# 汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金

## 【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4月21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2014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 | 1,208,207,670.36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。<br>2. 以成长指标为核心的股票筛选策略<br>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。 |
| 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(2014年1月1日-2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -29,939,078.98 |
| 2.本期利润 | -134,444,680.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0895 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,176,625,990.69 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9739 |

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。

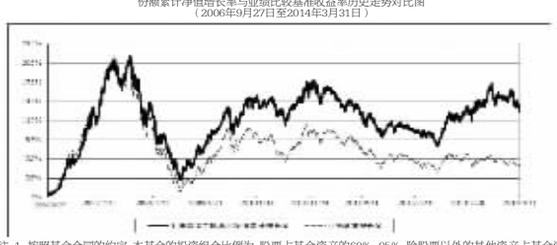
3.2 基金净值表现

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 | -9.99% | 1.39% | -5.38% | 0.97% | -4.61% | 0.42% |

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

汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金
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
(2006年9月27日至2014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 | | |
| 王春 | 本基金基金经理、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金经理 | 2013-12-28 | - | 13年 | 王春先生,复旦大学企业管理硕士。曾任德恒证券有限责任公司研究员;兴业证券股份有限公司投资策略部经理;平安资产管理有限责任公司投资经理兼权益投资部研究主管,汇丰晋信基金管理有限公司投资经理、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金经理、首席策略分析师及策略与金融工程总监。现任汇丰晋信基金首席策略分析师、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金经理、本基金基金经理。 |
| 林彤彤 | 副总经理、首席投资官、本基金基金经理 | 2006-9-27 | 2014-1-11 | 15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、基金安端的基金经理,投资部总监助理兼基金安信基金经理;汇丰晋信基金副总经理,首席投资官,汇丰晋信大盘股票型开放式证券投资基金基金经理和本基金基金经理。 |

注:1.林彤彤先生的任职日期为本基金基金合同生效日,王春先生的任职日期为本基金管理人公告王春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林彤彤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 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。
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或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
2014年一季度,A股市场低位震荡:沪深300指数下跌7.88%,创业板指数上涨1.79%。其中,计算机、餐饮旅游、轻工制造、电力设备等行业大幅跑赢市场;而煤炭、非银行金融、农业等行业大幅跑输市场。在行业配置上,本基金重点配置了计算机、医药等消费服务相关行业,取得了较好效果。但由于部分个股表现不佳,一定程度上拖累了的净值表现。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
本基金报告期内基金业绩表现为-9.99%,同期业绩比较基准表现为-5.38%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望一季度,本基金认为中国经济仍将延续调整态势,企业盈利增速将进一步回落,但考虑到政府"保就业"的政策底线,以及大力推进经济改革,预计二季度出现经济失速的可能性不大,伴随着各项改革措施的不断出台,市场信心将逐步恢复。
二季度,我们预计A股市场仍将以弱势振荡为主,在去产能压力下,传统周期产业预计仍将难有起色,市场机会将主要来自于持续成长的消费服务和新兴产业板块,以及受益于新一轮改革的改革主题板块。本基金将继续重点投资于消费服务和新兴产业领域,并适当把握改革受益的主题性投资机会。

§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 | 867,172,212.22 | 71.64 |
| | 其中:股票 | 867,172,212.22 | 71.64 |
| 2 | 固定收益投资 | 50,070,000.00 | 4.14 |
| | 其中:债券 | 50,070,000.00 | 4.14 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 240,000,000.00 | 19.83 |
| | 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 | 51,145,662.79 | 4.23 |
| 7 | 其他资产 | 1,989,771.77 | 0.16 |
| 8 | 合计 | 1,210,377,646.78 | 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 | 19,917,295.20 | 1.69 |
| C | 制造业 | 583,709,647.59 | 49.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 16,743,750.00 | 1.42 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 10,004,895.00 | 0.85 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 144,109,408.67 | 12.25 |
| J | 金融业 | 16,748,690.00 | 1.42 |
| K | 房地产业 | 25,513,702.20 | 2.17 |
| 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 | 34,171,671.56 | 2.90 |
| 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 | 16,253,152.00 | 1.38 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 867,172,212.22 | 73.70 |

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 | 600261 | 阳光照明 | 2,404,854 | 38,381,469.84 | 3.26 |
| 2 | 600587 | 新华医疗 | 448,813 | 37,493,838.02 | 3.19 |
| 3 | 600196 | 复星医药 | 1,449,462 | 29,032,723.86 | 2.47 |
| 4 | 002292 | 奥飞动漫 | 945,794 | 28,704,847.90 | 2.44 |
| 5 | 600446 | 金证股份 | 1,023,673 | 26,318,632.83 | 2.24 |
| 6 | 300075 | 数字政通 | 624,030 | 26,165,577.90 | 2.22 |
| 7 | 300166 | 东方国信 | 721,100 | 25,815,380.00 | 2.19 |
| 8 | 002285 | 世联行 | 1,446,355 | 25,513,702.20 | 2.17 |
| 9 | 600887 | 伊利股份 | 682,451 | 24,452,219.33 | 2.08 |
| 10 | 600690 | 青岛海尔 | 1,478,688 | 24,013,893.12 | 2.04 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 50,070,000.00 | 4.26 |
| | 其中:政策性金融债 | 50,070,000.00 | 4.26 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 50,070,000.00 | 4.26 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 140204 | 14国开04 | 500,000 | 50,070,000.00 | 4.26 |

5.6 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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 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。
5.9.2 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。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 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。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 810,845.68 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 175,940.00 |
| 4 | 应收利息 | 571,864.22 |
| 5 | 应收申购款 | 431,121.87 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,989,771.77 |

5.11.4 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。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600587 | 新华医疗 | 37,493,838.02 | 3.19 | 重大事项 |
| 2 | 600446 | 金证股份 | 26,318,632.83 | 2.24 | 重大事项 |

5.11.6 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,088,821,490.76 |
| 报告期基金总申购份额 | 17,786,564.78 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 898,400,385.18 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,208,207,670.36 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本报告期内,本基金管理人未持有本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1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
8.2存放地点
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楼本基金管理人办公地址。
8.3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:021-20376888
公司网址:http://www.hsbcjt.cn

汇丰晋信基金管理有限公司
二〇一四年四月二十二日

# 汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金

## 【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月二十二日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月21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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 汇丰晋信科技先锋股票 |
| 基金主代码 | 540010 |
| 前端交易代码 | 540010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年7月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 922,555,518.90份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于科技主题的优质上市公司,在控制风险、确保基金资产流动性的前提下,力争实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。 |
| 投资策略 | 1.大类资产配置策略<br>本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,根据精选的各类证券的风险收益特征的相对变化,适度调整基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。<br>2.股票投资策略<br>本基金在股票投资的比例中必须有不少于80%的比例需投资于科技主题的股票。<br>本基金所指的科技主题,主要分为两类:1)处于信息化升级领域的上市公司;2)科技创新类上市公司。<br>本基金主要投资处于科技主题中具有持续成长潜力的上市公司,这些上市公司会包含很多一般意义的行业。在子行业的配置上,本基金将综合考虑多方面的因素。具体而言,可分为三个步骤:首先,行业研究员通过对各子行业面临的国家财政税收等政策、竞争格局、估值水平进行研判,结合各行业的发展现状及发展前景,动态调整各自所属行业的投资评级和配置建议;其次,行业比较分析师综合内、外部研究资源,比较各子行业的相对投资价值,提出重点行业配置比重的建议;最后,基金经理将根据行业研究员、行业比较分析师的建议结合市场投资环境的预期与判断确定子行业的配置比重,对子行业基本面因素已出现积极变化但股票市场反应滞后的子行业进行重点配置。<br>科技主题的上市公司包含很多一般意义的行业,其发展阶段也有所不同。在个股的精选上,本基金将着重选择那些产品已经过前期的技术和产业准备、下游需求在政策刺激下将大幅增长、具有良好业绩成长性的上市公司。因此,本基金将从上市公司的成长性、科技研发能力、估值水平等方面对科技主题的上市公司进行综合评价 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:沪深300指数*90%+同业存款利率(税后)*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期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。 |
| 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 |

§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(2014年1月1日-2014年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 22,860,707.88 |
| 2.本期利润 | -55,814,134.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0627 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,201,862,887.48 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.3028 |

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。

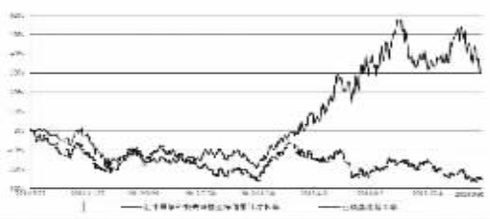
3.2 基金净值表现

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 | -5.04% | 1.86% | -7.08% | 1.07% | 2.04% | 0.79% |

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

汇丰晋信科技先锋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
(2011年7月27日至2014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%,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%。本基金80%以上的股票资产投资于科技主题的上市公司。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止2012年1月20日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。
2. 报告期内本基金的业绩比较基准 = 沪深300 指数*90% + 同业存款利率(税后)*10%。
3. 上述基金净值增长率的计算已包含本基金所投股票在报告期产生的股票红利收益。同期业绩比较基准收益率的计算未包含沪深300指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 曹晋 | 本基金基金经理 | 2013-4-20 | - | 4年 | 曹晋先生,会计学硕士。曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理研究员、研究员和基金经理助理。现任本基金基金经理。 |

注:1.任职日期为本基金管理人公告曹晋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。
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或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
2014年一季度,A股市场低位震荡:沪深300指数下跌7.88%,创业板指数上涨1.79%。其中,计算机、餐饮旅游、轻工制造、电力设备等行业大幅跑赢市场;而煤炭、非银行金融、农业等行业大幅跑输市场。在行业配置上,本基金重点配置了计算机、医药等消费服务相关行业,取得了较好效果。但由于部分个股表现不佳,一定程度上拖累了的净值表现。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
本基金报告期内基金业绩表现为-5.04%,同期业绩比较基准表现为-7.08%。
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2014年二季度,我们认为经济发展的动能仍在减弱,内需仍然比较疲软,监管层的政策引导成为关键因素。一方面一季度宏观数据显示复苏力度较弱,经济活动对资金的需求下降,内需仍然较为疲软;另一方面,监管层目年初以来出台一系列利好政策,在舒缓A股资金短缺方面,保监会将保险资金投资股票等权益类资产的比例上限由25%提高到30%,上交所则将所有境外投资者的持股限制由20%提高到30%;在完善新股融资、再融资制度方面,证监会推出了优先股试点,对新股发行制度进行了更改补充,降低了创业板公司再融资的门槛。如果严格执行,二季度的A股仍然存在结构性机会。
鉴于目前经济发展动能仍然比较疲软,微观层面经济复苏的信号不明确,新政府新出台政策调控执行力度不明朗,我们对二季度市场相对谨慎。但认同市场可能会出现结构性的机会。我们仍然坚定看好新兴产业中景气度较高的互联网和医疗服务行业;同时,短期鉴于监管层扶持蓝筹股的政策力度较大,我们对部分低估值,行业景气有望在二季度反转的行业如家电,地产板块也保持关注。
在此市场环境下,本着对未来科技创新带来企业盈利持续成长的期待,本着对中国经济成功转型的信心,我们将继续寻找盈利确定的优质成长股,同时继续捕捉部份细分行业中可能出现的阶段性经营拐点,以对基金收益有所贡献。

§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 | 990,144,439.32 | 81.83 |
| | 其中:股票 | 990,144,439.32 | 81.83 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 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 | 213,088,694.37 | 17.61 |
| 7 | 其他资产 | 6,694,778.20 | 0.55 |
| 8 | 合计 | 1,209,927,911.89 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 385,702,136.06 | 32.09 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 67,229,987.22 | 5.59 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 13,971,837.68 | 1.16 |
| 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 | 247,441,586.64 | 20.59 |
| J | 金融业 | 69,597,005.98 | 5.79 |
| K | 房地产业 | 46,760,889.12 | 3.89 |
| L | 租赁和商务服务业 | 84,518,147.74 | 7.03 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 16,073,905.91 | 1.34 |
| 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 | 58,848,942.97 | 4.90 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 990,144,439.32 | 82.38 |

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 | 300253 | 卫宁软件 | 647,275 | 71,200,250.00 | 5.92 |
| 2 | 002219 | 恒康医疗 | 2,771,441 | 68,288,306.24 | 5.68 |
| 3 | 000712 | 锦龙股份 | 2,509,518 | 67,229,987.22 | 5.59 |
| 4 | 300212 | 易华录 | 1,247,971 | 58,654,637.00 | 4.88 |
| 5 | 002400 | 省广股份 | 1,500,000 | 48,000,000.00 | 3.99 |
| 6 | 300287 | 飞利信 | 768,112 | 44,550,496.00 | 3.71 |
| 7 | 300074 | 华平股份 | 2,671,457 | 39,804,709.30 | 3.31 |
| 8 | 002223 | 鱼跃医疗 | 1,394,446 | 39,169,988.14 | 3.26 |
| 9 | 600016 | 民生银行 | 4,879,496 | 37,376,939.36 | 3.11 |
| 10 | 600880 | DR博瑞传 | 3,057,074 | 33,536,101.78 | 2.79 |

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序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序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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5. 9.1 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. 9.2 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。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 根据广东省广告股份有限公司(以下简称"省广股份")于2014年3月10日公布的《广东省广告股份有限公司关于并购重组申请被暂停审核的公告》,因参与本次重组的有关方面涉嫌违法被稽查立案,省广股份本次重组申请被暂停审核。本公司认为,上述处罚未发现对省广股份投资价值构成实质性负面影响,本基金对省广股份的投资决策程序符合本公司规定。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 939,687.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 363,027.49 |
| 4 | 应收利息 | 35,954.91 |
| 5 | 应收申购款 | 5,356,108.69 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 6,694,778.20 |

5.11.4 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。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000712 | 锦龙股份 | 67,229,987.22 | 5.59 | 证监会新闻发布会发布该公司控股的中山证券"零佣通"产品涉嫌违规 |
| 2 | 002223 | 鱼跃医疗 | 39,169,988.14 | 3.26 | 重大事项 |

5.11.6 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 872,576,742.63 |
| 报告期基金总申购份额 | 490,050,674.52 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 440,071,898.25 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 922,555,518.90 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
本报告期内,本基金管理人未持有本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘李东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录
1) 中国证监会批准汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金设立的文件
2) 汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金基金合同
3) 汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金招募说明书
4) 汇丰晋信科技先锋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) 报告期内汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金在指定媒体