对此我们将会继续保持重点关注。其次，对于消费板块我们依然较为看好，尤其是受益于消费升级后端新趋势的品种，比如对于户外以及家纺等产品需求的持续增长，我们将在其中寻找新的投资机会。最后，我们对于十二五规划中重点提及的新兴产业也将加大研究和投资的力度，在经历前期股价的调整后，那些业绩出色，管理能力突出的优势企业也将纳入我们的视野。

#### 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展开工作，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遵规守信情况声明

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遵规守信、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，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

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 2026 生命周期证券投资基金

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	12,124,614.38	13,729,923.88
结算备付金		747,443.90	55,972.81
存出保证金		420,285.13	262,104.25
交易性金融资产	6.4.7.2	101,197,459.89	106,381,284.13
其中: 股票投资	6.4.7.2	101,197,459.89	106,381,284.13
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		157,742.17	6,795,864.10
应收利息	6.4.7.5	2,439.81	2,014.86
应收股利		-	-
应收申购款		184,857.20	294,953.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		114,834,842.48	127,522,117.68
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		-	11,771,088.27
应付赎回款		271,754.59	15,528.11
应付管理人报酬		133,490.36	150,594.73
应付托管费		22,248.38	25,099.10
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	373,132.24	137,337.67
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	1,223,613.62	1,198,195.83
负债合计		2,024,239.19	13,297,843.71
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	90,070,395.40	86,778,490.00

未分配利润	6.4.7.10	22,740,207.89	27,445,783.97
所有者权益合计		112,810,603.29	114,224,273.97
负债和所有者权益总计		114,834,842.48	127,522,117.68

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2525 元，基金份额总额 90,070,395.40 份。

## 6.2 利润表

会计主体：汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金

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
<b>一、收入</b>		<b>-2,725,269.49</b>	<b>-19,002,339.57</b>
1.利息收入		55,293.25	72,147.25
其中：存款利息收入	6.4.7.11	55,293.25	72,147.25
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）		1,809,395.73	4,757,669.51
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,134,544.97	4,377,426.64
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	674,850.76	380,242.87
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	-4,613,555.90	-23,852,404.39
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	23,597.43	20,248.06
<b>减：二、费用</b>		<b>2,424,720.27</b>	<b>1,666,471.03</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	840,848.96	840,706.85
2. 托管费	6.4.10.2.2	140,141.52	140,117.86
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,209,843.75	451,429.36

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	233,886.04	234,216.96
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>-5,149,989.76</b>	<b>-20,668,810.60</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>-5,149,989.76</b>	<b>-20,668,810.60</b>

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金

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)	86,778,490.00	27,445,783.97	114,224,273.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,149,989.76	-5,149,989.76
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)	3,291,905.40	444,413.68	3,736,319.08
其中：1. 基金申购款	17,606,793.11	5,004,756.06	22,611,549.17
2. 基金赎回款	-14,314,887.71	-4,560,342.38	-18,875,230.09
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)	90,070,395.40	22,740,207.89	112,810,603.29
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)	92,662,244.38	30,165,637.87	122,827,882.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-20,668,810.60	-20,668,810.60

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）	269,336.26	-189,172.91	80,163.35
其中：1. 基金申购款	13,110,473.62	2,988,460.16	16,098,933.78
2. 基金赎回款	-12,841,137.36	-3,177,633.07	-16,018,770.43
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）	92,931,580.64	9,307,654.36	102,239,235.00

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 2026 生命周期证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会《关于同意汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2008]408 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 2026 生命周期证券投资基金基金合同》于 2008 年 6 月 16 日至 2008 年 7 月 18 日募集，募集资金总额 336,239,219.81 元，手续费 1,445,745.57 元，利息转份额 80,413.99 元，募集规模为 334,873,888.23 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(2008)CR No. 0054 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 2008 年 7 月 23 日获中国证监会的书面确认（中国证监会基金部函[2008]315 号），基金合同于 2008 年 7 月 23 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 2026 生命周期证券投资基金基金合同》和《汇丰晋信 2026 生命周期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具有良好流动性的上市交易的股票、债券和国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种。主要包括：股票(A 股及监管机构允许投资的其他种类和其他市场的股票)、债券(包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债等)、短



期金融工具(包括到期日在一年以内的债券、债券回购、央行票据、银行存款、短期融资券等)、现金资产、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。

在基金实际管理过程中,基金管理人将随着投资人目标期限的临近和根据中国证券市场的阶段性变化,逐年适时调整基金资产在股票类资产、非股票类资产间的配置比例。同时在正常市场情况下,本基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准为:  $X * \text{MSCI 中国 A 股指数收益率} + (1-X) * \text{中信标普全债指数收益率}$ ; 自 2026 年 9 月 1 日起,本基金业绩比较基准为中信标普全债指数收益率。本基金的逐年资产配置和业绩比较基准所用的 X 值如下表所示:

时间段	股票类资产比例(%)	固定收益类资产比例(%)	X 值(%)
2008/7/23-2012/8/31	60-95	5-40	75
2012/9/1-2016/8/31	50-80	20-50	65
2016/9/1-2021/8/31	30-65	35-70	45
2021/9/1-2026/8/31	10-40	60-90	20
2026/9/1 起	0-20	80-100	0

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 2026 生命周期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

本基金在本年度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 关联方关系

##### 6.4.7.1 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。

##### 6.4.7.2 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
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。

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.8.1.1 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	44,450,824.60	5.58%	41,714,429.29	14.20%

**6.4.8.1.2 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。

**6.4.8.1.3 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。

**6.4.8.1.4 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。

**6.4.8.1.5 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	37,783.33	5.68%	-	-
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	35,457.12	14.46%	25,939.68	26.79%

注：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股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票和债券交易的同时，还从山西证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

**6.4.8.2 关联方报酬**

**6.4.8.2.1 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	840,848.96	840,706.85
其中：支付销售机构的客户 维护费	179,856.28	168,569.74

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：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	140,141.52	140,117.86

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：

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

#### 6.4.8.3 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。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 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。

##### 6.4.8.4.2 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。

#### 6.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		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	12,124,614.38	50,164.83	20,820,958.44	69,578.58

注：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 747,443.90 元 (2010 年 6 月 30 日：人民币 89,321.22 元)

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期

2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
中德证券	002340	格林美	网上发行	500	16,000.00

注：本报告期间，本基金在承销期内未参与投资关联方承销的证券。

#### 6.4.9 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截止 2011 年 06 月 30 日，本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截止 2011 年 06 月 30 日，本基金无暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.9.3.1 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。

###### 6.4.9.3.2 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。

#### 6.4.10 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	101,197,459.89
合计	101,197,459.89

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。

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。

长期停牌

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（【2008】38 号文）以及我公司关于长期停牌股票的相关估值规定，经我公司估值委员会决议，自 2011 年 2 月 16 日起，采用指数收益法对旗下汇丰晋信 2026 基金持有的长期停牌股票品种——“上海汽车”、“华域汽车”进行估值，直至其复牌。

自 2011 年 4 月 6 日起，“上海汽车”、“华域汽车”复牌恢复交易，其交易特征已经体现为活跃市场交易特征，日终恢复采用收盘价估值。

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	101,197,459.89	88.12
	其中：股票	101,197,459.89	88.12
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	12,872,058.28	11.21
6	其他各项资产	765,324.31	0.67
7	合计	114,834,842.48	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	-	-
B	采掘业	3,484,337.62	3.09
C	制造业	64,323,971.94	57.02
C0	食品、饮料	16,782,139.46	14.88
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	4,277,842.88	3.79
C5	电子	1,173,011.00	1.04
C6	金属、非金属	17,490,540.17	15.50
C7	机械、设备、仪表	16,129,661.93	14.30
C8	医药、生物制品	8,470,776.50	7.51
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	14,796,453.64	13.12
J	房地产业	16,907,221.15	14.99
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,685,475.54	1.49
	合计	101,197,459.89	89.71

7.3 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

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	600585	海螺水泥	218,675	6,070,418.00	5.38
2	600519	贵州茅台	25,714	5,467,567.82	4.85
3	600000	浦发银行	487,370	4,795,720.80	4.25
4	600801	华新水泥	183,400	4,695,040.00	4.16
5	000858	五粮液	131,363	4,692,286.36	4.16



6	600048	保利地产	421,240	4,629,427.60	4.10
7	000024	招商地产	243,900	4,463,370.00	3.96
8	000002	万科 A	527,819	4,460,070.55	3.95
9	002038	双鹭药业	93,014	3,511,278.50	3.11
10	000596	古井贡酒	44,036	3,499,981.28	3.10

#### 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	600801	华新水泥	15,644,699.88	13.70
2	000401	冀东水泥	11,255,057.95	9.85
3	600031	三一重工	10,768,971.00	9.43
4	000877	天山股份	10,040,049.82	8.79
5	000937	冀中能源	9,718,031.00	8.51
6	002233	塔牌集团	9,704,977.02	8.50
7	600425	青松建化	9,323,514.57	8.16
8	600585	海螺水泥	8,986,013.35	7.87
9	600720	祁连山	8,689,172.65	7.61
10	600587	新华医疗	8,508,083.08	7.45
11	600036	招商银行	7,884,515.00	6.90
12	600519	贵州茅台	7,815,793.00	6.84
13	600048	保利地产	7,703,315.27	6.74
14	601088	中国神华	7,443,536.64	6.52
15	002136	安纳达	7,375,131.44	6.46
16	600015	华夏银行	7,336,730.61	6.42
17	002038	双鹭药业	7,305,972.43	6.40
18	600111	包钢稀土	6,962,396.43	6.10
19	601166	兴业银行	6,657,681.00	5.83
20	600887	伊利股份	6,339,771.10	5.55
21	000002	万科 A	5,994,297.00	5.25
22	002073	软控股份	5,533,894.82	4.84
23	600741	华域汽车	5,481,649.98	4.80
24	002269	美邦服饰	5,457,634.56	4.78
25	000528	柳工	5,288,394.70	4.63
26	600016	民生银行	5,254,138.00	4.60
27	600594	益佰制药	5,210,242.55	4.56

28	600000	浦发银行	5,180,816.18	4.54
29	600881	亚泰集团	5,006,930.26	4.38
30	600742	一汽富维	4,994,393.63	4.37
31	600339	天利高新	4,723,446.00	4.14
32	600309	烟台万华	4,608,568.86	4.03
33	000157	中联重科	4,579,352.03	4.01
34	000858	五粮液	4,410,859.31	3.86
35	000024	招商地产	4,263,736.48	3.73
36	000596	古井贡酒	4,134,827.00	3.62
37	000422	湖北宜化	4,112,496.70	3.60
38	601668	中国建筑	3,873,024.00	3.39
39	000983	西山煤电	3,502,067.84	3.07
40	002029	七匹狼	3,488,134.48	3.05
41	601101	昊华能源	3,432,226.19	3.00
42	002081	金螳螂	3,404,988.66	2.98
43	600581	八一钢铁	3,401,001.60	2.98
44	601288	农业银行	3,329,865.00	2.92
45	601009	南京银行	3,327,485.00	2.91
46	600383	金地集团	3,227,978.00	2.83
47	000568	泸州老窖	3,220,791.00	2.82
48	600535	天士力	3,213,042.40	2.81
49	600030	中信证券	3,198,490.64	2.80
50	600785	新华百货	3,143,610.50	2.75
51	600600	青岛啤酒	3,078,343.60	2.69
52	601601	中国太保	2,974,850.00	2.60
53	600188	兖州煤业	2,933,250.98	2.57
54	600104	上海汽车	2,918,904.26	2.56
55	600195	中牧股份	2,874,526.90	2.52
56	600694	大商股份	2,832,402.95	2.48
57	601699	潞安环能	2,830,462.69	2.48
58	600458	时代新材	2,807,973.00	2.46
59	600631	百联股份	2,743,500.00	2.40
60	600970	中材国际	2,697,837.07	2.36
61	000063	中兴通讯	2,651,467.40	2.32
62	600123	兰花科创	2,550,956.72	2.23
63	600739	辽宁成大	2,446,000.00	2.14
64	002024	苏宁电器	2,367,986.75	2.07
65	000869	张裕A	2,338,244.00	2.05
66	600664	哈药股份	2,325,183.80	2.04
67	002006	精工科技	2,324,210.88	2.03
68	002065	东华软件	2,309,058.40	2.02

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	600801	华新水泥	11,259,687.40	9.86
2	600742	一汽富维	11,047,692.57	9.67
3	000937	冀中能源	10,886,721.58	9.53
4	000877	天山股份	9,429,622.03	8.26
5	000401	冀东水泥	9,108,698.68	7.97
6	002123	荣信股份	8,752,893.63	7.66
7	600425	青松建化	8,526,068.37	7.46
8	002073	软控股份	8,342,992.69	7.30
9	600720	祁连山	8,303,758.20	7.27
10	002233	塔牌集团	8,250,492.45	7.22
11	600031	三一重工	7,715,305.20	6.75
12	000811	烟台冰轮	7,316,829.86	6.41
13	601318	中国平安	7,024,550.93	6.15
14	002269	美邦服饰	6,902,981.34	6.04
15	000983	西山煤电	6,782,187.46	5.94
16	601166	兴业银行	6,640,766.33	5.81
17	600104	上海汽车	6,497,900.00	5.69
18	000800	一汽轿车	6,443,530.36	5.64
19	600785	新华百货	6,401,915.81	5.60
20	600887	伊利股份	5,910,076.00	5.17
21	002136	安纳达	5,595,072.21	4.90
22	600111	包钢稀土	5,581,709.37	4.89
23	600015	华夏银行	5,535,057.52	4.85
24	600036	招商银行	5,278,738.39	4.62
25	600594	益佰制药	5,025,945.89	4.40
26	000528	柳工	5,004,811.81	4.38
27	600587	新华医疗	4,869,256.34	4.26
28	600309	烟台万华	4,690,132.66	4.11
29	000651	格力电器	4,685,486.31	4.10
30	600631	百联股份	4,667,610.00	4.09
31	600339	天利高新	4,663,088.25	4.08
32	000157	中联重科	4,532,869.86	3.97
33	600519	贵州茅台	4,494,838.18	3.94

34	600741	华域汽车	4,302,477.22	3.77
35	000417	合肥百货	4,287,133.63	3.75
36	002038	双鹭药业	4,210,972.74	3.69
37	300004	南风股份	4,121,664.75	3.61
38	601607	上海医药	4,112,795.68	3.60
39	000063	中兴通讯	4,065,697.59	3.56
40	000422	湖北宜化	3,943,934.23	3.45
41	601668	中国建筑	3,935,857.32	3.45
42	002152	广电运通	3,826,396.00	3.35
43	600329	中新药业	3,801,913.20	3.33
44	601088	中国神华	3,757,135.96	3.29
45	600585	海螺水泥	3,634,336.20	3.18
46	600016	民生银行	3,608,003.64	3.16
47	600880	博瑞传播	3,593,657.69	3.15
48	000625	长安汽车	3,580,090.82	3.13
49	002065	东华软件	3,421,369.15	3.00
50	600881	亚泰集团	3,390,947.72	2.97
51	601101	昊华能源	3,345,519.30	2.93
52	002029	七匹狼	3,256,115.06	2.85
53	000869	张裕A	3,252,466.16	2.85
54	600581	八一钢铁	3,231,645.19	2.83
55	600030	中信证券	3,117,700.00	2.73
56	600048	保利地产	3,112,151.65	2.72
57	002081	金螳螂	3,083,876.77	2.70
58	601009	南京银行	3,063,453.68	2.68
59	600600	青岛啤酒	3,013,110.13	2.64
60	601699	潞安环能	2,971,430.46	2.60
61	600123	兰花科创	2,961,245.08	2.59
62	601601	中国太保	2,916,705.00	2.55
63	600694	大商股份	2,878,596.00	2.52
64	600690	青岛海尔	2,725,956.00	2.39
65	600188	兖州煤业	2,693,650.91	2.36
66	600458	时代新材	2,634,858.73	2.31
67	600970	中材国际	2,626,994.84	2.30
68	600739	辽宁成大	2,458,000.00	2.15
69	600195	中牧股份	2,318,053.21	2.03
70	600693	东百集团	2,315,774.33	2.03

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	397,662,562.98
卖出股票的收入（成交）总额	399,367,376.29

注：本项“买入股票成本（成交）总额”及“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。

#### 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	420,285.13
2	应收证券清算款	157,742.17
3	应收股利	-
4	应收利息	2,439.81

5	应收申购款	184,857.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	765,324.31

#### 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

本基金本报告期末持有前十名股票中未有流通受限的股票。

#### 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
9,002	10,005.60	16,798.42	0.02%	90,053,596.98	99.98%

### 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	259,540.03	0.2882%

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年7月23日)基金份额总额	334,873,888.23
本报告期期初基金份额总额	86,778,490.00
本报告期基金总申购份额	17,606,793.11
减：本报告期基金总赎回份额	14,314,887.71
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	90,070,395.40
-------------	---------------

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 3 月 19 日，基金管理人发布公告，聘任刘辉先生担任本基金基金经理，冯烜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。

报告期内，本公司高级管理人员和基金经理未发生不能正常履行职责的情况。

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监管部门稽查或处罚等情况

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	
国金证券	1	329,485,950.44	41.34%	280,061.74	42.10%	-
华泰联合	1	185,469,590.32	23.27%	150,695.59	22.65%	-
安信证券	2	130,294,220.44	16.35%	105,865.07	15.91%	-
中金公司	2	86,204,417.53	10.82%	73,273.99	11.01%	-
山西证券	1	44,450,824.60	5.58%	37,783.33	5.68%	-
光大证券	1	12,043,718.72	1.51%	10,237.23	1.54%	-
国泰君安	1	9,081,217.22	1.14%	7,378.50	1.11%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-

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。

汇丰晋信基金管理有限公司  
二〇一一年八月二十四日