汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010年12月31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:二〇一一年三月二十八日

§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2011年3月25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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

毕马威华振会计师事务所为基金财务出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2010年1月1日起至12月31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	279,250,866.89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(CFBLOI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,本基金债券投资将侧重于较为"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6月31日,本基金业绩比较基准如下: 业绩比较基准=X*新华富时中国A金指+(1-X)*新华巴克莱资本中国全债指数 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 / 42.0 / 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 注:2008年11月11日,新华富时中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。 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目标时间期限的接近而逐步降低。 本基金的短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,本基金会逐步降低短期风险与收益水平,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,本基金将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	吉韵	张咏东
	联系电话	021-38789898	021-32169999
	电子邮箱	melody.y.gu@hsbcjt.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		021-38789998	95559
传真		021-68881925	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.hsbcjt.cn
基金年度报告备置地点	汇丰晋信基金管理有限公司:上海市浦东新区富城路99号震旦大厦35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、基金净值表现及利润分配情况

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	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	27,615,500.40	96,818,801.12	-190,366,636.33
本期利润	17,595,205.58	157,729,885.12	-330,156,442.13
加权平均基金份额本期利润	0.0566	0.3893	-0.5920
本期基金份额净值增长率	2.95%	22.25%	-25.16%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	1.1256	1.0646	0.6888
期末基金资产净值	593,568,063.14	682,676,455.82	776,742,303.69
期末基金份额净值	2.1256	2.0646	1.6888

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

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
过去三个月	2.23%	0.76%	0.82%	0.49%	1.41%	0.27%
过去六个月	11.06%	0.65%	7.19%	0.44%	3.87%	0.21%
过去一年	2.95%	0.65%	0.52%	0.47%	2.43%	0.18%
过去三年	-5.81%	0.80%	-6.34%	0.87%	0.53%	-0.07%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金成立起至今	127.38%	0.88%	91.07%	0.88%	36.31%	0.00%

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2010年12月31日)

①本基金的基金合同于2006年5月23日生效,截至2010年12月31日,基金运作未满五年。

②本基金基金合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	-	-	-	-	-
2009	-	-	-	-	-
2008	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其业绩理情况

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2010年12月31日,公司共管理9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)和汇丰晋信清晰红利股票型证券投资基金(2010年12月8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		
侯玉琦	本基金基金经理	2010-12-11	-	13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。现任本基金基金经理。
冯俊	本基金基金经理、汇丰晋信2016生命周期证券投资基金经理	2009-07-20	2010-12-11	7年	冯俊先生,中国人民大学经济学硕士,加拿大多伦多大学MBA,特许金融分析师(CFA),具备基金从业资格。曾任第一创业证券有限公司研究员、中国国际金融有限公司宏观研究员,汇丰晋信基金管理有限公司研究员、高级研究员、本基金基金经理。现任汇丰晋信2026生命周期证券投资基金基金经理。

1.按职责期为本基金管理人公告冯俊先生或侯玉琦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冯俊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

2010年度,本基金严格按照中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和本公司制定的《公平交易管理办法》执行相关交易,未发现本基金有重大违反公平交易制度的投资行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

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

2010年宏观经济形势复杂,虽然全球股市呈现出强势格局,大宗商品价格也受到流动性宽松和经济复苏影响再创新高,但中国股票市场整体出现小幅下跌的局面。与几年前的市场大幅波动相比,2010年全年沪深300指数振幅31.76%,是过去5年波动幅度最小的一年。

2010年尽管指数表现相对平静,但影响市场的事件接连不断,包括融资融券试点启动,股指期货正式上市、房地产调控力度加大、欧洲债务危机、央行三年内首次加息、流动性收紧、美国再次推行量化宽松的货币政策等,这些事件对市场都有较大影响。

纵观全年市场,不同风格指数表现差异较大,尽管全年沪深300指数下跌12.51%,但中小板指数上涨21.26%,6月1日问世的创业板指数也上涨了15.38%,整体上看高增长、高估值的股票表现好于大盘股。大盘走弱主要是货币紧缩预期以及融资和再融资的压力较大,而且"大小非"解禁对市场形成一定压制,市场信心偏弱。

从板块看,科技、生物医药及机械类股票表现较好,而受到地产调控政策影响较大的房地产、金融、钢铁等行业表现相对较弱,抗通胀、新兴产业、节能减排等市场热点表现出色。

本基金2010年重点配置了国家政策鼓励和扶持的新兴产业,包括新能源、医药、科技以及节能减排等行业,以及行业景气度上升、估值安全边际较高的交运设备类股票,取得了较好回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年末,汇丰晋信2016生命周期基金每单位净值2.1256元,比年初上升2.95%,同期基金业绩比较基准上涨0.52%。本基金当期净值表现领先比较基准2.43%。

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2011年,我们对行情依然持谨慎乐观态度。一方面,海外经济尤其是欧美等发达经济体经济复苏将得到进一步确认,欧债危机的影响将进一步消除,这有利于中国保持一个宽松的外贸环境,我们预计全球资本市场运行在经济基本面逐渐复苏的背景下将逐步向好。相对应的,中国作为全球第二大经济体也必将从中有所受益。 另一方面,2011年进入"十二五"的开局年,我们认为政府主导的投资将成为拉动经济的重要支柱,伴随着"十二五"规划的实施,以及各项关乎民生、社会保障的政策落实,相关产业和板块都将迎来良好的发展环境,而投资热点的出现历来是市场活跃的一个重要前提。

2011年市场我们认为有几点需要重点关注:一是通货膨胀下一步的发展趋势,包括国际大宗原材料价格的走势,以及未来央行的货币政策;一是近几年国家对房地产的调控政策不断出台,未来房价的走势以及政策潜移默化地对房产行业的预期;三是海外流动性、汇率等政策变化趋势;四是新股发行、再融资、国际板推出以及"大小非"解禁对市场流动性的影响;五是作为十二五规划的开局年,国家对扶持和鼓励的相关板块,例如环保、新能源、节能减排等行业配套政策的出台。

整体而言,本基金2011年在基对中国经济成功转型的信心,我们将继续关注未来中长期增长前景明确、盈利增长确定的行业,将保持适度均衡、灵活的配置,除了重点配置受到"十三五"规划鼓励和扶持的高端装备、新能源、信息技术、环保等板块,我们也将选择一些行业景气程度回升、又较估值水平较低的行业,如食品饮料、采掘、机械设备等行业,争取实现基金净值稳定增长。

4.6 管理人对报告期内本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、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包括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。

4.8 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

§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

2010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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010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,符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2010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 审计报告

KPMG-B(2011)AR No.0037

汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的第18页至第44页的汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金(以下简称"汇丰晋信2016生命周期基金")财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表、2010年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《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》和中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")允许的财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是汇丰晋信2016生命周期基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:①设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;②选择和运用恰当的会计政策;③作出合理的会计估计。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价汇丰晋信基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为,汇丰晋信2016生命周期基金财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《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》及中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制,在所有重大方面公允反映了汇丰晋信2016生命周期基金2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况。

毕马威华振会计师事务所　注册会计师　王国蓓　钱晓英
中国上海南京西路1266号恒隆广场50楼
2011-03-28

§7 年度财务报表

7.1 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:2010年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产:			
银行存款		25,902,684.50	335,979,787.97
结算备付金		122,884,356.75	52,598,045.16
存出保证金		853,913.63	1,036,112.26
交易性金融资产		268,933,278.58	295,590,437.77
其中:股票投资		236,356,282.08	295,005,275.77
基金投资		-	-
债券投资		32,576,996.50	585,162.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		177,020,393.46	3,993,675.31
应收利息		115,594.73	75,666.75
应收股利		-	-
应收申购款		563,353.08	95,066.02
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		596,273,574.73	689,368,791.24

负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009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		-	-
应付赎回款		255,743.85	3,836,948.17
应付管理人报酬		765,697.52	873,382.58
应付托管费		127,616.26	145,563.76
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		325,876.83	580,452.45
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,230,577.13	1,255,988.46
负债合计		2,705,511.59	6,692,335.42
所有者权益:			
实收基金		279,250,866.89	330,656,880.54
未分配利润		314,317,196.25	352,019,575.28
所有者权益合计		593,568,063.14	682,676,455.82
负债和所有者权益总计		596,273,574.73	689,368,791.24

报告截止日2010年12月31日,基金份额净值2.1256元,基金份额总额279,250,866.89份。

7.2 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:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入		31,355,505.17	177,808,868.35
1.利息收入		3,329,405.52	9,051,180.45
其中:存款利息收入		3,083,368.08	2,917,874.80
债券利息收入		15,037.50	6,133,305.65
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		230,999.94	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		37,913,609.15	107,582,773.08
其中:股票投资收益		36,622,733.56	105,961,371.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-852,407.22
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		1,290,875.59	2,473,808.97
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-10,020,294.82	60,911,084.00
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		132,785.32	263,830.82
减:二、费用		13,760,299.59	20,078,983.23
1.管理人报酬		9,497,149.21	11,492,754.20
2.托管费		1,582,858.23	1,915,459.05
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		2,178,318.65	6,172,366.98
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		501,973.50	498,403.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		17,595,205.58	157,729,885.12
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		17,595,205.58	157,729,885.12

7.3 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:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31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)	330,656,880.54	352,019,575.28	682,676,455.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	17,595,205.58	17,595,205.58
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)	-51,406,013.65	-55,297,584.61	-106,703,598.26
其中:1.基金申购款	30,813,953.38	32,862,366.09	63,676,319.47
2.基金赎回款	-82,219,967.03	-88,159,950.70	-170,379,917.73
四、本期向基金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)	279,250,866.89	314,317,196.25	593,568,063.14

项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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)	459,942,352.47	316,799,951.22	776,742,303.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	157,729,885.12	157,729,885.12
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)	-129,285,471.93	-122,510,261.06	-251,795,732.99
其中:1.基金申购款	46,542,114.02	40,460,183.91	87,002,297.93
2.基金赎回款	-175,827,585.95	-162,970,444.97	-338,798,030.92
四、本期向基金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)	330,656,880.54	352,019,575.28	682,676,455.82

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码从7.1至7.4,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:李选进,会计机构负责人:杨洋

7.4 报表附注

7.4.1 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*新华富时中国A金指+(1-X)*新华巴克莱资本中国全债指数;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

注:自2008年11月11日,新华富时中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。

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。

7.4.2 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、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》、2007年新修改的《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7.4.4所列示的基金行业实务操作的规定编制年度财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合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")的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注7.4.2所列示的其他有关规定的要求。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的的分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i)股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前,股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,股票投资成本按交易日股票的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票,于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例,计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii)债券投资

2007年7月1日之前,买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自2007年7月1日起,买入交易所或银行间的债券均于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于获配日按支付的全部价款确认为债券投资,于权证实际取得日按附注7.4.4.4(a)(iii)所示的方法单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。2007年7月1日之前,卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)。自2007年7月1日起,卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。

(iii)权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007年7月1日之前,权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自2007年7月1日起,权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证、派息权证)、按转存的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权