

汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2011年第3号)

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

法定代表人：刘安东
电话：011185
传真：010-66415194
联系人：陈春林
网址：www.jsbc.com

■中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
电话：010-58531666
传真：010-83914283
联系人：李群
客户服务热线：95568
公司网站：www.cmbc.com.cn

■平安银行股份有限公司
注册地址：深圳南南中路1099号平安银行大厦
办公地址：深圳南南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：黄立贤
客户服务热线：40066-99999
网址：www.18ebank.com

■华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：翟鸿祥
电话：010-85238423
传真：010-85238680
联系人：陈宇
客户服务电话：95577
公司网站：www.hxb.com.cn

■宁波银行股份有限公司
注册地址：浙江宁波市宁波市中山路294号
法定代表人：陆华裕
客户服务热线：96528 (上海地区 962528)
网址：www.nbcb.com.cn

■渤海银行股份有限公司
注册地址：天津市河西区马场道201-205号
办公地址：上海市河西区马场道201-205号
法定代表人：刘宝凤
联系人：王芸
电话：022-58316666
传真：022-58316569
客服电话：400-888-8811
公司网站：www.cbhb.com.cn

■上海农村商业银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路981号
办公地址：上海市银城中路8号中融碧玉蓝大厦15层
法定代表人：胡晋西
联系人：吴海平
电话：021-38576666
传真：021-50105124
客服电话：021-962999
公司网址：<http://www.srbcb.com>

■山西证券有限责任公司
注册地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
联系人：张治国
联系电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
客服电话：400-666-1618
网址：www.i618.com.cn

■银河证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
联系人：李倩怡
电话：021-54033888
传真：021-54033888
客户服务热线：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn

■中信建投证券股份有限公司
注册地址：朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝内大街188号
法定代表人：张佑君
联系人：权郁
电话：010-85130577
传真：010-65182261
客服电话：400-8888-108 (免长途费)
网址：www.csc108.com

■中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：胡长生
联系人：李洋
电话：010-66568047
传真：010-66568116
客服电话：400-8888-888
网址：www.chinastock.com.cn

■海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-23219000
传真：021-23219100
客服电话：95553 或拨打各城市营业网点电话
网址：www.htsec.com

■招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
办公地址：深圳福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：宫少林
联系人：林生进
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
客服电话：400-8888-111 95565
网址：www.newone.com.cn

■兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路99号标力大厦
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层
法定代表人：兰荣
联系人：杨善喜、谢高得
电话：021-38565785
传真：021-38565783
客户服务电话：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn

■华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
联系人：樊奕
电话：025-84457777
传真：025-84579763
客户服务电话：95597
网址：www.htsec.com.cn

■光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨、李芳芳
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客户服务电话：4008888788、10108998
网址：www.ebscn.com

■国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人：何如
联系人：齐晓燕
电话：0755-82133066
传真：0755-82133202
客户服务电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

■中信万通证券股份有限公司
注册地址：青岛市市南区山东路29号澳柯玛大厦15层(4507-1510室)
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：史洁民
联系人：吴忠超
电话：0532-85022026
传真：0532-85022026
客户服务电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

■国元证券股份有限公司
注册地址：合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
联系人：李蔡
电话：0551-2207938
传真：0551-2207965
客服电话：4008-888-777、95578
公司网址：www.gyzq.com.cn

■中国国际金融有限公司
注册地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2层27层及28层

办公地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2层27层及28层
法定代表人：李剑阁
联系人：罗春蓉
客服电话：010-65051166
公司网址：www.ciccc.com.cn

■华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层01A、02、03、04、17A、24A、25A、26
办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层01A、02、03、04、17A、24A、25A、26
办公地址：深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第五层01A、18层、19层、18层、24层、25层、26层

注册地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10.24.25层
办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10.24.25层
法定代表人：马昭明
联系人：虎晓莹、廖宗波
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
客服电话：955134008888555
公司网址：www.hlzq.com

■东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山北路318号2号楼21-29楼
办公地址：上海市中山北路318号2号楼21-29楼
法定代表人：王益民
联系人：吴宇、沈燕
电话：021-63365888
传真：021-63361773
客服电话：95503
公司网址：www.dfzq.com.cn

■安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈剑虹
电话：0755-82558305
传真：0755-82558355
客服电话：4008001001
公司网址：www.essence.com.cn

■天投证券顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
联系人：林涛
电话：010-66045529
传真：010-66045500
客服电话：010-66045678
公司网址：www.ttsec.com

■国金证券股份有限公司
注册地址：成都市东城根上街95号
办公地址：成都市东城根上街95号6、16、17楼
法定代表人：雷波
联系人：金磊
客户服务电话：400-660-0109
网址：www.gjzq.com.cn

■温州银行股份有限公司
住所、办公地址：温州市车站大道196号
法定代表人：邢增福
联系人：林波
电话：0577 88990082
传真：0577 88995217
客服电话：0577 966999
网址：www.wzbank.com

■中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010-84683893
传真：010-84685560
客户服务热线：400-888-8811

■交通银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
电话：021 584081234
电话：021 58408483
联系人：陈霄
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com

■中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
客户服务电话：95533
联系人：尹东
传真：010-66218888
网址：www.ccb.com

■宁波银行股份有限公司
注册地址：浙江省宁波市中山东路294号
法定代表人：陆华裕
客户服务热线：96528 (上海地区 962528)
网址：www.nbcb.com.cn

■山西证券股份有限公司
注册地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
联系人：张治国
联系电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
客服电话：400-8888-1618
网址：www.i618.com.cn

■银万国际证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
联系人：李倩怡
电话：021-54033888
传真：021-54033888
客户服务热线：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn

■中信建投证券股份有限公司
注册地址：朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝内大街188号
法定代表人：张佑君
联系人：权郁
电话：010-85130577
传真：010-65182261
客服电话：400-8888-108 (免长途费)
网址：www.csc108.com

■中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：胡长生
联系人：李洋
电话：010-66568047
传真：010-66568116
客服电话：400-8888-888
网址：www.chinastock.com.cn

■海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-23219000
传真：021-23219100
客服电话：95553 或拨打各城市营业网点电话
网址：www.htsec.com

■招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
办公地址：深圳福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：宫少林
联系人：林生进
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
客服电话：400-8888-111 95565
网址：www.newone.com.cn

■兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路99号标力大厦
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层
法定代表人：兰荣
联系人：杨善喜、谢高得
电话：021-38565785
传真：021-38565783
客户服务电话：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn

■华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
联系人：樊奕
电话：025-84457777
传真：025-84579763
客户服务电话：95597
网址：www.htsec.com.cn

■光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨、李芳芳
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客户服务电话：4008888788、10108998
网址：www.ebscn.com

■国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人：何如
联系人：齐晓燕
电话：0755-82133066
传真：0755-82133202
客户服务电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

■中信万通证券股份有限公司
注册地址：青岛市市南区山东路29号澳柯玛大厦15层(4507-1510室)
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：史洁民
联系人：吴忠超
电话：0532-85022026
传真：0532-85022026
客户服务电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

■国元证券股份有限公司
注册地址：合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
联系人：李蔡
电话：0551-2207938
传真：0551-2207965
客服电话：4008-888-777、95578
公司网址：www.gyzq.com.cn

■中国国际金融有限公司
注册地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2层27层及28层

办公地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2层27层及28层
法定代表人：李剑阁
联系人：罗春蓉
客服电话：010-65051166
公司网址：www.ciccc.com.cn

■华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层01A、02、03、04、17A、24A、25A、26
办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层01A、02、03、04、17A、24A、25A、26
办公地址：深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第五层01A、18层、19层、18层、24层、25层、26层

注册地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10.24.25层
办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10.24.25层
法定代表人：马昭明
联系人：虎晓莹、廖宗波
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
客服电话：955134008888555
公司网址：www.hlzq.com

■东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山北路318号2号楼21-29楼
办公地址：上海市中山北路318号2号楼21-29楼
法定代表人：王益民
联系人：吴宇、沈燕
电话：021-63365888
传真：021-63361773
客服电话：95503
公司网址：www.dfzq.com.cn

■安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈剑虹
电话：0755-82558305
传真：0755-82558355
客服电话：4008001001
公司网址：www.essence.com.cn

■天投证券顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
联系人：林涛
电话：010-66045529
传真：010-66045500
客服电话：010-66045678
公司网址：www.ttsec.com

■国金证券股份有限公司
注册地址：成都市东城根上街95号
办公地址：成都市东城根上街95号6、16、17楼
法定代表人：雷波
联系人：金磊
客户服务电话：400-660-0109
网址：www.gjzq.com.cn

■温州银行股份有限公司
住所、办公地址：温州市车站大道196号
法定代表人：邢增福
联系人：林波
电话：0577 88990082
传真：0577 88995217
客服电话：0577 966999
网址：www.wzbank.com

■中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010-84683893
传真：010-84685560
客户服务热线：400-888-8811

■交通银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
电话：021 584081234
电话：021 58408483
联系人：陈霄
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com

■中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
客户服务电话：95533
联系人：尹东
传真：010-66218888
网址：www.ccb.com

■宁波银行股份有限公司
注册地址：浙江省宁波市中山东路294号
法定代表人：陆华裕
客户服务热线：96528 (上海地区 962528)
网址：www.nbcb.com.cn

■山西证券股份有限公司
注册地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
联系人：张治国
联系电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
客服电话：400-8888-1618
网址：www.i618.com.cn

■银万国际证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
联系人：李倩怡
电话：021-54033888
传真：021-54033888
客户服务热线：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn

■中信建投证券股份有限公司
注册地址：朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝内大街188号
法定代表人：张佑君
联系人：权郁
电话：010-85130577
传真：010-65182261
客服电话：400-8888-108 (免长途费)
网址：www.csc108.com

■中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：胡长生
联系人：李洋
电话：010-66568047
传真：010-66568116
客服电话：400-8888-888
网址：www.chinastock.com.cn

■海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-23219000
传真：021-23219100
客服电话：95553 或拨打各城市营业网点电话
网址：www.htsec.com

■招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
办公地址：深圳福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：宫少林
联系人：林生进
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
客服电话：400-8888-111 95565
网址：www.newone.com.cn

■兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路99号标力大厦
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层
法定代表人：兰荣
联系人：杨善喜、谢高得
电话：021-38565785
传真：021-38565783
客户服务电话：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn

■华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
联系人：樊奕
电话：025-84457777
传真：025-84579763
客户服务电话：95597
网址：www.htsec.com.cn

■光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨、李芳芳
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客户服务电话：4008888788、10108998
网址：www.ebscn.com

■国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人：何如
联系人：齐晓燕
电话：0755-82133066
传真：0755-82133202
客户服务电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

■中信万通证券股份有限公司
注册地址：青岛市市南区山东路29号澳柯玛大厦15层(4507-1510室)
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：史洁民
联系人：吴忠超
电话：0532-85022026
传真：0532-85022026
客户服务电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

■国元证券股份有限公司
注册地址：合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
联系人：李蔡
电话：0551-2207938
传真：0551-2207965
客服电话：4008-888-777、95578
公司网址：www.gyzq.com.cn

■中国国际金融有限公司
注册地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2层27层及28层

联系电话：021-38789992

■上海申浦律师事务所
名称：上海申浦律师事务所
住所：上海浦东新区256号华夏银行大厦1405室
办公地址：上海浦东新区256号华夏银行大厦1405室
负责人：廖海
电话：021 815150298
传真：021 815150398
联系人：廖海
经办律师：廖海、黎明
■毕马威华振会计师事务所
名称：毕马威华振会计师事务所
住所：北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
法定代表人：黄伟强
联系电话：010-8518 5000
传真电话：010-8518 5111
经办注册会计师：王丽娟、黄小婧
联系人：彭成初

四、基金的名称

汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

五、基金的类型

债券型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金通过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、流动性风险的前提下，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。

七、基金的投资方向

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债券、股票、权证以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其中股票投资仅限于参与新股认购和可转换债券转股获得的股票，权证投资仅限于参与可分离转债申购而获得的权证，即本基金不参与二级市场购买股票或权证。
本基金通过新股认购或申购所认购新发行股票在上市首日择机卖出，所持可转换债券转股后的股票持有时间不超过10个交易日，通过可转债认购所获得的权证，在其上市后持有时间不超过10个交易日。
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、短期融资券等支持证券（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%。
如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面的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价格走势的基础上，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，综合考量企业素质、收益率水平等因素，自下而上地配置债券品种和精选个券。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。
1) 资产配置策略
本基金从全球、区域的宏观层面（经济增长、通货膨胀和利息的预期）出发，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场价格走势的基础上，通过深入研究和分析中国国民经济的增长、利率和汇率政策调整、上市公司总体估值、各个行业的盈利变化趋势，结合定性分析和定量分析，形成对不同类属市场的预测和判断，确定固定收益类、股票类债券和货币市场工具的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整类属资产的投资比例，以规避或控制市场风险，提高资金收益率。
资产配置流程如下：



九、风险管理策略

久期管理策略是债券型基金最基本的投资策略。久期管理策略在本质上是一种自上而下的策略，其目的在于通过合理久期控制实现对利率风险的有效管理。
从全球、区域的宏观层面（经济增长、通货膨胀和利息的预期）出发，本基金管理人从宏观经济运行状况和金融市场价格走势、货币政策变化做出判断，密切跟踪CPI、PPI等利率敏感指标，运用数量化工具，对未来市场利率趋势进行分析与预测，并据此确定合理的债券组合久期。
具体而言，基金经理人通过以下三个方面的分析来确定实际投资组合的目标久期：

- 1) 宏观经济环境分析：通过对宏观经济数据如月度、季度进出口增长率、消费增长率、投资增长率等的跟踪与分析，预测宏观经济运行趋势，合理预期当期经济运行在经济周期中所处的阶段，针对当前的经济运行存在的问题，合理预期中央政府的财政与货币政策取向以及当前利率在利率周期中所处的阶段。
- 2) 市场利率变动趋势分析：基于利率周期运行阶段的预期，密切关注月度CPI、PPI等物价指数、准备金率、货币供应量、信贷、汇率等金融运行数据，投资、贸易顺差、工业增加值等实体经济运行数据以及就业数据等等央行货币政策所监控的目标数据的变化，预测法定利率在近期与空间上的变动趋势。根据法定利率的变化，分析投资者心理与市场供求关系以及流动性的变化，合理预期市场利率、债券收益率在近期与空间上的可能变动。
-