汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金 2016年年度报告摘要

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
送出日期:2017年3月29日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2017年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	汇丰晋信智造先锋股票	
基金主代码	001643	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年9月30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	
报告期末基金份额总额	186,777,186.51份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	汇丰晋信智造先锋股票A	汇丰晋信智造先锋股票C
下属分级基金的交易代码:	001643	001644
报告期末下属分级基金的份额总额	147,051,599.16份	39,725,587.35份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金是一个定位明确、特色鲜明的主题型投资工具,将股票资产聚焦于以高端装备为代表的“智造先锋”主题,通过筛选优质上市公司,争取中长期投资收益超越比较基准。
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 (1)本基金投资主题的界定 本基所指“智造先锋”主题主要包括:高端装备核心行业和高端装备相关行业。为了紧跟时代的脉搏,本基金必须对“智造先锋”主题产业的发展进行密切跟踪,当未来由于经济增长方式的转变、产业结构的升级,本基金所指主题的内涵如发生相应改变,将视实际情况调整上述主题的识别及认定。 (2)个股精选策略 本基金所指主题包含了数个行业,这些行业的发展趋势和估值水平区别较大,这为主动型资产管理提供了空间。在个股选择时,本基金将着重选择那些需求空间大、技术确定性较高、公司治理结构优良,发展趋势向好的上市公司。具体而言,本基金以上市公司的“成长性-估值指标”、公司治理结构、行业与公司发展趋势等方面进行综合评价。 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。 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=中证装备产业指数*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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		汇丰晋信基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	古蔚	陆志俊
	联系电话	021-20376888	95559
	电子邮箱	compliance@hsbcjtcm	luzz@bankcomm.com
客户服务电话?		021-20376888	95559
传真		021-20376999	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.hsbcjt.cn
基金年度报告备置地点	汇丰晋信基金管理有限公司: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 交通银行股份有限公司:上海市浦东新区银城中路188号。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年		2015年9月30日(基金合同生效日)-2015年12月31日		2014年	
	汇丰晋信智造先锋股票A	汇丰晋信智造先锋股票C	汇丰晋信智造先锋股票A	汇丰晋信智造先锋股票C	汇丰晋信智造先锋股票A	汇丰晋信智造先锋股票C
本期已实现收益	-14,535,109.74	-5,976,724.98	8,560,683.69	2,973,084.89	-	-
本期利润	-20,340,465.86	-6,553,519.94	10,587,913.74	3,557,922.58	-	-
加权平均基金份额本期利润	-0.0952	-0.0864	0.0336	0.0309	-	-
本期基金份额净值增长率	-5.90%	-6.44%	3.24%	3.08%	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2016年末		2015年末		2014年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.0235	-0.0356	0.0275	0.0258	-	-
期末基金资产净值	142,859,259.24	38,312,325.40	288,122,090.64	117,619,763.89	-	-
期末基金份额净值	0.9715	0.9644	1.0324	1.0308	-	-

注:①本期已实现收益是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;

②期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数);

③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 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

汇丰晋信智造先锋股票A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.39%	0.84%	3.76%	0.85%	-4.15%	-0.01%
过去六个月	1.35%	0.89%	5.14%	0.90%	-3.79%	-0.01%
过去一年	-5.90%	1.65%	-18.79%	1.74%	12.89%	-0.09%
成立至今	-2.85%	1.50%	-8.83%	1.78%	5.98%	-0.28%

注:

过去三个月指2016年10月1日-2016年12月31日

过去六个月指2016年7月1日-2016年12月31日

过去一年指2016年1月1日-2016年12月31日

成立至今指2015年9月30日-2016年12月31日

汇丰晋信智造先锋股票C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.52%	0.84%	3.76%	0.85%	-4.28%	-0.01%
过去六个月	1.05%	0.90%	5.14%	0.90%	-4.09%	0.00%
过去一年	-6.44%	1.65%	-18.79%	1.74%	12.35%	-0.09%
成立至今	-3.56%	1.50%	-8.83%	1.78%	5.27%	-0.28%

注:

过去三个月指2016年10月1日-2016年12月31日

过去六个月指2016年7月1日-2016年12月31日

过去一年指2016年1月1日-2016年12月31日

成立至今指2015年9月30日-2016年12月31日

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

汇丰晋信智造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的历史走势对比图

(2015年9月30日至2016年12月31日)

1. 汇丰晋信智造先锋股票A

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80%-95%,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80%以上的股票资产投资于智造先锋主题的股票。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。

2.报告期内本基金的业绩比较基准:中证装备产业指数*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中证装备产业指数或分股在报告期产生的股票红利收益。

2. 汇丰晋信智造先锋股票C

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80%-95%,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80%以上的股票资产投资于智造先锋主题的股票。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。

2.报告期内本基金的业绩比较基准:中证装备产业指数*90%+同业存款利率(税后)*10%。

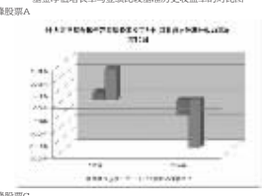
3.上述基金净值增长率的计算已包含本基金所投资股票在报告期产生的股票红利收益。同期业绩比较基准收益率的计算未包含中证装备产业指数或分股在报告期产生的股票红利收益。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

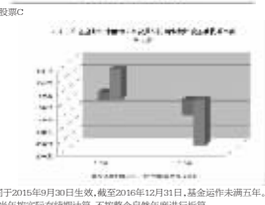
汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金

基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图

1. 汇丰晋信智造先锋股票A



2. 汇丰晋信智造先锋股票C



注:①本基金的基金合同于2015年9月30日生效,截至2016年12月31日,基金运作未满五年。

②本基金基金合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:根据基金相关法律法规和基金合同的要求,结合本基金实际运作情况,过去三年本基金暂不进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

汇丰晋信基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准,于2005年11月16日正式成立。公司由山西信托股份有限公司与汇丰环球投资管理(英国)有限公司合资设立,注册资本为5亿元人民币,注册地在上海。截止2016年12月31日,公司共管理17只开放式基金:汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金(2006年5月23日成立)、汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金(2006年9月27日成立)、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金(2007年4月9日成立)、汇丰晋信2026生命周期证券投资基金(2008年7月23日成立)、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金(2008年12月3日成立)、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金(2009年6月24日成立)、汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金(2009年12月11日成立)、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金(2010年6月8日成立)、汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金(2010年12月8日成立)、汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金(2011年7月27日成立)、汇丰晋信货币市场基金(2011年11月2日成立)、汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金(2012年8月1日成立)、汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金(2014年11月26日成立)、汇丰晋信新动力混合型证券投资基金(2015年2月11日成立)、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金(2015年9月30日成立)、汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金(2016年3月11日成立)和汇丰晋信沪港深股票型证券投资基金(2016年11月10日成立)。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴培文	本基金基金经理	2015年9月30日	-	8	吴培文先生,清华大学工学硕士。历任宝钢股份研究员、东海证券研究员、平安证券高级研究员、2011年8月加入汇丰晋信基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员。现任本基金基金经理。
曹庆	副总经理、投资部总监、汇丰晋信龙腾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、汇丰晋信沪港深股票型证券投资基金基金经理	2015年9月30日	-	14	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、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信新动力混合型证券投资基金、汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金和汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金基金经理。现任汇丰晋信基金管理有限公司副总经理、投资部总监、汇丰晋信龙腾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、汇丰晋信沪港深股票型证券投资基金基金经理。

注:1.吴培文先生、曹庆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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了保护公所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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《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。

公司对公平交易的控制方法包括:1、交易所市场的公平交易均通过恒生投资交易系统实现,通过开启公平交易程序,由恒生投资交易系统强制执行;2、银行间交易由执行交易员按照价格优先、比例分配的公平交易的原则实行分配,确保各投资组合获得公平的交易机会;3、对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;4、使用恒生投资交易系统的公平交易分析模块,定期进行报告分析,对公平交易的情况进行检查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。公司对不同投资组合间同向交易的平均溢价率、溢价金额占投资组合平均净值百分比、正溢价率占比等指标进行专项计算分析,计算分析结果显示:以上各指标值均在合理正常的范围之内,未发现不同投资组合间相近交易日内的同向交易存在不公平及存在利益输送的行为。

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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年的A股,开局残酷,但抵抗真走。1月初,市场连续熔断,股指快速下挫25%左右,上证综指最低见2638点,但后续持续震荡上行,最终收于3100点左右,较最低点回升17%,并且年内先后出现了一次科技股行情和一次低估值股票的举牌行情。所以,有机会获得好于指数的成绩。

年内我们把握的第一次机会是,二、三季度的科技股行情。当时我们认为,15年年底的中央经济工作会议,提出的“三去一降一补”,是布局16年投资最终要的主线。而其中,最有想象空间的,就是“补短板”,即培育新的经济增长点,提高有效供给和供给质量。所以,我们重点配置了,国家正在大力扶持的新兴产业,包括半导体集成电路、OLED、智能汽车、电动汽车等。在那波科技股行情中,这些方向都出现了明显的收益。

年内我们把握的第二次机会是,开始于9月的PPI行情和国企改革行情。当时我们看到,随着供给侧改革的强力推进,工业领域的产能过剩问题在迅速改善,钢铁、煤炭、化工、有色等一大批工业品,开始进入涨价周期,所以我们重点配置了一批和智造先锋主题有关的原材料公司。另一方面,我们也观察到,国企改革已经从局部试点进入大规模推广阶段,国企改革可能成为国家下一步的政策重心。所以也配置了一批高端装备领域的国企改革标的。

目前,PPI和国企改革,这两条主线的利好仍在继续发酵。16年年底的中央经济工作会议中,把去产能和国企改革都放到了很高的位置。我们认为,这两条主线仍然值得在2017年重点持有。

此外,2017年四季度还出现过一次低估值股票的举牌行情。我们当时对这个行情比较谨慎,因为类似的行情,在2016年年底的时候曾经出现过一次。当时已经证明,这种行为是有法律风险的。我们预计,如果这种暴力举牌重演,国家管理部门可能会做进一步规范。后来一系列政策的演变,证明了我们的判断。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类净值变化幅度为-5.90%,同业绩比较基准为-18.79%,本基金A领先同期比较基准为12.89%;本基金C类本报告期内净值变化幅度为-6.44%,同期业绩比较基准为-18.79%,本基金C类领先同期比较基准为12.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望展望

2016年至今,由于及时有效的供给侧改革,国内的产能过剩问题得到根本性的遏制。PPI价格指数由16年年初的负值,扭转为正值,这使得规模以上工业企业的利润出现了明显的回升。于此同时,CPI指数明显低于PPI,加息的压力较小,这种情景组合,对股市是比较有利的。

下一阶段我们重点看好的是下列四条主线。

PPI主线:工业品价格上涨是当前经济的核心特征。我们在前几个月指出,LED、液晶屏等科技类产品在近年出现了涨价。这些最不应该涨价的产品出现了涨价,提示我们,中国的产能过剩没有此前想象的那么严重,经历了大面积的企业亏损之后,很多行业的过剩产能已经退出,目前都出现了涨价。我们重点把握和我们主题相关的有色和化工个股。

国企改革:国企改革是这一轮改革的核心,做大做强国企,是中央对国企改革的定位。我们观察到,近半年,多个领域的核心国企都出现了利好信息,或者是兼并重组,或者是债转股,或者是引入有实力的战略投资者,而且两会期间可能成为社会普遍关注的焦点。我们判断,各个领域的核心国企目前正处于这一轮改革受益者的地位。

军工:这一轮从2700点左右启动的反弹中,军工的涨幅明显落后。但是军工的政策信号最强。12月特朗普和蔡英文的通话,以及美台军事交流升级,使得中国进一步加大军工投入的必要性大大加强。

云:我们认为这一轮科技进步的核心是云。人工智能、智能汽车、物联网等目前最大的创新热点,都是以云为基础的科技创新。围绕云,我们可以重点挖掘天线领域、云安全里面的机会,也可以顺势布局云硬件、物联网等方面的机会。

在当前看好大势的基础上,我们也注意下一个风险点的出现。即,如果未来CPI上涨失控,将导致货币政策由宽松的小幅紧缩,向大幅紧缩升级。届时我们将减少对周期类股票的配置,加大对科技类股票的配置。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人在公司内部监察稽核工作中本着规范运作、防范风险和保护基金份额持有人利益的原则,由独立于各业务部门的监察稽核人员对公司的经营管理、基金的投资运作以及员工行为规范等方面进行日常监控、定期检查和专项检查,及时发现问题并督促有关部门整改,并定期制作监察稽核报告报送监管机构。

本报告期内,基金管理人内部监察稽核主要工作如下:

1.通过定期检查和专项检查的方式对公司日常经营活动和基金投资运作进行合规性监控,发现问题及时要求相关部门和相关人员及时解决处理,并跟踪问题的处理结果,对相关员工开展针对性的风险教育,防范在公司经营和基金投资运作中可能发生的风险;

2.按照法律法规和中国证监会规定,及时、准确、完整地完成公司和基金的各项法定信息披露文件,并在指定报刊和公司网站进行披露,确保基金投资人能及时、准确和完整地获取公司和基金的各项公开信息。

3.定期和不定期地向中国证监会、上海证监局、中国证券业协会和人民银行等监管机构报送各类文件报告,确保监管机构文件报备工作的准确性和及时性。

4.加强对公司业务部门的合规监察工作,并将监察结果报告发给与相关部门主管沟通,对各项制度进行更新,提出改进建议,提请有督促业务部门进行跟踪和改善。

5.对基金募集申请材料、市场宣传推介材料、基金代销协议、基金交易单元租用协议等文件等进行严密的事前合法合规审核,以及完成公司其他日常法律事务工作。

6.定期为公司员工举办公司合规制度的培训,并就新颁布法律法规举办专项合规培训,向公司员工宣传合规守法的经营理念,强化公司的合规文化;对投资管理以及销售业务部门员工开展专项培训,以进一步规范和完善基金投资以及销售行为。

7.根据监管部门的要求,定期完成监察稽核报告,报送中国证监会和公司董事会审阅;

本基金管理人将继续致力于建立一个高效的内部控制体系,一贯本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不断提高监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范各种风险,为基金份额持有人谋求最大利益,切实保证基金安全、合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金的基金管理人为确保及时、准确、公正、合理地进行基金份额净值计价,更好地保护基金份额持有人的合法权益,根据中国证券业协会2007年颁布的《证券投资基金计提净值计价报告指引》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则-估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字[2007]21号)、《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]38号)的相关规定,结合本基金基金合同关于估值的约定,针对基金估值流程制订了汇丰晋信基金管理有限公司投资品种估值小组议事规则),经公司管理层批准后正式实施。

根据《汇丰晋信基金管理有限公司投资品种估值小组议事规则》:

1.公司特设投资品种估值小组作为公司基金估值的主要决策机关。投资品种估值小组负责提出估值意见、提供和评估估值技术、执行估值决策等工作。投资品种估值小组的组成人员包括:公司总经理、督察长、首席运营官、基金投资总监、基金运营总监、产品开发总监、特别项目部总监和风险控制经理以及列席投资品种估值小组会议的公司其他相关人员。上述成员均持有中国基金业从业资格,在各自专业领域具有较为丰富的行业经历和专业经验,成员之间不存在任何重大利益冲突。

2.投资品种估值小组工作主要在以下公司相关职能部门—基金投资部、基金运营部、产品开发部和风险控制部以及其他相关部门的配合下展开工作,其中:

一、基金运营部

1.及时发现和报告估值被歪曲、有失公允情况,并召集相关人员进行讨论,提出调整方法、改进措施,报经投资品种估值小组审批同意后,执行投资品种估值小组的决定。

2.除非产生需要更新估值政策或程序情形并经投资品种估值小组同意,应严格执行已确定的估值政策和程序。

3.公司管理的基金采用新投资策略或投资新品种时,提请投资品种估值小组对现有估值政策和程序的适用性进行评价,并依据评价结果进行估值。

二、基金投资部

基金经理及时发现和报告估值被歪曲、有失公允情况,向投资品种估值小组提出相关意见和建议,但基金经理不参与最终的估值决策。

三、产品开发部

产品开发部在估值模型发生重大变更时,向投资品种估值小组提出相关意见和建议。

四、风险控制部

根据规定组织相关部门及时披露与基金估值有关的信息;检查和监督公司关于估值各项工作的贯彻和落实,定期不定期向投资品种估值小组报告公司相关部门执行估值政策和程序情况(包括但不限于公司对投资品种估值时应保持估值政策和程序的一贯性),并对进一步完善估值内控工作提出意见和建议。

五、督察长

监督和检查公司关于估值各项工作的贯彻和落实,向投资品种估值小组提交对估值议案的合法合规性审核意见。

1.投资品种估值小组定期会议每三个月召开一次;对估值模型进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况下,应及时修订本估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经过本公司管理委员会的批准后方可实施。

2.如果基金准备采用新投资策略或投资新品种或者有其他重大或突发性相关估值事项发生时,应召开临时会议,或者投资品种估值小组成员列席参加公司风控委员会会议,通过公司风控委员会会议讨论并通过上述估值事项。

报告期内,本基金与中央国债登记结算有限责任公司根据《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》而取得中债估值服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同及有关法律法规和基金合同的要求,结合本基金实际运作情况,本报告期内,本基金暂不进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2016年度,基金托管人在汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2016年度,汇丰晋信基金管理有限公司在汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配,符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2016年度,由汇丰晋信基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第20060号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金全体基金份额持有人:
引言段	我们审计了后附的汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金(以下简称“汇丰晋信智造先锋基金”)的财务报表,包括2016年12月31日的资产负债表、2016年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是汇丰晋信智造先锋基金的基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并做其实现公允反映; (2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获得合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述汇丰晋信智造先锋基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定允许的基金行业实务操作编制,公允反映了汇丰晋信智造先锋基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞 赵钰
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国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
审计报告日期	2017年3月28日

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金

报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	67,925.37	2,846.16
结算备付金		10,420,186.42	237,323,624.63
存出保证金		133,187.15	71,403.38
交易性金融资产	7.4.7.2	171,368,447.38	207,394,823.14
其中:股票投资		171,368,447.38	207,161,823.14
基金投资		-	-
债券投资		-	233,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		103,005.60	7,076,519.36
应收利息	7.4.7.5	4,540.45	100,085.20
应收股利		-	-
应收申购款		2,118.50	1,615,778.39
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		182,099,410.87	453,585,080.26
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,144.83	6,380,942.83
应付赎回款		144,976.78	40,102,413.81
应付管理人报酬		237,046.85	565,707.24
应付托管费		39,507.82	94,284.54
应付销售服务费		16,675.67	50,448.68
应付交易费用	7.4.7.7	186,309.58	401,726.52
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	300,164.70	247,702.20
负债合计		927,826.23	47,843,225.82
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	186,777,186.51	393,185,774.74
未分配利润	7.4.7.10	-5,605,601.87	12,556,079.70
所有者权益合计		181,171,584.64	405,741,854.44
负债和所有者权益总计		182,099,410.87	453,585,080.26

注:报告截止日2016年12月31日,基金份额总额为186,777,186.51份,其中A类基金份额净值0.9715元,基金份额147,051,599.16份;C类基金份额净值0.9644元;基金份额39,725,587.35份。

7.2 利润表

会计主体:汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年9月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一、收入		-18,548,667.16	16,949,133.72
1.利息收入		667,536.27	1,550,319.68
其中:存款利息收入	7.4.7.11	667,321.78	921,055.78
债券利息收入		214.49	325.15
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	628,938.75
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-13,012,102.73	12,690,828.72
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-15,622,498.58	12,516,083.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	34,585.22	70,711.70
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	2,575,810.63	104,033.88
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	-6,382,151.08	2,612,067.74
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.18	178,050.38	95,917.58
减:二、费用		8,345,318.64	2,803,297.40
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,028,462.68	1,666,148.13
2. 托管费	7.4.10.2.2	671,410.46	277,691.30
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	349,947.47	148,629.03