汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12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:2018年01月22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2018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。
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2017年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

2.1基金基本情况

基金简称	汇丰晋信大盘波动股票
基金主代码	002334
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年03月11日
报告期末基金份额总额	77,929,654.37份
投资目标	本基金基于汇丰集团低波动率策略构建投资组合,力求为投资者提供相对业绩比较基准更高的相对收益。
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 本基金充分借鉴汇丰集团的投资理念和技术,依据中国资本市场的具体特征,引入集团在海外市场成功运作的低波动率策略,该策略包括了*估值-盈利*个股优选策略和*波动率优化策略。 3.债券投资策略@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。
业绩比较基准	业绩比较基准=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、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
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信大盘波动股票A / 汇丰晋信大盘波动股票C
下属分级基金的交易代码	002334 / 002335
报告期末下属分级基金的份额总额	70,611,101.30份 / 7,318,553.07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(2017年10月01日-2017年12月31日)	
	汇丰晋信大盘波动股票A	汇丰晋信大盘波动股票C
1.本期已实现收益	5,889,558.96	663,301.09
2.本期利润	2,004,313.10	144,969.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0287	0.0188
4.期末基金资产净值	95,261,880.00	9,797,809.90
5.期末基金份额净值	1.3491	1.3388

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、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

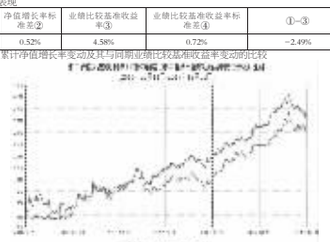
汇丰晋信大盘波动股票A净值表现

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	2.11%	0.52%	4.58%	0.72%	-2.47%	-0.20%

汇丰晋信大盘波动股票C净值表现

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	2.09%	0.52%	4.58%	0.72%	-2.49%	-0.20%

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



注:1.按照基金合同的约定,本基金的投资组合比例为:基金的投资组合比例为:股票投资比例范围为基金资产的80%-95%,除股票以外的其他资产投资比例为5%-20%,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%,本基金主要使用个股优选策略及波动率优化策略构建投资组合,本基金投资于前述*个股优选策略及波动率优化策略*精选的股票不低于非现金基金资产的80%,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2016年9月12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来包含中证装备产业指数或份额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		
方磊	汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金、汇丰晋信恒生龙头指数证券投资基金基金经理	2016-03-11	-	17	方磊女士,新加坡南洋理工大学数学硕士,具备基金从业资格,曾任上海市长宁卫生局、上海电器有限公司统计师、PhillipSecuritiesLtd.角金融工程师、上海德邻投资有限公司金融分析师、德隆大联统略投资管理有限公司数据分析师、易评咨询有限公司顾问统计、汇丰晋信基金管理有限公司风险管理部副总监、现任汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金、汇丰晋信恒生龙头指数证券投资基金基金经理。

注:1.方磊女士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》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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运作分析
近期公布的2017年第四季度PMI指数,相较第三季度略有回落,但整体好于本年度第一、二季度,整体经济仍然维持平稳增长,从分项数据看,企业生产继续处于扩张阶段,纵观全年,经济平稳回收官,在去产能的结构调整下,高科技经济的发展正在逐步替补旧的落后经济部分。
本基金报告期内,沪深300指数整体上行了5.07%,行业板块上,食品饮料和家电行业表现大幅跑赢其他行业,国防军工、计算机约表现较差。
2017年第四季度本基金仍然坚持基金合同所阐述的选股策略——*低估值+高盈利*且业绩增长有持续性的个股精选策略,通过波动率优化模型构建低波动率投资组合,以求获得超出基准的风险调整后收益。
展望2018年,在党的*十九大*确立的新发展框架和政策基调引领下,金融去杠杆将会继续深化,乡村振兴、区域协调和消费升级将继续为经济增长助力,节能减排、污染防治和绿色发展未来将会有较大的发展空间,去杠杆、去库存、去产能的持续推进,有助于企业的转型和产业结构的优化,高科技领域将为落后经济补位,拉动经济新动力。因此,本基金将继续重视挖掘优质企业,寻找符合本基金投资目的的投资标的。
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2.11%,同期业绩比较基准收益率为4.58%;本基金C类份额净值增长率为2.09%,同期业绩比较基准收益率为4.58%。
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	97,652,363.78	92.21
	其中:股票	97,652,363.78	92.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	119,000.00	0.11
	其中:债券	119,000.00	0.11
	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	7,750,022.42	7.32
8	其他资产	381,601.84	0.36
9	合计	105,902,988.04	100.00

5.2报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,821,449.00	3.64
C	制造业	28,659,254.68	27.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,456,214.20	9.00
E	建筑业	4,474,228.00	4.26
F	批发和零售业	3,461,876.14	3.30
G	交通运输、仓储和邮政业	4,993,454.76	4.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,661,234.00	3.48
J	金融业	32,325,826.00	30.77
K	房地产业	2,925,741.00	2.78
L	租赁和商务服务业	1,831,682.00	1.74
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	2,041,404.00	1.94
S	综合	-	-
	合计	97,652,363.78	92.95

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	600519	贵州茅台	3,505	2,444,702.45	2.33
2	600276	恒瑞医药	34,080	2,350,838.40	2.24
3	600518	康美药业	98,900	2,211,404.00	2.10
4	000895	双汇发展	81,757	2,166,560.50	2.06
5	600900	长江电力	138,000	2,151,420.00	2.05
6	002470	金正大	230,200	2,106,330.00	2.00
7	601398	工商银行	330,800	2,050,960.00	1.95
8	601988	中国银行	516,200	2,049,314.00	1.95
9	300144	宋城演艺	109,400	2,041,404.00	1.94
10	601818	光大银行	499,400	2,022,570.00	1.93

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	119,000.00	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	119,000.00	0.11

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	110042	凯电转债	1,190	119,000.00	0.11

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	248,015.85
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	4,834.50
5	应收申购款	596,870.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	849,720.52

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	248,892,661.85
报告期期间基金总申购份额	23,624,864.72
减:报告期期间基金总赎回份额	71,900,085.91
报告期期末基金份额变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00
报告期期末基金份额总额	200,617,440.66

§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又易明细
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
8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况
无。
8.2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大盘波动精选股票型证券投资基金设立的文件
2)汇丰晋信大盘波动股票型证券投资基金基金合同
3)汇丰晋信大盘波动股票型证券投资基金招募说明书
4)汇丰晋信大盘波动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)报告期内汇丰晋信低碳先锋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
二〇一八年一月二十二日

汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017年12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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年01月22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2018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。
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2017年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

2.1基金基本情况

基金简称	汇丰晋信低碳先锋股票
基金主代码	540008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年06月08日
报告期末基金份额总额	200,617,440.66份
投资目标	本基金主要投资于受益于低碳经济概念、具有持续成长潜力的上市公司,通过积极把握资本利得机会以拓展收益空间,以寻求资本的长期增值。
投资策略	(1)资产配置策略 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。 (2)行业配置策略 本基金所投资对象主要定位受益于低碳经济概念、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,本基金在行业选择上综合考虑多方面的因素,择优而选,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,对受益于低碳经济领域、行业基本面因素已出现积极变化、景气程度增加,但股票市场反应滞后的行业进行重点配置。同时,本基金将根据行业的基本面变化以及股票市场行业指数表现,实施积极的行业轮换,不断寻找新的行业投资机会,实现*资本增值*目标。 (3)股票资产投资策略 本基金根据上市公司的基本面情况,首先对股票进行初步筛选,将基本面较差、投资价值较低的上市公司剔出基础股票池,在此基础上,按照本基金对于低碳经济概念的识别,我们将依靠研究团队,主要采取下面上的选股策略,对基础股票池进行二次筛选,筛选出与低碳经济主题相关的上市公司。 根据上市公司与低碳经济主题之间的关系,本基金将低碳经济主题的上市公司细分为两类:(1)直接从事或受益于低碳经济主题的上市公司,(2)与低碳经济主题密切相关的上市公司。
业绩比较基准	中证环保指数*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	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(2017年10月01日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-16,354,438.52
2.本期利润	-37,409,096.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1758
4.期末基金资产净值	303,497,257.51
5.期末基金份额净值	1.5128

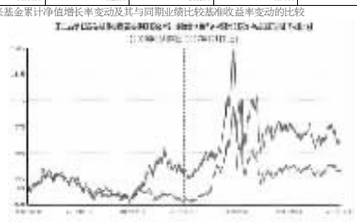
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-11.01%	1.26%	-5.13%	0.99%	-5.88%	0.27%

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



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%,固定收益类证券、现金和其他资产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%,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2010年12月8日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2.基金合同生效日(2010年6月8日)起至2015年3月31日,本基金的业绩比较基准为*沪深300指数*90%+同业存款利率*10%*,自2015年4月1日起,本基金的业绩比较基准调整为*中证环保指数*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来包含沪深300指数与中证环保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		
方超	本基金基金经理	2015-09-19	-	9.5	曾任汇丰晋信基金管理有限公司交易员、高级交易员、交易副总监、研究员、高级研究员、现任汇丰晋信低碳先锋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方超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。
《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运作分析
报告期内,沪深300指数整体上行了5.07%,行业板块上,食品饮料和家电行业表现大幅跑赢其他行业,国防军工、计算机约表现较差。
报告期内,本基金仍然坚持基金合同所阐述的选股策略——*低估值+高盈利*且业绩增长有持续性的个股精选策略,通过波动率优化模型构建低波动率投资组合,以求获得超出基准的风险调整后收益。
从盈利来看,四季度以来持续上调沪深300未来12个月盈利增速预期,一方面反映了企业盈利的继续回升,特别是偏周期及地产后周期行业的盈利增长预期较高,但从盈利周期性角度来看,我们认为未来高盈利增长预期的风险在累积。估值上看,沪深300指数在前期累积一定涨幅后,估值处于历史均值水平附近,但由于过去一年中,利率和流动性中性偏紧带来的不确定性,市场利率水平持续上升,导致权益类资产估值除含风险补偿下降,风险补偿回落至历史均值水平下方,权益类资产经过风险调整之后的吸引力下降。
从个股层面,依据我们的价值标准要求,选择同时符合基本面优秀、风险小,估值低、隐含回报率高的股票难度加大。因此在四季度,我们积极调整股票持仓结构,降低估值已显著回升或基本面不及预期的行业和个股配置,持续买入基本面不错、业绩可持续、估值相对低且合理的公司,如银行、医药、传媒等行业,在风格上,我们越来越关注跌幅较大、估值吸引力好的低碳经济概念、基本面稳健的中小市值公司。同时,根据市场和股价的上涨,我们持续减持了部分表现相对突出,估值较高的板块,包括了非银、部分强周期性行业的公司,短期来看,我们持续关注个股风险,尤其是前期涨幅较大的行业和公司估值风险,同时积极配置低估值、盈利波动风险低、经营周期性相对较弱的行业与公司,以承担相对较低的宏观经济风险以及市场风险,获得更好的风险回报,严格控制下行风险,并积极等待更好的投资时机。
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3.73%,同期业绩比较基准收益率为4.58%;本基金C类份额净值增长率为3.79%,同期业绩比较基准收益率为4.58%。
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	282,658,240.09	92.37
	其中:股票	282,658,240.09	92.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,621,100.00	0.53
	其中:债券	1,621,100.00	0.53
	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	20,893,690.81	6.83
8	其他资产	849,720.52	0.28
9	合计	306,022,751.42	100.00

5.2报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	8,256,000.00	2.72
C	制造业	238,215,740.09	78.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,225,000.00	6.00
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	11,882,000.00	3.92
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	6,079,500.00	2.00
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	282,658,240.09	93.13

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	300197	铁汉生态	1,500,000	18,225,000.00	6.00
2	002460	赣锋锂业	250,000	17,937,500.00	5.91
3	300073	当升科技	650,000	17,088,500.00	5.63
4	600884	杉杉股份	880,000	17,054,400.00	5.62
5	000792	盐湖股份	1,200,000	16,692,000.00	5.50
6	300014	亿纬锂能	850,000	16,668,500.00	5.49
7	300438	鹏辉能源	550,000	16,351,500.00	5.39
8	603799	华友钴业	200,000	16,046,000.00	5.29
9	002497	雅化集团	1,199,973	15,995,640.09	5.27
10	002466	天齐锂业	300,000	15,963,000.00	5.26

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,621,100.00	0.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,621,100.00	0.53

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	123004	铁汉转债	13,028	1,302,800.00	0.43
2	128028	赣锋转债	3,183	318,300.00	0.10

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	1,664,883.86
2	应收证券清算款	2,558,147.66
3	应收股利	0.00
4	应收利息	10,477,637.57
5	应收申购款	4,882,287.58
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,582,956.67

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

	汇丰晋信大盘股票A	汇丰晋信大盘股票C
报告期期初基金份额总额	68,566,294.65	6,966,658.69
报告期期间基金总申购份额	15,500,420.03	6,254,373.68
减:报告期期间基金总赎回份额	13,455,613.38	5,902,479.30
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	70,611,101.30	7,318,553.07

§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
汇丰晋信大盘股票A
本报告期内,本基金管理人未持有本基金A类份额。
汇丰晋信大盘股票C
本报告期内,本基金管理人未持有本基金C类份额。
7.2基金管理人运用固有资金投资本基