

汇丰晋信大鑫波动精选股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第2号)

得投资收益。

收益利率分析——市场不同板块之间(比如国债与金融债券)、不同市场的收益利率分析。不同市场的不利板块之间,投资组合采取收益利率选择合适品种进行交易来获取投资收益。在正常条件下它们之间的收益利率利差是稳定的,但是在某种情况下,比如某个行业在经济周期的某一时期面临信用风险或市场供求发生变化时,这种稳定关系会被打破,若能提前预判并进行交易,就可进行套利或减少损失。

公司基本面分析

公司基本面分析是公司债包括可转换债券投资决策的重要决定因素。研究员对发行债券公司的财务经营状况、运营能力、管理层信用度、所处行业竞争状况等因素进行“质”和“量”的综合分析,并结合实际调研结果,准确评价该公司债券的信用风险程度,作出价值判断。对于可转债,通过判断正股的价格走势及其与可转换债券间的联动关系,从而取得转债A价格优势或套利机会。

4.权证投资策略

本基金在控制投资风险和保障基金资产安全的前提下,对权证进行主动投资。基金的权证投资策略主要包括以下几个方面:1)综合衡量权证标的股票合理内在价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等因素,运用市场公允的多种期权定价模型对权证进行定价;2)根据权证的合理内在价值与其市场价格的差幅即“估值溢价”通过合理内在价值对定价参数敏感性的结合,将权证合理内在价值的考量,决策买入、持有或沽出权证;3)通过权证与证券的组合投资,利用权证衍生工具的特性,来达到改善组合风险收益特征的目的。

本基金在严格控制与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,在市场波动风险的情况下,通过行业研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得较高的长期稳健回报。

第九部分 基金的业绩比较基准
业绩比较基准——沪深300指数*90%+同业存款利率(税后)+10%
沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的中国A股指数,它的样本选自沪深两市总市值最大的300只股票,能够反映A股市场总体发展趋势。

因此,“沪深300指数*90%+同业存款利率(税后)+10%”是衡量本基金业绩的合理基准。

如果上述业绩比较基准编制或更改名称,或者今后法律法规发生重大变化,又或者市场推出更具权威、且更能够表征本基金风险收益特征的变化,则本基金管理人视情况将与本基金托管人协商同意后调整本基金的业绩比较基准并在中国证监会备案,并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

第十部分 基金的风险收益特征
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。

第十一部分 基金的投资组合报告
本基金管理人的董事会及董事保证基金投资组合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——中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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。

本基金投资组合报告的报告期为2018年4月1日起至6月30日止。本

8.1 报告期末基金资产配置情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	102,963,076.17	93.27
2	固定收益	102,963,076.17	93.27
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	应收利息	-	-
6	应收股利	-	-
7	其他资产	-	-
8	其他资产	43,110.02	0.04
9	其他负债	110,380,760.00	100.00
10	未分配利润	-	-
11	合计	7,397,573.21	6.69
12	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		
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	591,318.00	0.64
B	制造业	1,729,040.00	1.87
C	建筑业	33,336,344.00	37.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,137,427.88	20.94
E	建筑业	4,577,441.00	4.19
F	房地产业	196,068.00	0.21
G	交通运输、仓储和邮政业	7,289,828.00	6.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,597,742.00	4.91
J	金融业	32,169,710.00	34.73
K	房地产业	2,197,980.00	2.01
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	1,943,186.74	1.78
O	卫生和社会工作	-	-
P	文化、体育和娱乐业	1,449,950.00	1.33
S	综合	-	-
合计		102,963,076.17	94.23

8.3 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	600900	长江电力	369,300	2,736,046.00	2.49
2	601289	贵州茅台	3,706	2,710,650.20	2.48
3	601229	上海银行	306,200	2,603,520.00	2.38
4	600958	云南铜业	23,700	2,534,262.00	2.32
5	002411	纳创世纪	88,672	2,512,964.48	2.30
6	002602	世纪华通	3,000	2,467,000.00	2.26
7	600618	浦发银行	106,100	2,427,648.00	2.23
8	600031	华联综服	379,500	2,340,720.00	2.19
9	601988	中国银行	639,900	2,310,038.00	2.11
10	601088	中国神华	614,500	2,249,076.00	2.06

8.4 报告期末按品种拆分的前五类债券投资组合

本基金本报告期末持有债券

8.5 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组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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组合

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.7 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组合

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.8 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组合

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

8.10 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

8.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

8.12 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

8.13 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组合

8.14 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资产支持证券投资组合

8.15 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组合

8.16 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组合

8.17 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组合

8.18 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资产支持证券投资组合

8.19 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组合

8.20 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组合

8.21 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组合

8.22 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资产支持证券投资组合

8.23 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组合

8.24 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组合

8.25 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组合

8.26 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资产支持证券投资组合

8.27 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组合

8.28 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组合

8.29 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组合

8.30 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资产支持证券投资组合

8.31 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组合

8.32 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组合

8.33 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组合

8.34 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资产支持证券投资组合

8.35 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组合

8.36 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组合

8.37 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组合

8.38 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资产支持证券投资组合

8.39 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组合

8.40 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组合

8.41 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组合

8.42 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资产支持证券投资组合

8.43 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组合

8.44 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组合

8.45 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组合

8.46 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资产支持证券投资组合

8.47 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组合

8.48 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组合

8.49 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组合

8.50 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资产支持证券投资组合

8.51 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组合

8.52 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组合

8.53 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组合

8.54 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资产支持证券投资组合

8.55 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组合

8.56 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组合

8.57 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组合

8.58 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资产支持证券投资组合

8.59 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组合

8.60 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组合

8.61 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组合

8.62 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资产支持证券投资组合

8.63 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组合

8.64 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组合

8.65 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组合

8.66 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资产支持证券投资组合

8.67 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组合

8.68 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组合

8.69 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组合

8.70 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资产支持证券投资组合

8.71 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组合

8.72 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组合

8.73 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组合

8.74 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资产支持证券投资组合

8.75 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组合

8.76 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组合

8.77 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组合

8.78 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资产支持证券投资组合

8.79 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组合

8.80 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组合

8.81 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组合

8.82 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资产支持证券投资组合

8.83 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组合

8.84 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组合

8.85 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组合

8.86 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资产支持证券投资组合

8.87 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组合

8.88 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组合

8.89 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组合

8.90 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资产支持证券投资组合

8.91 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组合

8.92 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组合

8.93 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组合

8.94 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资产支持证券投资组合

8.95 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组合

8.96 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组合

8.97 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组合

8.98 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资产支持证券投资组合

8.99 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组合

8.100 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组合

8.101 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组合

8.102 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资产支持证券投资组合

8.103 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组合

8.104 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组合

8.105 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组合

8.106 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资产支持证券投资组合

8.107 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组合

8.108 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组合

8.109 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组合

8.110 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资产支持证券投资组合

8.111 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组合

8.112 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组合

8.113 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组合

8.114 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资产支持证券投资组合

8.115 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组合

8.116 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组合

8.117 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组合

8.118 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资产支持证券投资组合

8.119 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组合

8.120 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组合

8.121 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组合

8.122 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资产支持证券投资组合

8.123 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组合

8.124 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组合

8.125 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组合

8.126 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资产支持证券投资组合

8.127 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组合

8.128 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组合

8.129 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组合

8.130 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资产支持证券投资组合

8.131 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组合

8.132 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组合

8.133 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组合

8.134 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资产支持证券投资组合

8.135 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组合

8.136 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组合

8.137 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组合

8.138 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资产支持证券投资组合

8.139 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组合

8.140 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组合

8.141 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组合

8.142 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资产支持证券投资组合

8.143 报告期末按公允价值占基金