汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信恒生龙头指数
交易代码	540012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月1日
报告期末基金份额总额	42,081,458.80份
投资目标	本基金主要采取完全复制方法进行指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制指数的投资策略,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争实现基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%的投资目标。
业绩比较基准	恒生A股行业龙头指数*95%+银行活期存款收益率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金属于股票型指数基金,属证券投资基金中的高风险、高收益品种,其长期平均风险和收益预期高于混合型基金、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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信恒生龙头指数A	汇丰晋信恒生龙头指数C
下属分级基金的交易代码	540012	001149
报告期末下属分级基金的份额总额	37,901,508.57份	4,179,960.23份

注:本基金自2015年4月1日起增加C类份额。

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	汇丰晋信恒生龙头指数A	汇丰晋信恒生龙头指数C
1. 本期已实现收益	-966,599.70	-79,328.04
2. 本期利润	6,103,090.16	12,458.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1602	0.0044
4. 期末基金资产净值	53,662,883.15	5,945,526.92
5. 期末基金份额净值	1.4159	1.4224

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

汇丰晋信恒生龙头指数A

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	13.52%	1.52%	11.85%	1.46%	1.67%	0.06%

汇丰晋信恒生龙头指数C

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	13.60%	1.52%	11.85%	1.46%	1.75%	0.06%

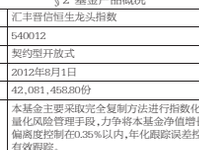
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1. 汇丰晋信恒生龙头指数A

(2012年8月1日至2015年12月31日)



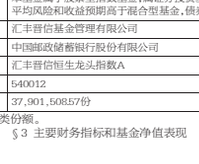
注:1.按照基金合同的约定,本基金的投资组合比例为:投资于标的指数的成份股与备选成份股的组合比例不低于基金资产净值的90%,现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金自基金合同生效日起不超过三个月内完成建仓。截止2012年10月31日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2.报告期内本基金的业绩比较基准 =恒生A股行业龙头指数*95%+银行活期存款收益率(税后)*5%。

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恒生A股行业龙头指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

2.汇丰晋信恒生龙头指数C

(2015年4月1日至2015年12月31日)



§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	本基金基金经理	2012年8月1日	-	15	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、Phillip Securities Ltd.Pte金融工程师、上海德锦投资有限公司金融分析师、德隆友联战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。现任本基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金基金合同生效日的日期;

2.证券从业年限是证券投资相关的工作经历年限。

4.2 管理人对投资内容的合规情况说明

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度人民币正式加入SDR,市场一致认为该事件促进了人民币国际化的进程,有利于之后的出口改善;同时11月工业生产及工业企业利润数据的改善和回升,使市场有理由预期在政策的提振下12月的数据进一步回升。

作为被动式指数基金,本基金兼行指数基金完全被动复制基准指数的投资策略,在报告期内,基金管理依据日常申购赎回以及跟踪误差的控制管理,对基金仓位以及个股进行合理调整。本报告期内,本基金的跟踪误差主要源于报告期内基金投资者的申购赎回、成分股长期停牌以及成分股分红等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金A类份额净值增长率为13.52%,同期业绩比较基准增长率为11.85%;汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金C类份额净值增长率为13.60%,同期业绩比较基准增长率为11.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年一季度,随着人民币贬值的预期进一步加强,同时美联储从2015年12月的开启的加息通道,将在一定程度上影响A股的资金供给和市场的风险偏好,中国经济也将步入供给侧改革的实施年,并伴随着注册制的施行以及战略新兴板的推出,我们期待资本市场的长期健康发展。

本基金作为恒生A股行业龙头指数基金,基金管理人将严格按照基金合同的规定,继续通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理方法,以降低本基金与其比较基准间的跟踪误差为投资目标,使投资者通过投资本基金分享中国证券A股市场行业龙头股的平均市场收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间范围为2015年10月1日至2015年11月8日。

§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	56,227,275.14	93.87
	其中:股票	56,227,275.14	93.87
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	3,618,581.94	6.04
8	其他资产	51,268.96	0.09
9	合计	59,897,126.04	100.00

5.2 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	-	-
B	采矿业	4,105,097.82	6.89
C	制造业	21,520,648.05	36.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,671,538.16	6.16
E	建筑业	3,975,332.07	6.67
F	批发和零售业	1,274,508.55	2.14
G	交通运输、仓储和邮政业	3,398,599.79	5.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,707,990.66	2.87
J	金融业	10,001,342.83	16.78
K	房地产业	5,366,073.93	9.00
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	672,408.00	1.13
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	533,735.28	0.90
	合计	56,227,275.14	94.33

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	000002	万 科A	219,651	5,366,073.93	9.00
2	601288	农业银行	1,029,760	3,326,124.80	5.58
3	600519	贵州茅台	11,720	2,557,186.80	4.29
4	601766	中国中车	187,212	2,405,674.20	4.04
5	000651	格力电器	105,374	2,355,108.90	3.95
6	601398	工商银行	503,537	2,306,199.46	3.87
7	601989	中国重工	214,313	2,014,542.20	3.38
8	601668	中国建筑	315,210	1,998,431.40	3.35
9	601988	中国银行	492,068	1,973,192.68	3.31
10	000333	美的集团	49,782	1,633,845.24	2.74

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	34,045.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,174.51
5	应收申购款	16,049.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,268.96

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	000002	万 科A	5,366,073.93	9.00	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

项目	汇丰晋信恒生龙头指数A	汇丰晋信恒生龙头指数C
报告期期初基金份额总额	35,949,036.35	177,949.54
报告期期间基金总申购份额	9,839,444.58	6,208,436.71
减:报告期期间基金总赎回份额	7,886,972.36	2,206,436.02
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	37,901,508.57	4,179,960.23

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,000,277.79
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,000,277.79
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	47.53

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恒生A股行业龙头指数证券投资基金设立的文件
2) 汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金基金合同
3) 汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金招募说明书
4) 汇丰晋信恒生A股行业龙头指数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) 报告期内汇丰晋信恒生A股行业龙头指数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1月21日

汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月20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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信低碳先锋股票
交易代码	540008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月8日
报告期末基金份额总额	590,811,196.04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,主要采取自下而上的选股策略,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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	110,177,718.24
2.本期利润	260,027,322.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.4814
4.期末基金资产净值	1,222,119,735.55
5.期末基金份额净值	2.0685

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

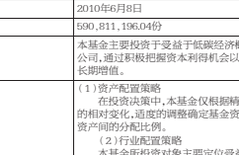
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	31.13%	2.13%	20.76%	1.80%	10.37%	0.33%

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

汇丰晋信低碳先锋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

(2010年6月8日至2015年12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未包含沪深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		
曹庆	投资部总监、本基金、汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金、汇丰晋信新动力混合型证券投资基金、汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金基金经理	2013年12月21日	-	12	曹庆先生,伦敦政治经济学院硕士。曾任东方基金管理有限公司研究员、法国巴黎银行证券上海代表处研究员、汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员、研究副总监、研究总监。现任汇丰晋信基金管理有限公司投资部总监、本基金、汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金、汇丰晋信新动力混合型证券投资基金、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金基金经理。
方超	本基金基金经理	2015年9月19日	-	7.5	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曹庆先生、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 管理人对投资内容的合规情况说明

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入四季度,市场在经历9月份的底部整理之后走出缓步上行的态势,央行在十月份的再次双降释放流动性以及中央经济工作会议所规划的十三五经济发展蓝图等重要指向均给市场带来了新的动力和刺激。从重要指数的表现上,市场的风格偏好依旧突出,创业板综合指数在四季度上涨接近40%,中小板综合指数的涨幅为35%,而代表蓝筹权重的上证指数和沪深300指数的涨幅均仅在15%左右。

从中信证券分类的行业表现上来看,代表新兴产业的计算机板块表现优异涨幅在50%以上,通信和电子元器件板块的涨幅也在40%以上,成为了创业板指数上涨的主要推动力,不过同时传统产业中的基础化工、房地产、纺织服装等也有优异表现,涨幅均在40%以上,不同行业均有表现突出的个股是四季度市场非常活跃的主要体现。而表现落后于指数的依旧是短期经营困难的钢铁、煤炭、交通运输等以及大权重的银行板块。

本基金继续专注于低碳相关行业的投资方向,四季度在新能源和新能源汽车、能源互联网以及环保节能等新兴板块布局较多,并及时根据市场热点进行了子板块之间以及个股之间的配置切换,相关板块和个股均有不错的表现,从而使得基金业绩战胜比较基准。

4.4.2 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31.13%,同期业绩比较基准表现为20.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年第一个交易日沪深300指数就触及熔断确实超出了绝大部分投资者的预期,也给很多延续2015年投资思路的投资者来了一个当头棒喝,2016年的宏观环境将更加复杂,投资获益的难度也更高,投资者需要降低收益预期。开始于2015年底的美联储加息进程将是影响2016年全球金融市场的最大变量,近期不少新兴国家汇率的大幅波动已经显示了不能低估资金回流美国对于全球金融市场的冲击,而这才是加息的开始。国内方面,随着近期人民币汇率的贬值趋势的形成向行的货币政策操作难度也在不断提高,但短期内人民币贬值的目的是为了进一步稳定国内的实体经济出口,目前看来还是一种可控和可接受的贬值。根据近期人民日报的"供给侧结构性改革引领新常态"的报道,供给侧的改革将成为我国十三五经济改革的重中之重,这其实也意味着以往通过货币政策宽松拉动需求的方式将得到改变,经济阵痛期可能将不可避免。

回到资本市场上,经济下行期并不意味着股市没有机会,这一判断在过去两年已经得到了验证,尤其是在当前的资本市场已经在事实上成为了"新兴产业培育"和"传统产业整合"的重要工具,资本市场的稳定对于我国实体经济的发展越来越重要,同时在经历去年的大幅波动之后,管理层对于资本市场平稳运行的重视程度和管控能力也在逐渐提升。另外考虑到人民币汇率贬值其实隐含着对于海外投资者而言,我国优质资产的吸引力在不断提升,一个稳定健康的资本市场对于汇率市场的稳定也有十分重要的意义,因此2016年的资本市场依旧会有不少亮点值得期待。

尽管市场震荡,但新能源汽车、能源互联网以及环保节能等这些受益于国家产业政策扶持的行业仍将继续快速增长,优秀的投资标的依旧会成为市场关注的焦点。新能源汽车不仅是中国从汽车大锅向汽车强国跨越的重要抓手,并且更是打通"新能源-储能-新能源汽车"这一产业链的关键所在。在发展这一产业链的过程中,能源互联网将起到匹配生产端和用户端需求并不断提高能源传输效率的关键作用。而大力发展新能源汽车和能源互联网,目的则是从根本上解决我国的环保问题,在这一过程中节能产业将因为其经济性特征而得到更多的关注。因此未来低碳产业的内涵将逐渐由低碳生产走向低碳生活和低碳经济,行业发展的前景将十分广阔。本基金将专注于低碳行业的投资,坚持个股选择和板块配置相结合的方式,附之以适当的仓位调整来应对当前复杂的市场局面,努力为持有人获取理想收益。

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	1,140,412,891.31	91.25
	其中:股票	1,140,412,891.31	91.25
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	107,443,936.52	8.60
8	其他资产	1,878,271.48	0.15
9	合计	1,249,735,099.31	100.00

5.2 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	51,802,564.10	4.24
B	采矿业	-	-
C	制造业	608,374,900.58	49.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	170,469,667.30	13.95
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	40,830,626.71	3.34
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	98,550,000.00	8.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	54,180,000.00	4.43
L	租赁和商务服务业	17,690,000.00	1.45
M	科学研究和技术服务业	34,070,836.62	2.79
N	水利、环境和公共设施管理业	64,444,296.00	5.27
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	1,140,412,891.31	93.31

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	601777	力帆股份	6,500,000	112,710,000.00	9.22
2	002421	达实智能	4,500,000	98,550,000.00	8.06
3	600116	三峡水利	4,500,000	97,650,000.00	7.99
4	000920	南方汇通	3,000,000	72,090,000.00	5.90
5	300187	永清环保	1,200,080	64,444,296.00	5.27
6	002546	新联电子	1,800,000	58,806,000.00	4.81
7	600240	华业资本	3,600,000	54,180,000.00	4.43
8	002200	云投生态	2,000,099	51,802,564.10	4.24
9	600135	乐凯胶片	2,000,010	43,320,216.60	3.54
10	603601	再升科技	1,000,000	40,700,000.00	3.33

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