
汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金

2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 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

送出日期:2021 年 03 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

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2021年3月30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2020年08月13日（基金合同生效日）起至2020年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	12
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
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	19
§5 托管人报告	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	19
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	19
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	19
§6 审计报告	19
6.1 审计报告基本信息	19
6.2 审计报告的基本内容	19
§7 年度财务报表	22
7.1 资产负债表	22
7.2 利润表	24
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	25
7.4 报表附注	26
§8 投资组合报告	54
8.1 期末基金资产组合情况	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	55
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	56
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	59
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	62
8.6 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	62
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	62
8.8 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贵金属投资明细	62

8.9 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	63
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	63
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	63
8.12 投资组合报告附注	63
§9 基金份额持有人信息	64
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	64
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	65
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	65
§10 开放式基金份额变动	65
§11 重大事件揭示	66
11.1 基金份额持有人大会决议	66
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	66
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	66
11.4 基金投资策略的改变	66
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	66
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	67
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	67
11.8 其他重大事件	69
§12 影响投资者决策的其他重要信息	73
12.1 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	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	73
§13 备查文件目录	74
13.1 备查文件目录	74
13.2 存放地点	74
13.3 查阅方式	74

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金	
基金简称	汇丰晋信中小盘低波动股票	
基金主代码	009658	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年08月13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	576,670,470.91份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信中小盘低波动股票A	汇丰晋信中小盘低波动股票C
下属分级基金的交易代码	009658	009775
报告期末下属分级基金的份额总额	564,322,636.05份	12,347,834.86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	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金将通过研究和预测,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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>1) “估值-盈利”个股优选策略</p> <p>本基金运用的个股优选策略——“估值-盈利”策略是一个二维模型的概念,即以PB、PE、EVIC等指标代表的估值维度、以EBIT、ROE等指标代表的盈利维度,其分别反映公司估值高低(估值维度)和公司盈利能力(盈利维度)。基金管理人力求通过遵循严格的投</p>

	<p>资纪律，在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。</p> <p>2) 波动率优化策略</p> <p>本基金将定期运用汇丰“波动率优化”策略对核心备选库进行优化。“波动率优化”策略将对纳入核心备选库股票的过去表现、波动性及相关性进行分析，以降低组合波动率为目的，给出组合中个股权重及行业权重的建议。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、资产支持证券的投资策略</p> <p>通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化；通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响，同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略，并估计违约率和提前偿付比率，对资产支持证券进行估值。</p>
业绩比较基准	中证500指数收益率*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，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	李申
	联系电话	021-20376868	021-60637102
	电子邮箱	compliance@hsbcjt.cn	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		021-20376888	021-60637111

传真	021-20376999	021-60635778
注册地址	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	北京市西城区金融大街25号
办公地址	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	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	杨小勇	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
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：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；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。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	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
注册登记机构	汇丰晋信基金管理有限公司	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

§ 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	本期2020年08月13日（基金合同生效日）- 2020年12月3
---------------	-----------------------------------

	1日	
	汇丰晋信中小盘低波动股票A	汇丰晋信中小盘低波动股票C
本期已实现收益	-2,520,429.01	-146,675.97
本期利润	-38,045,090.11	-957,034.78
加权平均基金份额本期利润	-0.0552	-0.0382
本期加权平均净值利润率	-5.58%	-3.85%
本期基金份额净值增长率	-5.83%	-6.12%
3.1.2 期末数据和指标	2020年末	
期末可供分配利润	-32,877,267.51	-755,274.94
期末可供分配基金份额利润	-0.0583	-0.0612
期末基金资产净值	531,445,368.54	11,592,559.92
期末基金份额净值	0.9417	0.9388
3.1.3 累计期末指标	2020年末	
基金份额累计净值增长率	-5.83%	-6.12%

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2020年8月13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

汇丰晋信中小盘低波动股票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	-4.51%	0.53%	2.55%	1.04%	-7.06%	-0.51%
自基金合同生效起至今	-5.83%	0.43%	-2.21%	1.05%	-3.62%	-0.62%

注：

过去三个月指 2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日

自基金合同生效起至今指 2020 年 8 月 13 日-2020 年 12 月 31 日

汇丰晋信中小盘低波动股票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	-4.71%	0.53%	2.55%	1.04%	-7.26%	-0.51%
自基金合同生效起至今	-6.12%	0.43%	-2.21%	1.05%	-3.91%	-0.62%

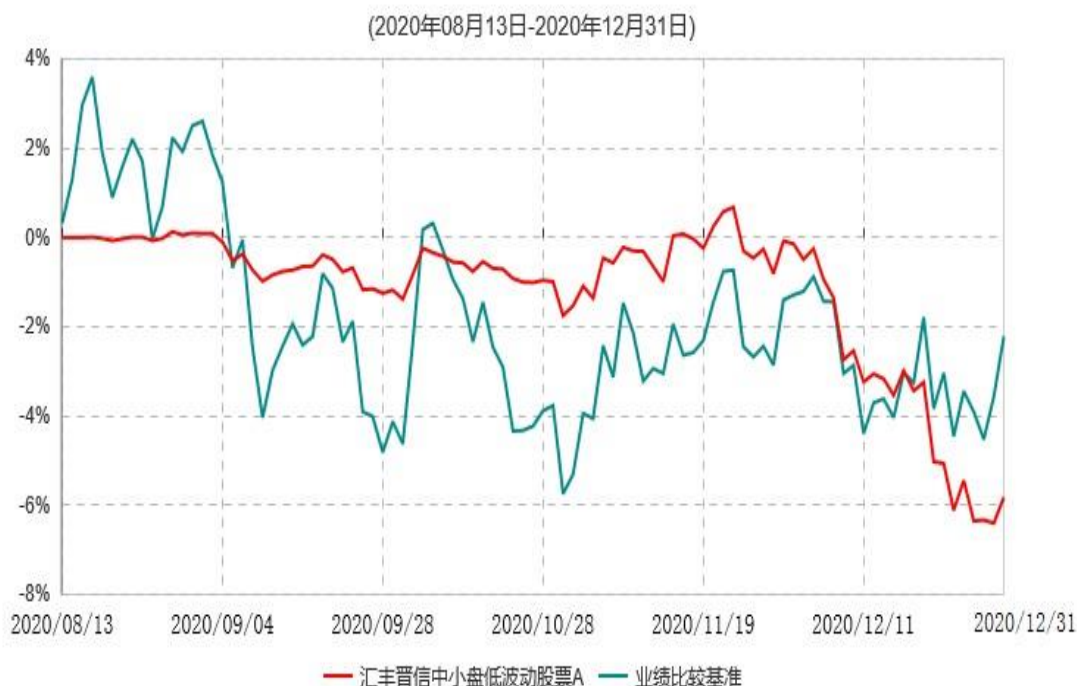
注：

过去三个月指 2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日

自基金合同生效起至今指 2020 年 8 月 13 日-2020 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

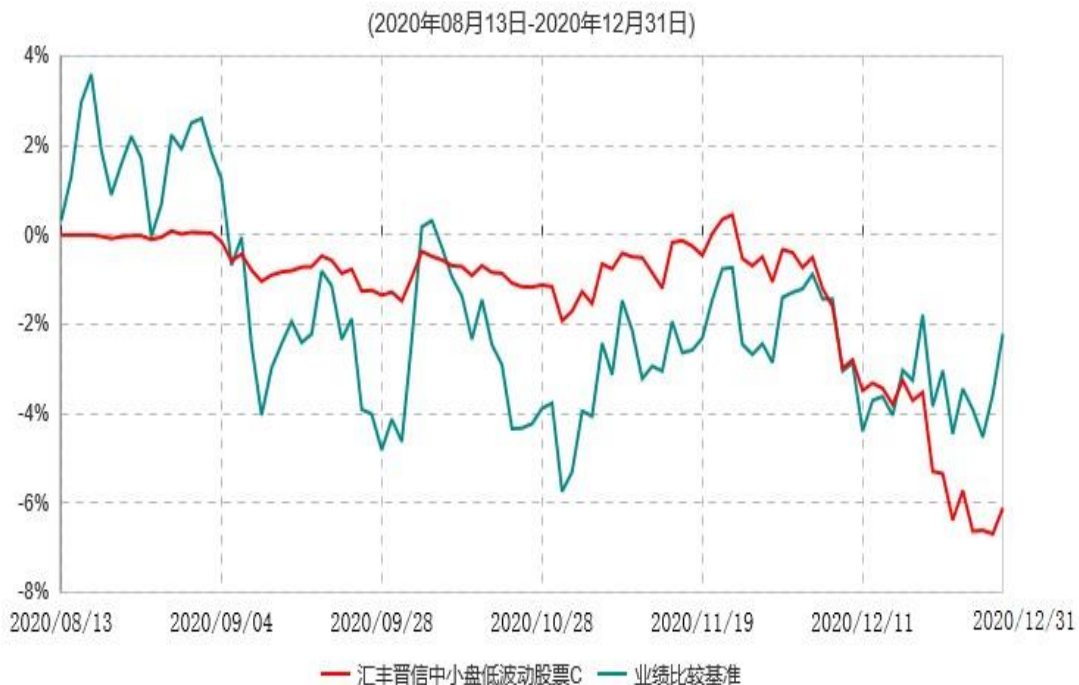
汇丰晋信中小盘低波动股票A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：

1. 本基金的基金合同于 2020 年 8 月 13 日生效，截至 2020 年 12 月 31 日基金合同生效未满 1 年。
2. 按照基金合同的约定，本基金投资于股票的比例不低于基金资产的 80%；持有现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金通过运用汇丰“波动率优化”策略对本基金合同中定义的中小盘股票进行优化，力求构建波动率较低的投资组合，以控制投资组合的中长期回撤、降低振幅为目的，以便使投资者有更好的投资体验。本基金 80%以上的非现金基金资产投资于上述策略筛选出的股票。
3. 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 2020 年 12 月 31 日尚未完成建仓。
4. 报告期内本基金的业绩比较基准 = 中证 500 指数收益率*90%+同业存款利率（税后）*10%。
5. 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 500 指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

汇丰晋信中小盘低波动股票C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：

1. 本基金的基金合同于 2020 年 8 月 13 日生效，截至 2020 年 12 月 31 日基金合同生效未满 1 年。
2. 按照基金合同的约定，本基金投资于股票的比例不低于基金资产的 80%；持有现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金通过运用汇丰“波动率优化”策略对本基金合同中定义的中小盘股票进行优化，力求构建波动率较低的投资组合，以控制投资组合的中长期

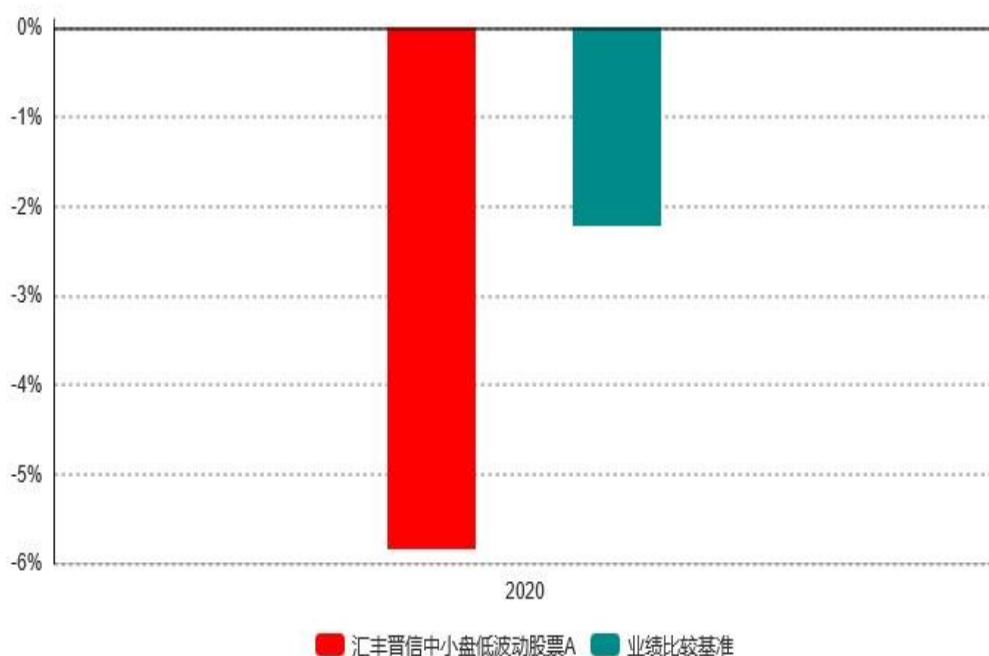
回撤、降低振幅为目的，以便使投资者有更好的投资体验。本基金 80%以上的非现金基金资产投资于上述策略筛选出的股票。

3、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 2020 年 12 月 31 日尚未完成建仓。

4、报告期内本基金的业绩比较基准 = 中证 500 指数收益率*90%+同业存款利率（税后）*10%。

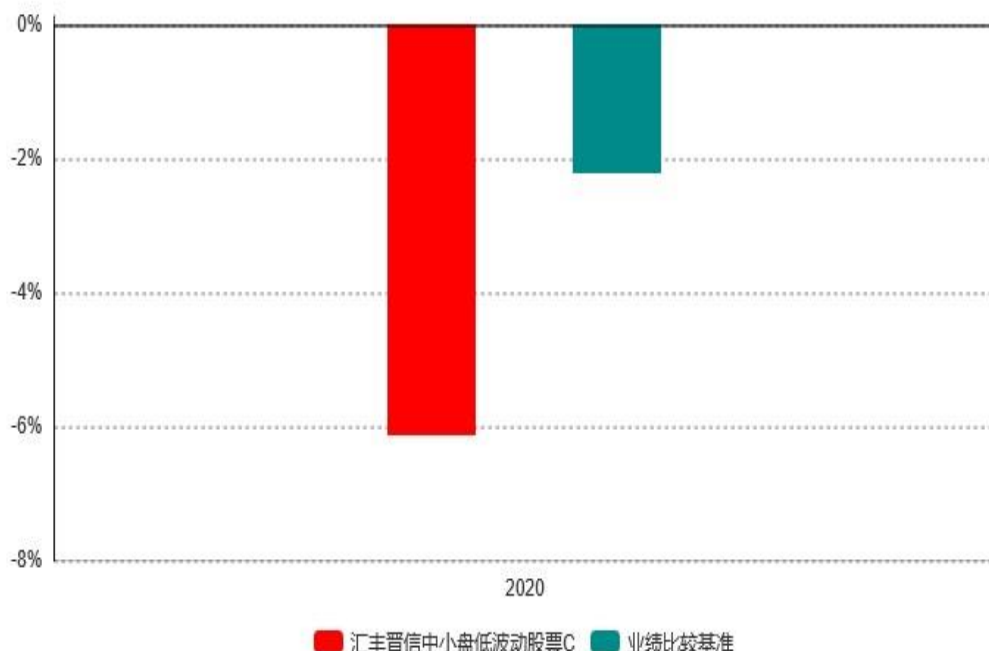
5、上述基金净值增长率的计算已包含本基金所投资股票在报告期产生的股票红利收益。同期业绩比较基准收益率的计算未包含中证 500 指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

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



注：①本基金的基金合同于 2020 年 8 月 13 日生效，截至 2020 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。



注：①本基金的基金合同于 2020 年 8 月 13 日生效，截至 2020 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，本基金过去三年内均未进行利润分配。

§ 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2020年12月31日，公司共管理24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）、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金（自2020年11月19日起，原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金）。

金)、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)、汇丰晋信珠三角区域发展混合型证券投资基金(2017年6月2日成立)、汇丰晋信价值先锋股票型证券投资基金(2018年11月14日成立)、汇丰晋信港股通精选股票型证券投资基金(2019年3月20日成立)、汇丰晋信港股通双核策略混合型证券投资基金(2019年8月2日成立)、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金(2020年7月30日成立)、汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金(2020年8月13日成立)和汇丰晋信惠安纯债63个月定期开放债券型证券投资基金(2020年10月29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	规则化投资部总监、汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金、汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金、汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金经理	2020-08-13	-	21	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。现任规则化投资部总监、汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金、汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金和汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金经理。
傅煜清	基金经理助理	2020-11-14	-	4.5	傅煜清女士，加拿大麦克马斯特大学工商管理硕士。曾任上海国际货币经纪有限责任公司债券经纪人、加拿大皇家银行信用分析员、汇丰晋信基金管理有限公司信用分析员，现任汇丰晋信基金管理有限公司基金经理助理，协助基金经理开展债券和新股相关投资管理工作。

注：1. 方磊女士任职日期为本基金基金合同生效日的日期；

2. 傅煜清女士任职日期为本基金管理人公告傅煜清女士担任本基金基金经理助理的日期；

3. 证券从业年限是证券投资相关的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

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

本基金自2020年8月13日成立以来，海外新型冠状病毒疫情仍存反复，而反观国内，各地生产生活已整体全面步入正轨，整体经济也基本恢复正常，全国上下人民生活以及市场秩序也基本恢复正常。在整体经济健康发展的背景下，海内外投资者对国内经济以及股票市场预期进一步向好，北向资金在此背景下持续净流入国内A股市场。

报告期内，市场表现好的个股基本集中在消费、新科技以及疫情受益的行业龙头公司，而传统如金融、地产、电力等传统低估值蓝筹板块表现落后于市场。因此，在本报告期内的中小公司和非行业龙头公司，相对表现较弱。

本报告期内，本基金仍处于建仓期，我们根据基金合同的约定，执行基金投资两大策略，在“低估值+高盈利”的公司中，寻找低估值有持续盈利能力的个股，同时通过波动率优化构建相对基准的低波动投资组合，控制风险调整后收益。

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-5.83%，同期业绩比较基准增长率为-2.21%，本基金A类落后同期比较基准为3.62%；本基金C类本报告期内净值变化幅度为-6.12%，同期业绩比较基准增长率为-2.21%，本基金C类落后同期比较基准为3.91%。

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2021年，我们将关注海内外宏观政策的变化和国内外疫情的变化。我们将继续挖掘低估值，有持续盈利能力的公司。本基金将继续坚持基金合同中所阐述的两大投资策略，寻找业绩增长有持续性的上市公司，用波动率优化策略构建相对基准的低波动投资组合，控制风险。

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，确保基金投资人和公众及时、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，提请和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《证券投资基金会计核算业务指引》、《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《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，本基金与中债金融估值中心有限公司根据《中债信息产品服务协议》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，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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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(2021)第22503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	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

<p>审计意见</p>	<p>(一) 我们审计的内容 我们审计了汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金(以下简称“汇丰晋信中小盘低波动股票基金”)的财务报表,包括2020年12月31日的资产负债表,2020年8月13日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间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。(二) 我们的意见 我们认为,后附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,公允反映了汇丰晋信中小盘低波动股票基金2020年12月31日的财务状况以及2020年8月13日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。</p>
<p>形成审计意见的基础</p>	<p>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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于汇丰晋信中小盘低波动股票基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
<p>强调事项</p>	<p>—</p>
<p>其他事项</p>	<p>—</p>
<p>其他信息</p>	<p>—</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>汇丰晋信中小盘低波动股票基金的基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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,使其实现公允反映,并设计、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</p>

	<p>错报。在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估汇丰晋信中小盘低波动股票基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算汇丰晋信中小盘低波动股票基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督汇丰晋信中小盘低波动股票基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（二）了解与审计相关的内部控制，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。（三）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（四）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对汇丰晋信中小盘低波动股票基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则</p>

	要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致汇丰晋信中小盘低波动股票基金不能持续经营。（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
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)	
注册会计师的姓名	张振波	施翊洲
会计师事务所的地址	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	2021-03-29	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金

报告截止日：2020年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020年12月31日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	61,907,035.89
结算备付金		9,728,198.46
存出保证金		128,272.61
交易性金融资产	7.4.7.2	482,927,240.68
其中：股票投资		452,744,240.68
基金投资		—
债券投资		30,183,000.00

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		725,580.02
应收利息	7.4.7.5	278,187.69
应收股利		—
应收申购款		160,319.56
递延所得税资产		—
其他资产	7.4.7.6	—
资产总计		555,854,834.91
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020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		—
应付赎回款		11,050,081.21
应付管理人报酬		803,298.67
应付托管费		133,883.12
应付销售服务费		8,928.61
应付交易费用	7.4.7.7	676,400.38
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	144,314.46
负债合计		12,816,906.45
所有者权益：		

实收基金	7.4.7.9	576,670,470.91
未分配利润	7.4.7.10	-33,632,542.45
所有者权益合计		543,037,928.46
负债和所有者权益总计		555,854,834.91

注：1. 报告截止日2020年12月31日，基金份额总额为576,670,470.91份，其中A类基金份额总额为564,322,636.05份，基金份额净值0.9417元；C类基金份额总额为12,347,834.86份，基金份额净值0.9388元。

2. 本财务报表的实际编制期间为2020年8月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日止期间。

7.2 利润表

会计主体：汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金

本报告期：2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
一、收入		-32,715,736.83
1. 利息收入		3,580,876.72
其中：存款利息收入	7.4.7.11	194,397.52
债券利息收入		1,608,800.60
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,777,678.60
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-403,945.30
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-215,279.77
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-298,607.17
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	109,941.64
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-36,335,019.91
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	442,351.66
减：二、费用		6,286,388.06
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,066,126.67
2. 托管费	7.4.10.2.2	677,687.77
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	77,533.49
4. 交易费用	7.4.7.19	1,326,363.23
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		2,675.52
7. 其他费用	7.4.7.20	136,001.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-39,002,124.89
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-39,002,124.89

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金

本报告期：2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	749,497,428.91	-	749,497,428.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-39,002,124.89	-39,002,124.89

三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-172,826,958.00	5,369,582.44	-167,457,375.56
其中：1. 基金申购款	5,246,590.48	-145,781.56	5,100,808.92
2. 基金赎回款	-178,073,548.48	5,515,364.00	-172,558,184.48
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	576,670,470.91	-33,632,542.45	543,037,928.46

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

王栋

赵琳

杨洋

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2020]第914号《关于准予汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金注册的批复》核准,由汇丰晋信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币749,176,157.91元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2020)第0678号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同》于2020年8月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为749,497,428.91份基金份额,其中认

购资金利息折合321,271.00份基金份额。本基金的基金管理人为汇丰晋信基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据经批准的《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同》和《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金根据认购/申购费用、销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用、但不计提销售服务费的，称为A类基金份额；在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额和C类基金份额单独设置基金代码，分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。投资人在认购/申购基金份额时可自行选择基金份额类别。

根据《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同》和《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、政府支持机构债券、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债及其他经中国证监会允许投资的债券)、可转换债券(含可分离交易可转换债的纯债部分)、可交换债券、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会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)。本基金的投资组合比例为：股票投资比例不低于基金资产的80%。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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证500指数收益率 \times 90%+同业存款利率(税后) \times 10%。

本财务报表由本基金的基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司于2021年3月29日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2020年8月13日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2020年12月31日的财务状况以及2020年8月13日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2020年8月13日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易

费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额

为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，

持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
活期存款	61,907,035.89
定期存款	—
其中：存款期限1个月以内	—
存款期限1-3个月	—
存款期限3个月以上	—
其他存款	—
合计	61,907,035.89

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2020年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		489,042,540.59	452,744,240.68	-36,298,299.91
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	—	—	—
	银行间市场	30,219,720.00	30,183,000.00	-36,720.00
	合计	30,219,720.00	30,183,000.00	-36,720.00
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—

其他	-	-	-
合计	519,262,260.59	482,927,240.68	-36,335,019.91

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
应收活期存款利息	2,961.08
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	4,377.70
应收债券利息	270,791.21
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	57.70
合计	278,187.69

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
交易所市场应付交易费用	675,425.38
银行间市场应付交易费用	975.00
合计	676,400.38

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	26,814.46
应付证券出借违约金	-
预提费用	117,500.00
合计	144,314.46

注：此处应付赎回费含应付转出费。

7.4.7.9 实收基金

7.4.7.9.1 汇丰晋信中小盘低波动股票A

金额单位：人民币元

项目 (汇丰晋信中小盘低波动股票 A)	本期2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	715,715,029.82	715,715,029.82
本期申购	4,345,955.66	4,345,955.66
本期赎回（以“-”号填列）	-155,738,349.43	-155,738,349.43
本期末	564,322,636.05	564,322,636.05

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自2020年7月20日至2020年8月7日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币749,176,157.91元，折合为749,176,157.91份基金份额（其中A类基金份额

715,405,907.50份，C类基金份额33,770,250.41份)。根据《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币321,271.00元在本基金成立后，折合为321,271.00份基金份额(其中A类基金份额309,122.32份，C类基金份额12,148.68份)，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同》、《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金招募说明书》及《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告》的相关规定，本基金于2020年8月13日(基金合同生效日)至2020年10月18日止期间暂不向投资人开放基金交易，申购业务、赎回业务、转换业务和定期定额投资业务自2020年10月19日起开始办理。

7.4.7.9.2 汇丰晋信中小盘低波动股票C

金额单位：人民币元

项目 (汇丰晋信中小盘低波动股票C)	本期2020年08月13日(基金合同生效日)至2020年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	33,782,399.09	33,782,399.09
本期申购	900,634.82	900,634.82
本期赎回(以“-”号填列)	-22,335,199.05	-22,335,199.05
本期末	12,347,834.86	12,347,834.86

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自2020年7月20日至2020年8月7日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币749,176,157.91元，折合为749,176,157.91份基金份额(其中A类基金份额715,405,907.50份，C类基金份额33,770,250.41份)。根据《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币321,271.00元在本基金成立后，折合为321,271.00份基金份额(其中A类基金份额309,122.32份，C类基金份额12,148.68份)，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同》、《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金招募说明书》及《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告》的相关规定，本基金于2020年8月13日(基金合同生效日)至2020年10月18日止期间暂不向投资人开放基金交易，申购业务、赎回业务、转换业务和定期定额投资业务自2020年10月19日起开始办理。

7.4.7.10 未分配利润

7.4.7.10.1 汇丰晋信中小盘低波动股票A

单位：人民币元

项目 (汇丰晋信中小盘低波动股票A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-2,520,429.01	-35,524,661.10	-38,045,090.11
本期基金份额交易产生的变动数	550,271.46	4,617,551.14	5,167,822.60
其中：基金申购款	-7,192.36	-102,333.65	-109,526.01
基金赎回款	557,463.82	4,719,884.79	5,277,348.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,970,157.55	-30,907,109.96	-32,877,267.51

7.4.7.10.2 汇丰晋信中小盘低波动股票C

单位：人民币元

项目 (汇丰晋信中小盘低波动股票C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-146,675.97	-810,358.81	-957,034.78
本期基金份额交易产生的变动数	65,984.88	135,774.96	201,759.84
其中：基金申购款	-6,034.14	-30,221.41	-36,255.55
基金赎回款	72,019.02	165,996.37	238,015.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-80,691.09	-674,583.85	-755,274.94

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12
----	--------------------------------

	月31日
活期存款利息收入	121,467.28
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	72,527.69
其他	402.55
合计	194,397.52

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
卖出股票成交总额	267,032,668.26
减：卖出股票成本总额	267,247,948.03
买卖股票差价收入	-215,279.77

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-298,607.17
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	-298,607.17

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	759,937,884.41
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	747,225,251.96
减：应收利息总额	13,011,239.62
买卖债券差价收入	-298,607.17

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
股票投资产生的股利收益	109,941.64
其中：证券出借权益补偿收入	—
基金投资产生的股利收益	—
合计	109,941.64

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
1. 交易性金融资产	-36,335,019.91
——股票投资	-36,298,299.91
——债券投资	-36,720.00
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允	—

价值变动产生的预估增值税	
合计	-36,335,019.91

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
基金赎回费收入	249,635.56
其他	14,738.68
基金转换费收入	177,977.42
合计	442,351.66

注：

1. 本基金对于持有A类基金份额少于30日的基金份额所收取的赎回费，全额计入基金财产；对于持有A类基金份额不少于30日但少于3个月的基金份额所收取的赎回费，其中不低于75%计入基金财产；对于持有A类基金份额不少于3个月但少于6个月的基金份额所收取的赎回费，其中不低于50%计入基金财产；对于持有A类基金份额长于6个月的基金份额所收取的赎回费，其中不低于25%计入基金财产。对于持续持有C类基金份额少于30日的投资人收取的赎回费，将全额计入基金财产；对持续持有C类基金份额长于30日但少于6个月的投资人收取的赎回费，将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分组成，其中赎回费部分按照上述规则归入转出基金的基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
交易所市场交易费用	1,322,438.23
银行间市场交易费用	3,925.00
合计	1,326,363.23

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
审计费用	67,500.00
信息披露费	50,000.00
证券出借违约金	-
汇划手续费	16,641.38
银行间市场债券账户维护费	1,500.00
其他费用-其他	360.00
合计	136,001.38

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
汇丰晋信基金管理有限公司（“汇丰晋信”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
山西信托股份有限公司（“山西信托”）	基金管理人的股东
汇丰环球投资管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
山西证券股份有限公司（“山西证券”）	见注释①
中德证券有限责任公司（“中德证券”）	见注释②
晋商银行股份有限公司（“晋商银行”）	见注释③
汇丰银行（中国）有限公司（“汇丰银行”）	见注释④

恒生银行（中国）有限公司（“恒生银行”）	见注释⑤
汇丰前海证券有限责任公司（“汇丰前海”）	见注释⑥
汇丰人寿保险有限公司（“汇丰人寿”）	见注释⑦

注：

①山西证券与本基金管理人的股东-山西信托共同受山西金融投资控股集团有限公司控制。

②中德证券与本基金管理人的股东-山西信托共同受山西金融投资控股集团有限公司控制。

③晋商银行与本基金管理人的股东-山西信托共同受山西金融投资控股集团有限公司控制。

④汇丰银行与本基金管理人的股东-汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

⑤恒生银行与本基金管理人的股东-汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

⑥汇丰前海与本基金管理人的股东-汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

⑦汇丰人寿与本基金管理人的股东-汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金在本报告期末通过关联方交易单元进行过股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期末通过关联方交易单元进行过权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金在本报告期末通过关联方交易单元进行过债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金在本报告期末通过关联方交易单元进行过债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,066,126.67
其中：支付销售机构的客户维护费	2,665,309.84

注：支付基金管理人汇丰晋信的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	677,687.77

注：支付基金托管人建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期内无支付给各关联方的销售服务费。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金管理人在本报告期末投资过本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年08月13日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
建设银行	61,907,035.89	121,467.28

注：本基金的银行存款由基金托管人建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况—按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内无利润分配。

7.4.12 期末（2020年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601995	中金公司	2020-10-22	2021-05-06	首次公开发行限售	28.78	68.71	24,951	718,089.78	1,714,383.21	-
688617	惠泰医疗	2020-12-30	2021-07-07	首次公开发行限售	74.46	74.46	1,673	124,571.58	124,571.58	-
6886	福立	2020	2021	首次	18.0	19.2	4,198	75,7	80,8	-

78	旺	-12-15	-06-23	公开发 行限售	5	5		73.9 0	11.5 0	
6885 57	兰剑 智能	2020 -11-25	2021 -06-02	首次公 开发行 限售	27.7 0	32.7 5	1,812	50,1 92.4 0	59,3 43.0 0	-
6886 79	通源 环境	2020 -12-16	2021 -06-25	首次公 开发行 限售	12.0 5	13.4 9	3,139	37,8 24.9 5	42,3 45.1 1	-
3009 26	博俊 科技	2020 -12-29	2021 -01-07	新股未 上市	10.7 6	10.7 6	3,225	34,7 01.0 0	34,7 01.0 0	-
3009 19	中伟 股份	2020 -12-15	2021 -06-23	首次公 开发行 限售	24.6 0	61.5 1	576	14,1 69.6 0	35,4 29.7 6	-
3009 27	江天 化学	2020 -12-29	2021 -01-07	新股未 上市	13.3 9	13.3 9	1,946	26,0 56.9 4	26,0 56.9 4	-
3008 94	火星 人	2020 -12-24	2021 -07-01	首次公 开发行 限售	14.0 7	36.9 7	628	8,83 5.96	23,2 17.1 6	-
3009 10	瑞丰 新材	2020 -11-20	2021 -05-27	首次公 开发行 限售	30.2 6	47.8 7	474	14,3 43.2 4	22,6 90.3 8	-
3009 09	汇创 达	2020 -11-11	2021 -05-18	首次公 开发行 限售	29.5 7	40.6 7	386	11,4 14.0 2	15,6 98.6 2	-
3009	法本	2020	2021	首次	20.0	37.3	353	7,08	13,1	-

25	信息	-12-21	-06-30	公开发 行限售	8	3		8.24	77.49	
300918	南山智尚	2020-12-15	2021-06-22	首次公开发 行限售	4.97	8.94	1,063	5,283.11	9,503.22	-
300922	天秦装备	2020-12-18	2021-06-25	首次公开发 行限售	16.05	31.58	287	4,606.35	9,063.46	-
300917	特发服务	2020-12-14	2021-06-21	首次公开发 行限售	18.78	31.94	281	5,277.18	8,975.14	-
605277	新亚电子	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	16.95	16.95	507	8,593.65	8,593.65	-
003030	祖名股份	2020-12-25	2021-01-06	新股未上市	15.18	15.18	480	7,286.40	7,286.40	-
003031	中瓷电子	2020-12-24	2021-01-04	新股未上市	15.27	15.27	387	5,909.49	5,909.49	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-07-07	首次公开发 行限售	10.76	10.76	359	3,862.84	3,862.84	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-07-07	首次公开发 行限售	13.39	13.39	217	2,905.63	2,905.63	-

注：

1. 根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发

行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6个月内不得转让。

2. 根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于6个月的限售期。

3. 基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本年末未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本年末未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制与审计委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险控制委员会，实施董事会风险控制与审计委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部

和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部对公司首席执行官负责，监察稽核部向督察长报告工作。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人建设银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2020年12月31日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2020年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2020年12月31日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为0.41%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2020年12月31日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及和存出保证金等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2020年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	61,907,035.89	-	-	-	61,907,035.89
结算备付金	9,728,198.46	-	-	-	9,728,198.46
存出保证金	128,272.61	-	-	-	128,272.61
交易性金融资产	30,183,000.00	-	-	452,744,240.68	482,927,240.68
应收证券清算款	-	-	-	725,580.02	725,580.02
应收利息	-	-	-	278,187.69	278,187.69
应收申购款	-	-	-	160,319.56	160,319.56
资产总计	101,946,506.96	-	-	453,908,327.95	555,854,834.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	11,050,081.21	11,050,081.21
应付管理人报	-	-	-	803,298.67	803,298.67

酬					
应付托 管费	-	-	-	133,883.12	133,883.12
应付销 售服务 费	-	-	-	8,928.61	8,928.61
应付交 易费用	-	-	-	676,400.38	676,400.38
其他负 债	-	-	-	144,314.46	144,314.46
负债总 计	-	-	-	12,816,906.45	12,816,906.45
利率敏 感度缺 口	101,946,506.96	-	-	441,091,421.50	543,037,928.46

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2020年12月31日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为5.56%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票投资比例不低于基金资产的80%。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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	452,744,240.68	83.37
交易性金融资产—基金投资	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	452,744,240.68	83.37

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注7.4.1)以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)
		本期末 2020年12月31日
	1. 业绩比较基准(附注7.4.1)上升5%	10,316,136.02
	2. 业绩比较基准(附注7.4.1)下降5%	-10,316,136.02

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2020年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为450,495,715.10元，属于第二层次的余额为32,431,525.58元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2020年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	452,744,240.68	81.45
	其中：股票	452,744,240.68	81.45

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,183,000.00	5.43
	其中：债券	30,183,000.00	5.43
	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	71,635,234.35	12.89
8	其他各项资产	1,292,359.88	0.23
9	合计	555,854,834.91	100.00

8.2 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	-	-
B	采矿业	6,200,530.00	1.14
C	制造业	208,702,606.63	38.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,673,645.00	8.59
E	建筑业	24,539,643.00	4.52
F	批发和零售业	55,115,277.79	10.15
G	交通运输、仓储和邮政业	19,493,860.00	3.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,893.73	0.01
J	金融业	1,714,383.21	0.32
K	房地产业	34,655,142.14	6.38
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	17,419,763.11	3.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	10,303,392.00	1.90
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	18,777,888.00	3.46
S	综合	9,116,216.07	1.68
	合计	452,744,240.68	83.37

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	603377	东方时尚	532,200	10,303,392.00	1.90
2	600132	重庆啤酒	85,700	10,197,443.00	1.88
3	601228	广州港	3,012,400	10,121,664.00	1.86
4	600704	物产中大	2,313,100	10,108,247.00	1.86
5	000825	太钢不锈	2,778,900	10,031,829.00	1.85
6	000778	新兴铸管	2,699,900	9,935,632.00	1.83
7	002085	万丰奥威	1,486,500	9,751,440.00	1.80
8	600056	中国医药	677,721	9,711,741.93	1.79
9	600021	上海电力	1,346,000	9,583,520.00	1.76
10	601928	凤凰传媒	1,498,600	9,486,138.00	1.75
11	000999	华润三九	379,300	9,459,742.00	1.74
12	600820	隧道股份	1,744,000	9,435,040.00	1.74
13	601869	长飞光纤	347,861	9,406,161.44	1.73
14	000402	金融街	1,442,900	9,306,705.00	1.71
15	601098	中南传媒	975,000	9,291,750.00	1.71
16	600528	中铁工业	1,062,200	9,283,628.00	1.71
17	600062	华润双鹤	773,300	9,271,867.00	1.71
18	603556	海兴电力	673,490	9,260,487.50	1.71

19	600642	申能股份	1,771,100	9,245,142.00	1.70
20	600639	浦东金桥	744,400	9,230,560.00	1.70
21	601200	上海环境	844,700	9,207,230.00	1.70
22	600729	重庆百货	317,900	9,187,310.00	1.69
23	600094	大名城	2,282,200	9,174,444.00	1.69
24	600673	东阳光	1,812,369	9,116,216.07	1.68
25	600170	上海建工	3,025,200	9,105,852.00	1.68
26	600167	联美控股	798,100	9,058,435.00	1.67
27	600917	重庆燃气	1,311,000	8,993,460.00	1.66
28	603515	欧普照明	297,131	8,976,327.51	1.65
29	002419	天虹股份	1,172,700	8,959,428.00	1.65
30	000008	神州高铁	3,521,400	8,944,356.00	1.65
31	600545	卓郎智能	2,536,600	8,878,100.00	1.63
32	603939	益丰药房	97,676	8,809,398.44	1.62
33	002203	海亮股份	1,179,700	8,717,983.00	1.61
34	603708	家家悦	405,300	8,632,890.00	1.59
35	603568	伟明环保	431,600	8,170,188.00	1.50
36	600572	康恩贝	1,590,200	7,489,842.00	1.38
37	600350	山东高速	1,198,100	7,404,258.00	1.36
38	603228	景旺电子	230,560	6,951,384.00	1.28
39	600398	海澜之家	988,840	6,348,352.80	1.17
40	600256	广汇能源	2,191,000	6,200,530.00	1.14
41	600329	中新药业	346,800	6,075,936.00	1.12
42	600039	四川路桥	1,330,100	5,998,751.00	1.10
43	000598	兴蓉环境	1,157,200	5,554,560.00	1.02
44	600388	龙净环保	622,000	5,523,360.00	1.02
45	000970	中科三环	537,300	5,077,485.00	0.94
46	603233	大参林	62,901	4,928,293.35	0.91
47	002250	联化科技	202,900	4,867,571.00	0.90
48	000301	东方盛虹	504,331	4,781,057.88	0.88
49	600376	首开股份	742,200	4,356,714.00	0.80

50	600835	上海机电	218,716	4,256,213.36	0.78
51	600557	康缘药业	405,800	4,126,986.00	0.76
52	603517	绝味食品	50,700	3,931,278.00	0.72
53	600863	内蒙华电	1,529,200	3,930,044.00	0.72
54	002372	伟星新材	181,300	3,390,310.00	0.62
55	603806	福斯特	34,000	2,903,600.00	0.53
56	603866	桃李面包	44,900	2,653,590.00	0.49
57	002595	豪迈科技	88,300	2,618,095.00	0.48
58	002244	滨江集团	561,600	2,577,744.00	0.47
59	002038	双鹭药业	225,200	2,274,520.00	0.42
60	600125	铁龙物流	326,900	1,967,938.00	0.36
61	600153	建发股份	226,000	1,855,460.00	0.34
62	600782	新钢股份	380,200	1,745,118.00	0.32
63	601995	中金公司	24,951	1,714,383.21	0.32
64	600648	外高桥	119,900	1,675,003.00	0.31
65	600755	厦门国贸	143,600	959,248.00	0.18
66	601799	星宇股份	2,200	441,100.00	0.08
67	603338	浙江鼎力	4,000	404,760.00	0.07
68	000543	皖能电力	73,800	308,484.00	0.06
69	603707	健友股份	7,500	263,475.00	0.05
70	603868	飞科电器	4,600	215,188.00	0.04
71	688617	惠泰医疗	1,673	124,571.58	0.02
72	688678	福立旺	4,198	80,811.50	0.01
73	688557	兰剑智能	1,812	59,343.00	0.01
74	688679	通源环境	3,139	42,345.11	0.01
75	300926	博俊科技	3,584	38,563.84	0.01
76	300919	中伟股份	576	35,429.76	0.01
77	300927	江天化学	2,163	28,962.57	0.01
78	300894	火星人	628	23,217.16	0.00
79	300910	瑞丰新材	474	22,690.38	0.00
80	003026	中晶科技	461	21,740.76	0.00

81	003029	吉大正元	716	18,716.24	0.00
82	003028	振邦智能	432	18,010.08	0.00
83	605179	一鸣食品	939	16,582.74	0.00
84	300909	汇创达	386	15,698.62	0.00
85	300925	法本信息	353	13,177.49	0.00
86	605155	西大门	350	10,668.00	0.00
87	300918	南山智尚	1,063	9,503.22	0.00
88	300922	天秦装备	287	9,063.46	0.00
89	300917	特发服务	281	8,975.14	0.00
90	605277	新亚电子	507	8,593.65	0.00
91	003030	祖名股份	480	7,286.40	0.00
92	003031	中瓷电子	387	5,909.49	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	603939	益丰药房	19,027,540.25	3.50
2	600388	龙净环保	18,597,693.30	3.42
3	603556	海兴电力	18,443,619.74	3.40
4	000301	东方盛虹	18,437,047.98	3.40
5	603806	福斯特	15,880,178.49	2.92
6	603517	绝味食品	13,527,571.82	2.49
7	603708	家家悦	12,987,416.67	2.39
8	600545	卓郎智能	12,794,342.41	2.36
9	600039	四川路桥	12,562,629.84	2.31
10	600256	广汇能源	12,559,344.12	2.31
11	603233	大参林	12,558,693.78	2.31
12	600094	大名城	12,350,014.00	2.27
13	002419	天虹股份	11,736,996.83	2.16

14	600704	物产中大	11,735,699.54	2.16
15	600648	外高桥	11,671,090.91	2.15
16	600782	新钢股份	11,642,464.13	2.14
17	600729	重庆百货	11,632,018.70	2.14
18	000598	兴蓉环境	11,539,452.40	2.12
19	000825	太钢不锈	11,503,467.00	2.12
20	603377	东方时尚	11,502,635.07	2.12
21	002085	万丰奥威	11,463,606.07	2.11
22	601098	中南传媒	11,400,200.75	2.10
23	601928	凤凰传媒	11,398,970.00	2.10
24	600125	铁龙物流	11,393,423.34	2.10
25	601869	长飞光纤	11,377,804.38	2.10
26	603228	景旺电子	11,364,764.75	2.09
27	601228	广州港	11,328,207.00	2.09
28	000778	新兴铸管	11,309,146.96	2.08
29	000999	华润三九	11,290,519.31	2.08
30	600021	上海电力	11,232,941.60	2.07
31	600056	中国医药	11,171,870.70	2.06
32	600673	东阳光	11,136,663.62	2.05
33	600062	华润双鹤	11,083,280.06	2.04
34	600820	隧道股份	11,056,305.53	2.04
35	600639	浦东金桥	11,054,171.63	2.04
36	600376	首开股份	11,052,187.37	2.04
37	603568	伟明环保	10,997,441.86	2.03
38	600642	申能股份	10,982,748.55	2.02
39	603225	新凤鸣	10,971,877.55	2.02
40	000008	神州高铁	10,951,579.97	2.02
41	601200	上海环境	10,881,982.69	2.00

注：本表“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	000301	东方盛虹	17,992,012.00	3.31
2	603806	福斯特	13,168,828.33	2.43
3	600388	龙净环保	13,099,103.80	2.41
4	603225	新凤鸣	12,955,695.12	2.39
5	000543	皖能电力	9,892,132.00	1.82
6	600782	新钢股份	9,703,404.19	1.79
7	600125	铁龙物流	9,346,614.98	1.72
8	603939	益丰药房	8,736,173.03	1.61
9	600648	外高桥	8,682,026.00	1.60
10	603517	绝味食品	8,503,225.00	1.57
11	603556	海兴电力	8,281,157.20	1.52
12	600755	厦门国贸	8,089,662.14	1.49
13	600835	上海机电	7,147,697.21	1.32
14	603233	大参林	6,740,681.00	1.24
15	300482	万孚生物	6,198,141.15	1.14
16	603866	桃李面包	6,147,932.90	1.13
17	600256	广汇能源	6,126,680.00	1.13
18	600376	首开股份	5,841,605.93	1.08
19	600039	四川路桥	5,534,003.98	1.02
20	000970	中科三环	5,386,606.04	0.99

注：本表“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	756,290,488.62
卖出股票收入（成交）总额	267,032,668.26

注：本表“买入股票成本（成交）总额”，“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,183,000.00	5.56
	其中：政策性金融债	30,183,000.00	5.56
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,183,000.00	5.56

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110226	11国开26	300,000	30,183,000.00	5.56

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	128,272.61
2	应收证券清算款	725,580.02
3	应收股利	-
4	应收利息	278,187.69

5	应收申购款	160,319.56
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,292,359.88

8.12.4 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。

8.12.5 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不存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

投资组合报告中，由于四舍五入原因，市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差；由于小数点后保留位数限制原因，市值占净值比例可能显示为零。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有 人户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
汇丰 晋信 中小 盘低 波动 股票A	6,042	93,399.97	1,390,230.21	0.25%	562,932,405.84	99.75%
汇丰 晋信	596	20,717.84	200,142.50	1.62%	12,147,692.36	98.38%

中小盘低波动股票C						
合计	6,638	86,874.13	1,590,372.71	0.28%	575,080,098.20	99.72%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额 比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	汇丰晋信中小盘低波动股票A	555,332.37	0.0984%
	汇丰晋信中小盘低波动股票C	200.07	0.0016%
	合计	555,532.44	0.0963%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	汇丰晋信中小盘低波动股票A	0
	汇丰晋信中小盘低波动股票C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	汇丰晋信中小盘低波动股票A	50~100
	汇丰晋信中小盘低波动股票C	0
	合计	50~100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	汇丰晋信中小盘低波动	汇丰晋信中小盘低波动
--	------------	------------

	股票A	股票C
基金合同生效日(2020年08月13日)基金份额总额	715,715,029.82	33,782,399.09
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	4,345,955.66	900,634.82
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	155,738,349.43	22,335,199.05
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	0.00	0.00
本报告期期末基金份额总额	564,322,636.05	12,347,834.86

注：此处申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2020年11月14日，基金管理人发布公告，聘任傅煜清女士担任本基金基金经理助理，协助基金经理开展债券和新股相关投资管理工作。

本报告期内，本公司高级管理人员无重大人事变动，未发生不能正常履行职责的情况。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及本基金管理人和基金财产的诉讼事项。

本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内未发生基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未有改聘为其审计的会计师事务所的情况，报告年度预提审计费67500元，根据与普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）签订的《审计业务约定

书》，应实际支付2020年度审计费67500元。自本基金募集以来，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）一直为本基金提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东北证券	1	314,483.00	0.03%	292.89	0.03%	—
方正证券	1	87,800,990.53	8.63%	81,769.65	8.63%	—
光大证券	1	97,006,181.05	9.53%	90,341.52	9.53%	—
国金证券	1	—	—	—	—	—
国泰君安	1	5,207,516.84	0.51%	4,849.74	0.51%	—
海通证券	1	39,483,088.50	3.88%	36,770.80	3.88%	—
华泰证券	1	7,535,179.67	0.74%	7,017.80	0.74%	—
山西证券	1	—	—	—	—	—
申万	1	260,936,182.81	25.64%	243,008.76	25.63%	—

宏源						
西南 证券	1	-	-	-	-	-
中信 建投	1	37,350,592.06	3.67%	34,784.74	3.67%	-
安信 证券	2	-	-	-	-	-
东吴 证券	2	269,125,975.64	26.44%	250,640.67	26.44%	-
国信 证券	2	-	-	-	-	-
天风 证券	2	145,175,607.60	14.26%	135,202.21	14.26%	-
中金 公司	2	25,837,314.80	2.54%	24,062.07	2.54%	-
中信 证券	2	42,108,437.55	4.14%	39,217.10	4.14%	-

注：1、报告期内无新增加的交易单元

2、专用交易单元的选择标准和程序

1) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

- a. 实力雄厚，信誉良好；
- b. 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好，过去三年未有任何违规经营记录；
- c. 公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供研究服务支持；
- d. 公司内部管理规范，研究流程严谨清晰，能满足基金操作的高度保密要求；
- e. 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，能及时为本基金提供准确全面的信息资讯服务。

2) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

基金管理人定期对证券公司服务质量从以下几方面进行考核，并根据考核结果选择交易单元：

- a. 研究报告的数量和质量；
- b. 提供研究服务的主动性；
- c. 资讯提供的及时性及便利性；
- d. 其他可评价的考核标准。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
东北证券	-	-	20,000,000.00	0.20%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	2,110,000,000.00	21.05%	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	69,510,290.01	20.60%	-	-	-	-	-	-
华泰证券	37,487,091.30	11.11%	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	120,155,870.10	35.61%	3,985,500,000.00	39.76%	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	43,767.52	0.01%	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	74,499.30	0.02%	3,343,600,000.00	33.36%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	125,000,000.00	1.25%	-	-	-	-
中金公司	110,002,000.00	32.60%	295,000,000.00	2.94%	-	-	-	-
中信证券	135,986.70	0.04%	144,000,000.00	1.44%	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金份额发	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-07-17

	售公告		
2	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-07-17
3	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金托管协议	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-07-17
4	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金招募说明书	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-07-17
5	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金关于通过汇成基金开展认购费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-07-20
6	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金关于通过诺亚正行开展认购费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-07-20
7	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增汇丰银行（中国）有限公司为汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金A类基金份额代销机构的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-07-27
8	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增山西证券为汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金代销机构的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-07-28
9	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增中国人寿保险股份有限公司为旗下开放式基金代销机构的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-08-03
10	汇丰晋信中小盘低波动策略	本基金指定的信息披露报	2020-08-14

	股票型证券投资基金基金合同生效公告	纸、指定的互联网网站	
11	汇丰晋信基金管理有限公司关于汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金可投资于科创板股票的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-08-14
12	旗下基金产品资料概要更新	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-08-31
13	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金更新招募说明书（2020年第1号）	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-08-31
14	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-10-17
15	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金A类基金份额关于通过中信建投证券开展申购和定期定额投资费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-10-17
16	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金A类基金份额关于参加上海农商银行定期定额投资、手机和网上银行申购费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-10-17
17	汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金A类基金份额关于参加交通银行申购和定期定额投资费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-10-17
18	汇丰晋信关于汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金A类基金份额通过东	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-10-17

	海证券股份有限公司开展申购和定期定额投资费率优惠活动的公告		
19	汇丰晋信基金管理有限公司关于参加华鑫证券费率优惠的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-10-23
20	汇丰晋信基金管理有限公司关于在海通证券股份有限公司开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-11-02
21	汇丰晋信基金管理有限公司关于在招商证券股份有限公司开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-11-12
22	汇丰晋信基金管理有限公司关于聘任基金经理助理的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-11-14
23	汇丰晋信基金管理有限公司关于参加度小满基金费率优惠的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-11-18
24	汇丰晋信基金管理有限公司关于通过北京度小满基金销售有限公司开办汇丰晋信旗下开放式基金定期定额投资业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-11-18
25	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增北京度小满基金销售有限公司为旗下开放式基金代销机构的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-11-18
26	汇丰晋信基金管理有限公司关于在度小满基金开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-11-18
27	汇丰晋信基金管理有限公司	本基金指定的信息披露报	2020-11-20

	关于通过建设银行开办汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金A类基金份额定期定额投资业务的公告	纸、指定的互联网网站	
28	汇丰晋信基金管理有限公司关于通过建设银行开通汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金A类基金份额转换业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-11-20
29	汇丰晋信关于提请直销客户及时提供或更新身份信息并接受或重新接受风险承受能力调查的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-12-25
30	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在申万宏源证券、申万宏源西部证券的定期定额投资单笔最低限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-12-28
31	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在度小满基金的交易限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-12-30
32	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行定期定额投资和手机银行申购费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2020-12-31

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金注册的文件
- (二) 《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金托管协议》
- (四) 关于申请募集注册汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金之法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件和营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件和营业执照
- (七) 中国证监会要求的其他文件

13.2 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

13.3 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

二〇二一年三月三十一日