汇丰晋信货币市场基金

【2015】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:2015年4月21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2015年4月20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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信货币
交易代码	540011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月2日
报告期末基金份额总额	1,399,947,071.25份
投资目标	在保持资产的低风险和高流动性的前提下,争取获得超过基金业绩比较基准的收益率。
投资策略	1.整体资产配置策略 整体资产配置策略主要包括两个方面:1)根据宏观经济形势、央行货币政策、短期资金市场状况等因素对短期利率走势进行综合判断;2)根据前述判断形成的利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限。 2.类属配置策略 基金组合在国债、央行票据、债券回购、金融债、短期融资券及现金等投资品种之间的配置比例。 3.个券选择策略 在个券选择层面,将首先考虑安全性因素,优先选择央票、短期国债等高信用等级的债券品种以规避违约风险。 4.回购策略 1)息差放大策略:该策略是指利用回购利率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。 2)逆回购策略:基金管理人将密切关注由于新股申购等原因导致短期资金需求激增的机会,通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金利率陡升的投资机会。 5.流动性管理策略 由于货币市场基金要保持高流动性的特性,本基金会紧密关注申购/赎回现金流情况、季节性资金流动、日历效应等,建立组合流动性预警指标,实现对基金资产的结构化管理,并结合持续性投资的方法,将回购/债券到期日进行均衡等量配置,以确保基金资产的整体变现能力。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
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

下属分级基金的基金简称	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
下属分级基金的交易代码	540011	541011
报告期末下属分级基金的份额总额	20,999,580.36份	1,378,947,490.89份

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)	
	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
1. 本期已实现收益	127,752.35	12,684,334.22
2.本期利润	127,752.35	12,684,334.22
3.期末基金资产净值	20,999,580.36	1,378,947,490.89

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

3.本基金收益分配为"每日分配、按月支付"。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇丰晋信货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8291%	0.0041%	0.3329%	0.0000%	0.4962%	0.0041%

汇丰晋信货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8884%	0.0041%	0.3329%	0.0000%	0.5555%	0.0041%

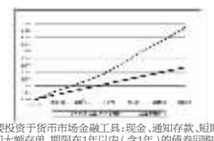
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

汇丰晋信货币市场基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年11月2日至2015年3月31日)

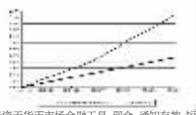
1、 汇丰晋信货币A



注:1. 按照基金合同的约定,本基金主要投资于货币市场金融工具:现金、通知存款、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、1年以内(含1年)的银行定期存款和大额存单、期限在1年以内(含1年)的债券回购、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券、期限在1年以内(含1年)的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。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5月2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为:同期七天通知存款利率(税后)。

2.汇丰晋信货币B



注:1. 按照基金合同的约定,本基金主要投资于货币市场金融工具:现金、通知存款、短期融资券、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、1年以内(含1年)的银行定期存款和大额存单、期限在1年以内(含1年)的债券回购、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券、期限在1年以内(含1年)的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。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5月2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为:同期七天通知存款利率(税后)。

§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		
李媛媛	本基金基金经理	2011年11月12日	-	10	李媛媛女士,曾任广东发展银行上海分行国际部交易员、法国巴黎银行(中国)有限公司资金部交易员、北利时富通银行上海分行环球市场部交易员和汇丰晋信基金管理有限公司投资经理。现任本基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金管理人公告李媛媛女士担任本基金基金经理的日期;

2.证券从业年限是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成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2015年一季度,经历了央行的一次降息和一次降准,但国内形势依然弱势。与工业相关的工业增加值在低位依然超预期下滑至6.8%,固定资产投资分项中的制造业投资在低位的情况下仍在下滑,PPI的持续下滑也给工业企业利润带来压力。1-2月规模以上工业企业利润总额增速大幅下滑至-4.2%,创12年2月以来新低。3月汇丰制造业PMI大幅回落至49.2,创11个月新低,均反映制造业景气再度转差。通胀风险随着近期猪价的反弹有所缓解。

海外方面,美国1季度经济由于严寒天气有所放缓,但严寒过后美国经济有望解冻.从近期公布的数据来看,复苏势头仍然不改,尤其是就业数据一枝独秀,失业率降到5.2%-5.5%的区间,为联储讨论加息扫除了障碍。美元指数不断走强,突破100创下12年来的新高。美国走上了有就业复苏的可持续发展的道路。由于经济的复苏,美国预计最快2015年年中开始加息。欧洲方面,欧元区经济近期出现了企稳的迹象,零售销售数据较好,失业率不断下滑,这些都显示了欧元下行,脱油价格下跌和欧洲央行的OE计划在刺激欧元区经济复苏。工业产出继续保持稳定的回升,作为欧元区经济龙头德国也上调了今明两天经济增长预期,德国智库IFW将德国的2015年经济增速预期从1.7%上调到1.8%,将2016年经济增速预期从1.9%上调至2.0%

在货币市场方面,稳健中性仍是一季度货币政策的主基调,而资金面主要围绕着如火如荼的新股申购展开。央行在今年2月的一次降准和降息也表明了在经济基本面下滑、通胀低迷的大背景下政策托底的态度。同时,央行也灵活的运用MLF,SLF和SLO等多种货币政策工具来调剂市场流动性,将以LF在全国的分支机构进行推广。在美元强劲升值,人民币被动贬值,外汇占款趋势性减少的背景下,需要央行被动的放松货币,防范金融风险。

回顾2015年的一季度的债市,债券由于偏弱的经济,低迷的通胀,适度宽松的流动性,和央行的一次降准和一次降息的利好刺激,1-2月基本保持上涨,维持慢牛的行情。而进入3月,由于股市火爆,股债跷跷板效应明显,债券遭遇了大幅调整,收益率曲线上移,长端上行幅度略大于短端。

回顾一季度货币基金的操作,本基金总体的原则是在管理好流动性的前提下,根据市场资金面的变化,抓住关键时机选择合适的资产配置比例。本基金主要是在新股密集申购阶段,积极配置交易所回购,并且适当增加定期存款的配置,锁定部分较高收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类份额净值增长率为0.8291%,同期业绩比较基准增长率为0.3329%;本基金B类份额净值增长率为0.8884%,同期业绩比较基准增长率为0.3329%。

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2015年二季度,习近平主席近期在博鳌亚洲论坛上表示,中国经济发展进入新常态,体量增大后7%增速已相当可观;"一带一路"和制造业升级,工业4.0等建设愿景已经被提上议事日程。但国内总体经济形势依然不容乐观,地产政策的放松有望托底经济,通缩压力随着大宗商品和食品的反弹有望缓解。

海外方面,美国经济将延续强势复苏,2015年年中加息的可能性存在,在美元加息的大背景下,美元指数会继续保持强势。欧洲方面,欧元可贬值会对欧洲的出口带来提振作用,持续的量宽似乎也收到了一些成效,核心国德国经济将进一步复苏,欧元区经济有进一步企稳的迹象。

展望2015年二季度的货币政策,外汇占款趋势性下降需要放松货币避免金融条件被动收紧,防范金融风险。但从近期央行的表现来解读,货币放松多是对冲外汇占款的减少和弥补基础货币的缺口,尽管央行多次在公开市场调低逆回购中标利率引导市场利率下行,但缺乏数量的配合,政策意图不十分明朗。尽管如此,相信央行不会重蹈2013年6月的覆辙,在当前资金外流,人民币存在贬值压力的大背景下,盘活财政存款,灵活运用多种货币供给,结合公开市场操作来稳定流动性是大概率事件。而持续的新股发行仍会是二季度资金面最大的扰动。

展望2015二季度的货币基金的操作,防范流动性风险仍然是本基金操作的第一要务。结合市场环境,本基金仍会主要投资于政策性金融债、超AAA短融、交易所/银行间回购等收益率流动性匹配较好的优良资产,努力实现较好的组合收益率。同时,抓住时机,提高定期存款在组合中配置比例,努力提高组合收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	固定收益投资	720,342,621.52	50.16
	其中:债券	720,342,621.52	50.16
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	460,700,658.50	32.08
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	233,120,643.91	16.23
4	其他资产	21,921,965.90	1.53
5	合计	1,436,085,889.83	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		0.00
	其中:买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	47
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	67
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	58.85	2.35
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	9.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	15.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	14.29	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	3.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.02	2.35

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	摊余成本(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	409,788,870.55	29.27
	其中:政策性金融债	409,788,870.55	29.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	310,553,750.97	22.18
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	720,342,621.52	51.45
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140212	14国开12	600,000	60,030,176.80	4.29
2	140207	14国开07	600,000	60,005,092.84	4.29
3	041454049	14长电CP002	500,000	50,214,432.87	3.59
4	041451032	14电网CP001	500,000	50,151,565.61	3.58
5	140213	14国开13	500,000	49,986,781.52	3.57
6	011445001	14三峡SCP001	400,000	40,107,868.58	2.86
7	140223	14国开23	400,000	40,038,082.71	2.86
8	140429	14农发29	400,000	40,008,494.46	2.86
9	011599019	15中电信SCP002	400,000	40,005,465.09	2.86
10	011406002	14电网SCP002	400,000	40,000,557.82	2.86

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0789%
报告期内偏离度的最低值	0.0317%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0506%

注:以上数据按交易日统计。

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用固定份额净值,基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2

本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	19,578,393.82
4	应收申购款	2,343,572.08
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,921,965.90

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,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

项目	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
报告期期初基金份额总额	11,615,240.34	1,290,587,923.74
报告期期间基金总申购份额	54,110,987.97	2,584,873,499.98
减:报告期期间基金总赎回份额	44,726,647.95	2,496,513,932.83
报告期期末基金份额总额	20,999,580.36	1,378,947,490.89

注:红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源,统一计入本期总申购份额,基金转换转出作为本期赎回资金的来源,统一计入本期总赎回份额。

§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

无。

§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货币市场基金设立的文件
2) 汇丰晋信货币市场基金基金合同
3) 汇丰晋信货币市场基金招募说明书
4) 汇丰晋信货币市场基金托管协议
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) 报告期内汇丰晋信货币市场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

9.2 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。

9.3 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
2015年4月21日

汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金

【2015】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:2015年4月21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2015年4月20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2015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
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	447,774,807.43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 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。 2.股票投资策略 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。 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。 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。 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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	98,341,548.09
2.本期利润	296,882,254.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.9960
4.期末基金资产净值	1,074,457,063.43
5.期末基金份额净值	2.3995

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

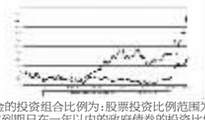
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	67.20%	2.55%	13.20%	1.65%	54.00%	0.90%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2015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		
李元博	本基金基金经理	2014年6月21日	-	5	李元博先生,硕士研究生,曾任湘财证券有限责任公司研究员、天治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。

注:1. 任职日期为本基金管理人公告李元博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成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第一季度,沪深300指数震荡上扬。其中,计算机、传媒、通信等行业大幅跑赢市场;而银行、非银行金融、煤炭等行业则大幅跑输市场。回顾一季度操作,由于龙腾基金的配置重点主要集中在低估值蓝筹股上,这一定程度上影响了一季度的业绩表现。

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10.43%,同期业绩比较基准表现为20.50%。

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,本基金认为在政府一系列稳增长措施的作用下,二季度经济在低位逐步企稳的概率偏大。而伴随着着通胀低位运行和货币政策的进一步放松,市场利率水平仍然有望进一步下降。目前,股票市场增量资金入市明显,财富效应正在形成,A股市场仍然有望继续向好。

从行业选择上来看,一方面,基于经济企稳,利率下行的判断,目前处于估值低位的蓝筹股仍然存在估值修复机会。另一方面,伴随着各项改革的持续深入,以及新兴产业增长点的不断出现,在经历了合理的估值调整之后,以节能环保、移动互联网、医疗服务等为代表的新兴成长板块仍然具备较好的布局机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,004,013,772.19	83.11
	其中:股票	1,004,013,772.19	83.11
2	固定收益投资	10,004,000.00	0.83
	其中:债券	10,004,000.00	0.83
	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	135,344,433.56	11.20
7	其他资产	58,753,388.07	4.86
8	合计	1,208,115,593.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	335,790,718.36	31.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	46,446,707.10	4.32
F	批发和零售业	18,838,539.72	1.75
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	561,716,165.75	52.28
J	金融业	-	-
K	房地产业	32,542,896.26	3.03
L	租赁和商务服务业	8,678,745.00	0.81
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	1,004,013,772.19	93.44

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	300271	华宇软件	771,609	55,563,564.09	5.17
2	300033	同花顺	449,785	54,423,985.00	5.07
3	300226	上海钢联	459,654	53,411,794.80	4.97
4	002496	辉丰股份	1,221,884	37,976,154.72	3.53
5	300104	乐视网	402,400	37,712,928.00	3.51
6	300253	卫宁软件	207,238	33,800,517.80	3.15
7	002405	四维图新	820,622	33,481,377.60	3.12
8	002285	世联行	839,167	32,542,896.26	3.03
9	300378	鼎捷软件	384,460	32,506,093.00	3.03
10	002375	亚厦股份	1,063,575	32,439,037.50	3.02

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	10,004,000.00	0.93
	其中:政策性金融债	10,004,000.00	0.93
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	10,004,000.00	0.93

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	140218	14国开18	100,000	10,004,000.00	0.93

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