汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:2016年1月21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2016年1月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信龙腾混合
交易代码	540002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月27日
报告期末基金份额总额	256,217,063.91份
投资目标	本基金通过精选受益于中国经济持续高速增长而呈现出可持续竞争优势、未来良好成长性以及持续盈利增长潜力的上市公司,追求超越基准的投资回报和中长期稳定的资产增值。
投资策略	1. 适度调整的资产配置策略 本基金奉行“注重成长、精选个股、长期投资”的投资理念和“自下而上”的股票精选策略,在投资决策中,本基金仅根据精选的各类证券的风险收益特征的相对变化,适度的调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。 2. 以成长指标为核心的股票筛选策略 本基金在评估的成长性评估体系基础上,对初选股票给予全面的成长性分析,成长性指标包括:主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、市盈率(PE)、净资产收益率(ROE)等,同时,再通过严格的基本面分析(CFROI(投资现金回报率)指标为核心的财务分析和估值体系、公司治理结构分析)和公司实地调研,最终挑选出具有可持续竞争优势、未来有良好成长性和盈利持续增长潜力的上市公司。
业绩比较基准	MSCI中国A股指数*75%+一年期银行定期存款利率(税后)*25%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高风险收益特征的基金品种。
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

注:自2015年8月7日起,本基金更名为“汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金”,基金简称变更为“汇丰晋信龙腾混合”,基金股票投资比例不发生变更。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	32,101,450.89
2.本期利润	94,739,629.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.3578
4.期末基金资产净值	503,064,113.80
5.期末基金份额净值	1.9634

注:本期已实现收益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。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 本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

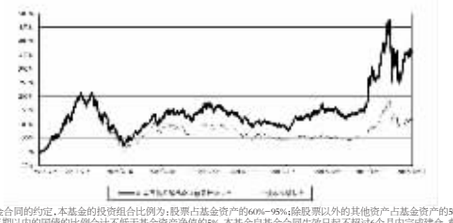
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	21.68%	1.51%	13.42%	1.26%	8.26%	0.25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金

份额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9月27日至2015年12月31日)



注:1.按照基金合同的约定,本基金的投资组合比例为:股票占基金资产的60%-95%;除股票以外的其他资产占基金资产的5%-40%,其中现金或到期日在一年期以内的国债的比例合计不低于基金资产净值的5%。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2007年3月27日,本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2.基金合同生效日(2006年9月27日)起至2015年3月31日,本基金的业绩比较基准为“75%×富时中国A600成长指数收益率+25%×1年期银行定期存款利率(税后)”。自2015年4月1日起,本基金的业绩比较基准调整为“75%×MSCI中国A股指数+25%×1年期银行定期存款利率(税后)”。

3.上述基金净值增长率的计算已包含本基金所投资股票在报告期产生的股票红利收益,同期业绩比较基准收益率的计算未包含富时中国A600或长指数或行数在报告期产生的股票红利收益。

4.2010年12月16日,新华富时600成长指数正式更名为富时中国A600成长指数。

5.自2015年8月7日起,本基金更名为“汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金”,基金简称变更为“汇丰晋信龙腾混合”,基金股票投资比例不发生变更。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
王品	投资部副总监、本基金基金经理	2015年5月23日	-	14	王品女士,中国药科大学理学硕士。历任兴业证券股份有限公司医药行业研究员,中银国际基金管理公司中银基金经理助理、行业研究员,汇丰晋信基金管理公司高级研究员、汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金经理。现任汇丰晋信投资部副总监、本基金基金经理。

注:1.任职日期为本基金管理人公告王品女士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 管理人对投资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 公平交易专项说明

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,包括授权、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。

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 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

经济数据有所企稳,但依然复苏乏力,部分实体行业感受依然在恶化,经济的问题可能出在有效供给不足而非一定要继续加大需求刺激,因此“供给侧改革”成为新时期的政策主线,淘汰“僵尸企业”、出清过剩产能称谓当务之急,扩大新的有效供给是未来增长方向,四季度,央行于10月再次实施了“双降”,一年期存贷款基准利率降至了历史最低的1.50%。央行在继续通过货币政策工具向市场投放外汇占款的流动性缺口。

债市方面,收益曲线先下后上,前期受到IPO重启影响收益率有所反弹,但年末受到配置资金推动转而快速下行,信用方面,虽然零星信用事件仍在继发并逐步打破刚性兑付预期,使得部分过剩产能行业信用利差继续扩大,但宏观的资金面和广义基金的配置需求使得除个别行业之外的整体信用利差持续收窄。

四季度中债新综合全价指数上涨1.83%,中债国债全价指数上涨2.05%,中债金融债全价指数上涨2.55%,中债信用债全价指数上涨1.19%,标普中国可转债指数上涨8.24%。

四季度的操作上,我们总体上维持组合久期,略转型配置长久期利率债和短久期中高等级信用债券。

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A类份额净值增长率为1.69%,同期业绩比较基准增长率为1.83%;平稳增利债券型证券投资基金C类份额净值增长率为1.58%,同期业绩比较基准增长率为1.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年经济依然还面临着产能出清期间的阵痛、下行压力犹存,消费物价整体仍将维持低位,从基本面来看对债市仍然有利,政策面来看“供给侧改革”并不代表政策紧缩,货币政策依然将维持宽松,出清过程中资金需求的减弱反而可能推动收益率进一步下行,总体上我们将维持目前的组合久期,以利率债和高等级信用债券为主要配置标的。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	399,119,195.46	78.84
	其中:股票	399,119,195.46	78.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	505,520.00	0.10
	其中:债券	505,520.00	0.10
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	92,010,623.31	18.18
8	其他资产	14,605,647.58	2.89
9	合计	506,240,986.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	10,103,520.00	2.01
C	制造业	234,098,056.42	46.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	27,882,710.04	5.54
G	交通运输、仓储和邮政业	30,484,613.72	6.06
H	住宿和餐饮业	1,605,289.60	0.32
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,640,250.60	3.51
J	金融业	40,021,580.47	7.96
K	房地产业	22,551,712.61	4.48
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,133,057.60	1.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	9,598,404.40	1.91
S	综合	-	-
	合计	399,119,195.46	79.34

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002531	天顺风能	2,352,778	32,350,697.50	6.43
2	600867	通化东宝	1,114,525	30,281,644.25	6.02
3	000963	华东医药	340,199	27,882,710.04	5.54
4	600816	安信信托	779,097	17,740,038.69	3.53
5	002026	山东威达	996,821	17,563,986.02	3.49
6	002557	洽洽食品	935,769	17,517,595.68	3.48
7	601998	中信银行	2,376,965	17,161,687.30	3.41
8	000089	深圳机场	1,895,192	15,464,766.72	3.07
9	601021	春秋航空	246,227	15,019,847.00	2.99
10	600172	黄河旋风	581,802	14,725,408.62	2.93

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	505,520.00	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	505,520.00	0.10

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	3,000	389,520.00	0.08
2	123001	蓝标转债	1,160	116,000.00	0.02

5.6 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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	817,189.57
2	应收证券清算款	13,714,904.85
3	应收股利	-
4	应收利息	37,119.52
5	应收申购款	36,433.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,605,647.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	389,520.00	0.08

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,投资组合报告中,市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	272,310,485.07
报告期期间基金总申购份额	4,801,145.29
减:报告期期间基金总赎回份额	20,894,566.45
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	256,217,063.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1) 中国证监会批准汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金设立的文件
2) 汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金基金合同
3) 汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金招募说明书
4) 汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金托管协议
5) 汇丰晋信基金管理有限公司开放式基金业务规则
6) 基金管理人业务资格批件和营业执照
7) 基金托管人业务资格批件和营业执照
8) 报告期内汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告
9) 中国证监会要求的其他文件

注:自2015年8月7日起,本基金更名为“汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金”,基金简称变更为“汇丰晋信龙腾混合”,基金股票投资比例不发生变更。

9.2 存放地点

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楼本基金管理人办公地址。

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话:021-20376888

公司网址:http://www.hsbcjt.cn

汇丰晋信基金管理有限公司
2016年1月21日

汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:2016年1月21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2016年1月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12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
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	375,152,263.95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、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	中债新综合指数收益率(全价)。
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。
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
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	200,371,638.25份 / 174,780,625.70份

注:本基金自2011年6月7日起增加C类份额。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C
1.本期已实现收益	1,729,324.58	1,357,119.35
2.本期利润	3,213,431.06	2,609,246.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0178	0.0166
4.期末基金资产净值	214,830,210.53	187,326,181.27
5.期末基金份额净值	1.0722	1.0718

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.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.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 本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

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	1.69%	0.05%	1.83%	0.08%	-0.14%	-0.03%

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	1.58%	0.05%	1.83%	0.08%	-0.25%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1. 汇丰晋信平稳增利债券A

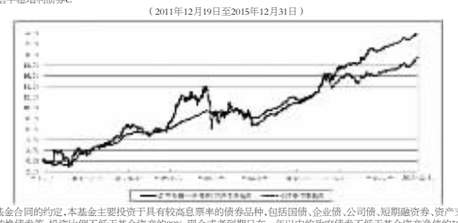
(2008年12月3日至2015年12月31日)

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. 基金合同生效日(2008年12月3日)至2014年5月31日,本基金业绩比较基准为“中信标普全债指数”。自2014年6月1日起,本基金业绩比较基准调整为“中债新综合指数收益率(全价)”。

2. 汇丰晋信平稳增利债券C

(2011年12月19日至2015年12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. 基金合同生效日(2008年12月3日)至2014年5月31日,本基金业绩比较基准为“中信标普全债指数”。自2014年6月1日起,本基金业绩比较基准调整为“中债新综合指数收益率(全价)”。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
李羿	本基金、汇丰晋信2016生命周期证券投资基金基金经理	2013年12月21日	-	6	李羿先生,交通大学金融学硕士,特许金融分析师。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、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李羿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 管理人对投资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 公平交易专项说明

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,包括授权、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。

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 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

经济数据有所企稳,但依然复苏乏力,部分实体行业感受依然在恶化,经济的问题可能出在有效供给不足而非一定要继续加大需求刺激,因此“供给侧改革”成为新时期的政策主线,淘汰“僵尸企业”、出清过剩产能称谓当务之急,扩大新的有效供给是未来增长方向,四季度,央行于10月再次实施了“双降”,一年期存贷款基准利率降至了历史最低的1.50%。央行在继续通过货币政策工具向市场投放外汇占款的流动性缺口。

债市方面,收益曲线先下后上,前期受到IPO重启影响收益率有所反弹,但年末受到配置资金推动转而快速下行,信用方面,虽然零星信用事件仍在继发并逐步打破刚性兑付预期,使得部分过剩产能行业信用利差继续扩大,但宏观的资金面和广义基金的配置需求使得除个别行业之外的整体信用利差持续收窄。

四季度中债新综合全价指数上涨1.83%,中债国债全价指数上涨2.05%,中债金融债全价指数上涨2.55%,中债信用债全价指数上涨1.19%,标普中国可转债指数上涨8.24%。

四季度的操作上,我们总体上维持组合久期,略转型配置长久期利率债和短久期中高等级信用债券。

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A类份额净值增长率为1.69%,同期业绩比较基准增长率为1.83%;平稳增利债券型证券投资基金C类份额净值增长率为1.58%,同期业绩比较基准增长率为1.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年经济依然还面临着产能出清期间的阵痛、下行压力犹存,消费物价整体仍将维持低位,从基本面来看对债市仍然有利,政策面来看“供给侧改革”并不代表政策紧缩,货币政策依然将维持宽松,出清过程中资金需求的减弱反而可能推动收益率进一步下行,总体上我们将维持目前的组合久期,以利率债和高等级信用债券为主要配置标的。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资		
3	固定收益投资	372,166,302.70	92.22
	其中:债券	372,166,302.70	92.22
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	24,054,300.93	5.96
8	其他资产	7,347,274.36	1.82
9	合计	403,567,877.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本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	3,116,400.00	0.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	136,851,730.00	34.03
	其中:政策性金融债	136,851,730.00	34.03
4	企业债券	69,432,470.70	17.27
5	企业短期融资券	160,535,000.00	39.92
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,230,702.00	0.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	372,166,302.70	92.54

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150210	15国开10	200,000	21,672,000.00	5.39
2	150408	15农发08	200,000	20,330,000.00	5.06
3	150209	15国开09	100,000	10,622,000.00	2.64
4	150218	15国开18	100,000	10,502,000.00	2.61
5	150208	15国开08	100,000	10,489,000.00	2.61

5.6 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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资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。

5.10.2

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,937.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,465,314.01
5	应收申购款	875,023.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,347,274.36

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	421,407.00	0.10
2	113008	电气转债	413,010.00	0.10
3	132001	14宝钢EB	154,760.00	0.04

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,投资组合报告中,市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇丰晋信平稳增利债券A	汇丰晋信平稳增利债券C
报告期期初基金份额总额	123,504,892.15	130,332,658.30
报告期期间基金总申购份额	112,030,333.32	68,122,266.07
减:报告期期间基金总赎回份额	35,163,587.22	23,674,298.67
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	200,371,638.25	174,780,625.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1) 中国证监会批准汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金设立的文件
2) 汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金