汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2019年第2号）

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

【重要提示】

汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2014年10月8日证监许可[2014]1020号文注册。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人承诺恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉地管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人根据所持有份额享受基金的收益，但同时也要承担相应的投资风险。基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素变化对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，某一基金的特定风险等。本基金为混合型基金，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。投资有风险，投资人认购（申购）本基金时应认真阅读本招募说明书及基金合同。

本招募说明书（更新）已经本基金托管人复核。本招募说明书(更新)所载内容截止日为2019年5月26日，有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：汇丰晋信基金管理有限公司
住所：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
办公地址：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
法定代表人：杨小勇
设立日期：2005 年11 月16 日
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字【2005】172 号
组织形式：有限责任公司
注册资本：2亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：周慧
联系电话：021-20376868

股权结构：山西信托股份有限公司（以下简称“山西信托”）持有51%的股权，HSBC Global Asset Management（UK）Limited（汇丰环球投资管理（英国）有限公司）持有49%的股权。

（二）主要人员情况

1. 董事会成员

杨小勇先生，董事长，硕士学历。曾任山西省委组织部正处级干部、山西省信托投资公司副总经理、山西省国信投资（集团）公司副总经理，山西光信实业有限公司副董事长，山西省国信投资（集团）公司党委书记、山西信托副董事长、晋商银行股份有限公司党委副书记、副行长（正职待遇）。现任山西金融投资控股集团有限公司专职党委副书记、副总经理（正职待遇）。

郭晋晋先生，董事，硕士学历。曾任山西省信托投资公司房地产开发部、投资实业总部副总经理，太原万丰房地产发展有限公司总经理，山西国际贸易中心有限公司总经理、董事长，山西信托董事长，山西国信投资集团有限公司专职党委副书记、副总经理。

柴宏杰先生，董事，本科学历。曾任长治银监分局办公室主任、党委办公室主任，晋商银行股份有限公司董事会办公室主任、大同分行行长，山西省国信投资（集团）公司董事会办公室主任兼党委办公室主任、中合盛资本管理有限公司董事、董事长，山西国信投资集团有限公司投资总监兼投资管理部总经理，山西金融投资控股集团有限公司投资总监兼投资管理部总经理。现任山西省国有资本投资运营有限公司总经理助理兼资本运营部负责人。

李选进先生，董事，硕士学历。曾任怡富基金有限公司电子商务及项目发展部经理、业务拓展总监，汇丰投资管理（香港）董事兼亚太区企业拓展及中国事业主管，汇丰晋信基金管理有限公司总经理、董事。现任汇丰中华证券投资信托股份有限公司董事长。

巴培卓（Pedro Augusto Botelho Bastos）先生，董事。曾任汇丰环球投资管理（巴西）行政总裁、汇丰环球投资管理（拉丁美洲）首席投资官、行政总裁。现任汇丰环球投资管理亚太行政总裁。

王栋先生，董事。中国注册会计师（CPA）和特许金融分析师(CFA)。曾任汇丰环球投资管理（英国）有限公司产品开发培训生、汇丰环球投资管理（香港）有限公司亚太企业拓展经理，其后参与筹建汇丰晋信基金管理有限公司。公司成立至今历任财务总监、特别项目部总监、国际业务与战略伙伴部总监、总经理助理。现任汇丰晋信基金管理有限公司总经理。

常修泽先生，独立董事。曾任南开大学经济研究所教授、副所长，国家发改委经济研究所常务副所长、教授、博士研究生导师。现任清华大学中国经济研究中心研究员。

梅建平先生，独立董事，博士学历。曾任纽约大学金融学副教授、芝加哥大学访问副教授、阿姆斯特丹大学访问副教授、清华大学特聘教授、长江商学院EMBA项目副院长。现任长江商学院金融学教授。

叶迪奇先生，独立董事，硕士学历。曾担任汇丰银行(美国)西岸业务副总裁，汇丰银行(香港)零售部主管、汇丰银行中国总代表处中国业务总裁、交通银行副行长、国际金融协会(IIF)亚太区首席代表。现任星展银行(香港)有限公司独立董事。

2. 监事会成员基本情况：

焦杨先生，监事，硕士学历。曾任山西信托副总经理兼资金管理部经理，常务副总经理，山西国信投资集团有限公司风控总监兼审计风控部总经理。现任山西金融投资控股集团有限公司运营总监兼资本运营部总经理，山西证券股份有限公司监事会主席，山西省产权交易中心股份有限公司监事、监事会主席。

廖宜建，监事，本科学历。曾任职于日本兴业银行（现为瑞穗国际），1997 年加入汇丰负责大中华区及新加坡的本地外汇、利率及债券市场业务，后先后担任汇丰中国地区司库、汇丰中国环球银行及资本市场总监、汇丰银行（中国）有限公司副行长。现任汇丰银行（中国）有限公司行长兼行政总裁。

曹菁女士，监事，硕士学历。曾任中宏保险有限公司招聘经理、永乐中国培训部经理，汇丰晋信基金管理有限公司人事经理，现任汇丰晋信基金管理有限公司人力资源总监。

侯玉琦先生，监事，硕士学历。曾任山西信托及山西省国信投资（集团）公司担任交易员及投资经理，汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员，现任汇丰晋信基金管理有限公司股票基金经理。

3. 总经理及其他高级管理人员基本情况：

王栋先生，总经理，硕士学历。中国注册会计师（CPA）和特许金融分析师(CFA)。曾任汇丰环球投资管理（英国）有限公司产品开发培训生、汇丰环球投资管理（香港）有限公司亚太企业拓展经理，其后参与筹建汇丰晋信基金管理有限公司。公司成立至今历任财务总监、特别项目部总监、国际业务与战略伙伴部总监、总经理助理。

闫太平先生，副总经理，本科学历。曾任匈牙利金鸥国际贸易公司董事、山西信托副处长、国际金融部经理。

王立荣先生，副总经理，硕士学历。曾任山西信托固定收益部副总经理、证券投资部副总经理、创新业务部总监；上海万方投资管理有限公司副总经理；汇丰晋信基金管理有限公司副督察长。

赵琳女士，副总经理兼首席运营官、首席信息官，硕士学历。曾任华安基金管理有限公司基金注册部副总监；中银基金管理有限公司基金运营部总监；汇丰晋信基金管理有限公司基金运营部总监。

张毅杰先生，副总经理，硕士学历。曾任招商基金管理有限公司华东业务发展经理、天同基金管理有限公司机构理财部负责人、汇丰晋信基金管理有限公司总经理助理、直销业务部总监。

古韵女士，督察长，硕士学历。曾任国泰君安证券股份有限公司法律事务总部副经理，国联安基金管理有限公司监察稽核部副总监、监察稽核部总监、董事会秘书和总经理助理。

4. 本基金基金经理

是星涛先生，硕士研究生。曾任光大保德信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。现任汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金、汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金、汇丰晋信基价值先锋股票型证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理：

曹庆先生，于2014年11月26日至2016年3月12日期间，曾管理本基金。

丘栋荣先生，于2014年11月26日至2018年4月27日期间，曾管理本基金。

5. 投资委员会成员的姓名和职务

王栋，总经理；郑宇尘，投资总监；范坤祥，研究总监。基金管理人也可以根据需要增加或更换相关人员。

6. 上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

名称：交通银行股份有限公司(简称：交通银行)
住所：中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址：中国（上海）长宁区仙霞路18号
法定代表人：彭纯
成立时间：1987年03月30日
组织形式：股份有限公司
注册资本：742.63亿元人民币
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25号
联系人：陆志俊
电 话：95559

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

（1）直销机构

汇丰晋信基金管理有限公司投资理财中心
地址：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
电话：021-20376868
传真：021-20376989
客户服务中心电话：021-20376888
公司网址：www.hsbcjt.cn

（2）代销机构

交通银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：彭纯
电话：（021）58781234
传真：（021）58408483
联系人：王菁
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com
中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：田国立
客户服务电话：95533
传真：010-66218888
网址：www.ccb.com
招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区福华街道福华一路111号
办公地址：深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦23楼
邮编：518033
法定代表人：霍达
联系人：林生迎
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
客服电话：400-8888-111、95565
网址：www.newone.com.cn
光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：周健男
联系人：龚俊涛
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客户服务电话：95525
网址：www.ebscn.com
汇丰银行（中国）有限公司
注册地址：上海市世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼22层
办公地址：上海市世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼22层
法定代表人：廖宜建
公司网站：www.hsbc.com.cn
客服电话：400-880-5688（汇丰尚玉客户）
400-820-8828（卓越理财客户）
400-820-8878（运筹理财客户）
平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南东路5047号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
客户服务电话：95511-3
网址：http://bank.pingan.com/
山西证券股份有限公司
注册地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
联系人：张治国
联系电话：0351-8686703
传真：0351- 8686619
客服电话：400-666-1618
网址：www.i618.com.cn
申万宏源证券有限公司
注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址：上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人：李梅
联系人：黄莹
电话：021-33389888
传真：021-33388224
兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号
办公地址：福州市湖东路268号
法定代表人：兰荣
联系人：杨盛芳
电话：0591-87613888
传真：0591-87546058
客户服务电话：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn
国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人：何如
联系人：李颖
电话：0755-82133066
传真：0755-82133302
客户服务电话：95536
网址：www.guosen.com.cn
中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010-84683893
传真：010-84865560
客服电话：010-84588888
网址：www.cs.ecitic.com
中信证券（山东）有限责任公司
法定代表人：杨宝林
注册地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层
办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层
基金业务联系人：吴忠超
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
客户服务电话：95548
公司网址：www.citicssd.com
深圳众禄金融控股股份有限公司
注册地点：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人：薛峰
客户服务电话：4006-788-887
联系人：张玉静
网址：www.zlfund.cn及www.jimmw.com
蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
注册地点：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1栋202室
办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F
法定代表人：陈柏青
联系人：韩爱彬
客户服务电话：4000766123
网址：www.fund123.cn
渤海银行股份有限公司
注册地址：天津市河西区马场道201-205号
办公地址：天津市河东区海河东路218号
法定代表人：李伏安
联络人：王宏
电话：022-58316666
传真：022-58316569
客服电话：95541
公司网址：www.cbhb.com.cn
上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
电话：（021）61618888
传真：（021）63604199
联系人：汤嘉惠、虞合云
客户服务热线：95528
公司网站：www.spdb.com.cn
东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山北路318号2号楼21-29楼
办公地址：上海市中山北路318号2号楼21-29楼
法定代表人：潘鑫军
联络人：吴宇、沈燕
电话：021-63325888
传真：021-63326173
客服电话：95503
公司网址：www.dfzq.com.cn
国金证券股份有限公司
注册地址：四川省成都市东城根上街95号
办公地址：四川省成都市东城根上街95号
法定代表人：冉云
联系人：杜晶、黎建平
联系电话：028-86690057、028-86690058
传真号码：028-86690126
客户服务电话：95310
网址：www.gjzq.com.cn
中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：张佑君
电话：4008888108
传真：010-65182261
联系人：权唐
网址：http://www.csc108.com
上海农村商业银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路8号15-20楼、22-27楼
办公地址：上海市银城中路8号中融碧玉蓝天大厦15层
法定代表人：胡平西
联系人：吴海平
电话：021-38576666
传真：021-50105124
客服电话：021-962999
公司网址：http://www.srcb.com
长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：杨泽柱
电话：021-68751929
联系人：李良
客户服务电话：95579
网址：www.95579.com
国泰君安证券股份有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
办公地址：上海市静安区新闸路669号 博华大厦 27楼
法定代表人：杨德红
联系人：朱雅崴
联系电话：021-38676666
传真：021-38670666
客服电话：95521
网址：www.gtja.com
中国银河证券股份有限公司
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
注册地址：北京市西城区金融大街35号2-6层
法定代表人：陈共炎
客服电话：4008-888-888或95551
公司网址：www.chinastock.com.cn
华泰证券股份有限公司
注册地址：南京市江东中路228号
办公地址：南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场、深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦18楼
法定代表人：周易
联系人：庞晓芸
电话：0755-82492193
传真：0755-82492962（深圳）
客户服务电话：95597
网址：www.htsc.com.cn
海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-23219000
传真：021-23219100
客服电话：95553或拨打各城市营业网点电话
网址：www.htsec.com
信达证券股份有限公司
注册地点：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：高冠江
联系人：唐静
公司网址：www.cindasc.com
客服电话：400-800-8899
华安证券股份有限公司
注册地点：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
法定代表人：章宏韬
公司网站：www.hazq.com
客服电话：400-809-6518
华鑫证券有限责任公司
注册地点：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
法定代表人：洪家新
联系人：陈敏
公司网站：www.cfsc.com.cn
客服电话：021-32109999；029-68918888
中泰证券股份有限公司
注册地点：山东省济南市经七路86号
法定代表人：李玮
联系人：吴阳
电话：0531-68889155
传真：0531-68889518
公司网站：www.zts.com.cn
上海天天基金销售有限公司
注册地点：上海浦东新区峨山路613号6幢551室
法定代表人：其实
联系人：朱钰
客户服务电话：400-1818-188
网址：www.1234567.com.cn
上海好买基金销售有限公司
注册地点：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
法定代表人：杨文斌
联系人：薛年
客户服务电话：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com
诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地点：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
法定代表人：汪静波
联系人：姚思轶
公司网站：www.noah-fund.com
客服电话：400-821-5399
和讯信息科技有限公司
注册地点：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人：王莉
联系人：周轶
公司网站：licaike.hexun.com
客服电话：4009-200-022
中国国际金融股份有限公司
注册地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人：丁学东
联系人：杨涵宇 陈曦
客服电话：400 910 1166
公司网址：www.cicc.com.cn
东兴证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦B座12、15层
办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦B座12、15层
法定代表人：魏庆华
联系人：汤漫川
电话：010-66555316
传真：010-66555147
客户服务电话：4008888993
网址：www.dxzq.net
申万宏源西部证券有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人：李季
联系人：唐岚
电话：010-88085258
传真：010-88013605
中信期货有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层
办公地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层
法定代表人：张皓
联系人：韩 钰
客服电话：400-990-8826
公司网站：www.citicsf.com
北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址：北京市海淀区丹棱街丹棱soho10层
办公地址：北京市海淀区丹棱街丹棱soho10层
法定代表人：赵荣春
公司网站：www.qianjing.com
客服电话：400 893 6885
宁波银行股份有限公司
注册地址：浙江省宁波市中山东路294号
法定代表人：陆华裕
客户服务电话：96528（上海地区962528）
网址：www.nbcb.com.cn
上海陆金所资产管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号15楼
法定代表人：鲍东华
公司网站：www.lufunds.com
客服电话：4008219031
招商银行股份有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人：李建红
电话：（0755）83195834，82090060
传真：（0755）83195049，82090817
联系人：刘薇
客户服务热线：95555
网址：www.cmbchina.com
珠海盈米基金销售有限公司
注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
法定代表人：肖雯
公司网站：www.yingmi.cn
客服电话：020-89629066
广州农村商业银行股份有限公司
注册地址：广州市天河区珠江新城华夏路1号
法定代表人：王继康
公司网站：www.grcbank.com
客服电话：95313
平安证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16-20层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号平安金融大厦26楼
法定代表人：曹实凡
联系人：石静武
电话：021-38631117
传真：021-58991896
客服电话：95511-8
公司网址：stock.pingan.com
北京汇成基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108号
办公地址：北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座1108号
法定代表人：王伟刚
联系人：熊小满
电话：400-619-9059/010-56251471
传真：010-62680827
公司网站：www.hcjijin.com
客服电话：400-619-9059
北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06
法定代表人：江卉
电话：4000988511/ 4000888816
传真：010-89188000
公司网站：fund.jd.com
客服电话：95118
腾安基金销售（深圳）有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址：海天二路33号腾讯滨海大厦38层，518057
法定代表人：刘明军
联系人：谭广锋
电话：95018转1转8
传真：075586013399
公司网站：www.txfund.com
客服电话：0755-86013388-77386

（二）注册登记机构

名称：汇丰晋信基金管理有限公司
注册地址：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
法定代表人：杨小勇
联系人：赵琳
联系电话：021-20376892

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市源泰律师事务所
地址：上海市浦东南路256号华夏银行大厦14层
负责人：廖海
电话：021-51150298
传真：021-51150398
联系人：刘佳
经办律师：廖海 刘佳

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：021-2323 8888
传真电话：021-2323 8800
经办注册会计师：薛竞、赵钰
联系人：赵钰

四、基金的名称

汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金致力于捕捉股票、债券市场不同阶段的投资机会。对于股票投资部分，基于汇丰“profitability-valuation”选股模型，筛选出低估值、高盈利的股票；在债券投资上，遵循稳健投资的原则，以追求超越业绩基准的长期投资收益。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(含中小板，创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、国债、金融债、企业债、央行票据、可转换债券、权证、资产支持证券以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的30%-95%，除股票以外的其他资产投资比例为5%-70%，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%。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止2015年5月26日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

八、基金的投资策略

1、大类资产配置策略

本基金借鉴汇丰集团的投资资理念和流程，基于多因素分析，对权益类资产、固定收益类及现金类资产比例进行动态调整。具体而言，本基金将通过对宏观经济面、资金流动性、上市公司整体盈利水平、市场估值水平、基于技术指标及成交量的趋势分析、市场情绪、政策面、海外市场情况等因素进行跟踪，全面评估上述因素中的关键指标及其变动趋势，以最终确定大类资产的配置权重，实现资产合理配置。

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“Profitability-Valuation”投资策略。通过基础研究，我们认为：

（1）中国市场是一个弱有效的市场。效率低下是由于缺乏投资工具，以及其发展中国家性质和受限制的原因。

（2）我们相信中国市场是成长型的，它会受到股市收益的推动。但目前存在错误定价的现象。

（3）自下而上的管理者具有丰富的资源，能够有力地捕捉错误定价，提高可持续突出表现的可能性。

本基金运用的“Profitability-Valuation”是一个二维的概念（PB、PE、EV为代表的估值维度与EBIT、ROE为代表的盈利维度），其分别反映公司估值高低（估值维度）和反映公司盈利能力（盈利维度）。基金管理人力求通过遵循严格的投资纪律，这两个维度中选出高盈利下具有低估值属性的投资标的构成核心股票库。该核心库的具体构建流程如下：

1）以本基金以全市场的股票作为初选股票库；

2）对初选库中个股进行流动性测算，从而剔除市值过小，流动性较差的股票，形成一级备选库；

3）利用公司内部及外部研究资源，对一级备选库中股票未来的估值指标及盈利指标进行测算，并构建“估值-盈利二维模型”；

4）依据二维模型，对所选个股进行回归分析，并根据二维指标进行综合排名，挑选出综合排名靠前的股票作为二级备选库；

5）公司投研团队将对纳入二级备选库的个股基本面进行重新审核。通过对上市公司的行业特性、盈利模式，经营管理能力及公司治理状况等因素进行综合分析，考察上市公司的竞争能力及持续增长能力，剔除上市公司在公司治理、企业经营及财务报告等方面存在潜在问题的上市公司，形成核心备选库。

6）核心备选库中个股与行业的权重以该股及该行业在比较基准中的权重做参考，可有一定范围的浮动。在极端情况下，若核心库中某一行业个股数量或个股权重不足，可将该行业中二维综合排名最高的相关个股纳入核心备选库，以满足行业分散及个股分散的目的。

本基金将持续优化“Profitability-Valuation”投资策略，针对上述流程中的具体指标和权重，本基金可结合市场环境进行适度优化和挑战，以谋求超越业绩比较基准的稳定回报。

3、债券投资策略

本基金投资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：

（1）利率趋势预期

准确预测未来利率趋势能为债券投资带来超额收益。本基金将密切关注宏观经济运行状况，全面分析货币政策、财政政策和汇率政策变化情况，把握未来利率走势，在预期利率下降时加大债券投资久期，在预期利率上升时适度缩小久期，规避利率风险，增加投资收益。

（2）收益率曲线变动分析

收益率曲线反映了债券期限同收益率之间的关系。投资研究部门通过预测收益率曲线形状的变化，调整债券投资组合长短期品种的比例获得投资收益。

（3）收益率利差分析

在预测和分析同一市场不同板块之间（比如国债与金融债券）、不同市场的同一品种、不同市场的不同板块之间的收益率利差基础上，投资部门采取积极策略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改变或市场供求发生变化时，这种稳定关系会被打破，若能提前预测并进行交易，就可进行套利或减少损失。

（4）公司基本面分析

公司基本面分析是公司债(包括可转债)投资决策的重要决定因素。研究部门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，从而取得转债购入价格优势或进行套利。

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。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的合理内在价值、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要素，运用市场公认的多种期权定价模型等对权证进行定价。

（2）根据权证的合理内在价值与其市场价格间的差幅即“估值差价”以及权证合理内在价值对定价参数的敏感性，结合标的股票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。

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。

九、基金的业绩比较基准

业绩比较基准 = 中证800指数*60%+中债新综合指数*40%

十、基金的风险收益特征

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。

十一、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——交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019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。

本基金投资组合报告的报告期为2019年1月1日起至3月31日止。本报告中的财务资料未经审计。

10.1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	3,842,958,457.82	85.24
	其中:股票	3,842,958,457.82	85.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	243,362,835.80	5.40
	其中:债券	243,362,835.80	5.40
	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	300,000,000.00	6.65
	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	97,958,156.71	2.17
8	其他资产	24,339,874.50	0.54
9	合计	4,508,619,324.83	100.00

10.2报告期末按行业分类的股票投资组合

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	16,368,942.00	0.36
B	采矿业	76,826,489.50	1.71
C	制造业	2,496,557,972.14	55.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,677,271.61	0.24
E	建筑业	44,820,109.86	1.00
F	批发和零售业	17,363,079.62	0.39
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	136,387,174.80	3.04
J	金融业	581,657,133.61	12.95
K	房地产业	438,837,620.68	9.77
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	-	-
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	23,462,664.00	0.52
S	综合	-	-
	合计	3,842,958,457.82	85.58

10.3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	000581	威孚高科	19,237,847	444,201,887.23	9.89
2	601339	百隆东方	68,379,535	390,447,144.85	8.69
3	002449	国星光电	20,128,381	289,043,551.16	6.44
4	600048	保利地产	12,279,519	174,860,350.56	3.89
5	000002	万 科A	4,605,668	141,486,120.96	3.15
6	000625	长安汽车	15,944,061	132,016,825.08	2.94
7	601288	农业银行	32,371,291	120,744,915.43	2.69
8	600062	华润双鹤	7,955,160	109,701,656.40	2.44
9	600823	世茂股份	19,269,192	100,777,874.16	2.24
10	002773	康弘药业	1,907,741	97,142,171.72	2.16

10.4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	240,528,000.00	5.36
	其中:政策性金融债	240,528,000.00	5.36
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）	2,834,835.80	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	243,362,835.80	5.42

10.5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	180209	18国开09	1,200,000	120,324,000.00	2.68
2	180407	18农发07	1,200,000	120,204,000.00	2.68
3	110053	苏银转债	11,700	1,170,000.00	0.03
4	127012	招路转债	7,000	700,000.00	0.02
5	113503	泰晶转债	5,530	590,935.80	0.01

10.6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。

10.7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。

10.8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。

10.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

10.9.1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。

10.9.2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。

10.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.10.1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。

10.10.2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。

10.10.3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。

10.11投资组合报告附注

10.11.1 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。

10.11.2 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。

10.11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,052,018.09
2	应收证券清算款	13,214,283.32
3	应收股利	-
4	应收利息	7,026,326.58
5	应收申购款	2,047,246.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,339,874.50

10.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113503	泰晶转债	590,935.80	0.01

10.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明