

汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金 2016 年半年度报告 摘要

2016 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

送出日期：2016 年 8 月 27 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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 2016 年 8 月 26 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 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	汇丰晋信动态策略混合	
基金主代码	540003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007 年 4 月 9 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	622, 520, 649. 18 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	汇丰晋信动态策略混合 A	汇丰晋信动态策略混合 H
下属分级基金的交易代码:	540003	960003
报告期末下属分级基金的份额总额	622, 510, 749. 18 份	9, 900. 00 份

注：本基金自 2016 年 6 月 28 日起增加 H 类份额

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将致力于捕捉股票、债券等市场不同阶段中的不同投资机会，无论其处于牛市或者熊市，均通过基金资产在不同市场的合理配置，追求基金资产的长期较高回报。
投资策略	<p>1. 积极主动的资产配置策略</p> <p>本基金奉行“恰当时机、恰当比重、恰当选股”的投资理念和“自上而下”与“自下而上”的双重选股策略。在投资决策中，本基金结合全球经济增长、通货膨胀和利息的预期，预测中国股票、债券市场的未来走势，在长期投资的基础上，将战略资产配置与择时相结合，灵活、主动的调整基金资产在股票、固定收益和现金上的配置比例。同时，在各类资产中，本基金根据其参与市场基本要素的变动，调整各类资产品种具体投资品种的种类和数量。</p> <p>2. 综合相对、绝对估值方法的股票筛选策略</p> <p>本基金不拘泥于单一的价值标准或成长标准，对股票给予全面的成长、价值分析，优选出价值低估，成长低估的上市公司进行投资。成长指标包括：主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、市盈率（P/E）、净资产收益率（ROE）等；价值指标包括：市净率（P/B）、每股收益、年现金流/市值、股息率等。同时，再通过严格的基本面分析（CFROI（投资现金回报率）指标为核心的财务分析和估值体系、公司治理结构分析）和公司实地调研，最大程度地筛选出有投资价值的投资品种。</p>
业绩比较基准	业绩比较基准 = 50%×MSCI 中国 A 股指数收益率+50%×中债新综合指数收益率（全价）。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，属于证券投资基金中预期风险、收益中等的基金产品。

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	汤嵩彦
	联系电话	021-20376868	95559
	电子邮箱	compliance@hsbcjt.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		021-20376888	95559
传真		021-20376999	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金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。

§ 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

基金级别	汇丰晋信动态策略混合 A	汇丰晋信动态策略混合 H
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016 年 1 月 1 日- 2016 年 6 月 30 日)	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-79,572,923.09	26.19
本期利润	-57,087,169.22	81.44
加权平均基金份额本期利润	-0.1143	0.0123
本期基金份额净值增长率	-9.35%	0.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)	
期末可供分配基金份额利润	0.5836	0.3706
期末基金资产净值	985,787,751.94	9,981.44
期末基金份额净值	1.5836	1.0082

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 本基金自 2016 年 6 月 28 日起增加 H 类份额。

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

汇丰晋信动态策略混合 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
过去一个月	3.89%	1.33%	0.97%	0.56%	2.92%	0.77%
过去三个月	4.93%	1.40%	-0.79%	0.59%	5.72%	0.81%
过去六个月	-9.35%	1.93%	-8.57%	1.02%	-0.78%	0.91%
过去一年	-0.66%	2.42%	-13.80%	1.20%	13.14%	1.22%
过去三年	112.82%	2.01%	31.07%	0.93%	81.75%	1.08%
自基金合同生效起至今	136.36%	1.66%	30.63%	0.97%	105.73%	0.69%

注：

过去一个月指 2016 年 6 月 1 日—2016 年 6 月 30 日

过去三个月指 2016 年 4 月 1 日—2016 年 6 月 30 日

过去六个月指 2016 年 1 月 1 日—2016 年 6 月 30 日

过去一年指 2015 年 7 月 1 日—2016 年 6 月 30 日

过去三年指 2013 年 7 月 1 日—2016 年 6 月 30 日

自基金合同生效至今指 2007 年 4 月 9 日—2016 年 6 月 30 日

汇丰晋信动态策略混合 H

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
成立至今	0.82%	0.40%	0.61%	0.16%	0.21%	0.24%

注：本基金自 2016 年 6 月 28 日起增加 H 类份额，成立至今指 2016 年 6 月 28 日至 2016 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

汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

1. 汇丰晋信动态策略混合 A

(2007 年 4 月 9 日至 2016 年 6 月 30 日)

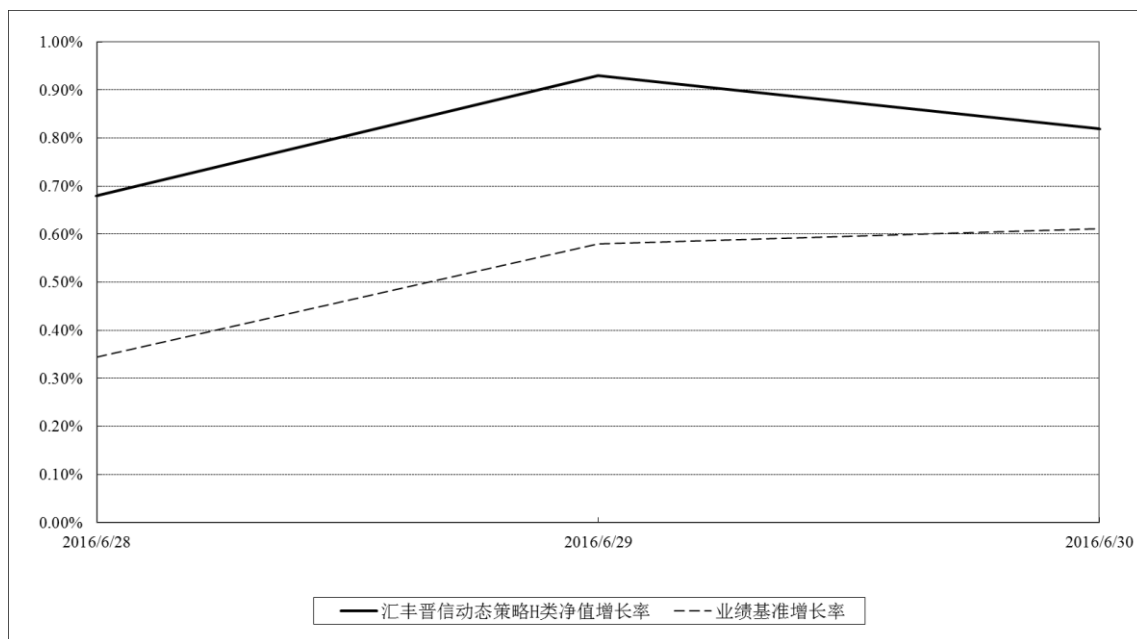


注：1. 按照基金合同的约定，本基金的投资组合比例为：股票占基金资产的 30%-95%；除股票以外的其他资产占基金资产的 5%-70%，其中现金或到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止 2007 年 10 月 9 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 基金合同生效日（2007 年 4 月 9 日）至 2014 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准为“50%×MSCI 中国 A 股指数收益率+50%×中信标普全债指数收益率”（MSCI 中国 A 股指数成份股在报告期产生的股票红利收益已计入指数收益率的计算中）。自 2014 年 6 月 1 日起，本基金的业绩比较基准调整为“50%×MSCI 中国 A 股指数收益率+50%×中债新综合指数收益率（全价）”。

2. 汇丰晋信动态策略混合 H

(2016 年 6 月 28 日至 2016 年 6 月 30 日)



注：1. 按照基金合同的约定，本基金的投资组合比例为：股票占基金资产的 30%-95%；除股票以外的其他资产占基金资产的 5%-70%，其中现金或到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

2. 基金合同生效日（2007 年 4 月 9 日）至 2014 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准为“50%×MSCI 中国 A 股指数收益率+50%×中信标普全债指数收益率”（MSCI 中国 A 股指数成份股在报告期产生的股票红利收益已计入指数收益率的计算中）。自 2014 年 6 月 1 日起，本基金的业绩比较基准调整为“50%×MSCI 中国 A 股指数收益率+50%×中债新综合指数收益率（全价）”。

3. 本基金自 2016 年 6 月 28 日起增加 H 类份额。

§ 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 2016 年 6 月 30 日，公司共管理 16 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）、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）和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）。

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		
郭敏	研究部总监、本基金基金经理	2015 年 5 月 23 日	-	9	硕士研究生。曾任上海证券研究员、汇丰晋信基金管理有限公司研究员，现任汇丰晋信基金管理有限公司研究部总监、本基金基金经理。

注：1. 任职日期为本基金管理人公告郭敏女士担任本基金基金经理的日期；

2. 证券从业年限为证券投资相关的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法规、中国证监会的规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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》、《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。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

截至 2016 年 6 月 30 日，沪深 300 指数收于 3153.92 点，较年初下跌 15.47%，市场整体呈现震荡下跌格局。从行业表现来看，食品饮料、有色金属和银行涨幅分别为 2.38%、-5.15%和-6.16%，交通运输、餐饮旅游和传媒跌幅较大，跌幅分别为-27.00%、-27.26%和-29.78%。

从国内经济数据看，整体变现较为平稳。PMI 徘徊在 50 上下，物价基本保持稳定，企业盈利小幅波动，整体维持个位数增长，较 15 年略有改善。从固定资产投资数据来看，民间固定资产投资持续下滑，但基建投资和房地产投资在改善。政府和居民加杠杆成为经济下行的主要推动力。预计全年来看，经济维持平稳的概率较大，未来整体呈现“L”型。

从货币政策来看，退欧危机或使全球货币政策继续宽松。人民币贬值窗口打开，货币政策将维持中性，整体市场流动性较为充裕。但是市场偏好来看，整体市场偏好虽较一季度有所提升，

但整体依然处于一个较低的水平。

二季度基金整体维持超配股票的策略，主要风险释放较为充分，股票资产的风险溢价具备一定吸引力。在行业配置上重点配置盈利有改善预期的农业、食品饮料、医药、石化、新能源汽车等板块。

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-9.35%，同期业绩比较基准增长率为-8.57%，本基金 A 类落后同期比较基准为 0.78%；本基金 H 类本报告期内净值变化幅度为 0.82%，同期业绩比较基准增长率为 0.61%，本基金 H 类领先同期比较基准为 0.21%。

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 2016 年下半年，从经济的前瞻性指标来看短期经济预计维持稳定的可能性较大，部分行业和企业盈利或在短期内有改善的可能性。下半年预计随着房地产销售回落，房地产投资预计较上半年有所下降，但基建投资或继续提速防止经济继续下滑风险。宏观整体预计维持“L”型。从货币政策来看，在英国脱欧以及美国加息延缓等因素影响下，人民币贬值以及货币持续宽松的窗口继续打开。整体市场的流动性依旧维持充裕，但须进一步防范大股东减持以及 IPO 定增提速对市场的阶段性冲击。从市场整体的估值来看，整体市场估值处于合理水平。

考虑到无风险利率仍处于下行期，虽然整体的风险偏好难以大幅提升，但仍能对当前市场估值有所支撑，预计三季度市场整体将呈现震荡格局。我们将重点配置盈利增长向上的行业且配置方向将均衡配置，重点关注基本面有边际改善，盈利增长较为确定的养殖、食品饮料、TMT、医药、新能源汽车等行业的机会。

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开展和落实，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开展和落实，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 A 类基金于 2016 年 3 月 31 日每 10 份基金份额派发现金红利 5.2 元，其中现金形式的分红金额为 519,079,669.25 元，红利再投资形式的分红金额为 100,037,021.22 元，利润分配共计 619,116,690.47 元；

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

2016 年上半年度，汇丰晋信基金管理有限公司在汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金的投资运作、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。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 619,116,690.47 元，符合基金合同的规定。

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

2016 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动态策略混合型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：汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金
报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	796,024.92	823,668.58
结算备付金		11,008,530.91	82,351,014.34
存出保证金		943,495.28	1,485,117.84
交易性金融资产	6.4.7.2	829,764,866.90	751,264,766.75
其中：股票投资		759,098,866.90	701,128,766.75
基金投资		-	-
债券投资		70,666,000.00	50,136,000.00
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	-	-
应收证券清算款		147,218,755.45	19,846,755.98
应收利息	6.4.7.5	1,876,749.91	1,007,565.36
应收股利		-	-
应收申购款		47,505.67	708,481.70
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		991,655,929.04	857,487,370.55
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	865,714.35
应付赎回款		1,919,878.70	617,442.60
应付管理人报酬		1,205,531.18	1,087,859.00
应付托管费		200,921.87	181,309.85
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,325,724.04	2,350,838.05
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	206,139.87	402,327.03
负债合计		5,858,195.66	5,505,490.88
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	622,517,061.82	362,482,413.74
未分配利润	6.4.7.10	363,280,671.56	489,499,465.93
所有者权益合计		985,797,733.38	851,981,879.67
负债和所有者权益总计		991,655,929.04	857,487,370.55

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额总额为 622,520,649.18 份，其中 A 类基金份额净值 1.5836 元，基金份额 622,510,749.18 份；H 类基金份额净值 1.0082 元；基金份额 9,900.00 份。

6.2 利润表

会计主体：汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		-42,112,402.32	304,420,418.41
1.利息收入		2,860,810.33	1,371,941.58
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,335,454.31	1,217,035.15
债券利息收入		1,233,236.40	99,543.83
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		292,119.62	55,362.60
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-68,818,317.09	702,345,082.44
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-72,463,290.71	699,027,875.81
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-442,008.48	475,927.64
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-

衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	4,086,982.10	2,841,278.99
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	22,485,809.12	-400,611,861.70
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	1,359,295.32	1,315,256.09
减：二、费用		14,974,685.46	18,996,707.47
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,356,049.01	9,316,286.16
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,059,341.52	1,552,714.35
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	7,340,519.35	7,919,103.88
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	218,775.58	208,603.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-57,087,087.78	285,423,710.94
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-57,087,087.78	285,423,710.94

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	362,482,413.74	489,499,465.93	851,981,879.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-57,087,087.78	-57,087,087.78
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）	260,034,648.08	549,984,983.88	810,019,631.96
其中：1.基金申购款	977,400,119.98	920,054,501.52	1,897,454,621.50

2. 基金赎回款	-717,365,471.90	-370,069,517.64	-1,087,434,989.54
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）	-	-619,116,690.47	-619,116,690.47
五、期末所有者权益（基金净值）	622,517,061.82	363,280,671.56	985,797,733.38
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	891,673,055.67	621,939,909.83	1,513,612,965.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	285,423,710.94	285,423,710.94
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）	-450,717,468.22	-402,545,099.25	-853,262,567.47
其中：1.基金申购款	101,635,891.15	97,287,146.38	198,923,037.53
2.基金赎回款	-552,353,359.37	-499,832,245.63	-1,052,185,605.00
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）	440,955,587.45	504,818,521.52	945,774,108.97

报表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：

王栋

基金管理人负责人

赵琳

主管会计工作负责人

杨洋

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金（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”）证监基金字[2007]64号《关于同意汇丰晋信动态策略混合型证券投资

基金募集的批复》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《汇丰晋信动态策略混合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 5,264,523,342.19 元，业经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(原“毕马威华振会计师事务所有限公司”)KPMG-B(2007)CR No.0020 验资报告予以验资。经向中国证监会备案，《汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金合同》于 2007 年 4 月 9 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 5,265,643,757.13 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,120,414.94 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《关于汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金增设基金份额类别并修改基金合同的公告》以及更新的《汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，自 2016 年 6 月 28 日起，本基金根据销售对象的不同，将基金份额分为不同的类别。在中国内地销售的、为中国内地投资者设立的份额，称为 A 类基金份额；在中国香港地区销售的、为中国香港投资者设立的份额，称为 H 类基金份额。本基金 A 类基金份额、H 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。除非基金管理人在未来条件成熟后另行公告开通相关业务，本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票(A 股及监管机构允许投资的其他种类和其他市场的股票)、债券(包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债等)、短期金融工具(包括到期日在一年以内的债券、债券回购、央行票据、银行存款、短期融资券等)、现金资产、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的 30%-95%；除股票以外的其他资产占基金资产的 5%-70%，其中现金或到期日在一年期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：50%×MSCI 中国 A 股指数收益率+50%×中债新综合指数收益率(全价)。

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<年度报告和半年度报告>》、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》、《汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年半年度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 2016 年 06 月 30 日的财务状况以及 2016 年半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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

本基金财务报告所采用的会计政策、会计估计与上年度财务报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 差错更正的说明

本报告期内, 本基金无重大会计差错发生。

6.4.6 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[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(1) 2016 年 5 月 1 日前, 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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。自 2016 年 5 月 1 日起, 金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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, 对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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, 股权的股息、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) 对于内地投资者持有的基金类别，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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，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。

对于香港市场投资者通过基金互认持有的基金类别，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该内地基金分配利息时按照 7% 的税率代扣代缴所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，应由内地上市公司向该内地基金分配股息红利时按照 10% 的税率代扣代缴所得税。

(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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行过权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,356,049.01	9,316,286.16
其中：支付销售机构的客户维护费	958,249.38	1,616,523.17

注：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：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,059,341.52	1,552,714.35

注：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：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间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。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自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自有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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

份额单位：份

汇丰晋信动态策略混合 A				
关联方名称	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
山西信托	2,013,406.88	0.3234%	2,013,406.88	0.5600%

注：除上表所示外，本基金其他关联方在本报告期末及上年度末均未持有本基金。

6.4.8.5 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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	796,024.92	4,591.15	855,233.27	3,826.19

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 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。

6.4.9 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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

6.4.10.1.1 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
601966	玲珑轮胎	2016 年 6 月 28 日	2016 年 7 月 6 日	新股流通受限	12.98	12.98	8,054	104,540.92	104,540.92	-
603016	新宏泰	2016 年 6 月 27 日	2016 年 7 月 1 日	新股流通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大	2016 年 7	2016 年	新股流	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-

	国创	月 4 日	7 月 8 日	通受限						
002805	丰元股份	2016 年 7 月 1 日	2016 年 7 月 7 日	新股流通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

6.4.9.2 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	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601611	中国核建	2016 年 6 月 30 日	临时停牌	20.92	2016 年 7 月 1 日	23.01	24,605	85,379.35	514,736.60	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 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 2016 年 6 月 30 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 758,451,050.30 元，属于第二层次的余额为 71,313,816.60 元，无第三层次(2015 年 12 月 31 日：属于第一层次的余额为 485,790,073.55 元，属于第二层次的余额为 246,121,882.16 元，属于第三层次的余额为 19,352,811.04 元)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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。对于在证券交易所上市或挂牌转让的不含权固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 27 日起改为采用中证指数有限公司根据《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》所独立提供的估值结果确定公允价值，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(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。

§ 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	759,098,866.90	76.55
	其中：股票	759,098,866.90	76.55
2	固定收益投资	70,666,000.00	7.13
	其中：债券	70,666,000.00	7.13
	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		-
	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	11,804,555.83	1.19
7	其他各项资产	150,086,506.31	15.13
8	合计	991,655,929.04	100.00

7.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	54,501,364.36	5.53
B	采矿业	32,026,807.50	3.25
C	制造业	461,049,879.39	46.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	61,020,643.03	6.19
E	建筑业	34,866,289.36	3.54
F	批发和零售业	10,546,236.00	1.07
G	交通运输、仓储和邮政业	17,917,316.00	1.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,587,469.16	6.65
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	20,126.10	0.00
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	21,562,736.00	2.19
S	综合	-	-
	合计	759,098,866.90	77.00

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002299	圣农发展	1,649,500	42,722,050.00	4.33
2	300017	网宿科技	590,120	39,656,064.00	4.02
3	000703	恒逸石化	3,150,195	31,092,424.65	3.15
4	000488	晨鸣纸业	3,657,752	29,042,550.88	2.95
5	000568	泸州老窖	954,547	28,350,045.90	2.88
6	000876	新希望	3,375,044	28,080,366.08	2.85
7	002298	中电鑫龙	1,701,000	28,066,500.00	2.85
8	002422	科伦药业	1,819,018	28,031,067.38	2.84
9	600597	光明乳业	2,202,553	27,928,372.04	2.83
10	002176	江特电机	1,772,700	27,299,580.00	2.77

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	002299	圣农发展	76,292,069.71	8.95
2	601012	隆基股份	50,680,423.99	5.95
3	000876	新希望	47,916,823.92	5.62
4	601233	桐昆股份	46,313,977.22	5.44
5	601688	华泰证券	45,648,670.50	5.36
6	600597	光明乳业	44,047,219.43	5.17
7	000568	泸州老窖	39,685,036.65	4.66
8	002103	广博股份	38,081,220.86	4.47
9	601633	长城汽车	37,776,586.78	4.43
10	000703	恒逸石化	36,934,733.69	4.34
11	600172	黄河旋风	36,005,296.43	4.23
12	002425	凯撒股份	35,849,241.72	4.21

13	600884	杉杉股份	35,452,825.98	4.16
14	002422	科伦药业	35,147,804.21	4.13
15	000488	晨鸣纸业	34,275,445.58	4.02
16	002298	中电鑫龙	31,895,352.54	3.74
17	300336	新文化	31,552,243.29	3.70
18	603993	洛阳钼业	30,401,192.36	3.57
19	002081	金螳螂	29,449,668.82	3.46
20	002358	森源电气	28,611,700.39	3.36
21	601998	中信银行	27,606,734.82	3.24
22	000001	平安银行	27,562,889.65	3.24
23	002176	江特电机	27,534,838.00	3.23
24	603799	华友钴业	27,506,106.64	3.23
25	600028	中国石化	27,017,665.00	3.17
26	600195	中牧股份	26,882,497.02	3.16
27	002548	金新农	26,451,292.87	3.10
28	002267	陕天然气	26,295,276.24	3.09
29	002364	中恒电气	24,957,934.31	2.93
30	002117	东港股份	24,908,811.50	2.92
31	002224	三力士	24,622,383.28	2.89
32	600655	豫园商城	23,623,137.00	2.77
33	600489	中金黄金	23,500,740.67	2.76
34	000421	南京公用	23,109,026.43	2.71
35	000937	冀中能源	22,715,736.06	2.67
36	601069	西部黄金	22,597,273.16	2.65
37	002655	共达电声	22,500,882.54	2.64
38	002235	安妮股份	22,389,533.24	2.63
39	601899	紫金矿业	22,265,555.00	2.61
40	000975	银泰资源	21,062,444.30	2.47
41	603609	禾丰牧业	21,031,239.53	2.47
42	601336	新华保险	20,957,373.60	2.46
43	002171	楚江新材	20,904,035.15	2.45
44	002671	龙泉股份	20,872,630.60	2.45
45	002026	山东威达	20,512,325.51	2.41
46	300113	顺网科技	20,277,729.71	2.38
47	600688	上海石化	20,274,550.68	2.38
48	600617	国新能源	20,169,669.73	2.37

49	002586	围海股份	19,525,426.19	2.29
50	300146	汤臣倍健	19,439,370.57	2.28
51	002458	益生股份	19,414,792.00	2.28
52	002648	卫星石化	19,347,279.21	2.27
53	002357	富临运业	19,345,186.39	2.27
54	002231	奥维通信	19,320,960.40	2.27
55	600782	新钢股份	18,697,075.86	2.19
56	600720	祁连山	18,465,233.15	2.17
57	600232	金鹰股份	18,189,402.00	2.13
58	300161	华中数控	17,912,053.05	2.10
59	300271	华宇软件	17,905,933.27	2.10
60	002221	东华能源	17,866,941.02	2.10
61	002329	皇氏集团	17,655,336.64	2.07
62	002468	艾迪西	17,108,271.55	2.01

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	601012	隆基股份	53,669,957.94	6.30
2	601998	中信银行	47,881,660.94	5.62
3	601233	桐昆股份	45,303,421.16	5.32
4	601688	华泰证券	45,148,698.29	5.30
5	002299	圣农发展	42,627,399.48	5.00
6	002103	广博股份	41,561,979.06	4.88
7	601633	长城汽车	38,600,046.17	4.53
8	600172	黄河旋风	37,239,140.71	4.37
9	002235	安妮股份	36,467,395.96	4.28
10	300028	金亚科技	34,632,257.71	4.06
11	601515	东风股份	33,093,872.82	3.88
12	300242	明家联合	30,794,429.52	3.61
13	600872	中炬高新	30,645,298.32	3.60
14	600153	建发股份	30,421,427.85	3.57
15	601818	光大银行	29,469,297.18	3.46
16	000488	晨鸣纸业	28,334,510.76	3.33

17	603799	华友钴业	28,260,422.52	3.32
18	002049	紫光国芯	28,118,867.00	3.30
19	002364	中恒电气	27,663,519.34	3.25
20	002224	三力士	26,838,726.56	3.15
21	000001	平安银行	26,454,290.00	3.11
22	600028	中国石化	25,708,846.97	3.02
23	000673	当代东方	25,683,463.83	3.01
24	002117	东港股份	25,025,880.55	2.94
25	002405	四维图新	24,925,487.09	2.93
26	601069	西部黄金	24,500,664.30	2.88
27	600489	中金黄金	24,499,567.84	2.88
28	600271	航天信息	24,491,261.38	2.87
29	300133	华策影视	24,451,685.46	2.87
30	002655	共达电声	24,441,324.06	2.87
31	000937	冀中能源	24,171,583.14	2.84
32	600015	华夏银行	23,950,133.12	2.81
33	002586	围海股份	22,490,734.25	2.64
34	603609	禾丰牧业	22,447,697.37	2.63
35	000793	华闻传媒	22,009,423.35	2.58
36	600521	华海药业	21,998,065.62	2.58
37	300076	GQY 视讯	21,951,183.08	2.58
38	002171	楚江新材	21,807,506.42	2.56
39	002400	省广股份	21,633,537.09	2.54
40	300113	顺网科技	21,299,225.41	2.50
41	000876	新希望	21,104,669.09	2.48
42	002548	金新农	20,874,728.01	2.45
43	002026	山东威达	20,792,885.55	2.44
44	601899	紫金矿业	20,723,147.16	2.43
45	002458	益生股份	20,498,718.30	2.41
46	000975	银泰资源	20,350,352.32	2.39
47	002671	龙泉股份	19,616,398.52	2.30
48	601336	新华保险	19,492,433.61	2.29
49	600232	金鹰股份	19,435,749.72	2.28
50	600597	光明乳业	19,383,261.23	2.28
51	002221	东华能源	18,453,252.03	2.17
52	300251	光线传媒	18,301,324.00	2.15
53	600754	锦江股份	17,984,047.35	2.11
54	600366	宁波韵升	17,745,770.37	2.08

55	002468	艾迪西	17,556,625.03	2.06
56	002425	凯撒股份	17,551,365.56	2.06
57	600702	沱牌舍得	17,537,479.79	2.06
58	002234	民和股份	17,366,155.57	2.04
59	600584	长电科技	17,202,038.47	2.02
60	601567	三星医疗	17,108,914.00	2.01
61	002329	皇氏集团	17,075,281.22	2.00

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

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,486,341,673.52
卖出股票收入（成交）总额	2,378,679,231.78

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	60,604,000.00	6.15
	其中：政策性金融债	60,604,000.00	6.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,062,000.00	1.02
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	70,666,000.00	7.17

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	150302	15 进出 02	300,000	30,192,000.00	3.06
2	140220	14 国开 20	200,000	20,412,000.00	2.07
3	041553059	15 澜沧江 CP001	100,000	10,062,000.00	1.02
4	150416	15 农发 16	100,000	10,000,000.00	1.01

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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序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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体除四川科伦药业股份有限公司（002422）外，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。

根据四川科伦药业股份有限公司（以下简称“科伦药业”）于 2016 年 2 月 23 日发布的《科伦药业关于安岳分公司银杏叶片事项的进展公告》，根据国家食品药品监督管理总局的有关要求，四川科伦药业股份有限公司安岳分公司（以下简称“安岳公司”）对旗下产品采取了自查，由于部分产品不合格，安岳公司于 2015 年 5 月 29 日在指定信息披露媒体发布了《关于召回银杏叶片的公告》（公告编号：2015-035 号），并在国家食品药品监督管理总局规定期限内完成了不合格产品的召回工作。2016 年 2 月 19 日，安岳公司收到四川省食品药品监督管理局《行政处罚决定书》（（川）食药监药罚（2016）4 号），没收违法所得 202,714.80 元，并处以货值金额（208,658.00 元）两倍的罚款共计人民币 417,316.00 元。根据科伦药业在公告所述，安岳公司银杏叶片销售收入预计占 2015 年度的公司营业收入和营业毛利的比重很小，且上述罚没款占公司的营业收入和净利润的比例很小，因此，该品种以及安岳公司本次罚没金额不会对公司的生产经营及年度财务状况产生较大影响。本基金管理人会紧密跟踪并及时采取相应投资决策，截至目前，本基金对科伦药业的投资决策流程符合本公司规定。

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	943,495.28
2	应收证券清算款	147,218,755.45
3	应收股利	-
4	应收利息	1,876,749.91

5	应收申购款	47,505.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	150,086,506.31

7.12.4 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。

7.12.5 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中不存在流通受限情况。

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

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
汇丰晋信动态策略混合 A	14,112	44,112.16	201,977,246.72	32.45%	420,533,502.46	67.55%
汇丰晋信动态策略混合 H	1	9,900.00	0.00	0.00%	9,900.00	100.00%
合计	14,113	44,109.73	201,977,246.72	32.45%	420,543,402.46	67.55%

注：本基金 H 类份额的投资者均为个人投资者。依据香港市场的特点，香港投资者持有的本基金 H 类别份额将由香港销售机构代表香港投资者名义持有，同时，香港销售机构以名义持有人的形式出现在注册登记机构的持有人名册中。基金管理人无法得知具体的投资者信息，此处本基金 H

类份额持有人户数为 H 类份额名义持有人户数。

8.2 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	汇丰晋信动态策略混合 A	402,306.58	0.0646%
	汇丰晋信动态策略混合 H	0.00	0.0000%
	合计	402,306.58	0.0646%

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的情况

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	汇丰晋信动态策略混合 A	10~50
	汇丰晋信动态策略混合 H	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	汇丰晋信动态策略混合 A	0~10
	汇丰晋信动态策略混合 H	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇丰晋信动态策略混合 A	汇丰晋信动态策略混合 H
基金合同生效日（2007 年 4 月 9 日）基金份额总额	5,265,643,757.13	-
本报告期期初基金份额总额	362,482,413.74	-
本报告期基金总申购份额	977,393,807.34	9,900.00

减:本报告期基金总赎回份额	717,365,471.90	-
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	622,510,749.18	9,900.00

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

本报告期内,本公司高级管理人员未发生不能正常履行职责的情况。

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。

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。

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 为基金进行审计的会计师事务所情况

经汇丰晋信基金管理有限公司董事会审议通过,并经基金托管人同意,本基金于 2015 年 4 月 18 日将其审计的会计师事务所由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)更换为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙),并报中国证券监督管理委员会备案。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。

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	
中信证券	2	1,145,328,670.43	23.55%	1,066,644.92	23.55%	-
国信证券	2	1,035,139,710.66	21.28%	964,027.16	21.28%	-
兴业证券	1	717,911,399.29	14.76%	668,591.42	14.76%	-
长江证券	1	471,600,910.11	9.70%	439,200.59	9.70%	-
华泰证券	1	459,868,479.33	9.46%	428,277.36	9.46%	-
广发证券	1	345,206,755.45	7.10%	321,490.14	7.10%	-
中信建投	1	323,129,655.73	6.64%	300,929.43	6.64%	-
瑞银证券	1	184,874,993.76	3.80%	172,171.98	3.80%	-
申万宏源	1	92,829,737.03	1.91%	86,451.92	1.91%	-
东方证券	1	75,825,723.47	1.56%	70,616.24	1.56%	-
中金公司	1	11,675,315.32	0.24%	10,873.17	0.24%	-
合计	13	4,863,391,350.58	100.00%	4,529,274.33	100.00%	-

1、报告期内无增加的交易单元。

2、上述交易单元均与汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金合并使用。

3、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。

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		债券回购交易		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
中信证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	230,000,000.00	8.95%	-	-
华泰证券	-	-	-2,240,000,000.00	87.16%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	84,620.20	100.00%	100,000,000.00	3.89%	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
合计	84,620.20	-	-2,570,000,000.00	100.00%	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

汇丰晋信基金管理有限公司
2016年8月27日