

汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金季度报告

2006 年第 4 季度

一、 重要提示：

本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。

本基金的托管人——交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2007 年 1 月 19 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。

本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。

本报告期为 2006 年 10 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

(一) 基金概况

基金简称：汇丰晋信 2016

基金代码：前端 540001 后端：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

报告期末基金份额总额：1,816,654,302.96 份

(二) 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。

(三) 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“保守”，在组合久期配置和个券选择上作相应变动。

(四) 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 = $X \times \text{新华富时中国 A 全指} + (1-X) \times \text{新华雷曼中国全债指数}$

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

2、 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）

(五) 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,本基金转变成成为低风险的证券投资基金。

(六) 基金管理人

汇丰晋信基金管理有限公司

(七) 基金托管人

交通银行股份有限公司

三、 主要财务指标和基金净值表现 (未经审计)

(一) 主要财务指标 (单位:人民币元)

基金本期净收益	236,449,669.38
基金份额本期净收益	0.1101
期末基金资产净值	2,606,535,474.74
期末基金份额净值	1.4348

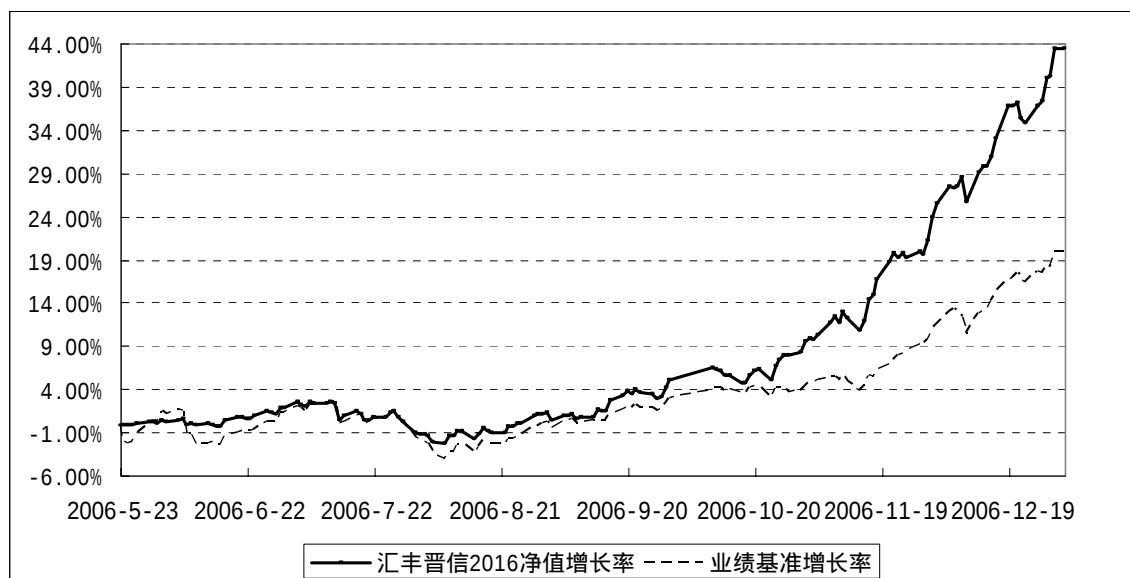
提示:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 与同期业绩比较基准变动的比较

1、 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率	净值增长率 标准差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较 基准收益 率标准差	-	-
过去 3 个月	36.54%	1.01%	15.97%	0.63%	20.57%	0.38%
自基金合同生效 (2006 年 5 月 23 日) 至 2006 年 12 月 31 日	43.48%	0.77%	19.92%	0.68%	23.56%	0.09%

2、 基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：

- 1) 本基金的基金合同于 2006 年 5 月 23 日生效，截至 2006 年 12 月 31 日，基金合同生效未满 1 年。
- 2) 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 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。
- 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（45.5% × 新华富时中国 A 全指收益率 + 54.5% × 新华雷曼中国全债指数收益率）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。

四、管理人报告

（一）基金经理简介

万文俊先生，1971 年出生，北京大学经济学学士，美国波士顿学院工商管理硕士。曾任中国银行江西分行信贷专员、美国 Putnam Investments 分析师、美国 Yankee Group 投资经理和高级分析师、东方证券股份有限公司高级投资经理、上投摩根富林明基金管理有限公司行业专家。

（二）基金运作的合规守信情况说明

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。

（三）基金投资策略和业绩表现说明

截至 2006 年 12 月 31 日，本基金已经正式成立超过 7 个月；基于对四季度大盘走势相对乐观的判断，我们根据 2006 年 4 季度初期确定的投资策略将股票投资比例逐步提高到接

近契约规定 65% 的上限水平，在六个月的期限内顺利完成了建仓任务。在第四季度，本基金的单位净值由上期的 1.0508 元上涨 36.54% 至 1.4348 元，超出同期业绩比较基准 20.57%；在 2006 年度，本基金的单位净值累计增长了 43.48%，超出同期业绩比较基准 23.56%。

在行业配置和选股策略上，我们在四季度继续对估值水平相对合理并具有清晰的盈利成长前景的运输、钢铁、银行、食品饮料、石油化工和汽车零部件等板块进行超额配置，集中投资于在各个行业中居于领先地位的优质蓝筹股并在市场持续上涨的过程中坚定持有，取得了一定的成效。

五、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合

	期末市值（元）	占基金总资产的比例
股票	1,691,777,422.16	63.87%
债券	202,587,835.29	7.65%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	725,387,691.41	27.39%
其他资产	29,072,294.63	1.09%
合计	2,648,825,243.49	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	股票市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	2,605,319.52	0.10%
B 采掘业	82,080,000.00	3.15%
C 制造业	926,894,789.70	35.56%
C0 食品、饮料	194,011,000.00	7.44%
C1 纺织、服装、皮毛	944,824.70	0.04%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	124,301,000.00	4.77%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	510,038,000.00	19.57%
C7 机械、设备、仪表	71,001,974.90	2.72%
C8 医药、生物制品	26,597,990.10	1.02%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	15,768,960.00	0.60%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	253,279,425.56	9.72%
G 信息技术业	74,940,000.00	2.88%
H 批发和零售贸易业	24,300,000.00	0.93%
I 金融、保险业	238,312,184.00	9.14%
J 房地产业	60,390,743.38	2.32%
K 社会服务业	13,206,000.00	0.51%

行业分类	股票市值（元）	占基金资产净值比例
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	1,691,777,422.16	64.91%

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	期末数量（股）	期末市值（元）	占基金资产净值比例
1	600019	宝钢股份	15,500,000	134,230,000.00	5.15%
2	000858	五粮液	5,800,000	132,530,000.00	5.08%
3	600660	福耀玻璃	8,000,000	118,160,000.00	4.53%
4	000039	中集集团	6,000,000	113,040,000.00	4.34%
5	600009	上海机场	5,000,000	94,550,000.00	3.63%
6	600309	烟台万华	3,700,000	89,651,000.00	3.44%
7	000825	太钢不锈	6,800,000	88,808,000.00	3.41%
8	601398	工商银行	13,460,200	83,453,240.00	3.20%
9	600028	中国石化	9,000,000	82,080,000.00	3.15%
10	600036	招商银行	4,800,000	78,528,000.00	3.01%

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值（元）	占基金资产净值的比例
交易所国债投资	2,313,266.00	0.09%
银行间国债投资	0.00	0.00%
央行票据投资	195,300,841.09	7.49%
企业债券投资	0.00	0.00%
金融债券投资	0.00	0.00%
可转换债投资	4,973,728.20	0.19%
国家政策金融债券	0.00	0.00%
债券投资合计	202,587,835.29	7.77%

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	名称	市值（元）	占基金资产净值的比例
1	06 央行票据 35	156,304,000.00	6.00%
2	06 央行票据 33	19,502,084.93	0.75%
3	06 央行票据 37	19,494,756.16	0.75%
4	上电转债	4,973,728.20	0.19%
5	02 国债	1,005,000.00	0.04%

（六）投资组合报告附注

- 1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。
- 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。
- 3、其他资产的构成如下：

分类	市值（元）
交易保证金	609,609.61
应收利息	2,967,232.81
应收股利	0.00
应收申购款	816,836.10
证券清算款	24,411,072.48
待摊费用	267,543.63
合计	29,072,294.63

4、报告期末本基金未投资处于转股期的可转换债券。

5、报告期内本基金未投资权证。

6、报告期内本基金未投资资产支持证券。

六、开放式基金份额变动

	单位：份
报告期期初基金份额总额	2,527,747,233.75
报告期间基金总申购份额	50,055,091.76
报告期间基金总赎回份额	761,148,022.55
报告期期末基金份额总额	1,816,654,302.96

七、备查文件目录

（一）本基金备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金设立的文件
- 2、汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金基金合同
- 3、汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金招募说明书
- 4、汇丰晋信 2016 生命周期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 2016 生命周期开放式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

（二）存放地点及查阅方式

文件存放地点：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

文件查阅方式：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

2007 年 1 月 20 日