汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金

【2013】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:二〇一三年八月二十六日

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2013年8月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6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			269,145,832.56份
基金合同存续期			不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	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。
投资策略	1. 动态调整的资产配置策略 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。 2. 以风险控制为前提的股票筛选策略 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。 3. 动态投资的固定收益类资产投资策略 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"稳健"和"保守",在组合久期配置和个券选择上作相应变动。
业绩比较基准	1. 2016年6月1日前业绩比较基准 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) 其中X值见下表: 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 / 58 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 / 72 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 / 86 2014/6/1-2015/5/31 / 0-15 / 10.5 / 89.5 2015/6/1-2016/5/31 / 0-10 / 7 / 93 注: 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。 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。 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)"。 2.2016年6月1日后业绩比较基准 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)
风险收益特征	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。 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,本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;在临近目标期限和目标期限达到以后,本基金转变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	裴学敏
	联系电话	021-20376868	95559
	电子邮箱	melody.y.gu@hsbcjt.cn	peixm@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

项目	
基金半年度报告备置地点	www.hsbcjt.cn 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	7,435,977.16
本期利润	434,106.21
加权平均基金份额本期利润	0.0015
本期基金份额净值增长率	-0.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.3957
期末基金资产净值	375,637,685.33
期末基金份额净值	1.3957

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)减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本基金基金合同生效之日(含基金合同生效之日)至20110531(含20110531)年管理费率为1.5%,年托管费率为0.25%。20110601(含20110601)至20160531(含20160531)年管理费率为0.75%,年托管费率为0.20%。20160601起(含20160601)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	-4.35%	0.90%	-2.66%	0.34%	-1.69%	0.56%
过去三个月	-2.06%	0.66%	-1.07%	0.26%	-0.99%	0.40%
过去六个月	-0.14%	0.62%	-0.33%	0.26%	0.19%	0.36%
过去一年	-0.43%	0.44%	0.39%	0.24%	-0.82%	0.20%
过去三年	0.00%	0.48%	6.24%	0.33%	-6.24%	0.15%
自基金合同生效起至今	104.73%	0.76%	89.65%	0.73%	15.08%	0.03%

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
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
(2006年5月23日至2013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. 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%×富时中国A全指+54.5%×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%×富时中国A全指+58%×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%×富时中国A全指+61.5%×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%×富时中国A全指+68.5%×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%×富时中国A全指+72%×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%×富时中国A全指+75.5%×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%×富时中国A全指+82.5%×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%×富时中国A全指+82.5%×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%×富时中国A全指+86%×中债新综合指数(全价)。

10. 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。

11. 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。

12. 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。公司由山西信托有限责任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2013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31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	-	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。现任汇丰晋信基金管理有限公司固定收益总监、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。
郑屹	本基金基金经理	2013-04-27	-	6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。
侯玉琦	本基金基金经理、汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金基金经理	2010-12-11	2013-04-27	16年	侯玉琦先生,工商管理硕士。曾任山西省国信投资集团投资经理,2006年1月加入汇丰晋信基金管理有限公司,先后担任研究员、高级研究员和投资经理。本基金基金经理。现任汇丰晋信中小盘股票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侯玉琦先生、郑宇尘、郑屹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侯玉琦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》、《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,维护投资者基金份额持基金份额持有人利益的异常交易行为。

2013年上半年度,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

回顾2013年上半年,中国经济总体表现较弱,中长期来看,中国经济的潜在增速正在放缓。短期来看,总需求表现为不足,制造业投资由于普遍的产能过剩持续走低,世界经济的弱复苏使得真实出口没有明显的起色,零售增长保持平稳,没有惊喜。通胀风险较低,其中CPI维持温态势,PPI则十分低迷,呈现通缩迹象。

流动性方面,2013年1-5月在人民币加速升值,外汇占款持续超预期的大背景下,银行间的流动性相对充裕,央行积极采用正回购和重启央票发行等措施来对冲流动性。但对虚假贸易套利的打击和针对银行表外资产、结售汇等多项监管措施的出台,叠加季节性因素等技术性原因,导致6月份出人意料的"钱荒"来袭,2013年半年末短期流动性的紧张程度创出了历史新高,6月20日7天回购利率括至超过11%,而央行却没有如市场预期那样向市场注入流动性,对政策意图的各种猜测导致了市场恐慌情绪的进一步加剧。

2013年上半年沪深300指数下跌12.78%,按照申信行业指数分类,上半年表现较好的行业是传媒、计算机、通信、医药,而表现较差的行业是煤炭、有色金属、钢铁、非银行金融,其中传媒上涨约90%,而煤炭下跌约37%,行业指数表现分化严重。

2013年上半年的债市走势可谓是一波三折,一季度由于国内经济弱复苏和货币偏宽松的背景下,短端资金利率出现了显著了下行,收益率曲线向下调整,短端降幅大于长短。而进入第二季度,尤其是六月份,债券市场行情围绕着流动性紧张和金融去杠杆展开,债券收益率大幅波动,收益率曲线上行明显,受资金紧张的影响,短端上行幅度大于长短,收益率曲线平坦化。随着流动性的冲击和正股的下跌,可转债市场也受到重创。

回顾本基金上半年的操作,在政府保增长的背景下,我们认为经济下滑的风险小,因此股票部分保持了高仓位,行业选择上重点配置了化工、房地产、电子、计算机和传媒行业,而债券主要是超配了金融债和可转债,并保持了偏短的久期。

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-0.14%,同期业绩比较基准为-0.33%,本基金领先业绩比较基准0.19%。

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2013年下半年,预计经济回比仍保持平稳或小幅回落,短期内政策或有预调微调来托底,但大规模的刺激总需求的总量政策应不会出台,和上半年相比,投资、出口和消费三架马车的趋势不会有大的变化。未来政策的核心是稳增长和改革并重,通过长期政策来带动短期经济增长,使经济增长保持稳定。下半年通胀因季节性因素和基数的原因会小幅回升,但基于基本面解离,预计通胀将依旧保持温和的态势,不会构成大的威胁。

预计下半年的货币政策将继续保持稳健,增长下限和通胀上限的基调将决定了下半年央行不会大幅放松,但也不会继续紧缩,政策和流动性状况偏中性的概率较大。不过经过6月份资金的洗礼,机构参与者操作愈加谨慎,大行"囤钱"备付的心态严重,加上QE退出预期走强,和人民币贬值的担忧,有可能导致下半年外汇占款比预期的更弱,从而使得实际的流动性会略为偏紧。

展望下半年本基金的操作,在股票方面,因预计宏观经济数据难有亮点,因此对传统周期性行业我们仍会维持低配置,特别是回避上游周期品,重点寻找与经济转型相关的行业和个股,板块配置上,相对看好化工、TMT、医药、环保等行业,保持股票仓位和配置的灵活性,重点自下而上选股。债券方面,我们将继续保持偏短的久期,偏好中高等级的信用债和金融债,同时将精选基本面不错同时估值又有优势的可转债来获取比股可能向上波动带来的收益。

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品种估值主要决策机关。投资品种估值小组负责提出估值意见、提供相评估估值技术、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致性),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。

本基金的基金管理人目前没有进行与估值相关的任何定价服务方面的签约。

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

2013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

2013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

2013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:2013年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1 6.4.10.5	156,058.25	36,686,789.38
结算备付金	6.4.10.5	13,389,063.98	11,032,155.13
存出保证金		92,176.63	1,250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	361,348,360.96	380,634,720.75
其中:股票投资		72,250,796.66	98,440,731.65
基金投资		-	-
债券投资		289,097,564.30	282,193,989.10
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	80,000,360.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	2,262,465.58	3,432,791.08
应收股利		-	-
应收申购款		9,638.76	25,243.11
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		377,257,764.16	513,062,059.45
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
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		369,963.54	-
应付赎回款		259,895.31	1,742,713.14
应付管理人报酬		236,444.48	318,634.58
应付托管费		63,051.87	84,969.22
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	136,797.25	113,097.30
应交税费		249,943.20	218,649.20
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	303,983.18	1,413,997.11
负债合计		1,620,078.83	3,892,060.55
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	269,145,832.56	364,315,867.76
未分配利润	6.4.7.10	106,491,852.77	144,854,131.14
所有者权益合计		375,637,685.33	509,169,998.90
负债和所有者权益总计		377,257,764.16	513,062,059.45

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.3957元,基金份额总额269,145,832.56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:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		3,116,659.29	6,366,858.18
1.利息收入		2,623,064.58	7,156,803.93
其中:存款利息收入	6.4.7.11	395,433.45	793,434.44
债券利息收入		1,875,220.64	3,930,086.86
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		352,410.49	2,433,282.63
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		7,375,827.31	-16,429,551.66
其中:股票投资收益	6.4.7.12	6,719,804.67	-16,411,846.45
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	14,719.24	-830,875.13
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	641,303.40	813,169.92
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	-7,001,870.95	15,615,460.36
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	119,638.35	24,145.55
减:二、费用		2,682,553.08	4,492,707.75
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,511,588.15	2,521,556.26
2.托管费	6.4.10.2.2	403,090.24	672,415.04
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	562,846.00	1,084,632.23
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.19	205,028.69	214,104.22
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		434,106.21	1,874,150.43
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		434,106.21	1,874,150.43

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:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 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
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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)	488,219,497.18	194,241,350.24	682,460,847.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,874,150.43	1,874,150.43
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)	-12,694,412.05	-5,077,518.91	-17,771,930.96
其中:1.基金申购款	10,289,655.07	4,128,438.63	14,418,093.70
2.基金赎回款	-22,984,067.12	-9,205,957.54	-32,190,024.66
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)	475,525,085.13	191,037,981.76	666,563,066.89

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:杨小纲,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 * 富时中国A全指 + (1-X)* 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。

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2013年6月30日的财务状况以及2013年1月1日至2013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2012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[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》、