

汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金

2021 年中期报告

2021 年 06 月 30 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

送出日期:2021 年 08 月 31 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。本中期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2021年8月30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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年01月01日起至2021年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§6 中期财务会计报告(未经审计)	18
6.1 资产负债表	18
6.2 利润表	19
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	21
6.4 报表附注	22
§7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
7.6 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	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	46
7.8 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贵金属投资明细	46
7.9 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	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12 投资组合报告附注	47
§8 基金份额持有人信息	48

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	49
§9 开放式基金份额变动	50
§10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	51
10.4 基金投资策略的改变	51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	51
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	51
10.8 其他重大事件	53
§11 影响投资者决策的其他重要信息	57
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金	
基金简称	汇丰晋信平稳增利中短债债券	
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	2020年11月19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	97,627,890.28份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信平稳增利中短债债券A	汇丰晋信平稳增利中短债债券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	80,979,645.13份	16,648,245.15份

注：自2020年11月19日起，原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金。

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，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
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、中期票据）

	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。
业绩比较基准	中债新综合财富（1年以下）指数收益率*50% + 中债新综合财富（1-3年）指数收益率*50%
风险收益特征	本基金属于债券型基金产品，预期风险和收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。

注：自2020年11月19日起，原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金。

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	古韵
	联系电话	021-20376868
	电子邮箱	compliance@hsbcjt.cn
客户服务电话	021-20376888	95559
传真	021-20376999	021-62701216
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码	200120	200336
法定代表人	杨小勇	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.hsbcjt.cn

基金中期报告备置地点	汇丰晋信基金管理有限公司：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道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：中国（上海）长宁区仙霞路18号
------------	--

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	汇丰晋信基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期 (2021年01月01日-2021年06月30日)	
	汇丰晋信平稳增利中短债债券A	汇丰晋信平稳增利中短债债券C
本期已实现收益	1,213,800.75	392,656.95
本期利润	1,343,108.69	435,823.45
加权平均基金份额本期利润	0.0191	0.0173
本期加权平均净值利润率	1.70%	1.54%
本期基金份额净值增长率	1.71%	1.56%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2021年06月30日)	
期末可供分配利润	676,600.84	125,839.90
期末可供分配基金份额利润	0.0084	0.0076
期末基金资产净值	91,432,120.62	18,794,075.88

期末基金份额净值	1.1291	1.1289
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2021年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	2.19%	2.01%

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自2020年11月19日起，原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金。

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

汇丰晋信平稳增利中短债债券A

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
过去一个月	0.22%	0.01%	0.21%	0.01%	0.01%	0.00%
过去三个月	1.03%	0.02%	0.94%	0.01%	0.09%	0.01%
过去六个月	1.71%	0.02%	1.73%	0.02%	-0.02%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.19%	0.02%	2.40%	0.02%	-0.21%	0.00%

注：

过去一个月指 2021 年 6 月 1 日-2021 年 6 月 30 日

过去三个月指 2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日

过去六个月指 2021 年 1 月 1 日-2021 年 6 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2020 年 11 月 19 日-2021 年 6 月 30 日

汇丰晋信平稳增利中短债债券C

阶段	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	增长率①	增长率标准 差②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去一个月	0.20%	0.01%	0.21%	0.01%	-0.01%	0.00%
过去三个月	0.97%	0.02%	0.94%	0.01%	0.03%	0.01%
过去六个月	1.56%	0.02%	1.73%	0.02%	-0.17%	0.00%
自基金合同 生效起至今	2.01%	0.02%	2.40%	0.02%	-0.39%	0.00%

注：

过去一个月指 2021 年 6 月 1 日-2021 年 6 月 30 日

过去三个月指 2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日

过去六个月指 2021 年 1 月 1 日-2021 年 6 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2020 年 11 月 19 日-2021 年 6 月 30 日

3.2.2 自基金转型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

汇丰晋信平稳增利中短债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年11月19日-2021年06月30日)



注：1、自 2020 年 11 月 19 日起，原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金，汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金合同正式生效，截至 2021 年 6 月 30 日基金合同生效未满 1 年。

2、按照基金合同的约定，基金的投资组合比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于剩余期限不超过三年（含三年）的债券资产的比例不低于非

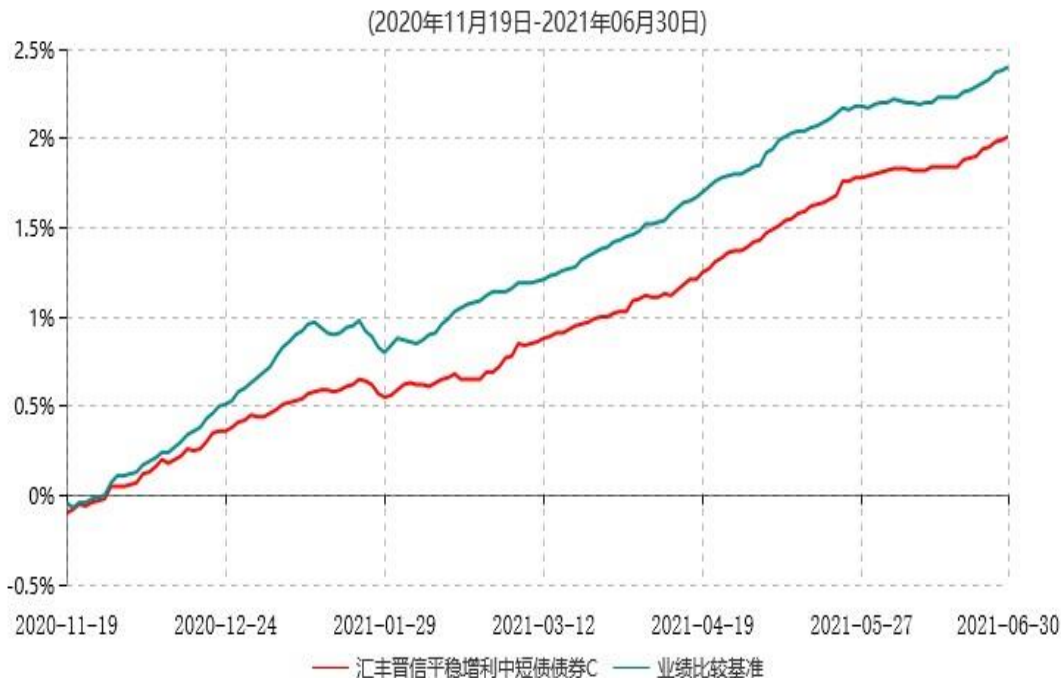
现金资产的 80%；持有现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金投资的信用债券的债项评级或主体评级须在 AA+（含 AA+）以上，本基金投资于 AA+ 级别信用债的比例不高于基金资产的 70%；投资于 AAA 级别信用债的比例不高于基金资产的 95%。

3、本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止 2021 年 5 月 19 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

4、本基金业绩比较基准：中债新综合财富（1 年以下）指数收益率*50% + 中债新综合财富（1-3 年）指数收益率*50%。

5、本基金业绩比较基准中的中债新综合财富（1 年以下）指数收益率、中债新综合财富（1-3 年）指数收益率考虑了付息日利息再投资因素，在样本券付息时利息再投资计入指数之中。

汇丰晋信平稳增利中短债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、自 2020 年 11 月 19 日起，原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金，汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金合同正式生效，截至 2021 年 6 月 30 日基金合同生效未满 1 年。

2、按照基金合同的约定，基金的投资组合比例为：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于剩余期限不超过三年（含三年）的债券资产的比例不低于非现金资产的 80%；持有现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金投资的信用债券的债项评级或主体评级须在 AA+（含 AA+）以上，本基金投资于 AA+ 级别信用债的比例不高于基金资产的 70%；投资于 AAA 级别信用债的比例不高于基金资产的 95%。

3、本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止 2021 年 5 月 19 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

4、本基金业绩比较基准：中债新综合财富（1 年以下）指数收益率*50% + 中债新综

合财富（1-3 年）指数收益率*50%。

5、本基金业绩比较基准中的中债新综合财富（1 年以下）指数收益率、中债新综合财富（1-3 年）指数收益率考虑了付息日利息再投资因素，在样本券付息时利息再投资计入指数之中。

§ 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。公司由山西信托股份有限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2021年6月30日，公司共管理26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）、汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金（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）、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金（自2020年11月19日起，原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金）、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）、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）、汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金（2014年11月26日成立）、汇丰晋信新动力混合型证券投资基金（2015年2月11日成立）、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金（2015年9月30日成立）、汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金（2016年3月11日成立）、汇丰晋信沪港深股票型证券投资基金（2016年11月10日成立）、汇丰晋信珠三角区域发展混合型证券投资基金（2017年6月2日成立）、汇丰晋信价值先锋股票型证券投资基金（2018年11月14日成立）、汇丰晋信港股通精选股票型证券投资基金（2019年3月20日成立）、汇丰晋信港股通双核策略混合型证券投资基金（2019年8月2日成立）、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金（2020年7月30日成立）、汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金（2020年8月13日成立）、汇丰晋信惠安纯债63个月定期开放债券型证券投资基金（2020年10月29日成立）、汇丰晋信创新先锋股票型证券投资基金（2021年3月16日成立）和汇丰晋信核心成长混合型证券投资基金（2021年5月24日成立）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证 券 从 业 年 限	说明
		任职 日期	离任 日期		
蔡若林	本基金、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金、汇丰晋信惠安纯债63个月定期开放债券型证券投资基金基金经理	2020-11-19	-	10	蔡若林先生，曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理策略分析师、助理研究员、固定收益信用分析师、汇丰晋信基金管理有限公司基金经理助理。现任汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金（原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金）、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金、汇丰晋信惠安纯债63个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。
傅煜清	本基金、汇丰晋信货币市场基金基金经理、汇丰晋信基金管理有限公司基金经理助理	2021-02-18	-	4.5	傅煜清女士，曾任上海国际货币经纪有限责任公司债券经纪人、加拿大皇家银行信用分析员、汇丰晋信基金管理有限公司信用分析员，现任本基金、汇丰晋信货币市场基金基金经理，同时担任汇丰晋信基金管理有限公司基金经理助理，协助基金经理开展债券和新股相关投资管理相关工作。

注：1. 蔡若林先生任职日期为本基金基金合同生效日的日期；
2. 傅煜清女士任职日期为本基金管理人公告傅煜清女士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. 蔡若林先生自2019年7月27日至2020年11月18日担任汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理。自2020年11月19日起，汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《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。

本报告期内，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

2021年上半年，国内经济形势稳定，整体经济数据由于出口的支持显得较强，但是整体来说增速是放缓的。从结构上来看，虽然工业增加值增速尚可，但是固定资产投资方面，仍然以房地产投资为支柱，制造业投资在6月小幅反弹，但基建投资和民间投资较弱。消费方面，春节因为就地过年的影响，所以消费好于预期，但是五一节的长假虽然在出行人次上较好，但是消费金额却出现下滑。总体来看，经济数据在上半年来对债市收益率影响不大，市场的分歧主要在于经济增速放缓的步伐快慢。

通胀方面，CPI在上半年来都在预期之中。但是PPI受到各类政策的影响，发生了阶段性超预期的情况，并且引发了市场对于PPI是否会向CPI传导的经典讨论。总体来看，在几波影响之后，目前债市对于通胀的敏感性已经大幅降低了。

货币市场方面，从上半年来看，除了1月和2月央行进行了多次大额公开市场操作以外，3月以后以地量续作为主，整体的加权隔夜和七天的利率水平在4月以后出现缓慢抬升的迹象。短期来看，央行货币政策大概率维持中性，主要是稳住短端收益率曲线的价格。上半年在春节、3月末、5月末和6月末都出现了资金紧张的情况，但是比起往年，持续时间都较短，并且所达到的最高利率水平比往年低一些。在目前流动性相对中性的情况下，1年期同业存单的利率已经从最高点3%以上下降到了2.7%附近。利率债方面，从长端活跃券收益率来看，上半年除了1月底到2月初的调整，整体收益率处于单边下行的状态。信用债方面，1月底到2月初出现调整，另外在6月中旬出现了短暂的回调，但是在下旬很快就得到修复。市场目前呈现出，在央行货币政策中性情况下，短端被相对锚定，但是市场参与者通过品种以及期限作为提高收益的主要途径。从指数来看，上半年中债新综合全价指数上涨0.65%，中债信用债指数上涨0.82%，中债金融债指数下跌0.15%，中债国债指数上涨0.66%。

回顾2021年上半年基金的操作，本基金的总体原则是在均衡配置的情况下，根据市场变化，抓住关键时机选择合适的资产久期进行配置。上半年由于整体流动性较为宽松，并且在行业配置方面出现机会，所以基金在保证安全性的前提下，上半年把握了一些行业性的机会，以及部分配置机会。在上半年来整体流动性较为平稳的情况下，超配了杠杆来提高组合收益。总体来看，均衡配置下耐心等待配置机会的出现仍然是未来主要的操作方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类净值变化幅度为1.71%，同期业绩比较基准增长率为1.73%，本基金A类落后同期比较基准为0.02%；本基金C类本报告期内净值变化幅度为1.56%，同期业绩比较基准增长率为1.73%，本基金C类落后同期比较基准为0.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2021年二季度，国内对于房地产以及城投融资方面的政策频出，市场开始担忧未来融资需求能否继续保持强劲。由于房地产投资一直是固定资产投资中支撑增速的主要动力，所以未来固定资产增速可能面临下行压力，整体经济需求动能可能下降，这将对于债券市场较为有利。关于调降准备金的方面，我们还是倾向于认为主要是为了替换MLF的操作量，并没有明显的宽松意图。目前市场较为纠结的部分，即在短端资金成本利率并不低的情况下，整体收益率曲线出现快速的平坦化，从目前的状态来看，一年期NCD由于降准以及部分的降息预期虽然有超调的可能性，但是在目前的资金利率维持稳定的情况下，与资金成本的利差尚合理。从更长端的期限利差来看，目前10年和1年的国债利差反而在较高的位置，30年和10年的利差也在中位数左右，但是这部分期限利差也很有可能反映了市场对于一年期基准利率MLF价格是否会调整的分歧。从更宏观的角度来说，如果整体社融增速逐渐下行，融资需求减少，货币乘数也相应降低，再加上央行继续的降准置换MLF操作，那么银行的负债成本以及资产收益（贷款或者债券）很有可能将继续走低。不可忽视的是在宏观大方向的前提中，存在短时期的风险，可能将对市场短期的流动性造成波动。

另一个市场讨论较多的问题是通胀是否会长期存在，我们倾向于认为通胀高点可能已在5-6月出现，之后通胀可能会下行。大宗商品造成的成本性通胀在供应链较为紧张时可能会持续存在，但是只是短时期的脉冲，目前并没有看到能够形成螺旋式通胀的迹象。

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、产品开发部和风险控制部以及其他相关部门的配合下开展工作，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，本基金与中债金融估值中心有限公司根据《中债信息产品服务协议》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A类基金于2021年1月4日每10份基金份额派发现金红利0.018元，其中现金形式的分红金额为94,189.76元，红利再投资形式的分红金额为28,597.20元，利润分配共计122,786.96元；本报告期A类基金于2021年4月1日每10份基金份额派发现金红利0.09元，其中现金形式的分红金额为542,727.42元，红利再投资形式的分红金额为63,016.36元，利润分配共计605,743.78元；C类基金于2021年4月1日每10份基金份额派发现金红利0.09元，其中现金形式的分红金额为71,350.15元，红利再投资形式的分红金额为155,269.74元，利润分配共计226,619.89元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 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

本报告期内，基金托管人在汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金（原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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，汇丰晋信基金管理有限公司在汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金（原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、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，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中短债债券型证券投资基金（原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金）的中期报告中财务指标、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 中期财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金

报告截止日：2021年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,185,428.57	6,767,506.59
结算备付金		480,214.48	27,143.76
存出保证金		2,603.45	2,540.33
交易性金融资产	6.4.7.2	120,326,832.00	99,057,170.40
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		120,326,832.00	99,057,170.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	1,000,000.00	2,600,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	2,356,719.39	2,146,305.93
应收股利		-	-
应收申购款		70,602.36	367,762.51
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-

资产总计		125,422,400.25	110,968,429.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		14,000,000.00	-
应付证券清算款		1,000,000.00	5,700,265.37
应付赎回款		38,785.19	47.52
应付管理人报酬		27,406.60	22,863.69
应付托管费		18,271.09	15,242.46
应付销售服务费		6,936.41	2,690.98
应付交易费用	6.4.7.7	1,448.75	1,628.35
应交税费		23,421.83	16,624.96
应付利息		1,384.71	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	78,549.17	149,000.09
负债合计		15,196,203.75	5,908,363.42
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	97,627,890.28	93,739,966.78
未分配利润	6.4.7.10	12,598,306.22	11,320,099.32
所有者权益合计		110,226,196.50	105,060,066.10
负债和所有者权益总计		125,422,400.25	110,968,429.52

注：报告截止日2021年06月30日，基金份额总额为97,627,890.28份，其中A类基金份额总额为80,979,645.13份，基金份额净值1.1291元；C类基金份额总额为16,648,245.15份，基金份额净值1.1289元。

6.2 利润表

会计主体：汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至2021年0 6月30日
一、收入		2,299,302.01
1. 利息收入		2,620,960.87
其中：存款利息收入	6.4.7.11	11,185.61
债券利息收入		2,602,929.44
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		6,845.82
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-522,123.36
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-522,123.36
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	172,474.44
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	27,990.06
减：二、费用		520,369.87
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	159,605.11
2. 托管费	6.4.10.2.2	106,403.35
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	42,107.51
4. 交易费用	6.4.7.19	5,045.45
5. 利息支出		110,400.98

其中：卖出回购金融资产支出		110,400.98
6. 税金及附加		8,856.79
7. 其他费用	6.4.7.20	87,950.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,778,932.14
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,778,932.14

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年01月01日至2021年06月30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)	93,739,966.78	11,320,099.32	105,060,066.10
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	-	1,778,932.14	1,778,932.14
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)	3,887,923.50	454,425.39	4,342,348.89
其中：1. 基金申购款	49,816,772.50	6,195,510.77	56,012,283.27
2. 基金赎回 款	-45,928,849.00	-5,741,085.38	-51,669,934.38
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)	-	-955,150.63	-955,150.63
五、期末所有者权益	97,627,890.28	12,598,306.22	110,226,196.50

(基金净值)			
--------	--	--	--

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

王栋

赵琳

杨洋

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)是根据原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金(以下简称“汇丰晋信平稳增利债券基金”)基金份额持有人大会审议通过的《关于修改汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，并经中国证监会证监许可[2020]1155号《关于准予汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金变更注册的批复》注册，由汇丰晋信平稳增利债券基金转型而来。根据《关于汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自2020年11月19日起《汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金合同》生效，《汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金合同》同时失效，汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金正式变更为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金。本基金为契约型开放式，存续期限不定。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。

根据经批准的《汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金合同》和《汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金根据申购费用、销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取申购费用，而不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为A类基金份额；在投资人申购时不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额和C类基金份额分别设置代码，分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。投资人在申购基金份额时可自行选择申购的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金合同》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，包括债券(包括国债、央行票据、地方政府债、政府支持机构债券、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、分离交易可转债的纯债部分及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金不投资于股票，也不投资于可转换债券(不包括分离交易可转

债的纯债部分)和可交换债券。本基金的投资组合比例为:投资于债券的比例不低于基金资产的80%,其中投资于剩余期限不超过三年(含三年)的债券资产的比例不低于非现金资产的80%;持有现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中债新综合财富(1年以下)指数收益率×50% + 中证新综合财富(1-3年)指数收益率×50%。

本财务报表由本基金的基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司于2021年8月30日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2021年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2021年06月30日的财务状况以及2021年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金财务报告所采用的会计政策、会计估计与上年度财务报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
活期存款	1,185,428.57
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	1,185,428.57

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2021年06月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	35,032,871.12	34,921,782.00	-111,089.12
	银行间市场	85,372,538.38	85,405,050.00	32,511.62
	合计	120,405,409.50	120,326,832.00	-78,577.50
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		120,405,409.50	120,326,832.00	-78,577.50

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	1,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	1,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应收活期存款利息	608.95
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	194.49
应收债券利息	2,355,914.96
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	0.99
合计	2,356,719.39

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	1,448.75
合计	1,448.75

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日	
	应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	124.81	
应付证券出借违约金	-	
预提费用	78,424.36	
合计	78,549.17	

注：此处应付赎回费含应付转出费。

6.4.7.9 实收基金

6.4.7.9.1 汇丰晋信平稳增利中短债债券A

金额单位：人民币元

项目 (汇丰晋信平稳增利中短债债券A)	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	68,409,983.67	68,409,983.67
本期申购	39,979,719.73	39,979,719.73
本期赎回(以“-”号填列)	-27,410,058.27	-27,410,058.27
本期末	80,979,645.13	80,979,645.13

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.9.2 汇丰晋信平稳增利中短债债券C

金额单位：人民币元

项目 (汇丰晋信平稳增利中短债债券C)	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	25,329,983.11	25,329,983.11
本期申购	9,837,052.77	9,837,052.77
本期赎回(以“-”号填列)	-18,518,790.73	-18,518,790.73
本期末	16,648,245.15	16,648,245.15

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润
6.4.7.10.1 汇丰晋信平稳增利中短债债券A

单位：人民币元

项目 (汇丰晋信平稳增利中 短债债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	129,443.52	8,139,405.58	8,268,849.10
本期利润	1,213,800.75	129,307.94	1,343,108.69
本期基金份额交易产 生的变动数	61,887.31	1,507,161.13	1,569,048.44
其中：基金申购款	202,471.16	4,734,367.08	4,936,838.24
基金赎回款	-140,583.85	-3,227,205.95	-3,367,789.80
本期已分配利润	-728,530.74	-	-728,530.74
本期末	676,600.84	9,775,874.65	10,452,475.49

6.4.7.10.2 汇丰晋信平稳增利中短债债券C

单位：人民币元

项目 (汇丰晋信平稳增利中 短债债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	21,602.87	3,029,647.35	3,051,250.22
本期利润	392,656.95	43,166.50	435,823.45
本期基金份额交易产 生的变动数	-61,800.03	-1,052,823.02	-1,114,623.05
其中：基金申购款	67,569.91	1,191,102.62	1,258,672.53
基金赎回款	-129,369.94	-2,243,925.64	-2,373,295.58
本期已分配利润	-226,619.89	-	-226,619.89
本期末	125,839.90	2,019,990.83	2,145,830.73

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期

	2021年01月01日至2021年06月30日
活期存款利息收入	8,124.01
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,039.03
其他	22.57
合计	11,185.61

6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期内无股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-522,123.36
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-522,123.36

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	141,553,338.37
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	138,193,830.66

减：应收利息总额	3,881,631.07
买卖债券差价收入	-522,123.36

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
1. 交易性金融资产	172,474.44
——股票投资	-
——债券投资	172,474.44
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	172,474.44

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
基金赎回费收入	10,768.72
转换费收入	17,221.34
合计	27,990.06

注：

1. A类基金份额的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担。对于持续持有期少于7日的A类基金份额持有人，按其赎回金额的1.50%收取赎回费，并全额计入基金财产；对于持续持有期不少于7日的A类基金份额持有人，按其赎回金额的0.10%收取赎回费，其中不低于赎回费总额25%的部分归基金财产所有，其余部分用于支付注册登记费和其他必要的手续费；C类基金份额(持有期少于30日)的赎回费用由赎回基金份额的基

金份额持有人承担，对于持续持有期少于7日的C类基金份额持有人，按其赎回金额的1.50%收取赎回费，并全额计入基金财产；对于持有期大于等于7日且少于30日的C类基金份额持有人，赎回费率为0.75%，不低于赎回费总额25%的部分归基金财产所有，其余部分用于支付注册登记费和其他必要的手续费；持有期不少于30日(含30日)的C类基金份额持有人，不收取赎回费用。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分组成，其中赎回费部分按照上述规则归入转出基金的基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
交易所市场交易费用	144.20
银行间市场交易费用	4,901.25
合计	5,045.45

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
汇划手续费	376.32
银行间债券账户维护费	9,000.00
上清所账户维护费	8,550.00
其他费用-其他	600.00
合计	87,950.68

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于2021年7月1日宣告2021年度第2次分红，向截至2021年7月1日止在本基金注册登记人汇丰晋信基金管理有限公司登记在册的全体A类份额持有人，按每10份基金份额派发红利0.08元。向截至2021年7月1日止在本基金注册登记人汇丰晋信基金管理有限公司登记在册的全体C类份额持有人，按每10份基金份额派发红利0.07元。

根据本基金的基金管理人于2021年07月30日发布的《汇丰晋信基金管理有限公司关于汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金降低托管费率并修改基金合同、托管协议的公告》，自2021年8月1日起，本基金的年托管费率由0.20%下降至0.10%。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
汇丰晋信基金管理有限公司(“汇丰晋信”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、基金销售机构
山西证券股份有限公司(“山西证券”)	见注释①
汇丰银行(中国)有限公司(“汇丰银行”)	见注释②
恒生银行(中国)有限公司(“恒生银行”)	见注释③

注：①山西证券与本基金管理人的股东-山西信托共同受山西金融投资控股集团有限公司控制。

②汇丰银行与本基金管理人的股东-汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

③恒生银行与本基金管理人的股东-汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行过股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行过权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行过债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行过债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	159,605.11
其中：支付销售机构的客户维护费	46,424.18

注：支付基金管理人汇丰晋信的管理人报酬按前一日基金资产净值0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.30% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	106,403.35

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售	本期

服务费的各关联方名称	2021年01月01日至2021年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	汇丰晋信平稳增利中短债债券A	汇丰晋信平稳增利中短债债券C	合计
汇丰晋信	0.00	28,462.24	28,462.24
交通银行	0.00	39.82	39.82
汇丰银行	0.00	12,606.95	12,606.95
恒生银行	0.00	808.44	808.44
合计	0.00	41,917.45	41,917.45

注：A类基金份额不计提销售服务费，C类基金份额按前一日基金资产净值0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给汇丰晋信，再由汇丰晋信计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

C类基金份额日销售服务费=前一日C类基金资产净值 X 0.30%/ 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2021年01月01日至2021年06月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
山西证券	33,021,448.36	-	-	-	-	-

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期，本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末，除本基金管理人外的其他关联方均未投资本基金(2020年12月31日：同)。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行	1,185,428.57	8,124.01

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期间，本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

汇丰晋信平稳增利中短债债券A

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	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	本期利润 分配合计	备注
1	2021-01-04	2021-01-04	0.018	94,189.76	28,597.20	122,786.96	-
2	2021-04-01	2021-04-01	0.090	542,727.42	63,016.36	605,743.78	-
合计			0.108	636,917.18	91,613.56	728,530.74	-

汇丰晋信平稳增利中短债债券C

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	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	本期利润 分配合计	备注
1	2021-04-01	2021-04-01	0.090	71,350.15	155,269.74	226,619.89	-
合计			0.090	71,350.15	155,269.74	226,619.89	-

6.4.12 期末（2021年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制与审计委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险控制委员会，实施董事会风险控制与审计委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部对公司首席执行官负责，监察稽核部向督察长报告工作。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行交通银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	30,466,512.80	9,020,600.00
合计	30,466,512.80	9,020,600.00

注：未评级为国债和短期融资券等免评级债券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	58,876,153.20	59,089,707.60
AAA以下	29,832,256.00	12,774,562.20
未评级	1,151,910.00	18,172,300.60
合计	89,860,319.20	90,036,570.40

注：未评级为国债和政策性金融债等免评级债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场上出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2021年06月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2021年06月30日，本基金未持有流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2021年06月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质

押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021年0 6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,185,428.57	-	-	-	1,185,428.57
结算备付金	480,214.48	-	-	-	480,214.48
存出保证金	2,603.45	-	-	-	2,603.45
交易性金融资产	94,195,845.20	24,979,076.80	1,151,910.00	-	120,326,832.00
买入返售金融资产	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00
应收利息	-	-	-	2,356,719.39	2,356,719.39
应收申购款	-	-	-	70,602.36	70,602.36
资产总计	96,864,091.70	24,979,076.80	1,151,910.00	2,427,321.75	125,422,400.25

汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金 2021 年中期报告

计					
负债					
卖出回购金融资产款	14,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	38,785.19	38,785.19
应付管理人报酬	-	-	-	27,406.60	27,406.60
应付托管费	-	-	-	18,271.09	18,271.09
应付销售服务费	-	-	-	6,936.41	6,936.41
应付交易费用	-	-	-	1,448.75	1,448.75
应交税费	-	-	-	23,421.83	23,421.83
应付利息	-	-	-	1,384.71	1,384.71
其他负债	-	-	-	78,549.17	78,549.17
负债总计	14,000,000.00	-	-	1,196,203.75	15,196,203.75
利率敏感度缺口	82,864,091.70	24,979,076.80	1,151,910.00	1,231,118.00	110,226,196.50
上年度末 2020年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,767,506.59	-	-	-	6,767,506.59
结算备付金	27,143.76	-	-	-	27,143.76
存出保证金	2,540.33	-	-	-	2,540.33
交易性金融资产	78,261,015.80	18,017,354.00	2,778,800.60	-	99,057,170.40

买入返售金融资产	2,600,000.00	-	-	-	2,600,000.00
应收利息	-	-	-	2,146,305.93	2,146,305.93
应收申购款	-	-	-	367,762.51	367,762.51
资产总计	87,658,206.48	18,017,354.00	2,778,800.60	2,514,068.44	110,968,429.52
负债					
应付证券清算款	-	-	-	5,700,265.37	5,700,265.37
应付赎回款	-	-	-	47.52	47.52
应付管理人报酬	-	-	-	22,863.69	22,863.69
应付托管费	-	-	-	15,242.46	15,242.46
应付销售服务费	-	-	-	2,690.98	2,690.98
应付交易费用	-	-	-	1,628.35	1,628.35
应交税费	-	-	-	16,624.96	16,624.96
其他负债	-	-	-	149,000.09	149,000.09
负债总计	-	-	-	5,908,363.42	5,908,363.42
利率敏感度缺口	87,658,206.48	18,017,354.00	2,778,800.60	-3,394,294.98	105,060,066.10

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末	上年度末

		2021年06月30日	2020年12月31日
	1. 市场利率上升25个基点	-224,380.16	-239,443.00
	2. 市场利率下降25个基点	226,011.76	242,296.51

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%，其中投资于剩余期限不超过三年(含三年)的债券资产的比例不低于非现金资产的80%；持有现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于2021年06月30日，本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2021年06月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为120,326,832.00元，无属于第一、第三层次的余额。（2020年12月31日：第二层次99,057,170.40元，无属于第一、第三层次的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2021年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	120,326,832.00	95.94
	其中：债券	120,326,832.00	95.94
	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	1,000,000.00	0.80
	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	1,665,643.05	1.33
8	其他各项资产	2,429,925.20	1.94
9	合计	125,422,400.25	100.00

7.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未进行股票交易。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未进行股票交易。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行股票交易。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	6,423,612.80	5.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	636,360.00	0.58
	其中：政策性金融债	636,360.00	0.58
4	企业债券	32,943,809.20	29.89
5	企业短期融资券	24,558,450.00	22.28
6	中期票据	55,764,600.00	50.59
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	120,326,832.00	109.16
----	----	----------------	--------

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	101801187	18陕煤化MTN004	60,000	6,169,800.00	5.60
2	101801108	18申通MTN001	60,000	6,065,400.00	5.50
3	101664051	16北电MTN001	60,000	6,044,400.00	5.48
4	019649	21国债01	58,040	5,808,062.80	5.27
5	101800944	18鲁能源MTN001	50,000	5,255,500.00	4.77

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券除18贵州高速MTN001（101800960）外，没有出现发行主体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。本基金持有的“18贵州高速MTN001”的发行主体贵州高速公路集团有限公司（以下简称“公司”），由于存在：根据贵州高速公路集团有限公司2020年9月27日发布的《贵州高速公路集团有限公司受到重大行政处罚公告》，公司于2020年8月26日收到贵州省都匀市公安局送达的《行政处罚决定书》（匀公林罚决字[2020]第20号），经查，2018年至2019年期间，都匀至安顺高速公路建设项目非法占用林地共计90.419公顷

（1,356.285亩），滥伐林木共计3,943.7立方米，属非法占用林地及滥伐林木行为，被处以罚款共计14,045,060.70元。根据贵州高速公路集团有限公司2020年10月27日发布的《贵州高速公路集团有限公司缴纳未批占用土地款的公告》，公司收到贵州省黔南布依族苗族自治州长顺县自然资源局送达的《行政处罚决定书》，经查，都匀至安顺高速公路建设项目（长顺境）未批先占用土地，被处以罚款5,902,267.00元。根据贵州高速公路集团有限公司2020年10月27日发布的《贵州高速公路集团有限公司缴纳未批占用土地款的公告》，公司分别收到贵州省遵义市综合行政执法局（新蒲新区）、遵义市汇川区综合行政执法局、桐梓县综合行政执法局及绥阳县综合行政执法局送达的《行政处罚决定书》，经查，兰州至海口国家高速公路重庆至遵义段（贵州境）扩容项目在建设期间未批先占用土地，被处以罚款共计人民币13,680,462.30元。根据贵州高速公路集团有限公司2020年11月5日发布的《贵州高速公路集团有限公司缴纳未批占用土地款的公告》，公司分别收到贵州省黔南布依族苗族自治州都匀市、贵定县、惠水县自然资源局送达的《行政处罚决定书》，经查，都匀至安顺高速公路项目（都匀段、贵定段、惠水段）未批先占用土地，被处以罚款19,965,276.94元。根据贵州高速公路集团有限公司2020年11月30日发布的《贵州高速公路集团有限公司缴纳未批占用土地款的公告》，公司分别收到贵州省安顺市西秀区、镇宁县自然资源局、麻江县自然资源局送达的《行政处罚决定书》，经查，都匀至安顺高速公路建设项目（西秀段、镇宁段、麻江段）未批先占用土地，被处以罚款898.4097万元。本基金管理人认为，上述事宜对贵州高速

公路集团有限公司整体业务影响较小，且上述罚没款占贵州高速公路集团有限公司总收入和总利润比重较小，对偿债能力不会产生影响，不会对本基金投资决策产生重大影响。本基金管理人会紧密跟踪并及时采取相应投资决策，截至目前，本基金对18贵州高速MTN001的投资决策流程符合本公司规定。

7.12.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票的情况。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,603.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,356,719.39
5	应收申购款	70,602.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,429,925.20

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

投资组合报告中，由于四舍五入原因，市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差；由于小数点后保留位数限制原因，市值占净值比例可能显示为零。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
汇丰晋信平稳增利中短债债券A	2,517	32,173.08	36,905,598.59	45.57%	44,074,046.54	54.43%
汇丰晋信平稳增利中短债债券C	3,982	4,180.88	8,862,891.08	53.24%	7,785,354.07	46.76%
合计	6,499	15,021.99	45,768,489.67	46.88%	51,859,400.61	53.12%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额 比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	汇丰晋信平稳增利中短债债券A	189,315.51	0.2338%
	汇丰晋信平稳增利中短债债券C	0.00	0.0000%
	合计	189,315.51	0.1939%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	汇丰晋信平稳增利中短债债券A	0
	汇丰晋信平稳增利中短债债券C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	汇丰晋信平稳增利中短债债券A	0
	汇丰晋信平稳增利中短债债券C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	汇丰晋信平稳增利中短债债券A	汇丰晋信平稳增利中短债债券C
基金合同生效日(2020年11月19日)基金份额总额	71,654,388.59	8,924,797.41
本报告期期初基金份额总额	68,409,983.67	25,329,983.11
本报告期基金总申购份额	39,979,719.73	9,837,052.77
减：本报告期基金总赎回份额	27,410,058.27	18,518,790.73
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	80,979,645.13	16,648,245.15

注：此处申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2021年2月10日，基金管理人发布公告，自2021年2月18日起，聘任傅煜清女士担任本基金基金经理。

本报告期内，本公司高级管理人员无重大人事变动，未发生不能正常履行职责的情况。

本报告期内，本基金托管人交通银行股份有限公司托管部负责人由袁庆伟变更为徐铁。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及本基金管理人和基金财产的诉讼事项。

本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内未发生基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。自本基金转型以来，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）一直为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

本报告期内，托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申万宏源	1	-	-	-	-	-

中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：

1、报告期内无新增交易单元

2、专用交易单元的选择标准和程序

1) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

a. 实力雄厚，信誉良好；

b. 公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好，过去三年未有任何违规经营记录；

c. 公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供研究服务支持；

d. 公司内部管理规范，研究流程严谨清晰，能满足基金操作的高度保密要求；

e. 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，能及时为本基金提供准确全面的信息资讯服务。

2) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

基金管理人定期对证券公司服务质量从以下几方面进行考核，并根据考核结果选择交易单元：

a. 研究报告的数量和质量；

b. 提供研究服务的主动性；

c. 资讯提供的及时性及便利性；

d. 其他可评价的考核标准。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
申万宏源	24,385,422.20	79.49%	418,000.00	81.35%	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	6,292,573.40	20.51%	95,836.00	18.65%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金分红公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-01-04
2	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整汇丰晋信2016周期混合基金、汇丰晋信平稳增利中短债债券A类基金份额通过中国银行申购和定期定额投资费率优惠标准的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-01-05
3	旗下基金2020年第4季度报告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-01-22
4	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金最低保留份额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-01-29
5	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增东吴证券股份有限公司为旗下开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-02-08
6	汇丰晋信基金管理有限公司关于参加东吴证券费率优惠的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-02-08
7	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金经理变更公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-02-10
8	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金更新招募说明书（2021年第1号）	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-02-22
9	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-02-22

10	汇丰晋信基金管理有限公司关于在广发证券股份有限公司开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-02-24
11	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加农业银行定期定额投资费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-02-24
12	汇丰晋信基金管理有限公司关于在国信证券股份有限公司开通汇丰晋信旗下开放式基金转换业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-03-01
13	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在盈米基金的交易限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-03-10
14	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下部分开放式基金最低赎回份额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-03-15
15	汇丰晋信基金管理有限公司关于通过东方财富证券开办旗下开放式基金定期定额投资业务并参加定期定额投资费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-03-19
16	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增上海基煜基金销售有限公司为旗下开放式基金代销机构并开通转换业务的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-03-30
17	汇丰晋信基金管理有限公司关于参加基煜基金费率优惠的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-03-30
18	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增中国中金财富证券有限公司为旗下开放式基金	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-03-30

	代销机构并开通定期定额投资、转换业务的公告		
19	旗下基金2020年年度报告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-03-31
20	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金暂停参加华夏银行费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-04-01
21	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金分红公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-04-01
22	汇丰晋信基金管理有限公司关于汇丰晋信2016生命周期基金、汇丰晋信平稳增利中短债债券A类基金份额参加中国银行申购和定期定额投资费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-04-01
23	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加基煜基金转换业务申购补差费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-04-06
24	旗下基金2021年第1季度报告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-04-22
25	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金A类基金份额关于通过招商银行开展申购和定期定额投资费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-04-22
26	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加东方财富证券定期定额投资费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
27	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加好买基金转换业务申购补差费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15

28	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加汇成基金转换业务申购补差费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
29	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加盈米基金转换业务申购补差费率优惠活动的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
30	汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下基金参加中国银行费率优惠的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
31	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在东方财富证券的定期定额投资单笔最低限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
32	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在交通银行的申（认）购交易限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
33	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在平安银行的定期定额投资和转换交易限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
34	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在展恒基金的交易限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
35	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在中金财富的定期定额投资单笔最低限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15
36	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在中信建投证券的定期定额投资单笔最低限额的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-15

37	汇丰晋信基金管理有限公司关于参加基煜基金费率优惠的公告	本基金指定的信息披露报纸、指定的互联网网站	2021-06-24
----	-----------------------------	-----------------------	------------

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20210305 - 20210630	18,133,831.03	16,490,750.90	6,671,590.18	27,952,991.75	28.63%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况，可能引起巨额赎回导致的流动性风险，本基金管理人会根据份额持有人的结构和特点，保持关注申赎动向，根据可能产生的流动性风险，对本基金的投资组合及时作出相应调整，目前单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况对本基金流动性影响有限。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金变更注册的文件
- (二) 《汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 关于申请汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金变更注册之法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件和营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件和营业执照
- (七) 中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

地点为管理人地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼

12.3 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

二〇二一年八月三十一日