汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金

【2013】年度报告摘要

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:二〇一四年三月二十六日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3月25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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2013年1月1日起至12月31日止。

§2基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	汇丰晋信2016周期混合	
基金主代码	540001	
交易代码	540001	541001
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年5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	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	244,469,116.62份	
基金合同存续期	不定期	

2.2基金产品说明

投资目标	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。
投资策略	1. 动态调整的资产配置策略 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,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,而固定收益类资产比例逐步上升。 2. 以风险控制为前提的股票筛选策略 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。 3. 动态投资的固定收益类资产投资策略 在投资初始阶段,本基金债券投资将按平行较为"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"保守",在组合久期配置和个券选择上作相应变动。
业绩比较基准	1. 2016年6月1日前业绩比较基准 基金合同生效后至2016年5月31日,本基金业绩比较基准如下:业绩比较基准 = X *富时中国A全指 + (1-X)*中债新综合指数(全价)其中X值见下表;时间段 股票类资产 比例% X值(%) (1-X)值(%) 基金合同生效之日至2007/5/31 0-65 45.5 54.5 2007/6/1-2008/5/31 0-60 42.0 58.0 2008/6/1-2009/5/31 0-55 38.5 61.5 2009/6/1-2010/5/31 0-45 31.5 68.5 2010/6/1-2011/5/31 0-40 28.0 72.0 2011/6/1-2012/5/31 0-35 24.5 75.5 2012/6/1-2013/5/31 0-25 17.5 82.5 2013/6/1-2014/5/31 0-20 14.0 86.0 2014/6/1-2015/5/31 0-15 10.5 89.5 2015/6/1-2016/5/31 0-10 7.0 93.0 注:1.2008年11月11日,新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。 2.2010年12月16日,新华富时中国A全指更名为富时中国A全指。 3.2013年2月1日起,本基金2016年6月1日前的业绩比较基准由原先"X *富时中国A全指 + (1-X)*新华巴克莱资本中国全债指数",变更为"X *富时中国A全指 + (1-X)*中债新综合指数(全价)"。 4.2016年6月1日后业绩比较基准 2016年6月1日起,本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	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。本基金的预期风险与收益在投资初始阶段属于中等水平;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,转变成为中低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。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	古韵	娄学敏
	联系电话	021-20376868	95559
	电子邮箱	compliance@hsbcjt.cn	peixm@bankcomm.com
客户服务电话		021-20376888	95559
传真		021-20376999	021-62701216

2.4信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.hsbcjt.cn
基金年度报告备置地点	汇丰晋信基金管理有限公司:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼 交通银行股份有限公司:上海市浦东新区银城中路188号。

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	24,948,221.15	-24,756,065.54	-32,564,192.02
本期利润	10,443,033.18	-2,157,807.07	-67,217,812.14
加权平均基金份额本期利润	0.0381	-0.0049	-0.1647
本期基金份额净值增长率	2.33%	-0.02%	-9.82%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	0.4301	0.3976	0.3979
期末基金资产净值	349,619,576.58	509,169,998.90	682,460,847.42
期末基金份额净值	1.4301	1.3976	1.3979

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
过去三个月	-2.63%	0.48%	-2.55%	0.19%	-0.08%	0.29%
过去六个月	2.46%	0.51%	-2.22%	0.19%	4.68%	0.32%
过去一年	2.33%	0.56%	-2.83%	0.23%	5.16%	0.33%
过去三年	-7.74%	0.45%	-3.00%	0.29%	-4.74%	0.16%
过去五年	16.12%	0.57%	28.65%	0.44%	-12.53%	0.13%
自基金合同生效起至今	109.77%	0.74%	84.89%	0.71%	24.88%	0.03%

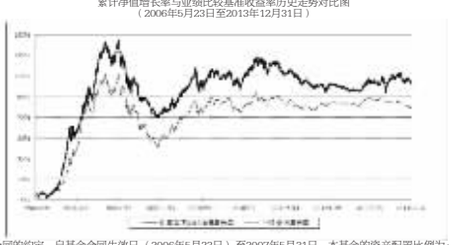
注:

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2016生命周期开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年5月23日至2013年12月31日)



1. 按照基金合同的约定,自基金合同生效日(2006年5月23日)至2007年5月31日,本基金的资产配置比例为:股票类资产比例0-65%,固定收益类资产比例35-100%。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2006年11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.根据基金合同的约定,自2007年6月1日起至2008年5月31日,本基金的资产配置比例为:股票类资产比例0-60%,固定收益类资产比例40-100%。

3.根据基金合同的约定,自2008年6月1日起至2009年5月31日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例0-55%,固定收益类资产比例45-100%。

4.根据基金合同的约定,自2009年6月1日起至2010年5月31日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例0-45%,固定收益类资产比例50-100%。

5.根据基金合同的约定,自2010年6月1日起至2011年5月31日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例0-40%,固定收益类资产比例60-100%。

6.根据基金合同的约定,自2011年6月1日起至2012年5月31日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例0-35%,固定收益类资产比例65-100%。

7.根据基金合同的约定,自2012年6月1日起至2013年5月31日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例0-25%,固定收益类资产比例75-100%。

8.根据基金合同的约定,自2013年6月1日起至2014年5月31日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例0-20%,固定收益类资产比例80-100%。

9.基金合同生效日(2006年5月23日)至2007年5月31日,本基金的业绩比较基准 = 45.5%富时中国A全指 + 54.5%新华巴克莱资本中国全债指数;根据基金合同的约定,自2007年6月1日起至2008年5月31日,本基金的业绩比较基准调整为:42%富时中国A全指 + 58%新华巴克莱资本中国全债指数;自2008年6月1日起至2009年5月31日,本基金的业绩比较基准调整为:38.5%富时中国A全指 + 61.5%新华巴克莱资本中国全债指数;自2009年6月1日起至2010年5月31日,本基金的业绩比较基准调整为:31.5%富时中国A全指 + 68.5%新华巴克莱资本中国全债指数;自2010年6月1日起至2011年5月31日,本基金的业绩比较基准调整为:28%富时中国A全指 + 72%新华巴克莱资本中国全债指数;自2011年6月1日起至2012年5月31日,本基金的业绩比较基准调整为:24.5%富时中国A全指 + 75.5%新华巴克莱资本中国全债指数。自2012年6月1日起至2013年1月31日,本基金的业绩比较基准调整为:17.5%富时中国A全指 + 82.5%新华巴克莱资本中国全债指数。2013年2月1日起至2013年5月31日,本基金的业绩比较基准调整为"17.5%富时中国A全指 + 82.5%中债新综合指数(全价)。2013年6月1日起至2014年5月31日,本基金的业绩比较基准调整为"14%富时中国A全指 + 86%中债新综合指数(全价)。

10.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新华富时中国A全指成份股在报告期产生的股票红利收益。

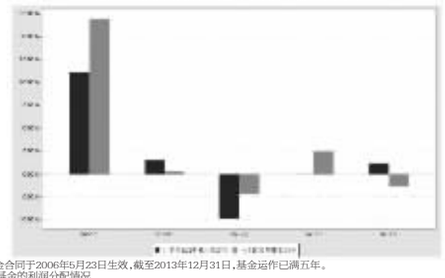
11.2008年11月11日,新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。

12.2010年12月16日,新华富时中国A全指更名为富时中国A全指。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



本基金的基金合同于2006年5月23日生效,截至2013年12月31日,基金运作已满五年。

3.3过去三年基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-
2011	5.500	409,024,299.37	100,073,878.69	509,098,178.06	-
合计	5.500	409,024,299.37	100,073,878.69	509,098,178.06	-

注: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。

§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2013年12月31日,公司共管理12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)、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)、汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金(2011年7月27日成立)、汇丰晋信货币市场基金(2011年11月2日成立)和汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金(2012年8月1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		
郑宇尘	本基金基金经理、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理	2013-04-13	-	13年	郑宇尘先生,同济大学技术经济学硕士。曾任中德安联人寿保险有限公司投资分析师、固定收益主管、资深经理、投资部总监,汇丰晋信基金管理有限公司投资咨询总监。现任汇丰晋信基金管理有限公司固定收益总监、本基金基金经理、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理。
郑屹	本基金基金经理、汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理	2013-04-27	-	7年	郑屹先生,工学硕士。曾任广发证券有限公司研究员,国泰基金管理有限公司研究员,汇丰晋信基金管理有限公司研究员。现任本基金基金经理、汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理。
侯玉琦	本基金基金经理、汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金经理	2010-12-11	2013-04-27	16年	侯玉琦先生,工商管理硕士。曾任山西省国信投资集团投资经理,2006年1月加入汇丰晋信基金管理有限公司,先后担任研究员、高级研究员和投资经理,本基金基金经理。现任汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金管理人公告郑宇尘先生、郑屹先生、侯玉琦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侯玉琦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

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,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。公司对不同投资组合同同向交易的平均溢价率、溢价金额占投资组合平均净值百分比、正溢价率占比等指标进行专项计算分析,计算分析结果显示:以上各指标值均在合理正常的范围之内,未发现不同投资组合间相近交易日内的同向交易存在不公平及存在利益输送的行为。

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。

报告期内,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管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2013年1-4季度GDP增速分别为7.7、7.4、7.8、7.7,在经历了2011-2012年的经济下滑后,2013年经济表现为触底平稳运行。在此背景下,全年沪深300指数下跌7.65%,行业板块之间的分化非常明显。目前国内处于经济转型期,整体经济表现概以出现过去高增长的情况,因此我们全年对与投资相关的周期行业持谨慎态度。

在股票投资方面,由于过去对环保投入的不足,导致国内生态环境压力日益显现,因此在传统周期行业中,有部分行业会出现因为环保标准提高而供应收缩的情况,同时由于新能源属于清洁能源,不会对环境造成污染,国家在2013年加大了对光伏和风电行业的扶持力度,因此从全季度开始,我们重点配置了化工、光伏、LED、环保等相关受益行业,除此之外,3季度由于国内电影、手游、广告等行业数据持续超预期,在3季度也配置了传媒、电子、计算机等行业,从全年来看,股票投资方面取得了较好的效果。

全年来看,基本面对债市并不差,但全年流动性起伏较大,成为影响债市的主要因素。1季度由于季节性的财政存款投放,以及外汇占款的回升的影响,流动性总体偏宽裕,短端的资金利率出现了显著的下行,10年期国债利率跌破3.5%,10年国开债利率跌至4.2%;信用利差也伴随着流动性的宽裕以及经济的弱势复苏开始收窄。2季度流动性水平先松后紧,4.5月以银行间回购利率为代表的市场资金利率走势平稳,但进入6月份,由于票据业务接查、外汇占款大幅下降、以及季节性财政存款上缴等因素的冲击,导致市场流动性出现紧张,银行间隔夜利率一度超过30%,短端利率明显抬升。其中,1年期国债利率在6月份上升到3.48%,1年期金融债收益率上升78BP,1年期AAA企业债收益率上升108BP,收益率曲线一度出现倒挂。可转债也由于受正股的下滑和流动性双重影响而大幅下跌。3季度在央行的维稳操作下,市场资金利率走势平稳,但随着经济企稳、市场风险偏好上升,出于对利率市场化和通胀短期回升的担忧,以及债券发行的加速的影响,债券债体收益率继续上升,10年期国债收益率上升到4%。可转债表现较好,中标可转债指数上扬1.9%。4季度流动性继续保持偏紧的态势,尽管外汇储占款保持较快的增长,但融资需求居高不减,在央行中性偏紧的操作下,以银行间回购利率为代表的市场资金利率基本维持在相对高位,在12月几乎重现流动性恐慌的一幕,此外,主要机构市场风险偏好上升,对债券的需求相对减弱,对非标资产的需求上升,使得债市整体表现较弱。整个4季度债券整体收益率继续上升,10年期国债收益率上升到4.55%。全年来看,债市整体表现较差,中债新综合全价指数下跌-3.50%,中债国债全价指数下跌-6.22%,中债金融债全价指数下跌-5.16%,中债信用债总全价指数下跌-1.96%,中标可转债指数下跌-0.86%,相对越好。

回顾本年债券方面操作,我们上半年保持了偏短的组合久期,持有部分高票息债券,超配了信用债和可转债。下半年,我们增加了对金融债的配置,适当加长了组合久期,继续超配了可转债。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2013年本基金净值增长率为2.33%,同期业绩比较基准变动幅度为-2.83%,本基金表现领先比较基准5.16%

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计2014年经济仍然延续了2013年的走势,整体处于弱势平稳运行的状态,经济上各种潜在问题随时可能出现,随着十八届三中全会的召开,国家改革的决心很大,许多后续政策可能会超出市场预期。对所取得的股息红利收入按根据持有期限计提个人所得税:持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额,上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(e) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 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。

应交税费

2013年12月31日	2012年12月31日
债券利息收入所得税 598,606.40	218,649.20

该项系基金收到的债券发行人在支付债券利息时未代扣代缴的利息税部分。

7.4.7关联方关系

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
交通银行股份有限公司("交通银行")	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
汇丰环球投资管理(英国)有限公司	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
汇丰银行(中国)有限公司("汇丰银行")	见注释③
恒生银行(中国)有限公司("恒生银行")	见注释④

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。

③汇丰银行与本基金管理人的股东—汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

④恒生银行与本基金管理人的股东—汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31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	3,647,572.97	0.71%	51,871,964.33	4.84%

7.4.8.1.2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权证交易。

7.4.8.1.3债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
山西证券	-	-	18,390,497.00	8.35%

7.4.8.1.4债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
山西证券	15,000,000.00	1.01%	-	-

7.4.8.1.5应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31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	3,320.74	0.71%	1,768.99	2.63%
	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
关联方名称	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	44,091.36	4.81%	-	-

上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

根据《证券交易单元租用协议》,本基金管理人在租用山西证券证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时,还从山西证券获得证券研究综合服务。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,961,447.22	4,625,591.67
其中:支付销售机构的客户维护费	558,885.80	608,702.82

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的如下年费率计提,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×年管理费率/当年天数

时间段	年管理费率
自基金合同生效之日至2011/05/31	1.50%
自2011/06/01至2016/05/31	0.75%
自2016/06/01起	0.38%

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	789,719.34	1,233,491.11

注:支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值的如下年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值×年托管费率/当年天数

时间段	年托管费率
自基金合同生效之日至2011/05/31	0.25%
自2011/06/01至2016/05/31	0.20%
自2016/06/01起	0.10%

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本年度与上年度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。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人在本年度与上年度均未投资过本基金。

7.4.8.4.2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

除基金管理人之外的其他关联方在本年末与上年末均未持有本基金。

7.4.8.5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 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	14,703,107.32	211,237.31	36,686,789.38	787,219.55

注:本基金通过"交通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和存出保证金,于2013年12月31日的相关余额为人民币3,450,497.65 元(2012年12月31日:人民币11,032,155.13 元)。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本年度及上一年度,本基金未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

7.4.8.7其他关联交易事项的说明

本基金在本年度未与上年度未持有其他关联方证券:

关联方证券	2013年12月31日		2012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(%)
13山证01	9,998,900.00	2.8599%	-	-

注:13山证01的发行方——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。

7.4.9期末(2013年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法》(2012 年修订),证券投资基金参与网下配售,可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限,持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。基金通过网上申购获配的新股,从新股获配日至该新股上市日期间,为流通受限制而不能自由转让的资产。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12 个月内不得转让。

于2013年12月31日,本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于 2013 年12 月31 日,本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

于2013年12月31日,本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

于2013年12月31日,本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.10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级列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2013 年12 月31 日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价;

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值;

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于资产负债表日,本基金的金融工具公允价值列示如下:

2013 年12 月31 日

	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
资产				
交易性金融资产				
股票投资	63,119,542.87	-	-	63,119,542.87
债券投资	176,858,138.60	105,697,000.00	-	282555138.60
合计	239,977,681.47	105,697,000.00	-	345,674,681.47

2012 年12 月31 日

	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
资产				
交易性金融资产				
股票投资	89,927,164.65	8,513,567.00	-	98,440,731.65
债券投资	99,880,989.10	182,313,000.00	-	282,193,989.10
合计	189,808,153.75	190,826,567.00	-	380,634,720.75

对于本基金投资的证券交易所上市的证券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于限售期间等情况时,本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更,本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关证券公允价值的层级。

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产的公允价值信息,本基金在估计公允价值时运用的主要方法和假设参见附注7.4.4.4 和7.4.4.5。

(b) 其他金融工具的公允价值(非以公允价值计量账面价值)

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值之间无重大差异。

§8投资组合报告

8.1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	63,119,542.87	17.02
	其中:股票	63,119,542.87	17.02
2	固定收益投资	282,555,138.60	76.17
	其中:债券	282,555,138.60	76.17
	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	18,121,731.38	4.89
6	其他各项资产	7,161,994.59	1.93
7	合计	370,958,407.44	100.00

8.2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	采矿业	173,575.68	0.05
C	制造业	62,945,967.19	18.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	63,119,542.87	18.05

8.3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	600389	江山股份	237,084	9,277,096.92	2.65
2	600596	新安股份	727,590	7,705,178.10	2.20
3	300107	建新股份	458,580	7,658,286.00	2.19
4	000860	顺鑫农业	481,500	7,395,840.00	2.12
5	600352	浙江龙盛	423,341	5,596,568.02	1.60
6	600486	扬农化工	155,237	5,431,742.63	1.55
7	600887	伊利股份	130,571	5,102,714.68	1.46
8	600261	阳光照明	298,400	4,144,776.00	1.19
9	600703	三安光电	158,576	3,931,099.04	1.12
10	600585	海螺水泥	105,286	1,785,650.56	0.51

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

8.4报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1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	600486	扬农化工	10,507,268.69	2.06
2	600596	新安股份	9,040,655.27	1.78
3	600389	江山股份	8,825,350.60	1.73
4	600352	浙江龙盛	7,570,078.50	1.49
5	000860	顺鑫农业	7,209,577.22	1.42
6	002172	澳洋科技	7,153,787.25	1.40
7	600157	永泰能源	6,960,335.79	1.37
8	300107	建新股份	6,430,137.94	1.26
9	300228	富瑞特装	6,114,458.65	1.20
10	600583	海油工程	5,973,508.66	1.17
11	600261	阳光照明	5,744,340.15	1.13
12	600887	伊利股份	5,653,055.79	1