汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2015年3月31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:2016年4月20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2016年4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。

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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信中小盘股票
交易代码	540007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月11日
报告期末基金份额总额	90,499,991.63份
投资目标	本基金通过精选具有持续成长潜力的中小型优势企业,充分把握其在成长方行业龙头过程中所体现出的高成长性、可持续性以及市值高速扩张所带来的投资机会,以寻求资本的长期增值。
投资策略	α 资产配置策略 根据本基金所奉行的“关注成长、较高仓位、精选研究”的投资理念和“辉光创造价值”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。 β 行业配置策略 行业研究员通过分析行业特征,定期提出行业投资评级和配置建议,行业比较分析师综合内、外部研究资源,结合宏观基本面分析等状况,提出重点行业配置比重的建议。 δ 股票投资策略 本基金主要采用“自下而上”的方式选选具有持续潜力、目前股价尚未充分反映公司未来高成长性的中小型上市公司股票作为主要投资对象。
业绩比较基准	中证700 ®中小盘 指数*90%+同业存款利率*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计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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-5,497,071.23
2.本期利润	-20,354,994.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2234
4.期末基金资产净值	93,421,311.84
5.期末基金份额净值	1.0323

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。

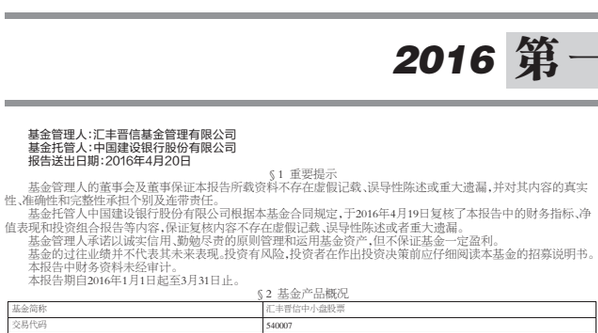
3.2 基金净值表现

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	-18.18%	2.79%	-16.68%	2.81%	-1.50%	-0.02%

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

汇丰晋信中小盘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
(2009年12月11日至2016年3月31日)



注:1. 按照基金合同的约定,本基金的股票投资比例范围为基金资产的85%-95%,其中,将不低于80%的股票资产投资于国内A股市场上具有良好成长性和基本面良好的中小上市公司股票。本基金权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%。本基金固定收益类证券和现金投资比例范围为基金资产的5%-15%,其中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%。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2010年6月11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 = 中证700(中小盘) 指数*90% + 同业存款利率*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中证700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		
侯玉琦	本基金基金经理	2013年4月13日	-	18	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,汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金基金经理,现任本基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金管理人公告侯玉琦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,包括投权、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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年1季度市场大幅下跌,成交量也略有萎缩,沪深300指数下跌13.75%。从行业板块看,以银行、食品饮料为代表的大盘权重类股票表现较好,以计算机为代表的新兴产业相对较差。

从公布的宏观经济数据看,2015年GDP全年增长6.9%基本符合市场预期。全年四个季度分别增长7%、7%、6.9%、6.8%,显示出经济下行的趋势仍未止住。我们认为中国经济回升动能依然较弱,未来经济的增长点尚不明确。

从全球看,世界经济复苏脚步再度放慢,以黄金为代表的大宗商品价格出现上涨,美元进入加息周期,而国内供给侧改革力度加强,过剩产能将逐步退出,内外因素共同影响将使国内经济出现更大的不确定性,经济增速可能进一步放慢。但经济增速放缓并不代表中国经济形式的恶化,而是对于过去过分追求高速增长所催生泡沫的一种纠正。可以预见随着各项改革措施的加速出台,未来中国经济的增长质量将上一个台阶,同时经济转型也会为市场带来一些全新的机会。

操作上,我们认为经济复苏预期动能不足,因此重点持有了基本面较好、业绩相对确定的家电、医药等板块,以及政策受益的电子、地产、传媒等板块。

4.5 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-18.18%,同期业绩比较基准表现为-16.68%。

4.6 报告期内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	86,309,394.71	92.06
	其中:股票	86,309,394.71	92.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,395,442.09	7.89
8	其他资产	49,478.10	0.05
9	合计	93,754,314.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,067,533.00	1.14
B	采矿业	2,892,964.95	3.10
C	制造业	49,042,266.15	52.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,119.20	0.02
F	批发和零售业	879,886.00	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	5,003,759.51	5.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,278,574.89	6.72
J	金融业	6,623,058.00	7.09
K	房地产业	4,305,034.10	4.61
L	租赁和商务服务业	1,179,539.25	1.26
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	6,095,314.66	6.52
S	综合	2,921,345.00	3.13
	合计	86,309,394.71	92.39

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	002102	冠福股份	420,617	5,425,959.30	5.81
2	002508	老板电器	116,400	5,353,236.00	5.73
3	601555	东吴证券	313,800	4,208,058.00	4.50
4	002594	比亚迪	69,912	4,111,524.72	4.40
5	600009	上海机场	135,439	4,075,359.51	4.36
6	300017	网宿科技	59,927	3,500,336.07	3.75
7	002285	世联行	250,814	3,298,204.10	3.53
8	600172	黄河旋风	200,840	3,213,440.00	3.44
9	300336	新文化	104,582	3,203,346.66	3.43
10	600867	通化东宝	127,400	3,077,984.00	3.29

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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	1,067,533.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,795.30
5	应收申购款	10,491.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,478.10

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	88,619,129.70
报告期期间基金总申购份额	8,374,928.44
减:报告期期间基金总赎回份额	6,494,066.51
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	90,499,991.63

§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

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中小盘股票型证券投资基金设立的文件
2) 汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金合同
3) 汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金招募说明书
4) 汇丰晋信中小盘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) 报告期内汇丰晋信中小盘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

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
2016年4月20日

汇丰晋信新动力混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2015年3月31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:2016年4月20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2016年4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。

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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信新动力混合
交易代码	000965
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月11日
报告期末基金份额总额	513,392,130.87份
投资目标	本基金主要投资新动力主题的优质上市公司,在合理控制风险的前提下,追求中长期资本利得,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,根据随时动态变化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 α 新动力主题的界定 本基金在股票投资比例中必须有不少于80%的比例需投资于新动力主题的股票。本基金所指的新动力主题,是指依据十八届三中全会的经济发展精神,完善社会主义市场经济体制为目标, β 新动力主题的子行业配置 本基金以十八届三中全会提倡经济发展精神,完善社会主义市场经济体制为目标,主要投资于驱动未来中国经济发展,具有持续成长潜力的行业,在子行业的配置上,本基金将综合考虑多方面的因素。 δ 个股精选策略 本基金对所涵盖上市公司的“成长性-估值指标”二维的概念、公司治理结构等方面进行综合评价。 3.债券投资策略 本基金投资的固定收益类资产的主要目的是在股票市场风险显著增大时,充分利用固定收益类资产的投资机会,提高基金投资收益,并有效降低基金的整体投资风险。本基金在固定收益类资产的投资上,将采用自上而下的投资策略,通过对未来利率趋势预期、收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面的分析,积极投资,获取超额收益。 4.权证投资策略 本基金在控制投资风险和保障基金财产安全的前提下,对权证进行主动投资。 5.资产支持证券投资策略 本基金将在严格遵守相关法律法规和基金合同的前提下,秉持稳健投资原则,综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和公司基本面分析等积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得基金资产的长期稳健回报。 6.其他基金份额的投资策略 本基金可以投资其他基金份额,管理人将根据其他基金的投资目标、投资策略、投资绩效、风险收益特征等因素,精选适时基金品种进行投资,例如持有货币市场基金进行流动性管理等。
业绩比较基准	中证800指数 CSI 800)*80%+银行同业存款利率*20%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高风险收益特征的基金品种。
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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-66,655,997.59
2.本期利润	-165,119,544.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2895
4.期末基金资产净值	437,350,048.97
5.期末基金份额净值	0.8519

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	-22.58%	3.47%	-12.29%	2.11%	-10.29%	1.36%

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

汇丰晋信新动力混合型证券投资基金
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
(2015年2月11日至2016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:股票资产占基金资产的50%-95%,其中投资于新动力主题的股票比例不低于非现金基金资产的80%,权证投资占基金资产的0-3%;现金、债券资产及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比例不低于5%(其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%)。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2015年8月11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 =中证800指数(CSI800)*80%+银行同业存款利率 *20%。

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中证800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		
曹庆	投资部总监、本基金、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金基金经理、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金基金经理、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金基金经理	2015年2月11日	-	13	曹庆先生,伦敦政治经济学院硕士,曾任中天村证券公司财务顾问部项目经理、东方基金管理有限公司行业研究员、法国巴黎银行证券上海代表处研究员。2007年加入汇丰晋信基金管理有限公司,历任高级研究员、投资组研究副总监、研究部总监,汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金和汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金基金经理,现任本基金、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金基金经理、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金基金经理、投资部总监。
郑屹	本基金、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理	2015年2月11日	-	9	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、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理。

注:1. 曹庆先生、郑屹先生任职日期为本基金基金合同生效日期;
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,包括投权、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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度人民币汇率、美元加息预期、战略新兴板政策等都出现了巨大的反复。所以总体上,本基金采用了波段操作的策略。在前期人民币汇率大幅下跌时,保持较低的仓位。而在人民币汇率稳定,并且暂缓推进战略新兴板等事项出台后,加大了仓位。

年初人民币汇率快速贬值,带动股市快速下跌。随后G20上海财长会议达成共识,各国将避免竞争性贬值。李克强在G20财长和央行行长会议上发表视频讲话,重申人民币不存在持续贬值的基础。此后,人民币汇率持续升值,转过来为A股的估值修复提供了有利环境。

美国方面,美元加息一波多折。2月时公布的,美国四季度实际GDP年化季环比修正值1.0%,预期0.4%,初值0.7%。美国四季度核心PCE物价指数年化季环比修正值1.3%,预期1.2%,初值1.2%。上述数据使得6月美国加息预期,又再次上升。但随后,即伦敦3月29日又做起预期鸽派讲话,表示,美国经济数据整体偏弱,考虑到全球形势对美国经济构成的持续风险,美联储将谨慎决定是否加息,未来美联储利率路径“必要地存在不确定性”。讲话后市场隐含的美联储加息概率大幅下降,有利于全球风险资产价格,同时也进一步有利于短期内人民币汇率的稳定。

股市政策方面,3月中旬,两会时证实十三五规划中删除“设立战略新兴板”等表述。由于“建立战略新兴板”是15年12月国务院常务会议上确定的事项,所以这个变化被我们认为是非常重大的。再加上此前证监会新任主席刘士余对“注册制不能单兵突进”的表态,我们认为股票的供给端出现了政策明显变化,会明显提升市场的风险偏好。

综上所述,我们在3月中旬战略新兴板事项发生后,改变了此前的低仓位策略,大幅加仓,并重点加仓创业板、中小板以及主板的小市值公司。在那伦3月29日讲话后,进一步加大了仓位。

4.5 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-12.08%,同期业绩比较基准增长率为-18.77%;本基金C类份额净值增长率为-12.20%,同期业绩比较基准增长率为-18.77%。

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	413,468,694.76	94.17
	其中:股票	413,468,694.76	94.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	25,240,355.22	5.75
8	其他资产	338,737.31	0.08
9	合计	439,047,787.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	305,047,362.57	69.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	70,616.00	0.02
E	建筑业	36,234.48	0.01
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	83,137,866.52	19.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	22,375.80	0.01
L	租赁和商务服务业	13,739,984.26	3.14
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	11,414,255.13	2.61
S	综合	-	-
	合计	413,468,694.76	94.54

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	300169	天晟新材	1,808,146	22,439,091.86	5.13
2	600172	黄河旋风	1,225,330	19,605,280.00	4.48
3	002102	冠福股份	1,506,072	19,428,328.80	4.44
4	300113	顺网科技	215,289	19,096,134.30	4.37
5	002667	鞍重股份	359,997	17,297,855.85	3.96
6	300031	宝通科技	704,120	17,032,662.80	3.89
7	000971	高升控股	557,000	15,362,060.00	3.51
8	300028	金亚科技	1,673,634	14,242,625.34	3.26
9	300078	思创医惠	414,467	13,863,921.15	3.17
10	300182	捷成股份	763,500	13,819,350.00	3.16

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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除金亚科技股份有限公司(300028)外,没有被监管部门立案调查。

根据金亚科技股份有限公司(以下简称“金亚科技”)于2015年6月4日公布的《关于收到中国证监会立案调查通知书的公告》和2015年6月5日公布的《关于实际控制人收到中国证监会立案调查通知书暨公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告》,金亚科技股份有限公司及其实际控制人周旭辉分别于2015年6月4日及6月5日收到中国证监会《调查通知书》(编号:成稽调查通字15003、15004号),公告称“因金亚科技及周旭辉涉嫌违反证券法律法规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,决定对金亚科技进行立案调查。截止本公告发布日,金亚科技尚未收到中国证监会的最终调查结论。”本公司认为,上述调查尚未结束,调查结果具有不确定性,对金亚科技投资价值也可能带来一定的不确定性。本公司会紧密跟踪,并根据调查进展采取相应投资决策。截至目前,本基金对金亚科技的投资控股生在金亚科技及其实际控制人受到证监会调查之前,对金亚科技的投资决策流程符合本公司规定。

本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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	118,784.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,646.07
5	应收申购款	214,306.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	338,737.31

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	300028	金亚科技	14,242,625.34	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	655,084,562.02
报告期期间基金总申购份额	54,648,885.79
减:报告期期间基金总赎回份额	196,341,316.94
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	513,392,130.87

§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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1)中国证监会注册汇丰晋信新动力混