汇丰晋信2026生命周期证券投资基金

【2014】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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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2014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2026周期混合	
基金主代码	540004	
交易代码	540004	541004
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年7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	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	208,206,784.43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投资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,基金的投资风格相应的从"进取",转变为"稳健",再转变为"保守",股票类资产比例逐步下降,而非股票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、组合久期浮动权限、个券选择上相应变动。
业绩比较基准	1. 基金合同生效日–2026年8月31日(包括2026年8月31日) 业绩比较基准=X * MSCI中国A股指数收益率 +(1–X)*中债新综合指数收益率(全价) 其中X值见下表: 封闭期 / 股票类资产比例% / X值(%) / (1–X)值(%) 基金合同生效之日至2012/8/31 / 60–95 / 75 / 25 2012/9/1–2016/8/31 / 50–80 / 65 / 35 2016/9/1–2021/8/31 / 30–65 / 45 / 55 2021/9/1–2026/8/31 / 10–40 / 20 / 80 2. 2026年9月1日(包括2026年9月1日)后 业绩比较基准=中债新综合指数收益率(全价)。
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较高水平;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,转变成为中等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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	古韵	田青
	联系电话	021–20376868	010–67595096
	电子邮箱	melody.y.gu@hsbcjt.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		021–20376888	010–67595096
传真		021–20376999	010–66275853

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告摘要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; 中国建设银行股份有限公司;北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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	–6,608,176.45
本期利润	–1,312,894.83
加权平均基金份额本期利润	–0.0069
本期基金份额净值增长率	0.19%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0586
期末基金资产净值	220,416,744.49
期末基金份额净值	1.0586

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。

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

3.1.1 期间数据和指标	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

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2008年7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2026生命周期证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2008年7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(2008年7月23日)至2012年8月31日,本基金的资产配置比例为:股票类资产比例60–95%,非股票类资产比例5–40%。按照基金合同的约定,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2009年1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2012年9月1日起至2016年8月31日,本基金的资产配置比例调整为:股票类资产比例50–80%,非股票类资产比例20–50%。

3.基金合同生效日(2008年7月23日)至2012年8月31日,本基金的业绩比较基准 = 75%×MSCI中国A股指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率。根据基金合同的约定,自2012年9月1日起至2014年5月31日, 本基金的业绩比较基准调整为:65%×MSCI中国A股指数收益率+35%×中信标普全债指数收益率。2014年6月1日起至2016年8月31日,本基金的业绩比较基准调整为:65%×MSCI中国A股指数收益率+35%×中债新综合指数收益率(全价)(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)。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郑屹	本基金基金经理、汇丰晋信2016生命周期证券投资基金基金经理	2013–12–21	–	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2016生命周期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屹先生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》、《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,包括投权、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

2014年上半年沪深300指数下跌7.1%,中小板指数下跌3.7%,创业板指数上涨7.7%,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%,行业指数表现依然分化。

从国内经济的上半年表现来看,1–4月经济仍处于缓慢下滑期,5月经济下滑有所企稳,6月经济开始回升,2季度时市场预期今年GDP增速无法保持7.5%,但从5月开始,国内的货币政策开始偏向宽松,政府也开始推出更多的"微刺激"政策措施,基建投资上行,部分对冲了地产投资的下滑,整体来看,上半年经济已经止住了缓慢下滑趋势。

上半年股市表现来看,春节前以传媒为代表的创业板股票上涨较多,但春节后,创业板等中小股票在估值压力下跌较多,之后到6月底,市场以军工、去IOE、互联网教育、新能源、高铁、核电等主题行情为主,指数多表现为震荡。但整体表现来看,上半年代表新兴产业方向的计算机、通信、传媒、电子行业仍是大幅跑赢大盘的。

投资操作上,在政府政策"微刺激"的背景下,我们认为上半年经济下滑的风险小,同时货币政策会保持宽松,因此基金一直保持了高仓位,行业配置主要以化工、电子、食品饮料、医药和传媒行业为重点,但由于上半年涨幅第一的计算机行业配置较少,影响了基金的业绩表现,下半年会继续挖掘新兴产业方向的投资机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为0.19%,同期业绩比较基准变动幅度为–2.02%,本基金领先比较基准2.21%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济转型仍在进行时,在政府"微刺激"政策的推动下,棚户区、高铁、核电、特高压等基建投资出现上升,对冲了房地产投资的下滑,市场对于经济下滑的悲观预期有所减轻,但房地产投资仍是下半年经济下滑的主要风险点,希望随着各地方政府对限购政策的放松,房地产投资下滑的局面能够在下半年得到改善。

6月的宏观数据已经开始回升,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,下半年投资将会兼顾新兴和蓝筹,在继续关注新兴产业的同时,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。

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、产品开发部和和风险控制部以及其他相关部门的配合下展开工作,其中:

一、基金运营部

(1)及时发现和报告估值被歪曲、有失公允情况,并召集相关人员进行讨论,提出调整方法、改进措施,报经投资品种估值小组审批同意后,执行投资品种估值小组的决定。

(2)除非产生需要更新估值政策或程序情形并经投资品种估值小组同意,应严格执行已确定的估值政策和程序。

(3)公司管理的基金采用新投资策略或投资新品种时,提请投资品种估值小组对现有估值政策和程序的适用性进行评价,并依据评价结果进行估值。

二、基金投资部

基金经理及时发现和报告估值被歪曲、有失公允情况,向投资品种估值小组提出相关意见和建议,但基金经理不参与最终的估值决策。

三、产品开发部

产品开发部在估值模型发生重大变更时,向投资品种估值小组提出相关意见和建议。

四、风险控制部

根据规定组织相关部门及时披露与基金估值有关的信息;检查和监督公司关于估值各项工作的贯彻和落实,定期不定期向投资品种估值小组报告公司相关部门执行估值政策和程序情况(包括但不限于公司对投资品种估值时应保持估值政策和程序的一贯性),并对进一步完善估值内控工作提出意见和建议。

五、督察长

监督和检查公司关于估值各项工作的贯彻和落实,向投资品种估值小组提交对估值议案的合法合规性审核意见。

(1)投资品种估值小组定期会议每三个月召开一次;对估值模型进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况下,应及时修订本估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经过本公司管理委员会的批准后方可实施。

(2) 如果基金准备采用新投资策略或投资新品种或者有其他重大或突发性相关估值事项发生时,应召开临时会议,或者投资品种估值小组成员列席参加公司风控委员会会议,通过公司风控委员会会议讨论并通过上述估值事项。

报告期内,本基金与中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,本基金暂未进行利润分配。

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

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

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

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

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6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2026生命周期证券投资基金

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	719,140.41	43,235,737.32
结算备付金		1,456,834.90	535,928.24
存出保证金		72,719.31	134,795.79
交易性金融资产	6.4.7.2	195,037,549.75	146,598,661.60
其中:股票投资	6.4.7.2	174,977,549.75	146,598,661.60
基金投资		–	–
债券投资		20,060,000.00	–
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	20,000,000.00	–
应收证券清算款		5,008,929.10	687,070.54
应收利息	6.4.7.5	328,769.32	9,014.58
应收股利		–	–
应收申购款		78,749.18	188,860.99
递延所得税资产		–	–
其他资产	6.4.7.6	–	–
资产总计		222,702,691.97	191,390,069.06
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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		–	–
应付赎回款		1,664,933.20	321,820.34
应付管理人报酬		271,914.48	242,649.10
应付托管费		45,319.10	40,441.54
应付销售服务费		–	–
应付交易费用	6.4.7.7	182,888.04	361,280.68
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	120,892.66	278,723.15
负债合计		2,285,947.48	1,244,914.81
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	208,206,784.43	179,954,874.65
未分配利润	6.4.7.10	12,209,960.06	10,190,279.60
所有者权益合计		220,416,744.49	190,145,154.25
负债和所有者权益总计		222,702,691.97	191,390,069.06

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.0586元,基金份额总额208,206,784.43份。

6.2利润表

会计主体:汇丰晋信2026生命周期证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	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
一、收入		1,094,675.15	32,417,650.41
1.利息收入		525,641.94	119,678.08
其中:存款利息收入	6.4.7.11	94,635.56	119,678.08
债券利息收入		229,523.30	–
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		201,483.08	–
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以"–"填列)		–4,788,816.10	18,886,314.92
其中:股票投资收益	6.4.7.12	–5,862,054.11	18,498,883.28
基金投资收益		–	–
债券投资收益	6.4.7.13	–	–
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	1,073,238.01	387,431.64
3.公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	6.4.7.16	5,295,281.62	13,328,722.85
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	62,567.69	82,934.56
减:二、费用		2,407,569.98	1,909,178.51
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,477,486.43	1,069,977.65
2.托管费	6.4.10.2.2	246,247.79	178,329.55
3.销售服务费		–	–
4.交易费用	6.4.7.18	554,038.41	520,090.19
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	129,797.35	140,781.12
三、利润总额(亏损总额以"–"号填列)		–1,312,894.83	30,508,471.90
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以"–"号填列)		–1,312,894.83	30,508,471.90

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇丰晋信2026生命周期证券投资基金

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)	179,954,874.65	10,190,279.60	190,145,154.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	–1,312,894.83	–1,312,894.83
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)	28,251,909.78	3,332,575.29	31,584,485.07
其中:1.基金申购款	74,379,428.62	5,409,156.77	79,788,585.39
2.基金赎回款	–46,127,518.84	–2,076,581.48	–48,204,100.32
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)	208,206,784.43	12,209,960.06	220,416,744.49
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)	105,121,718.95	9,975,847.72	115,097,566.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	30,508,471.90	30,508,471.90
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)	33,481,534.02	12,577,798.52	46,059,332.54
其中:1.基金申购款	82,967,384.98	29,434,769.50	112,402,154.48
2.基金赎回款	–49,485,850.96	–16,856,970.98	–66,342,821.94
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)	138,603,252.97	53,062,118.14	191,665,371.11

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:王栎,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2026生命周期证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会《关于同意汇丰晋信2026生命周期证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2008]408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2026生命周期证券投资基金基金合同》于2008年6月16日至2008年7月18日募集,募集资金总额336,239,219.81元,手续费1,445,745.57元,利息转份额80,413.99元,募集规模为334,873,888.23份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证,并出具了KPMG–B(2008)CR No.0054号验资报告。本基金已在中国证监会办理完毕基金备案手续,并于2008年7月23日获中国证监会的书面确认(中国证监会基金部函[2008]315号),基金合同于2008年7月23日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为汇丰晋信基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金合同》和《汇丰晋信2026生命周期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上市交易的股票、债券和国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种。主要包括: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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

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、非股票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 * MSCI 中国A 股指数收益率 +(1–X)* 35%×中债新综合指数收益率(全价);自2026年9月1日起,本基金业绩比较基准为中债新综合指数收益率(全价)。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:

项目	股票类资产比例%	X值(%)	(1–X)值(%)
基金合同生效之日至2012/8/31	60–95	75	25
2012/9/1–2016/8/31	50–80	65	35
2016/9/1–2021/8/31	30–65	45	55
2021/9/1–2026/8/31	10–40	20	80

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

本基金按照财政部颁布的企业会计准则(2006)、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》、《汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金合同》和中国证监会基金部通知[2010]5号文《证券投资基金信息披露XBRL 模版第3号年度报告和半年度报告》以及中国证监会允许的如会计报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金的财务报告符合企业会计准则(2006)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。

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

本基金在本报告期无重大会计差错发生。

6.4.6 税项

根据财税字 [1998]55号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、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[2012]85 号文《财政部、国家税务总局、证监会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[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) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、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额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂按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 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
中国建设银行股份有限公司("建设银行")	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

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		上年度可比期间 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	–		10,449,320.10	2.98%

注:本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行此类交易。

6.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行此类交易。

6.4.8.1.3债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行此类交易。

6.4.8.1.4债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行此类交易。

6.4.8.1.5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	9,513.05	3.00%	2,539.22	1.88%

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和债券交易的同时,还从山西证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

6.4.8.2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 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	1,477,486.43	1,069,977.65
其中:支付销售机构的客户维护费	265,971.92	242,334.50

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 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托管费	246,247.79	178,329.55

注:支付基金托管人建设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

本基金在本期间及上年度可比期间内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