

# 汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金

## 2014 年半年度报告

### 2014 年 6 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：二〇一四年八月二十五日

## 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。本半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 2014 年 8 月 22 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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.....	7
2.4	信息披露方式.....	7
2.5	其他相关资料.....	7
3	主要财务指标和基金净值表现.....	8
3.1	主要会计数据和财务指标.....	8
3.2	基金净值表现.....	8
4	管理人报告.....	10
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	12
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	13
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
5	托管人报告.....	16
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
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.....	16
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	16
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	16
6.1	资产负债表.....	16
6.2	利润表.....	18
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4	报表附注.....	20
7	投资组合报告.....	39
7.1	期末基金资产组合情况.....	39
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3	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.....	40
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
7.6	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.....	42
7.7	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.....	42
7.8	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	42
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 ..... 43
7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 ..... 43
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 ..... 43
7.12	投资组合报告附注 ..... 43
8	基金份额持有人信息 ..... 44
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 ..... 44
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 ..... 45
8.3	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 ..... 45
9	开放式基金份额变动 ..... 45
10	重大事件揭示 ..... 45
10.1	基金份额持有人大会决议 ..... 45
10.2	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 ..... 45
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 ..... 46
10.4	基金投资策略的改变 ..... 46
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况 ..... 46
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 ..... 46
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 ..... 46
10.8	其他重大事件 ..... 48
11	备查文件目录 ..... 49
11.1	备查文件目录 ..... 49
11.2	存放地点 ..... 49
11.3	查阅方式 ..... 50

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金	
基金简称	汇丰晋信2016周期混合	
基金主代码	540001	
交易代码	540001	541001
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年5月23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	228,111,539.08份	
基金合同存续期	不定期	

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>通过基于内在价值判断的股票投资方法、基于宏观经济/现金流/信用分析的固定收益证券研究和严谨的结构化投资流程，本基金期望实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报，追求高于业绩比较基准的收益。</p>
投资策略	<p>1. 动态调整的资产配置策略</p> <p>本基金投资的资产配置策略，随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近，相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，股票类资产比例逐步下降，而固定收益类资产比例逐步上升。</p> <p>2. 以风险控制为前提的股票筛选策略</p> <p>根据投研团队的研究成果，本基金首先筛选出股票市场中具有较低风险/较高流动性特征的股票；同时，再通过严格的基本面分析（CFROI为核心的财务分析、公司治理结构分析）和公司实地调研，最终挑选出质地优良的具有高收益风险比的优选股票。</p> <p>3. 动态投资的固定收益类资产投资策略</p> <p>在投资初始阶段，本基金债券投资将奉行较为“积极”的策略；随着目标期限的临近和达到，本基金债券投资将逐步转向“稳</p>

	<p>健”和“保守”，在组合久期配置和个券选择上作相应变动。</p>																																												
<p>业绩比较基准</p>	<p>1. 2016年6月1日前业绩比较基准</p> <p>基金合同生效后至2016年5月31日，本基金业绩比较基准如下：              业绩比较基准 = X * 富时中国A全指 + (1-X) * 中债新综合指数（全价）</p> <p>其中X值见下表：</p> <table border="1" data-bbox="699 510 1401 1070"> <thead> <tr> <th>时间段</th> <th>股票类资产比例%</th> <th>X 值 (%)</th> <th>(1-X) 值 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>基金合同生效之日至 2007/5/31</td> <td>0-65</td> <td>45.5</td> <td>54.5</td> </tr> <tr> <td>2007/6/1-2008/5/31</td> <td>0-60</td> <td>42.0</td> <td>58.0</td> </tr> <tr> <td>2008/6/1-2009/5/31</td> <td>0-55</td> <td>38.5</td> <td>61.5</td> </tr> <tr> <td>2009/6/1-2010/5/31</td> <td>0-45</td> <td>31.5</td> <td>68.5</td> </tr> <tr> <td>2010/6/1-2011/5/31</td> <td>0-40</td> <td>28.0</td> <td>72.0</td> </tr> <tr> <td>2011/6/1-2012/5/31</td> <td>0-35</td> <td>24.5</td> <td>75.5</td> </tr> <tr> <td>2012/6/1-2013/5/31</td> <td>0-25</td> <td>17.5</td> <td>82.5</td> </tr> <tr> <td>2013/6/1-2014/5/31</td> <td>0-20</td> <td>14.0</td> <td>86.0</td> </tr> <tr> <td>2014/6/1-2015/5/31</td> <td>0-15</td> <td>10.5</td> <td>89.5</td> </tr> <tr> <td>2015/6/1-2016/5/31</td> <td>0-10</td> <td>7.0</td> <td>93.0</td> </tr> </tbody> </table> <p>注：</p> <p>1) 2008年11月11日，新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。</p> <p>2) 2010年12月16日，新华富时中国A全指更名为富时中国A全指。</p> <p>3) 2013年2月1日起，本基金2016年6月1日前的业绩比较基准由原先“X * 富时中国A全指 + (1-X) * 新华巴克莱资本中国全债指数”，变更为“X * 富时中国A全指 + (1-X) * 中债新综合指数（全价）”。</p> <p>2. 2016年6月1日后业绩比较基准</p> <p>2016年6月1日起，本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率（税后）</p>	时间段	股票类资产比例%	X 值 (%)	(1-X) 值 (%)	基金合同生效之日至 2007/5/31	0-65	45.5	54.5	2007/6/1-2008/5/31	0-60	42.0	58.0	2008/6/1-2009/5/31	0-55	38.5	61.5	2009/6/1-2010/5/31	0-45	31.5	68.5	2010/6/1-2011/5/31	0-40	28.0	72.0	2011/6/1-2012/5/31	0-35	24.5	75.5	2012/6/1-2013/5/31	0-25	17.5	82.5	2013/6/1-2014/5/31	0-20	14.0	86.0	2014/6/1-2015/5/31	0-15	10.5	89.5	2015/6/1-2016/5/31	0-10	7.0	93.0
时间段	股票类资产比例%	X 值 (%)	(1-X) 值 (%)																																										
基金合同生效之日至 2007/5/31	0-65	45.5	54.5																																										
2007/6/1-2008/5/31	0-60	42.0	58.0																																										
2008/6/1-2009/5/31	0-55	38.5	61.5																																										
2009/6/1-2010/5/31	0-45	31.5	68.5																																										
2010/6/1-2011/5/31	0-40	28.0	72.0																																										
2011/6/1-2012/5/31	0-35	24.5	75.5																																										
2012/6/1-2013/5/31	0-25	17.5	82.5																																										
2013/6/1-2014/5/31	0-20	14.0	86.0																																										
2014/6/1-2015/5/31	0-15	10.5	89.5																																										
2015/6/1-2016/5/31	0-10	7.0	93.0																																										
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金是一只生命周期基金，风险与收益水平会随着投资者目标时间期限的接近而逐步降低。</p> <p>本基金的预期风险与收益在投资初始阶段属于中等水平；随着目标投资期限的逐步接近，基金会逐步降低预期风险与收益水平，转变成为中低风险的证券投资基金；在临近目标期限和</p>																																												

	目标期限达到以后，本基金转变成成为低风险的证券投资基金。
--	------------------------------

### 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	古韵	王涛
	联系电话	021-20376868	95559
	电子邮箱	melody.y.gu@hsbcjt.cn	t_wang@bankcomm.com
客户服务电话		021-20376888	95559
传真		021-20376999	021-62701216
注册地址		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	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址		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	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码		200120	200120
法定代表人		杨小勇	牛锡明

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.hsbcjt.cn
基金半年度报告备置地点	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。

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	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

### 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期 (2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	6,733,320.35
本期利润	10,342,066.14
加权平均基金份额本期利润	0.0440
本期加权平均净值利润率	3.05%
本期基金份额净值增长率	3.12%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	108,281,505.32
期末可供分配基金份额利润	0.4747
期末基金资产净值	336,393,044.40
期末基金份额净值	1.4747
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	116.32%

注：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；

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）；

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。

本基金基金合同生效之日（含基金合同生效之日）至 2011/05/31（含 2011/05/31）年管理费率为 1.5%，年托管费率为 0.25%。2011/06/01（含 2011/06/01）至 2016/05/31（含 2016/05/31）年管理费率为 0.75%，年托管费率为 0.20%。2016/06/01 起（含 2016/06/01）年管理费率为 0.38%，年托管费率为 0.10%。

#### 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

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	1.61%	0.30%	0.58%	0.11%	1.03%	0.19%
过去三个月	2.40%	0.30%	2.24%	0.14%	0.16%	0.16%
过去六个月	3.12%	0.37%	3.00%	0.16%	0.12%	0.21%



过去一年	5.66%	0.44%	0.56%	0.18%	5.10%	0.26%
过去三年	-1.41%	0.42%	0.50%	0.26%	-1.91%	0.16%
自基金成 立起至今	116.32%	0.73%	90.47%	0.69%	25.85%	0.04%

注：过去一个月指 2014 年 6 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日

过去三个月指 2014 年 4 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日

过去六个月指 2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日

过去一年指 2013 年 7 月 1 日—2014 年 6 月 30 日

过去三年指 2011 年 7 月 1 日—2014 年 6 月 30 日

成立至今指 2006 年 5 月 23 日 - 2014 年 6 月 30 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 2016 生命周期开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006 年 5 月 23 日至 2014 年 6 月 30 日)



注：1. 按照基金合同的约定，自基金合同生效日（2006 年 5 月 23 日）至 2007 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例 0-65%，固定收益类资产比例 35-100%。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 2006 年 11 月 23 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 根据基金合同的约定，自 2007 年 6 月 1 日起至 2008 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例 0-60%，固定收益类资产比例 40-100%。

3. 根据基金合同的约定，自 2008 年 6 月 1 日起至 2009 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-55%，固定收益类资产比例 45-100%。

4. 根据基金合同的约定，自 2009 年 6 月 1 日起至 2010 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-45%，固定收益类资产比例 55-100%。

5. 根据基金合同的约定，自 2010 年 6 月 1 日起至 2011 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-40%，固定收益类资产比例 60-100%。

6. 根据基金合同的约定,自 2011 年 6 月 1 日起至 2012 年 5 月 31 日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例 0-35%,固定收益类资产比例 65-100%。

7. 根据基金合同的约定,自 2012 年 6 月 1 日起至 2013 年 5 月 31 日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例 0-25%,固定收益类资产比例 75-100%。

8. 根据基金合同的约定,自 2013 年 6 月 1 日起至 2014 年 5 月 31 日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例 0-20%,固定收益类资产比例 80-100%。

9. 根据基金合同的约定,自 2014 年 6 月 1 日起至 2015 年 5 月 31 日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例 0-15%,固定收益类资产比例 85-100%。

10. 基金合同生效日(2006 年 5 月 23 日)至 2007 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准 =  $45.5\% \times$  富时中国 A 全指 +  $54.5\% \times$  新华巴克莱资本中国全债指数;根据基金合同的约定,自 2007 年 6 月 1 日起至 2008 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为:  $42\% \times$  富时中国 A 全指 +  $58\% \times$  新华巴克莱资本中国全债指数;自 2008 年 6 月 1 日起至 2009 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为:  $38.5\% \times$  富时中国 A 全指 +  $61.5\% \times$  新华巴克莱资本中国全债指数;自 2009 年 6 月 1 日起至 2010 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为:  $31.5\% \times$  富时中国 A 全指 +  $68.5\% \times$  新华巴克莱资本中国全债指数;自 2010 年 6 月 1 日起至 2011 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为:  $28\% \times$  富时中国 A 全指 +  $72\% \times$  新华巴克莱资本中国全债指数;自 2011 年 6 月 1 日起至 2012 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为:  $24.5\% \times$  富时中国 A 全指 +  $75.5\% \times$  新华巴克莱资本中国全债指数。自 2012 年 6 月 1 日起至 2013 年 1 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为:  $17.5\% \times$  富时中国 A 全指 +  $82.5\% \times$  新华巴克莱资本中国全债指数。2013 年 2 月 1 日起至 2013 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为“ $17.5\% \times$  富时中国 A 全指 +  $82.5\% \times$  中债新综合指数(全价)”。2013 年 6 月 1 日起至 2014 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为“ $14\% \times$  富时中国 A 全指 +  $86\% \times$  中债新综合指数(全价)”。2014 年 6 月 1 日起至 2015 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为“ $10.5\% \times$  富时中国 A 全指 +  $89.5\% \times$  中债新综合指数(全价)”。

11. 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新华富时中国 A 全指成份股在报告期产生的股票红利收益。

12. 2008 年 11 月 11 日,新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。

13. 2010 年 12 月 16 日,新华富时中国 A 全指更名为富时中国 A 全指。

## 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 2014 年 6 月 30 日,公司共管理 12 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)、汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金(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)和汇丰晋信恒生 A 股行业龙头指数证券投资基金(2012 年 8 月 1 日成立)。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
郑宇尘	本基金基金经理、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理	2013-04-13	2014-06-21	13 年	郑宇尘先生, 同济大学技术经济学硕士。曾任中德安联人寿保险有限公司投资分析师、固定收益主管、资深经理、投资部总监, 汇丰晋信基金管理有限公司投资咨询总监、汇丰晋信 2016 生命周期证券投资基金基金经理、汇丰晋信平稳增利债券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固定收益总监。
郑屹	本基金基金经理、汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金基金经理	2013-04-27	-	7 年	郑屹先生, 工学硕士。曾任广发证券有限公司研究员、国泰基金管理有限公司研究员、汇丰晋信基金管理有限公司研究员。现任本基金基金经理、汇丰晋信 2026 生命周期证券投资基金基金经理。
李羿	本基金基金经理、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理	2014-06-21	-	4 年	李羿先生, 硕士研究生。曾任上海浦东发展银行资金总部货币市场及固定收益交易员、交银康联人寿保险有限公司固定收益高级投资经理、

					汇丰晋信基金管理有限公司投资经理，现任本基金基金经理、汇丰晋信平稳增利债券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郑宇尘、郑屹、李羿先生担任本基金基金经理的日期；

2. 离任日期为本基金管理人公告郑宇尘先生不再担任本基金基金经理的日期；

3. 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。

本报告期内，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说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

固定收益方面，上半年中债新综合全价指数上涨 4.09%，中债国债全价指数上涨 3.98%，中债金融债全价指数上涨 4.39%，中债信用债全价指数上涨 3.96%，中信标普可转债指数上涨 4.37%。

操作上，我们拉长了组合久期，在品种上超配了中高等级信用债和中长久期利率债和可转债，低配中低等级信用债券。

权益方面，上半年沪深 300 指数下跌 7.1%，按照中信行业指数分类，上半年表现较好的行业是计算机、通信、餐饮旅游、轻工制造，而表现较差的行业是煤炭、非银行金融、农林牧渔、商贸零售，其中计算机上涨约 22%，而煤炭下跌约 14%，行业指数表现分化。

操作上，在政府政策微刺激的背景下，我们认为经济下滑的风险小，同时货币政策持续保持宽松，因此股票部分保持了高仓位，行业选择上重点配置了化工、电子、食品饮料和传媒行业。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内基金净值增长率为 3.12%，同期业绩比较基准为 3.00%，本基金领先业绩比较基准 0.12%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，在权益方面，6 月的宏观数据已经开始回升，同时央行的 2 次定向降准、

PSL 工具引入和“新金十条”的颁布，预计下半年流动性将比上半年宽松。PMI 连续 4 个月回升，预计 3 季度经济会继续回升，如果 4 季度房地产数据不大幅下滑，经济有望持续上升。10 月沪港通将会开启，在此预期下，下半年将会继续关注新兴产业，同时也会关注低估值蓝筹，保持股票仓位和配置的灵活性，重点自下而上选股。

固定收益方面，下半年经济可能将延续二季度后的上升趋势，但增长仍依赖于微刺激政策，内生性和持续性有限，长期经济结构性下行趋势难扭转。通胀受到基数影响可能小幅上行，但总体维持平稳。央行货币政策将大概率维持目前的微调力度，流动性大幅收紧概率不大。供求方面，供需关系较上半年有收紧。经历上半年牛市行情后，预计做多情绪减弱，债券收益率可能小幅波动，但中长期仍有下行空间和动力，信用利差将维持平稳至小幅回落。总体上我们将维持目前的组合久期，以中高资质的信用债券为主要配置标的。

#### 4.6 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开展工作，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。

#### 4.7 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。

### 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

2014 年上半年度，基金托管人在汇丰晋信 2016 生命周期开放式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

2014 年上半年度，汇丰晋信基金管理有限公司在汇丰晋信 2016 生命周期开放式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。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2014 年上半年度，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 2016 生命周期开放式证券投资基金的半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 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
-----	-----	------------------------	--------------------------



资产：			
银行存款	6.4.7.1 6.4.10.5	355,638.41	14,703,107.32
结算备付金	6.4.10.5	2,030,136.24	3,418,624.06
存出保证金		24,082.14	31,873.59
交易性金融资产	6.4.7.2	312,895,871.07	345,674,681.47
其中：股票投资		38,808,064.58	63,119,542.87
基金投资		-	-
债券投资		274,087,806.49	282,555,138.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	18,000,000.00	-
应收证券清算款		4,047.49	3,746,392.10
应收利息	6.4.7.5	4,225,258.18	3,313,185.87
应收股利		-	-
应收申购款		36,097.17	70,543.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		337,571,130.70	370,958,407.44
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2013 年 12 月 31 日</b>
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		310,334.22	19,923,490.65
应付管理人报酬		206,903.19	232,882.54
应付托管费		55,174.20	62,102.01
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	43,928.15	67,185.32
应交税费		402,357.20	598,606.40
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	159,389.34	454,563.94
负债合计		1,178,086.30	21,338,830.86
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	228,111,539.08	244,469,116.62
未分配利润	6.4.7.10	108,281,505.32	105,150,459.96

所有者权益合计		336,393,044.40	349,619,576.58
负债和所有者权益总计		337,571,130.70	370,958,407.44

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.4747 元，基金份额总额 228,111,539.08 份。

## 6.2 利润表

会计主体：汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>12,267,809.49</b>	<b>3,116,659.29</b>
1.利息收入		3,543,905.47	2,623,064.58
其中：存款利息收入	6.4.7.11	67,204.69	395,433.45
债券利息收入		3,441,664.20	1,875,220.64
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		35,036.58	352,410.49
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		5,091,988.84	7,375,827.31
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,431,329.65	6,719,804.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,685,249.12	14,719.24
资产支持证券投资收 益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	345,908.31	641,303.40
3.公允价值变动收益(损失以 “-”号填列)	6.4.7.16	3,608,745.79	-7,001,870.95
4.汇兑收益(损失以“-”号 填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填 列)	6.4.7.17	23,169.39	119,638.35
<b>减：二、费用</b>		<b>1,925,743.35</b>	<b>2,682,553.08</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,261,230.72	1,511,588.15
2. 托管费	6.4.10.2.2	336,328.24	403,090.24
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	128,097.65	562,846.00

5. 利息支出		30,846.13	-
其中：卖出回购金融资产支出		30,846.13	-
6. 其他费用	6.4.7.19	169,240.61	205,028.69
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>10,342,066.14</b>	<b>434,106.21</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>10,342,066.14</b>	<b>434,106.21</b>

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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)	244,469,116.62	105,150,459.96	349,619,576.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	10,342,066.14	10,342,066.14
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)	-16,357,577.54	-7,211,020.78	-23,568,598.32
其中：1. 基金申购款	5,058,008.82	2,263,550.56	7,321,559.38
2. 基金赎回款	-21,415,586.36	-9,474,571.34	-30,890,157.70
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)	228,111,539.08	108,281,505.32	336,393,044.40
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 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)	364,315,867.76	144,854,131.14	509,169,998.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	434,106.21	434,106.21

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）	-95,170,035.20	-38,796,384.58	-133,966,419.78
其中：1.基金申购款	18,038,059.05	7,510,313.81	25,548,372.86
2.基金赎回款	-113,208,094.25	-46,306,698.39	-159,514,792.64
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）	269,145,832.56	106,491,852.77	375,637,685.33

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：杨小勇，主管会计工作负责人：王栋，会计机构负责人：杨洋

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会《关于同意汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006] 53 号文)批准，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》及其配套规则和《汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2006 年 5 月 23 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 2,921,919,211.81 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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金基金合同》和《汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金更新招募说明书》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、债券、央行票据及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

在基金实际管理过程中，基金管理人将随着投资人目标期限的临近和根据中国证券市场的阶段性变化，逐年适时调整基金资产在股票类资产、固定收益类资产间的配置比例。同时在正常市场情况下，本基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于

基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准为：

$X * \text{富时中国 A 全指} + (1-X) * \text{中债新综合指数 (全价)}$ ；自 2016 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准为银行活期存款利率(税后)。本基金的逐年资产配置和业绩比较基准所用的 X 值如下表所示：

时间段	股票类 资产 比例%	X 值 (%)	(1-X) 值(%)
基金合同生效之日至 2007/5/31	0-65	45.5	54.5
2007/6/1-2008/5/31	0-60	42.0	58.0
2008/6/1-2009/5/31	0-55	38.5	61.5
2009/6/1-2010/5/31	0-45	31.5	68.5
2010/6/1-2011/5/31	0-40	28.0	72.0
2011/6/1-2012/5/31	0-35	24.5	75.5
2012/6/1-2013/5/31	0-25	17.5	82.5
2013/6/1-2014/5/31	0-20	14.0	86.0
2014/6/1-2015/5/31	0-15	10.5	89.5
2015/6/1-2016/5/31	0-10	7.0	93.0

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券业协会于 2007 年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的规定编制半年度财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报告符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

此外本财务报告同时符合如财务报表附注 6.4.2 所列示的其他有关规定的要求。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内，本基金财务报告所采用的会计政策、会计估计与 2013 年年度财务报告相

一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本期间未发生重大会计差错。

#### 6.4.6 税项

根据财税字[1998]55 号文、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入按根据持有期限计提个人所得税：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，暂减按 25% 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。

(e) 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。

(f) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	355,638.41
定期存款	-
其他存款	-
合计	355,638.41

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2014年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		37,259,744.51	38,808,064.58	1,548,320.07
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	159,582,917.57	155,642,806.49	-3,940,111.08
	银行间市场	118,498,445.46	118,445,000.00	-53,445.46
	合计	278,081,363.03	274,087,806.49	-3,993,556.54
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		315,341,107.54	312,895,871.07	-2,445,236.47

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有任何衍生金融资产或负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中；买断式逆回购
上交所买入返售金融资产	18,000,000.00	-
合计	18,000,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 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。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
----	------------------------

应收活期存款利息	106.21
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	2,221.62
应收债券利息	4,217,071.35
应收买入返售证券利息	5,849.19
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	9.81
合计	4,225,258.18

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	43,578.15
银行间市场应付交易费用	350.00
合计	43,928.15

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	700.33
应付后端申购费	4.50
债券利息税	-
预提费用	158,684.51
银行手续费	-
合计	159,389.34

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	244,469,116.62	244,469,116.62
本期申购	5,058,008.82	5,058,008.82
本期赎回（以“-”号填列）	-21,415,586.36	-21,415,586.36
本期末	228,111,539.08	228,111,539.08



注：此处申购含基金转换转入份额，赎回含基金转换转出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	226,136,225.05	-120,985,765.09	105,150,459.96
本期利润	6,733,320.35	3,608,745.79	10,342,066.14
本期基金份额交易产生的变动数	-15,306,871.61	8,095,850.83	-7,211,020.78
其中：基金申购款	4,777,804.65	-2,514,254.09	2,263,550.56
基金赎回款	-20,084,676.26	10,610,104.92	-9,474,571.34
本期已分配利润	-	-	-
本期末	217,562,673.79	-109,281,168.47	108,281,505.32

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	7,975.33
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	59,011.83
其他	217.53
合计	67,204.69

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	49,356,125.98
减：卖出股票成本总额	42,924,796.33
买卖股票差价收入	6,431,329.65

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	82,141,844.36
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	81,797,643.59
减：应收利息总额	2,029,449.89
债券投资收益	-1,685,249.12

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期内，本基金未投资贵金属，贵金属投资收益为零。

**6.4.7.14.2 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本报告期内，本基金未投资贵金属，贵金属投资收益为零。

**6.4.7.14.3 贵金属投资收益——申购差价收入**

本报告期内，本基金未投资贵金属，贵金属投资收益为零。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本报告期内，本基金未投资衍生金融产品，衍生工具收益为零。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	345,908.31
基金投资产生的股利收益	-
合计	345,908.31

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	3,608,745.79
——股票投资	-7,476,378.94
——债券投资	11,085,124.73
——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	-
合计	3,608,745.79

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	22,348.41
转出基金补偿收入	820.98
合计	23,169.39

注：本基金赎回费的 25% 归入基金资产；基金转换产生的转出赎回费，该赎回费的 25%

归入转出基金的基金资产。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	127,022.65
银行间市场交易费用	1,075.00
合计	128,097.65

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	128,931.73
银行汇款费用	1,156.10
银行间市场债券账户维护费	9,000.00
其他	400.00
合计	169,240.61

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**

**6.4.8.1 或有事项**

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报告批准报出日，本基金未发生需要披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系**

**6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
汇丰晋信基金管理有限公司	基金管理人
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**6.4.10.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
山西证券	-	-	1,704,521.98	0.48%

注：本报告期间，本基金均未通过关联方进行股票交易。

#### 6.4.10.1.2 权证交易

本报告期间与上年度可比期间，本基金均未通过关联方进行权证交易。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

本报告期间与上年度可比期间，本基金未通过关联方进行债券交易。

#### 6.4.10.1.4 债券回购交易

本报告期间与上年度可比期间，本基金均未通过关联方进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
山西证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
山西证券	1,551.75	0.48%	-	-

注：股票交易佣金计提标准如下：

深圳证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-清算库中买(卖)经手费

上海证券交易所交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费

上述交易佣金比率均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准。

根据《证券研究服务协议》，本基金管理人在租用山西证券股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票、债券和权证交易的同时，还从山西证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,261,230.72	1,511,588.15
其中：支付销售机构的客户	243,177.27	286,342.94

维护费		
-----	--	--

注：本基金基金合同生效之日(含基金合同生效之日)至 2011/05/31(含 2011/05/31)，支付基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

2011/06/01 (含 2011/06/01) 至 2016/05/31 (含 2016/05/31)，支付基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.75% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.75\% / \text{当年天数}$$

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	336,328.24	403,090.24

注：本基金基金合同生效之日(含基金合同生效之日)至 2011/05/31(含 2011/05/31)，支付基金托管人交通银行的基金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。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

2011/06/01 (含 2011/06/01) 至 2016/05/31 (含 2016/05/31)，支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期间与上年度可比期间，本基金均未与关联方通过银行间同业市场进行过债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 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

本报告期末及 2013 年上半年度末，除本基金管理人外的其他关联方均未投资本基金。

#### 6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	355,638.41	7,975.33	156,058.25	185,939.88

注：本基金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金和存出保证金，于 2014 年 06 月 30 日的余额为人民币

2,054,218.38 元 (2013 年 6 月 30 日：人民币 13,481,240.61 元)。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期间与上年度可比期间，本基金在承销期内未参与关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

2014 年上半年度，本基金未进行过利润分配。

#### 6.4.12 期末 (2014 年 6 月 30 日) 本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，应当承诺获得网下配售的股票持有期限不少于 3 个月，持有期自公开发行的股票上市之日起计算。基金通过网上申购获配的新股，从新股获配日至该新股上市日期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本报告期期末，本基金未持有因认购新发或者增发证券而受上述规定约束的流通证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300323	华灿光电	2014-04-28	重大事项	20.06	2014-07-28	11.21	179,051	3,056,648.10	3,591,763.06	-
002131	利欧股份	2014-04-22	重大事项	19.94	2014-07-03	21.45	53,600	1,011,190.00	1,068,784.00	-

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期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。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期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。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：

信用风险

流动性风险  
市场风险

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由风险控制委员会、风险管理部和相关职能部门构成的多级风险管理架构体系。

**6.4.13.2 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,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。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管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。

**6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本报告期末及上年度末,本基金均未持有短期信用债券投资。

**6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位:人民币元

长期信用评级	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年末 2013 年 12 月 31 日
AAA	124,882,984.29	141,214,695.20
AAA 以下	50,727,822.20	54,657,443.40
未评级	-	-
合计	175,610,806.49	195,872,138.60

注:上述表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

根据中国人民银行 2006 年 3 月 29 日发布的“银发[2006]95 号”文《中国人民银行信用评级管理指导意见》,以及 2006 年 11 月 21 日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定,中长期债券信用等级划分成三等九级,分别用 AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC 和 C 表示,其中,除 AAA 级、CCC 级(含)以下等级外,每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调,表示略高或略低于本等级。

级别设置	含义
------	----

AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
A	偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	偿还债务的能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	偿还债务的能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC	在破产重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。
C	不能偿还债务。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度与可能遭受的损失。本基金的流动性风险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，另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。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可用于银行间同业市场交易，均能及时变现。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资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口：

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6 月30日	1个月 以内	1-3 个月	6个月 以内	3个月 -1年	6个月-1 年	1年以 内	1-5年	5年以 上	不计息	合计
资产										
银行存款	355,638. 41	-	-	-	-	-	-	-	-	355,638. 41



结算备付金	2,030,136.24	-	-	-	-	-	-	-	-	2,030,136.24
存出保证金	24,082.14	-	-	-	-	-	-	-	-	24,082.14
交易性金融资产	3,840,968.49	62,353,748.00	-	78,188,070.00	-	-	87,493,520.00	42,211,500.00	38,808,064.58	312,895,871.07
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	18,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	4,047.49	4,047.49
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	4,225,258.18	4,225,258.18
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-	-	36,097.17	36,097.17
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	24,250,825.28	62,353,748.00	-	78,188,070.00	-	-	87,493,520.00	42,211,500.00	43,073,467.42	337,571,130.70
负债										
短期借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回	-	-	-	-	-	-	-	-	310,334.	310,334.

款									22	22
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	206,903.19	206,903.19
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	55,174.20	55,174.20
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	43,928.15	43,928.15
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	402,357.20	402,357.20
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	159,389.34	159,389.34
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	1,178,086.30	1,178,086.30
利率敏感度缺口	24,250,825.28	62,353,748.00	-	78,188,070.00	-	-	87,493,520.00	42,211,500.00	41,895,381.12	336,393,044.40
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	6 个月以内	3 个月-1 年	6 个月-1 年	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产										
银行存款	14,703,107.32	-	-	-	-	-	-	-	-	14,703,107.32
结算备付金	3,418,624.06	-	-	-	-	-	-	-	-	3,418,624.06
存出保证金	31,873.59	-	-	-	-	-	-	-	-	31,873.59
交易性金融资产	-	27,275,212.10	-	152,679,582.70	-	-	93,374,343.80	9,226,000.00	63,119,542.87	345,674,681.47
衍生金融	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

资产										
买入返售 金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收证券 清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	3,746,39 2.10	3,746,39 2.10
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	3,313,18 5.87	3,313,18 5.87
应收股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收申购 款	-	-	-	-	-	-	-	-	70,543.0 3	70,543.0 3
递延所得 税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	18,153,6 04.97	27,275,2 12.10	-	152,679, 582.70	-	-	93,374,3 43.80	9,226,00 0.00	70,249,6 63.87	370,958, 407.44
负债										
短期借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
交易性金 融负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融 负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购 金融资产 款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付证券 清算款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回 款	-	-	-	-	-	-	-	-	19,923,4 90.65	19,923,4 90.65
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	232,882. 54	232,882. 54
应付托管 费	-	-	-	-	-	-	-	-	62,102.0 1	62,102.0 1
应付销售 服务费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	67,185.32	67,185.32
应交税费	-	-	-	-	-	-	-	-	598,606.40	598,606.40
应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	454,563.94	454,563.94
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	21,338,830.86	21,338,830.86
利率敏感度缺口	18,153,604.97	27,275,212.10	-	152,679,582.70	-	-	93,374,343.80	9,226,000.00	48,910,833.01	349,619,576.58

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照金融资产及金融负债的重新定价日或者剩余到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析为除市场利率以外的其他市场变量保持不变，该计算结果为基于本基金报表每日资产组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假设所有期限的利率以相同幅度变动25个基点，其他市场变量保持不变。		
	此项影响不考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	市场利率上升25个基点	减少1,922,696.56	增加1,805,623.16
	市场利率下降25个基点	增加1,922,696.56	减少1,805,623.16

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的

公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，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。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 11.54%、债券投资为 81.48%，无衍生金融资产。截止 2014 年 06 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	38,808,064.58	11.54	63,119,542.87	18.05
交易性金融资产-债券投资	274,087,806.49	81.48	282,555,138.60	80.82
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	312,895,871.07	93.01	345,674,681.47	98.87

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（见附注6.4.1）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 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升5%	增加30,316,854.64	增加37,825,359.63
	业绩比较基准下降5%	减少30,316,854.64	减少37,825,359.63

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值

(a) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2014 年 06 月 30 日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价；

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值；

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

于资产负债表日，本基金的金融工具公允价值均为第一个层级。

2014 年 06 月 30 日				
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
<b>资产</b>				
<b>交易性金融资产</b>				
股票投资	34,147,517.52	4,660,547.06	-	38,808,064.58
债券投资	155,642,806.49	118,445,000.00	-	274,087,806.49
合计	189,790,324.01	123,105,547.06	-	312,895,871.07

2013 年 12 月 31 日				
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
<b>资产</b>				
<b>交易性金融资产</b>				
股票投资	63,119,542.87	-	-	63,119,542.87
债券投资	176,858,138.60	105,697,000.00	-	282,555,138.60
合计	239,977,681.47	105,697,000.00	-	345,674,681.47

根据估值方法的变更，本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层级。

(b) 其他金融工具的公允价值（非以公允价值计量账面价值）

除 6.4.14(a)披露的以公允价值计量的金融工具外，本基金 06 月 30 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	38,808,064.58	11.50
	其中：股票	38,808,064.58	11.50
2	固定收益投资	274,087,806.49	81.19
	其中：债券	274,087,806.49	81.19
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	18,000,000.00	5.33
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,385,774.65	0.71
7	其他各项资产	4,289,484.98	1.27
8	合计	337,571,130.70	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	37,881,688.58	11.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	926,376.00	0.28
S	综合	-	-
	合计	38,808,064.58	11.54

### 7.3 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	占基金资产净值比例（%）
1	300169	天晟新材	800,000	7,048,000.00	2.10
2	600596	新安股份	500,000	4,575,000.00	1.36
3	600887	伊利股份	130,571	4,324,511.52	1.29
4	000860	顺鑫农业	300,000	4,212,000.00	1.25
5	600389	江山股份	120,000	3,913,200.00	1.16
6	600261	阳光照明	375,000	3,705,000.00	1.10
7	300323	华灿光电	179,051	3,591,763.06	1.07
8	600703	三安光电	100,000	2,343,000.00	0.70
9	600063	皖维高新	698,600	1,711,570.00	0.51
10	002555	顺荣股份	29,500	1,388,860.00	0.41
11	002131	利欧股份	53,600	1,068,784.00	0.32
12	300291	华录百纳	26,400	926,376.00	0.28

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	300169	天晟新材	9,028,130.72	2.58
2	300323	华灿光电	3,056,648.10	0.87
3	002694	顾地科技	2,013,331.00	0.58
4	600063	皖维高新	1,669,654.00	0.48
5	600596	新安股份	1,350,582.86	0.39
6	300166	东方国信	1,349,744.13	0.39



7	600389	江山股份	1,348,100.65	0.39
8	600703	三安光电	1,016,320.00	0.29
9	002131	利欧股份	1,011,190.00	0.29
10	002555	顺荣股份	1,006,608.00	0.29
11	300291	华录百纳	683,648.22	0.20
12	300184	力源信息	679,194.00	0.19
13	601992	金隅股份	524,149.30	0.15
14	600585	海螺水泥	523,901.00	0.15
15	300054	鼎龙股份	349,575.00	0.10
16	300049	福瑞股份	240,122.00	0.07
17	002005	德豪润达	238,798.00	0.07

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。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300107	建新股份	8,110,638.07	2.32
2	600352	浙江龙盛	6,191,436.78	1.77
3	600389	江山股份	5,155,749.00	1.47
4	600486	扬农化工	4,834,290.59	1.38
5	600596	新安股份	3,478,818.42	1.00
6	300169	天晟新材	3,206,905.36	0.92
7	000860	顺鑫农业	2,639,163.80	0.75
8	600703	三安光电	2,338,194.00	0.67
9	600585	海螺水泥	2,281,175.22	0.65
10	002694	顾地科技	1,855,996.15	0.53
11	300166	东方国信	1,447,194.00	0.41
12	601992	金隅股份	1,402,965.79	0.40
13	300054	鼎龙股份	1,120,689.44	0.32
14	002005	德豪润达	1,025,824.00	0.29
15	600261	阳光照明	823,565.35	0.24
16	002391	长青股份	748,862.00	0.21
17	300184	力源信息	733,677.40	0.21
18	002456	欧菲光	640,703.00	0.18
19	002241	歌尔声学	390,466.24	0.11
20	002473	圣莱达	383,400.00	0.11

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。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	26,089,696.98
卖出股票的收入（成交）总额	49,356,125.98

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。

### 7.5 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	98,477,000.00	29.27
	其中：政策性金融债	98,477,000.00	29.27
4	企业债券	53,723,822.00	15.97
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	121,886,984.49	36.23
8	其他	-	-
9	合计	274,087,806.49	81.48

### 7.6 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	113002	工行转债	460,000	48,484,000.00	14.41
2	140204	14 国开 04	200,000	20,090,000.00	5.97
3	1180163	11 铁道 07	200,000	19,968,000.00	5.94
4	130219	13 国开 19	200,000	19,726,000.00	5.86
5	060201	06 国开 01	200,000	19,542,000.00	5.81

### 7.7 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。

### 7.8 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。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 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。

#### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未进行股指期货交易。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期内未进行国债期货交易。

#### 7.11.2 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。

#### 7.11.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期内未进行国债期货交易。

### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

#### 7.12.3 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	24,082.14
2	应收证券清算款	4,047.49
3	应收股利	-
4	应收利息	4,225,258.18
5	应收申购款	36,097.17
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,289,484.98

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113002	工行转债	48,484,000.00	14.41
2	110015	石化转债	17,275,200.00	5.14
3	113001	中行转债	13,702,969.80	4.07
4	110018	国电转债	11,463,946.00	3.41
5	110023	民生转债	10,368,544.00	3.08
6	113005	平安转债	10,147,900.00	3.02
7	110020	南山转债	5,469,552.00	1.63
8	125089	深机转债	3,840,968.49	1.14

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300323	华灿光电	3,591,763.06	1.07	重大事项

#### 7.12.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
9,042	25,228.00	10,137,730.66	4.44%	217,973,808.42	95.56%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	23,502.99	0.0103%

## 8.3 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	持有份额总数（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	0-10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年5月23日）基金份额总额	2,921,919,211.81
本报告期初基金份额总额	244,469,116.62
本报告期基金总申购份额	5,058,008.82
减：本报告期基金总赎回份额	21,415,586.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	228,111,539.08

注：此处申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

经董事会审议通过，聘任张毅杰担任公司副总经理；公司于 2014 年 3 月 3 日向中国证券投资基金业协会报送了张毅杰副总经理任职报告材料，并于 2014 年 3 月 12 日披露了张毅杰担任公司副总经理的公告。

经董事会审议通过，同意公司原副总经理兼汇丰晋信龙腾股票型证券投资基金基金经理林彤彤离职；公司于 2014 年 1 月 6 日向中国证券投资基金业协会报送了林彤彤免职报告材

料，并于 2014 年 1 月 11 日披露了林彤彤的离任公告。

2014 年 6 月 21 日，基金管理人发布公告，聘任李羿先生担任本基金基金经理，郑宇尘先生不再担任本基金基金经理。

本报告期内，本公司高级管理人员和基金经理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在报告期内无重大人事变动。

### 10.3 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、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 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。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

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。自本基金募集以来，毕马威华振会计师事务所有限公司一直为本基金提供审计服务。

### 10.6 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。

本报告期内托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	

海通证券	1	24,251,552.69	32.14%	22,078.42	32.14%	-
招商证券	1	18,369,315.08	24.35%	16,723.32	24.35%	-
华泰证券	1	10,206,331.83	13.53%	9,291.89	13.53%	-
广发证券	1	8,903,353.49	11.80%	8,105.71	11.80%	-
中信证券	1	4,825,083.84	6.40%	4,392.74	6.40%	-
银河证券	1	3,712,069.49	4.92%	3,379.49	4.92%	-
中金公司	1	2,744,499.08	3.64%	2,498.60	3.64%	-
中投证券	1	2,428,067.46	3.22%	2,210.47	3.22%	-
申银万国	1	5,550.00	0.01%	5.05	0.01%	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
合计	16	75,445,822.96	100.00%	68,685.69	100.00%	-

注：1、本报告期内，本基金未新增券商交易单元。

2、本基金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。

10.7.2 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		回购交易		权证交易	
	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
海通证券	21,621,991.60	29.84%	131,000,000.00	44.14%	-	-
招商证券	3,903,824.60	5.39%	-	-	-	-
华泰证券	1,173,782.02	1.62%	-	-	-	-
广发证券	6,218,080.00	8.58%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	29,090,930.50	40.15%	83,000,000.00	27.96%	-	-
中金公司	9,733,528.70	13.44%	12,800,000.00	4.31%	-	-
中投证券	-	-	10,000,000.00	3.37%	-	-
申银万国	706,608.40	0.98%	60,000,000.00	20.22%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
合计	72,448,745.82	100.00%	296,800,000.00	100.00%	-	-

### 10.8 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	汇丰晋信旗下开放式基金净值公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-01-02
2	汇丰晋信基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-01-11
3	汇丰晋信基金2013年第4季度报告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-01-20
4	关于开展基金电子交易系统申购费率优惠活动的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-02-07
5	基金行业高级管理人员变更公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-03-12
6	基金2013年年度报告	本基金选定的信息	2014-03-26



		披露报纸、管理人网站	
7	基金2014年第1季度报告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-04-22
8	关于汇丰晋信基金管理有限公司旗下基金持有的长期停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-04-26
9	汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金关于资产配置比例和业绩比较基准权重调整的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-05-28
10	关于汇丰晋信基金管理有限公司旗下基金持有的长期停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-06-17
11	汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金基金经理变更公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-06-21
12	汇丰晋信关于提示基金直销客户进行风险承受能力评估的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-06-27
13	汇丰晋信关于提示基金直销客户及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	本基金选定的信息披露报纸、管理人网站	2014-06-27

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1) 中国证监会批准汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金设立的文件
- 2) 汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金基金合同
- 3) 汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金招募说明书
- 4) 汇丰晋信 2016 生命周期开放式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 2016 生命周期开放式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

### 11.2 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。

### 11.3 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  
二〇一四年八月二十五日