

信息披露 Disclosure

汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

[2011] 第一季度报告

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:二〇一一年四月二十二日

1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至3月31日止。

2 基金产品概况

基金简称 汇丰晋信平稳增利债券

基金主代码 540005

前端交易代码 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

报告期末基金份额总额 92,903,864.99份

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、流动性和风险前提下，获取债券的利息收入及价差收益。通过与股票一级市场投资，获取新发银行股，为投资者争取稳定的当期收益与长期的定期投资回报。

投资策略 本基金充分发掘基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本分析研究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，动态调整大类资产配置比例，自上而下先期配置久期、期限配置及类别配置；同时在对企债券进行评级的基础上，综合考察企业债券、含公司债、企业债和融资券的信用评级以及包括利率它在内的债券流动性、供求关系、收益率水平等因素，自下而上后配组合和精选个券，通过综合运用摊派策略、申购新股、认购新券等策略，提高投资组合收益。

业绩比较基准 中债总全指指数收益率。

风险收益特征 本基金属于债券型基金，开放式基金，风险和收益水平低于股票型基金，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。

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

3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币

主要财务指标 报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)

1.本期已实现收益 -506,435.91

2.本期利润 309,009.17

3.加权平均基金份额本期利润 0.0027

4.期末基金份额净值 92,178,275.82

5.期末基金份额净值 0.9922

3.2 本期报告期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

3.2.1 本期报告期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 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 标准差 ④ ①-③ ②-④

过去三个月 0.19% 0.12% 0.79% 0.04% -0.60% 0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

较图 2008年12月3日至2011年3月31日



注:1.按照基金合同的约定，本基金主要投资于具有较高信用级别的债券品种，包括国债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券（资产支持计划）、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之日起不超过6个月完成建仓，截止2009年6月31日，本基金的各项投资比例已达到基金合同规定的比例。

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。

4 管理人报告

4.1 基金经理的报酬情况

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

钟小婧 本基金经 理 2010-10-20 - 5年 钟小婧女士，中国人民大学经济学学士，美国波士顿大学金融学硕士，具备基金从业资格，曾任任生人寿保险有限公司股权投资部高级研究员，汇丰晋信基金管理有限公司高级固定收益研究员。现任本基金基金经理。

注:1.任职日期是本基金管理人公告钟小婧女士担任本基金基金经理的日期；

2.证券从业年限是证券从业时间的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

本基金报告期内严格遵守《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，勤勉尽责的履行管理职责和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易的说明

2011年第一季度，本基金严格按照中国证监会《证券投资基金公平交易制度指导意见》和本公司制定的《公平交易操作办法》执行相关交易，未发现任何异常交易行为。

4.3.2 本基金组合与其它投资组合的公平交易情况

本基金与本公司旗下其他的投资组合之间的公平交易情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内本基金的定期报告制作工作情况

2011年一季度，债券市场价格整体呈上升趋势，但央行早于预期的加息令投资者心态转向谨慎，债市出现明显调整，而至月末，中东北非动荡加剧导致全球股市下跌，债市收益率继续推动再次上涨。3月份，由于经济数据疲弱于预期且日本发生大地震，市场避险情绪上升，推动中长期债券进一步走强，同时

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。

5 管理人报告

5.1 报告期内基金资产组合情况

序号 项目 金额(元) 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 - -

2 固定收益投资 88,987,247.39 80.63

其中：债券 88,987,247.39 80.63

3 资产支持证券 - -

4 买入返售金融资产 - -

其中：买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 17,030,308.00 15.43

6 其他各项资产 4,350,769.26 3.94

7 合计 110,368,324.65 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金尚未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号 债券品种 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 国家债券 10,006,000.00 10.86

2 行业票据 9,818,000.00 10.65

3 金融债券 10,135,000.00 10.99

其中：政策性金融债 10,135,000.00 10.99

4 企业债券 36,452,896.57 39.55

5 企业短期融资券 - -

6 可转债 22,575,350.82 24.49

7 其他 - -

8 合计 88,987,247.39 96.54

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资组合

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有权证。

5.8 报告期内按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9 本基金投资的前十名股票中不存在流通受限的情况。

本基金报告期末没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10 本基金投资的前十名债券中不存在流通受限的情况。

本基金报告期末未持有债券。

5.11 本基金投资的前十名权证中不存在流通受限的情况。

本基金报告期末未持有权证。

5.12 本基金投资的前十名资产支持证券投资中不存在流通受限的情况。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.13 本基金投资的前十名证券的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有证券。

5.14 本基金投资的前十名资产支持证券投资的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.15 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.16 本基金投资的前十名资产支持证券的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.17 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.18 本基金投资的前十名资产支持证券投资的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.19 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.20 本基金投资的前十名资产支持证券的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.21 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.22 本基金投资的前十名资产支持证券投资的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.23 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.24 本基金投资的前十名资产支持证券的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.25 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.26 本基金投资的前十名资产支持证券投资的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.27 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.28 本基金投资的前十名资产支持证券的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.29 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.30 本基金投资的前十名资产支持证券投资的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.31 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.32 本基金投资的前十名资产支持证券的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.33 本基金投资的前十名权证的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有权证。

5.34 本基金投资的前十名资产支持证券投资的发行主体最近一年受到公开谴责、处罚的情形。

本基金报告期末未持有资产支持证券。