汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2019年08月29日

§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2019年8月28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。

本报告期自2019年01月01日起至2019年06月30日止。

§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04月09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	593,348,702.62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	592,732,901.12份	615,801.50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	1.积极主动的资产配置策略 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。 2.综合相对、绝对估值方法的股票筛选策略 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(PB)、每股收益率、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。
业绩比较基准	业绩比较基准 = 50% × MSCI中国A股在岸指数收益率 +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	陆志俊
	联系电话	021-20376868	95559
	电子邮箱	compliance@hsbcjt.cn	luzj@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: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 交通银行股份有限公司:中国(上海)长宁区仙霞路18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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年01月01日-2019年06月30日)	
	汇丰晋信动态策略混合A	汇丰晋信动态策略混合H
本期已实现收益	55,885,235.33	66,271.53
本期利润	194,787,480.21	194,253.23
加权平均基金份额本期利润	0.3457	0.2340
本期基金份额净值增长率	26.38%	26.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.8550	0.5472
期末基金资产净值	1,099,535,494.93	729,660.66
期末基金份额净值	1.8550	1.1849

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	3.03%	1.10%	2.74%	0.60%	0.29%	0.50%
过去三个月	-3.77%	1.31%	-0.79%	0.77%	-2.98%	0.54%
过去六个月	26.38%	1.35%	14.35%	0.77%	12.03%	0.58%
过去一年	12.15%	1.39%	6.14%	0.77%	6.01%	0.62%
过去三年	17.14%	1.02%	3.61%	0.56%	13.53%	0.46%
自基金合同生效起至今	176.87%	1.53%	35.23%	0.89%	141.64%	0.64%

注:

过去一个月指2019年6月1日-2019年6月30日

过去三个月指2019年4月1日-2019年6月30日

过去六个月指2019年1月1日-2019年6月30日

过去一年指2018年7月1日-2019年6月30日

过去三年指2016年7月1日-2019年6月30日

自基金合同生效至今指2007年4月9日-2019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
过去一个月	3.00%	1.10%	2.74%	0.60%	0.26%	0.50%
过去三个月	-3.71%	1.31%	-0.79%	0.77%	-2.92%	0.54%
过去六个月	26.47%	1.35%	14.35%	0.77%	12.12%	0.58%
过去一年	12.75%	1.39%	6.14%	0.77%	6.61%	0.62%
过去三年	17.53%	1.02%	3.61%	0.56%	13.92%	0.46%
成立至今	18.49%	1.02%	4.27%	0.56%	14.22%	0.46%

注:

过去一个月指2019年6月1日-2019年6月30日

过去三个月指2019年4月1日-2019年6月30日

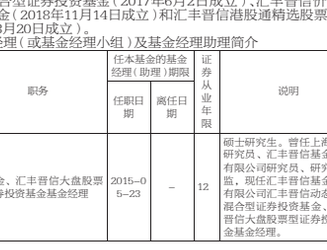
过去六个月指2019年1月1日-2019年6月30日

过去一年指2018年7月1日-2019年6月30日

过去三年指2016年7月1日-2019年6月30日

成立至今指2016年6月28日-2019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



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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年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股在岸指数收益率+50% × 中信标普全债指数收益率"。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股在岸指数收益率+50% × 中债新综合指数收益率(全价)"。MSCI中国A股在岸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。

3.自2018年3月1日起,MSCI中国A股指数更名为MSCI中国A股在岸指数。

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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年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.本基金的业绩比较基准为"50% × MSCI中国A股在岸指数收益率+50% × 中债新综合指数收益率(全价)"。MSCI中国A股在岸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。

3. 自2018年3月1日起,MSCI中国A股指数更名为MSCI中国A股在岸指数。

4. 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2019年6月30日,公司共管理20只开放式基金:汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金(2006年5月23日成立)、汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金(2006年9月27日成立)、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金(2007年4月9日成立)、汇丰晋信2026生命周期证券投资基金(2008年7月23日成立)、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金(2008年12月3日成立)、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金(2009年6月24日成立)、汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金(2009年12月11日成立)、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金(2010年6月8日成立)、汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金(2010年12月8日成立)、汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金(2011年7月27日成立)、汇丰晋信货币市场基金(2011年11月2日成立)、汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金(2012年8月1日成立)、汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金(2014年11月26日成立)、汇丰晋信新动力混合型证券投资基金(2015年2月11日成立)、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金(2015年9月30日成立)、汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金(2016年3月11日成立)、汇丰晋信沪港深股票型证券投资基金(2016年11月10日成立)、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)和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)。

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	本基金、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金经理	2015-05-23	-	12	硕士研究生。曾任上海证券研究员、汇丰晋信基金管理有限公司研究员、研究部总监,现任汇丰晋信基金管理有限公司汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金经理。

注:本表"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 管理人对报告期内本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

2019年上半年股票市场整体呈现震荡上涨走势。2019年上半年,沪深300指数上涨27.07%,创业板指数上涨20.87%。从中信行业表现来看,食品饮料、非银行金融和农林牧渔是表现最好的行业,汽车、传媒和建筑是表现较差的行业。

从2019年上半年国内经济数据来看,整体表现平稳,6月PMI重回50以下,显示整体宏观经济的需求仍较疲弱。从上市公司盈利来看,企业盈利明显分化,头部公司盈利的稳定性、持续性好于预期。从流动性来看,社融总量在一季度显著多增,货币增速有所回暖,三季度社融增速基本稳定。出于对冲经济下行风险考虑,货币政策逐渐由"去杠杆"调整至"稳杠杆",二季度货币政策维持稳定。无风险利率下行趋缓,债券市场维持震荡。

二季度由于中美贸易摩擦、包商银行事件使得市场风险偏好下降。考虑到权益的风险溢价提升,本基金加大对权益资产的配置,同时增加组合的成长暴露,重点配置了TMT、新能源、非银行金融、消费行业。

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26.38%,同期业绩比较基准为14.35%,本基金A类领先同期比较基准为12.03%;本基金H类本报告期内净值变化幅度为26.47%,同期业绩比较基准为14.35%,本基金H类领先同期比较基准为12.12%。

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2019年下半年,从经济的前瞻性指标来看,经济仍面临下行压力。虽然GDP增速预计仍处于小幅下行期,但企业盈利或由于减税降费政策、行业竞争格局等好转比现阶段性企稳。近年来中小企业的生存环境严峻,而竞争格局转好,致中大型企业的盈利能力受收入下行的影响可能会好于市场的悲观预期。综合来看,我们预计2019年中国经济增长增速维持稳定,全年GDP的增长有望保持在6.2%附近。

从流动性来看,货币政策已经从"降杠杆"过渡到"稳杠杆",边际由于经济下行压力较大,但整体维持中性的概率较大。央行出台利好中小微的政策后,有利于信贷从银行体系传导至实体经济。从市场流动性角度考虑,考虑到中期入股在MSCI指数中的权重进一步提高后,海外仍有增量资金将进入A股。总体上来看,无论宏观或中观的流动性,A股的流动性状况有望好于2018年。

从估值来看,市场小幅回调后,估值的吸引力略有增强,风险溢价又回到相对高位。自上而下的大类资产配置角度,权益的性价比或仍好于债券和现金。相对来看,我们维持对股票资产的超配。

从行业选择来看,我们倾向于选择行业景气度保持稳定的行业,相关ROE能大概率维持稳定甚至改善,如新能源、TMT、非银行金融、农业、可选消费等相关板块的机会。从PBROE角度,目下而上寻找未来潜在收益率较好的个股,买入并持有分享业绩带来的收益空间。

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、有关失价情况,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. 如果基金值准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。

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

2019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

2019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,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

2019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:2019年06月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	21,943,305.84	15,697,389.39
结算备付金		8,453,714.28	6,902,447.86
存出保证金		553,337.45	510,156.28
交易性金融资产	6.4.7.2	1,011,794,570.97	617,388,039.00
其中:股票投资		961,695,570.97	587,376,039.00
基金投资		-	-
债券投资		50,099,000.00	30,012,000.00
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	-	90,000,000.00
应收证券清算款		63,843,047.45	678,616.16
应收利息	6.4.7.5	1,155,096.75	399,733.28
应收股利		-	-
应收申购款		72,051.12	66,307.74
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,107,815,123.86	731,642,689.71
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018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		4,414,230.43	-
应付赎回款		547,411.10	357,818.10
应付管理人报酬		1,343,608.48	965,061.24
应付托管费		223,934.74	160,843.53
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	895,493.89	794,046.10
应交税费		11.92	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	125,277.71	416,345.99
负债合计		7,549,968.27	2,694,114.96
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	593,125,599.51	496,623,974.68
未分配利润	6.4.7.10	507,139,556.08	232,324,600.07
所有者权益合计		1,100,265,155.59	728,948,574.75
负债和所有者权益总计		1,107,815,123.86	731,642,689.71

注:报告截止日2019年06月30日,基金份额总额为593,348,702.62份,其中A类基金份额总额为592,732,901.12份,基金份额净值1.8550元;H类基金份额总额为615,801.50份,基金份额净值1.1849元。

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:2019年01月01日至2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间2018年01月01日至2018年06月30日
一、收入		207,384,407.59	-118,660,409.34
1.利息收入		1,908,962.47	1,630,955.58
其中:存款利息收入	6.4.7.11	382,410.01	308,485.69
债券利息收入		668,998.52	797,391.78
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		857,553.94	525,078.11
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		66,290,031.04	16,521,855.50
其中:股票投资收益	6.4.7.12	55,625,349.51	11,215,376.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	272,850.29	-
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	10,391,831.24	5,306,479.31
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	139,030,226.58	-137,176,925.30
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	155,187.50	363,704.88
减:二、费用		12,402,674.15	13,321,684.26
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	7,484,152.37	7,021,595.55
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,247,358.75	1,170,265.97
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	3,528,588.14	4,905,654.36
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.56	-
7. 其他费用	6.4.7.20	142,574.33	224,168.38
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		194,981,733.44	-131,982,093.60
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		194,981,733.44	-131,982,093.60

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:2019年01月01日至2019年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2019年01月01日至2019年06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)	496,623,974.68	232,324,600.07	728,948,574.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	194,981,733.44	194,981,733.44
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)	96,501,624.83	79,833,222.57	176,334,847.40
其中:1.基金申购款	161,904,114.66	132,897,034.03	294,801,148.69
2.基金赎回款	-65,402,489.83	-53,063,811.46	-118,466,301.29
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)	593,125,599.51	507,139,556.08	1,100,265,155.59
项 目	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06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)	462,605,148.72	420,657,405.51	883,262,554.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-131,982,093.60	-131,982,093.60
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)	42,268,930.48	41,533,811.51	83,802,741.99
其中:1.基金申购款	193,025,830.07	173,437,599.82	366,463,429.89
2.基金赎回款	-150,756,899.59	-131,903,788.31	-282,660,687.90
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)	504,874,079.20	330,209,123.42	835,083,202.62

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	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

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人民币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日正式生效,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上市交易的股票(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。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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。基金合同生效日至2014年5月31日,本基金的业绩比较基准为"50% × MSCI中国A股在岸指数收益率+50% × 中信标普全债指数收益率"。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股在岸指数收益率+50% × 中债新综合指数收益率(全价)"。自2018年3月1日起,MSCI中国A股指数更名为MSCI中国A股在岸指数。

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2019年8月29日批准报出。

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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2019年上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2019年06月30日的财务状况以及2019年上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 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。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2015]125号《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、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。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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2018年1月1日起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) 对于内地投资者持有的基金类别,对基金取得的企业