汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

【2013】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
报告送出日期:二〇一四年三月二十六日

§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2014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。

本报告期自2013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	汇丰晋信平稳增利债券	
基金主代码	540005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年12月3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	51,123,488.72份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C
下属分级基金的交易代码	540005	541005
报告期末下属分级基金的份额总额	46,498,102.14份	4,625,386.58份

2.2基金产品说明

投资目标	本基金根据宏观经济运行状况和金融市场的运行趋势,自上而下进行宏观分析,自下而上精选个券,在控制信用风险、利率风险、流动性风险前提下,获取债券的利息收入及价差收益,通过参与股票一级市场投资,获取新股发行收益,为投资者谋取稳定的当期收益与较高的长期投资回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置;同时在对企业债券进行信用评级的基础上,综合考量企业债券(含公司债、企业短期融资券)的信用评级以及包括其它券种在内的债券流动性、供求关系、收益率水平等因素,自下而上地配置债券类属和精选个券。通过综合运用骑乘操作、套利操作、新股认购等策略,提高投资组合收益。
业绩比较基准	中信标普企债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于债券型基金产品,在开放式基金中,风险和收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币基金和中短债基金,属于中低风险的产品。

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	裘学敏
	联系电话	021-20376868	95559
	电子邮箱	compliance@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

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、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	2013年		2012年		2011年	
	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C
本期已实现收益	740,051.70	104,935.78	2,103,400.70	8,486.27	-673,656.77	288.13
本期利润	-558,380.84	-36,514.12	3,552,995.29	11,909.17	-456,765.24	-3,197.50
加权平均基金份额本期利润	-0.0104	-0.0053	0.0617	0.1596	-0.0048	-0.0506
本期基金份额净值增长率	-0.41%	-0.81%	6.15%	5.83%	-0.62%	1.85%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末		2012年末		2011年末	
	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C
期末可供分配基金份额利润	-0.0193	-0.0197	0.0157	0.0153	-0.0173	0.0166
期末基金资产净值	46,015,074.10	4,579,856.12	54,377,112.45	3,116,878.35	63,493,982.77	24,170.82
期末基金份额净值	0.9896	0.9902	1.0396	1.0401	0.9842	1.0185

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2011年6月7日起分级为AC类。

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

汇丰晋信平稳增利债券A:

阶段	净值增长率①	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	-2.02%	0.27%	-1.20%	0.06%	-0.82%	0.21%
过去六个月	-0.76%	0.30%	-0.82%	0.05%	0.06%	0.25%
过去一年	-0.41%	0.36%	1.78%	0.05%	-2.19%	0.31%
过去三年	5.06%	0.24%	9.89%	0.05%	-4.83%	0.19%
过去五年	3.53%	0.20%	12.39%	0.06%	-8.86%	0.14%
自基金合同生效起至今	4.57%	0.20%	14.19%	0.06%	-9.62%	0.14%

汇丰晋信平稳增利债券C:

阶段	净值增长率①	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	-2.12%	0.27%	-1.20%	0.06%	-0.92%	0.21%
过去六个月	-0.99%	0.29%	-0.82%	0.05%	-0.17%	0.24%
过去一年	-0.81%	0.36%	1.78%	0.05%	-2.59%	0.31%
自基金合同生效起至今	6.92%	0.28%	8.19%	0.05%	-1.27%	0.23%

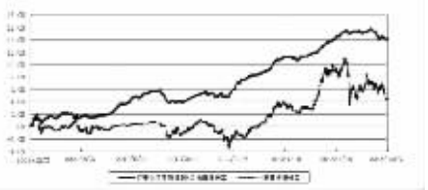
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

汇丰晋信平稳增利债券A

(2008年12月3日至2013年12月31日)



1. 按照基金合同的约定,本基金主要投资于具有较高息票率的债券品种,包括国债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券(含资产收益计划)、可转换债券等,投资比例不低于基金资产的80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。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6月3日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 报告期内本基金的业绩比较基准 =中信标普全债指数收益率。

汇丰晋信平稳增利债券C

(2011年6月7日至2013年12月31日)

1. 按照基金合同的约定,本基金主要投资于具有较高息票率的债券品种,包括国债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券(含资产收益计划)、可转换债券等,投资比例不低于基金资产的80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。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6月3日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 报告期内本基金的业绩比较基准 =中信标普全债指数收益率。

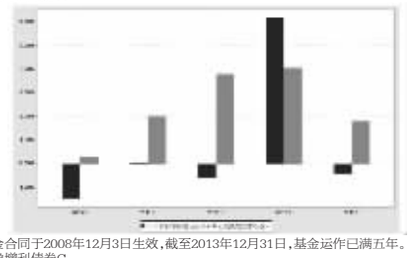
–

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

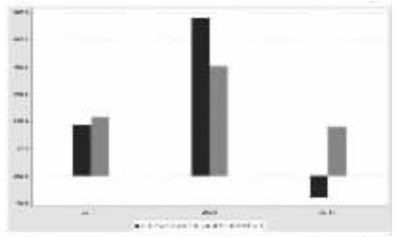
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

汇丰晋信平稳增利债券A



本基金的基金合同于2008年12月3日生效,截至2013年12月31日,基金运作已满五年。

汇丰晋信平稳增利债券C



①本基金C类基金份额于2011年6月7日设立,截至2013年12月31日,本基金C类基金份额运作未满三年。

②本基金C类基金份额设立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

汇丰晋信平稳增利债券A:

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
2013	0.469	2,292,051.53	393,600.44	2,685,651.97	-
2012	0.050	220,055.87	37,301.19	257,357.06	-
2011	-	-	-	-	-
合计	0.519	2,512,107.40	430,901.63	2,943,009.03	-

汇丰晋信平稳增利债券C:

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
2013	0.428	474,750.91	1,871.74	476,622.65	-
2012	0.364	462.82	584.37	1,047.19	-
2011	-	-	-	-	-
合计	0.792	475,213.73	2,456.11	477,669.84	-

§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12月31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		
郑宇尘	本基金经理、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金基金经理	2012-10-17	-	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2016生命周期开放式证券投资基金基金经理。
李羿	本基金经理	2013-12-21	-	4年	李羿先生,交通大学金融学硕士。曾任上海浦东发展银行资金总部货币市场及固定收益交易员、交银康联人寿保险有限公司固定收益高级投资经理、汇丰晋信基金管理有限公司投资经理。现任本基金基金经理。
钟小婧	本基金经理	2010-10-20	2013-04-13	9年	钟小婧女士,中国人民大学经济学学士,英国诺丁汉大学金融与投资学硕士,具备基金从业资格。曾任生命人寿保险股份有限公司投资经理和联泰大都会人寿保险有限公司投资经理,汇丰晋信基金管理有限公司高级固定收益研究员、本基金基金经理。

注:1.任职日期是本基金管理人公告郑宇尘先生、李羿先生或钟小婧女士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钟小婧女士不再担任本基金基金经理的日期;

3.证券从业年限是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》及其他法律法规、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

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,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。公司对不同投资组合间同向交易的平均溢价率、溢价金额占投资组合平均净值百分比、正溢价率占比等指标进行专项计算分析,计算分析结果显示:以上各指标值均在合理正常的范围之内,未发现不同投资组合间相近交易日内的同向交易存在不公平及存在利益输送的行为。

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。

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

回顾2013年,经济增长略有起伏,1季度宏观经济数据低于市场之前预期,显示经济复苏趋势偏弱,但通胀略微偏高。2季度宏观经济数据低于市场预期,显示经济复苏趋势偏弱,甚至有下行的风险,通胀也低于预期,PPI甚至呈现通缩的苗头。在稳增长的措施下,3季度 宏观经济数据超出市场预期,经济开始平稳复苏,通胀也低于预期,其中PPI继续呈现通缩的状态。4季度,宏观经济数据略好于市场预期,宏观经济运行平稳,增长稳定。CPI在经历季节性回升后有所回落,其增长幅度低于市场预期,而PPI则继续呈现通缩的状态,全年GDP增长7.7%, CPI2.6%,PPI-1.9%,显示出在经济开始转型过程中增速下行,产能相对过剩、总需求不足的特点。总体而言,经济基本面对债市并不算差。

全年流动性起伏较大,成为影响债市的主要因素。1季度货币政策从宽松步入到中性偏稳健,流动性总体偏宽裕,主要是季节性的财政存款投放,以及外汇占款的回升的影响,短端的资金利率出现了显著的下行,10年期国债利率跌破3.5%,10年国开债利率跌至4.2%; 信用利差也伴随着流动性的宽裕以及经济的弱势复苏开始收窄。2季度流动性水平先松后紧,4,5月以银行间回购利率为代表的市场资金利率走势平稳,但步入6月份,由于票据业务排查、外管局要求银行提高结售汇综合头寸,以及季节性财政存款上缴等因素的冲击,导致市场流动性出现紧张,资金利率出现恐慌性飙升,银行间隔夜利率一度超过30%,债券收益率也随之大幅波动,短端利率明显抬升。其中,1年期国债利率在6月份上升到3.48%,1年期金融债收益率上升78BP,1年期AAA企业债收益率上升108BP,收益率曲线一度出现倒挂。可转债也由于受正股的下滑和流动性双重影响而大幅下跌。3季度在央行的维稳操作下,以银行间回购利率为代表的市场资金利率走势平稳,但随着稳增长政策的推出及经济企稳后、市场风险偏好上升,出于对利率市场化和通胀短期回升的担忧,以及债券发行的加速的影响,债券整体收益率继续上升,10年期国债收益率上升到4%。但可转债表现较好,中标可转债指数上扬1.9%。4季度流动性继续保持偏紧的态势,尽管外汇能力款保持较快的增长,但融资需求居高不减,在央行中性偏紧的操作下,以银行间回购利率为代表的市场资金利率基本维持在相对高位,在12月几乎重现流动性恐慌的一幕,预期中的年末财政存款投放的正效应也没有出现。除了短期利率高启,主要机构市场风险偏好上升,对债券的需求相对减弱,对非标资产的需求上升,使得债市整体表现较弱。整个4季度债券整体收益率继续上升,10年期国债收益率上升到4.55%。

全年来看,债市整体表现较差,中债新综合全价指数下跌-3.50%,中债国债全价指数下跌-6.22%,中债金融债全价指数下跌-5.16%,中债信用债总全价指数下跌-1.96%,中标可转债指数下跌-0.86%,相对最好。

回顾本年操作,我们上半年保持了偏短的组合久期,持有部分高票息债券,超配了信用债和可转债。尽管组合在前5个月表现不错,但6月份受到流动性冲击,导致净值在短时间内大幅下滑。下半年,我们坚持了相同的投资策略,维持了偏短的组合久期,持有部分高票息债券,在品种上超配了信用债和可转债,3季度组合表现不错,获得了一定的收益。4季度不尽理想,

主要是可转债市场随着正股下跌较大,超出了之前的判断,我们因此也顺势减持了可转债仓位,以规避短期风险。全年基金净值下跌-0.41%,给投资人造成损失,实在抱歉。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内平稳增利债券型证券投资基金净值变化幅度为0.41%, 同期业绩比较基准增长率为1.78%,本基金A类落后同期比较基准为2.19%; 平稳增利债券型证券投资基金C 类本报告期内净值变化幅度为0.81%,同期业绩比较基准增长率为1.78%,本基金C类落后同期比较基准为2.59%。

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2014年,“改革”将是贯穿全年的主线,经济基本面将很大程度上围绕改革的进程而波动,而“底线思维”则是改革路径的逻辑起点。在改革、去产能和重质量、调结构的大背景下,经济结构调整需要经历阵痛。从拉动经济的“三驾马车”来看,投资整体环境较为艰难、消费增长平稳、进出口整体正在改善,但对增长贡献较为有限,经济增长短期将承压,全年下行风险在于房地产市场。尽管不可低估政府改革的决心,但底线思维下,改革推进将循序渐进,我们也难以看到断崖式的经济下跌。因此,在后续相当长的一段时间中,我们将看到一个改革正效应和负效应叠加共同作用的中国经济。

在经济下行压力下,全年的通胀并不需过度担忧,短期通缩风险仍大于通胀风险。下半年随着基数的降低以及底线思维可能再度占据主导,通胀可能会有所上升,但幅度仍然有限。

在推进利率市场化背景下,央行全年货币发生方向改变的概率较低。但面临经济的波动,央行仍会做出微调,调整市场流动性水平。全年调整基准利率可能性不大,调整准备金率存在可能但需要满足一定条件。海外因素可能将对流动性产生一定负面影响,但在央行对冲下,预计整体宏观流动性仍维持平稳,整体资金环境将逐步好于去年下半年,社会融资总量和广义货币增长率预计略低于去年。

经历了2013年下半年的调整,在基本面的支撑下,我们对于2014年债券市场并不悲观。收益率将整体较去年底下行,部分时段还可能出现需求推动下的波段行情。信用方面,基本面不支持信用风险偏好出现大幅上升,尽管在底线思维下出现系统性风险概率很低,但个别零星的风险事件还将贯穿全年,我们对低等级信用债持谨慎态度。

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,本报告期末A类基金于2013年1月4日每10份基金份额派发现金红利0.15元,其中现金形式的分红金额为669,457.42元,红利再投资形式的分红金额为113,771.50元,利润分配共计783,228.92元;于2013年4月1日每10份基金份额派发现金红利0.26元,其中现金形式的分红金额为1,346,299.63元,红利再投资形式的分红金额为227,402.35元,利润分配共计1,573,701.98元;于2013年7月1日每10份基金份额派发现金红利0.029元,其中现金形式的分红金额为144,646.25元,红利再投资形式的分红金额为25,372.66元,利润分配共计170,018.91元;于2013年10月8日每10份基金份额派发现金红利0.03元,其中现金形式的分红金额为131,648.23元,红利再投资形式的分红金额为27,053.93元,利润分配共计158,702.16元。C类基金于2013年1月4日每10份基金份额派发现金红利0.145元,其中现金形式的分红金额为43,149.21元,红利再投资形式的分红金额为303.80元,利润分配共计43,453.01元;于2013年4月1日每10份基金份额派发现金红利0.26元,其中现金形式的分红金额为421,468.23元,红利再投资形式的分红金额为975.89元,利润分配共计422,444.12元;于2013年7月1日每10份基金份额派发现金红利0.023元,其中现金形式的分红金额为10,133.47元,红利再投资形式的分红金额为592.05元,利润分配共计10,725.52元。

§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年度,基金托管人在汇丰晋信平稳增利债券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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2013年度,汇丰晋信基金管理有限公司在汇丰晋信平稳增利债券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。

本报告期内平稳增利A类进行了4次收益分配,分配金额为2,685,651.97元,本报告期内平稳增利C类进行了3次收益分配,分配金额为476,622.65元,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

2013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平稳增利债券型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

毕马威华振会计师事务所对汇丰晋信基金管理有限公司汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金证券投资基金2013年12月31日的资产负债表,2013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出具了标准无保留意见的审计报告(毕马威华振审字第1400096号)。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1 7.4.10.5	2,434,742.68	4,156,786.00
结算备付金		112,204.89	2,504,871.78
存出保证金		4,801.80	303.98
交易性金融资产	7.4.7.2	41,898,044.60	47,539,979.27
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资	7.4.7.2	41,898,044.60	47,539,979.27
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	1,500,000.00
应收证券清算款		6,095,567.70	239,473.76
应收利息	7.4.7.5	758,203.06	579,555.43
应收股利		-	-
应收申购款		6,282.09	1,902,077.24
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		51,309,846.82	58,423,047.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年12月31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		-	219,552.41
应付赎回款		180,872.98	9,588.03
应付管理人报酬		26,895.30	26,485.43
应付托管费		8,965.09	8,828.47
应付销售服务费		1,386.52	101.15
应付交易费用		-	-
应交税费		380,104.90	369,996.10
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	116,691.81	294,505.07
负债合计		714,916.60	929,056.66
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	51,123,488.72	55,300,331.84
未分配利润	7.4.7.10	-528,558.50	2,193,658.96
所有者权益合计		50,594,930.22	57,493,990.80
负债和所有者权益总计		51,309,846.82	58,423,047.46

注:1.报告截止日2013年12月31日,A类基金份额净值0.9896元,基金份额46,498,102.14份,C类基金份额净值0.9902元,基金份额4,625,386.58份。

2.本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为年度报告正文中对应的附注号,投资者欲了解相应附注的内容,应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

7.2利润表

会计主体:汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一、收入		76,465.13	4,363,047.34
1.利息收入		1,710,394.98	1,919,741.60
其中:存款利息收入	7.4.7.11	32,561.35	50,992.26
债券利息收入		1,609,358.87	1,859,463.61
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		68,474.76	9,285.73
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-291,571.46	963,174.86
其中:股票投资收益	7.4.7.12	0.00	-4,200.00
债券投资收益		-291,571.46	967,374.86
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.14	-1,439,882.44	1,453,017.49
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.15	97,524.05	27,113.39
减:二、费用		671,360.09	798,142.88
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	374,045.31	351,809.55
2.托管费	7.4.10.2.2	124,681.85	117,269.75
3.销售服务费	7.4.10.2.3	21,128.58	249.00
4.交易费用	7.4.7.16	1,604.40	3,197.85
5.利息支出		20,965.00	12,767.23
其中:卖出回购金融资产支出		20,965.00	12,767.23
6.其他费用	7.4.7.17	128,934.95	312,849.50
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-594,894.96	3,564,904.46
减:所得税费用		-	-
四、净利润(亏损以“-”号填列)		-594,894.96	3,564,904.46

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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)	55,300,331.84	2,193,658.96	57,493,990.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-594,894.96	-594,894.96
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)	-4,176,843.12	1,034,952.12	-3,141,891.00
其中:1.基金申购款	72,686,411.36	3,394,403.72	76,080,815.08
2.基金赎回款	-76,863,254.48	-2,359,451.60	-79,222,706.08
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)	-	-3,162,274.62	-3,162,274.62
五、期末所有者权益(基金净值)	51,123,488.72	-528,558.50	50,594,930.22
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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)	64,539,710.09	-1,021,556.50	63,518,153.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,564,904.46	3,564,904.46
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)	-9,239,378.25	-91,284.75	-9,330,663.00
其中:1.基金申购款	24,420,076.99	284,256.43	24,704,333.42
2.基金赎回款	-33,659,455.24	-375,541.18	-34,034,996.42
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)	-	-258,404.25	-258,404.25
五、期末所有者权益(基金净值)	55,300,331.84	2,193,658.96	57,493,990.80

报表附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:杨小勇,主管会计工作负责人:王栋,会计机构负责人:杨洋

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金(以下简称“汇丰晋信增利基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称 “中国证监会”)《关于核准汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2008]1156号文)的批准,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《汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2008 年12 月3 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1,944,833,772.60 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(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金合同》和《汇丰