汇丰晋信大盘股票型证券投资基金

2018 年第 3 季度报告

2018 年 09 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

报告送出日期:2018 年 10 月 26 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2018年10月25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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信大盘股票
基金主代码	540006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年06月24日
报告期末基金份额总额	1,120,660,443.54份
投资目标	通过投资于盈利预期持续稳定增长，在各行业中具有领先地位的大盘蓝筹型股票，在合理控制风险的基础上，追求稳健的分红收益及长期资本利得，实现基金资产持续超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1、资产配置策略 根据本基金所奉行的"较高仓位、蓝筹公司、精选研究"的投资理念和"研究创造价值"的股票精选策略，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 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，结合宏观基本面分析等状况，提出重点行业配置比重的建议。

	3、股票资产投资策略 本基金专注于分析大盘股特有的竞争优势，基金管理人将对初选股票给予全面的价值、成长分析，并结合行业地位分析，优选出具有盈利持续稳定增长、价值低估、且在各行业中具有领先地位的大盘蓝筹型股票进行投资。	
业绩比较基准	沪深300指数*90%+同业存款利率*10%。	
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品，在开放式基金中，其预期风险和收益水平高于债券型基金和混合型基金，属于风险水平较高的基金产品。本基金主要投资于大盘蓝筹股票，在股票型基金中属于中等风险水平的投资产品。	
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	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信大盘股票A	汇丰晋信大盘股票H
下属分级基金的交易代码	540006	960000
报告期末下属分级基金的份额总额	940,261,973.22份	180,398,470.32份

注：本基金自2015年12月30日起增加H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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	汇丰晋信大盘股票A	汇丰晋信大盘股票H
1.本期已实现收益	-154,706,467.57	-12,358,110.81
2.本期利润	-119,594,977.37	-9,657,142.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1225	-0.0507
4.期末基金资产净值	2,674,259,708.83	208,792,935.02
5.期末基金份额净值	2.8442	1.1574

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

汇丰晋信大盘股票A净值表现

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	-3.96%	1.31%	-1.83%	1.22%	-2.13%	0.09%

汇丰晋信大盘股票H净值表现

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	-3.96%	1.31%	-1.83%	1.22%	-2.13%	0.09%

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

注：

1.按照基金合同的约定，本基金的股票投资比例范围为基金资产的 85%-95%，其中，本基金将不低于 80%的股票资产投资于国内 A 股市场上具有盈利持续稳定增长、价值低估、且在各行业中具有领先地位的大盘蓝筹股票。本基金固定收益类证券和现金投资

比例范围为基金资产的 5%-15%，其中现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）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%。按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效日起不超过 6 个月内完成建仓，截止 2009 年 12 月 24 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= 沪深 300 指数*90% + 同业存款利率*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。

注：
1.按照基金合同的约定，本基金的股票投资比例范围为基金资产的 85%-95%，其中，本基金将不低于 80%的股票资产投资于国内 A 股市场上具有盈利持续稳定增长、价值低估、且在各行业中具有领先地位的大盘蓝筹股票。本基金固定收益类证券和现金投资比例范围为基金资产的 5%-15%，其中现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）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%。
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*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。
4.本基金自 2015 年 12 月 30 日起增加 H 类份额。

§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		
郭敏	本基金、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金经理	2018-04-28	-	11	硕士研究生。曾任上海证券研究员、汇丰晋信基金管理有限公司研究员、研究部总监，现任汇丰晋信基金管理有限公司汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金经理。

注：1.郭敏女士任职日期为本基金管理人公告其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 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》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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运作分析

2018年前三季度股票市场整体呈现震荡下行走势。其中，沪深300指数下跌15.74%，创业板指数下跌29.31%。从中信行业表现来看，石油石化、餐饮旅游和银行是表现最好的行业，传媒、电力设备、电子元器件是表现最差的行业。

2018年前三季度经济数据表现相对有韧性，总体增速并未有明显下滑趋势，但细项来看，广义信贷的收缩带来投资减速，贸易摩擦导致出口存在较大不确定性，紧信用造成实体融资成本居高不下，对制造业扩张的动能均将产生持续负面影响。市场的风险偏好出现了较大幅度的下降，并持续调整。

前三季度我们调整了股票持仓结构，降低估值已显着回升或基本面不及预期的行业和个股配置，持续买入基本面不错、业绩可持续、估值相对低且较为逆周期的公司，如电子等行业，而根据市场和股价的上涨，我们持续减持了部分表现相对突出、估值较高的板块，包括了地产、家电、汽车的公司。

从盈利来看，上半年上市公司盈利预期增速仍维持较高位水平，从盈利周期性角度来看，我们认为未来高盈利增长预期的风险在累积，周期性反转的压力加大。四季度来看，盈利仍有下修风险，以及盈利分化的可能性，需要具体行业和个股进行甄别。

从近期的货币和财政政策来看，为对冲经济下行的风险，政策出现了一定的微调，如市场整体的流动性来看，流动性最紧张的时期或已经过去，未来长短期利率有望随着需求下行或有一定的下行空间。

估值上看，沪深300指数整体估值水平整体处于历史均值下方二倍标准差左右。短期来看，仍须等待整体的风险释放。但中长期来看，当前估值水平下风险收益比较高。当前股市的风险溢价来看处于历史均值的下方，具备一定的性价比。

从个股层面，我们持续选择符合基本面优秀、风险小、估值低、隐含回报率高的股票。短期来看，我们持续关注个股风险，尤其是前期涨幅较大的行业和公司估值风险，同时积极配置低估值、盈利优于预期的个股，以获得更好的风险回报，并严格控制下行风险，积极等待更好的投资时机。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类份额净值增长率为-3.96%，同期业绩比较基准收益率为-1.83%；本基金H类份额净值增长率为-3.96%，同期业绩比较基准收益率为-1.83%。

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	2,628,112,404.97	88.52
	其中：股票	2,628,112,404.97	88.52
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	283,385,140.91	9.55
8	其他资产	57,292,553.79	1.93
9	合计	2,968,790,099.67	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	31,044,443.40	1.08
B	采矿业	36,530,114.08	1.27
C	制造业	1,539,482,626.80	53.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	39,762,098.00	1.38
F	批发和零售业	63,762,256.11	2.21
G	交通运输、仓储和邮政	153,576,180.30	5.33

	业		
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	117,571,449.80	4.08
J	金融业	590,423,753.88	20.48
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,242,788.00	0.39
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	44,716,694.60	1.55
S	综合	-	-
	合计	2,628,112,404.97	91.16

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	600062	华润双鹤	14,594,167	229,420,305.24	7.96
2	601288	农业银行	38,119,082	148,283,228.98	5.14
3	002585	双星新材	22,746,211	147,850,371.50	5.13
4	002202	金风科技	11,616,178	139,510,297.78	4.84
5	601601	中国太保	3,171,337	112,614,176.87	3.91
6	000921	海信家电	11,649,800	103,450,224.00	3.59
7	601336	新华保险	1,891,193	95,467,422.64	3.31
8	601111	中国国航	11,243,322	91,633,074.30	3.18
9	600438	通威股份	12,125,623	80,877,905.41	2.81
10	601398	工商银行	13,591,101	78,420,652.77	2.72

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	2,036,211.22
2	应收证券清算款	51,187,244.54
3	应收股利	-
4	应收利息	47,816.06
5	应收申购款	4,021,281.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,292,553.79

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存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	汇丰晋信大盘股票A	汇丰晋信大盘股票H
报告期期初基金份额总额	1,003,045,293.01	206,886,760.12
报告期期间基金总申购份额	59,813,694.16	5,614,060.52
减：报告期期间基金总赎回份额	122,597,013.95	32,102,350.32
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	940,261,973.22	180,398,470.32

§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

本报告期内，本基金管理人未持有本基金。

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 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大盘股票型证券投资基金设立的文件
2）汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金合同
3）汇丰晋信大盘股票型证券投资基金招募说明书
4）汇丰晋信大盘股票型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）报告期内汇丰晋信大盘股票型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

地点为管理人地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼

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

2018年10月26日