汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金 2017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:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2018年03月28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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年3月27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2017年01月01日起至2017年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	
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	
报告期末基金份额总额	77,929,654.37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

2.2 基金产品说明

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"不规优选策略和"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测、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资产安全的前提下,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=β^2×沪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、预期收益较高的品种,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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	古韵	田青
	联系电话	021-20376868	010-67595096
	电子邮箱	complliance@hsbcjtcn	tianqing12b@ccb.com
客户服务电话		021-20376888	010-67595096
传真		021-20376999	010-66276853

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.hsbcjtcn
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 中国建设银行股份有限公司;北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

§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	2017年		2016-03-11(基金合同生效日)-2016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	汇丰晋信大盘波动股票A	汇丰晋信大盘波动股票C	
本期已实现收益	16,896,969.67	1,761,630.53	13,480,835.78	1,619,603.67	
本期利润	13,868,325.26	1,288,540.67	16,862,310.70	2,184,224.83	
加权平均基金份额本期利润	0.2262	0.1988	0.1274	0.0723	
本期基金份额净值增长率	19.63%	19.44%	12.77%	12.09%	
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末		-
期末可供分配基金份额利润	0.3491	0.3388	0.1277	0.1209	
期末基金资产净值	95,261,880.00	9,797,809.90	58,929,561.07	4,772,621.15	
期末基金份额净值	1.3491	1.3388	1.1277	1.1209	

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。

④本基金的基金合同于2016 年3 月11 日生效

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

汇丰晋信大盘波动股票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	2.11%	0.52%	4.58%	0.72%	-2.47%	-0.20%
过去六个月	7.62%	0.47%	8.97%	0.63%	-1.35%	-0.16%
过去一年	19.63%	0.46%	19.67%	0.57%	-0.04%	-0.11%
成立至今	34.91%	0.49%	30.53%	0.68%	4.38%	-0.19%

注:
过去三个月指2017年10月1日-2017年12月31日
过去六个月指2017年7月1日-2017年12月31日
过去一年指2017年1月1日-2017年12月31日
成立至今指2016年3月11日-2017年12月31日

汇丰晋信大盘波动股票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	2.09%	0.52%	4.58%	0.72%	-2.49%	-0.20%
过去六个月	7.45%	0.47%	8.97%	0.63%	-1.52%	-0.16%
过去一年	19.44%	0.46%	19.67%	0.57%	-0.23%	-0.11%
成立至今	33.88%	0.49%	30.53%	0.68%	3.35%	-0.19%

注:
过去三个月指2017年10月1日-2017年12月31日
过去六个月指2017年7月1日-2017年12月31日
过去一年指2017年1月1日-2017年12月31日
成立至今指2016年3月11日-2017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

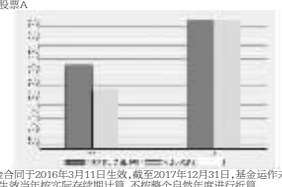
注:
①按照基金合同的约定,本基金的投资组合比例为:基金的投资组合比例为:股票投资比例范围为基金资产的90%-95%。除股票以外的其他资产投资比例为5%-20%。权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金主要使用个股优选策略及波动率优化策略构建投资组合,本基金投资于前述"个股优选策略及波动率优化策略"精选的股票不低于非现金基金资产的80%。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止2016年9月12日,本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定的比例。

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未包含沪深300指数成份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

汇丰晋信大盘波动股票A



注:①本基金的基金合同于2016年3月11日生效,截至2017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。

汇丰晋信大盘波动股票C

注:①本基金的基金合同于2016年3月11日生效,截至2017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

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,过去三年本基金未进行利润分配。

§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2亿元人民币,注册地在上海。截止2017年12月31日,公司共管理18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)、汇丰晋信沪港深股票型证券投资基金(2016年11月10日成立)和汇丰晋信珠三角区域发展混合型证券投资基金(2017年6月21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		
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	-	18	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、Philip Securities Ltd. Pte金融工程师、上海德炳投资有限公司金融分析师、德国友联战略投资管理有限公司数据分析师。易评合资有限公司顾问统计,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.方磊女士任期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》、《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,定期进行投资分析,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格进行分析。公司对不同投资组合间同向交易的平均溢价率、溢价分布率、溢价分布率、溢价分布