汇丰晋信新动力混合型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 01 月 22 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年1月21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2020年10月01日起至2020年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信新动力混合
基金主代码	000965
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年02月11日
报告期末基金份额总额	153,663,183.71份
投资目标	本基金主要投资新动力主题的优质上市公司，在合理控制风险的前提下，追求中长期资本利得，实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，根据精选的各类证券的风险收益特征的相对变化，适度调整基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。 2、股票投资策略 （1）新动力主题的界定 本基金在股票投资比例中必须有不少于80%的比例需投资于新动力主题的股票。本基金所指的新动力主题，是指依据十八届三中全会的经

	济发展精神，完善社会主义市场经济体制为目标， （2）新动力主题的子行业配置 本基金以十八届三中全会的经济发展精神，完善社会主义市场经济体制为目标，主要投资于驱动未来中国经济发展，具有持续成长潜力的行业，在子行业的配置上，本基金将综合考虑多方面的因素。 （3）个股精选策略 本基金对所涵盖上市公司的"成长性-估值指标"二维的概念、公司治理结构等方面进行综合评价。 3、债券投资策略： 本基金投资固定收益类资产的主要目的是在股票市场风险显著增大时，充分利用固定收益类资产的投资机会，提高基金投资收益，并有效降低基金的整体投资风险。本基金在固定收益类资产的投资上，将采用自上而下的投资策略，通过对未来利率趋势预期、收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面的分析，积极投资，获取超额收益。 4.权证投资策略 本基金在控制投资风险和保障基金财产安全的前提下，对权证进行主动投资。 5. 资产支持证券投资策略 本基金将在严格遵守相关法律法规和基金合同的前提下，秉持稳健投资原则，综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和公司基本面分析等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得基金资产的长期稳健回报。 6、其他基金份额的投资策略 本基金可以投资其他基金份额，管理人将根据其他基金的投资目标、投资策略、投资绩效、风险收益特征等因素，精选适宜的基金品种进行投资，例如持有货币市场基金进行流动性管

	理等。
业绩比较基准	中证800指数（CSI 800）*80%+银行同业存款利率*20%
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	中国建设银行股份有限公司

§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（2020年10月01日 - 2020年12月31日）
1.本期已实现收益	11,823,591.40
2.本期利润	19,288,292.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.1181
4.期末基金资产净值	248,582,406.85
5.期末基金份额净值	1.6177

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 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	8.15%	1.49%	8.82%	0.81%	-0.67%	0.68%
过去六个月	13.12%	1.82%	16.85%	1.08%	-3.73%	0.74%
过去一年	57.20%	2.03%	20.72%	1.16%	36.48%	0.87%

过去三年	79.45%	1.95%	18.09%	1.09%	61.36%	0.86%
过去五年	47.02%	1.82%	18.26%	1.03%	28.76%	0.79%
自基金合同生效起至今	61.77%	2.15%	34.66%	1.23%	27.11%	0.92%

注：
过去三个月指2020年10月1日-2020年12月31日
过去六个月指2020年7月1日-2020年12月31日
过去一年指2020年1月1日－2020年12月31日
过去三年指2018年1月1日－2020年12月31日
过去五年指2016年1月1日－2020年12月31日
自基金合同生效起至今指2015年2月11日－2020年12月31日

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

注：1.按照基金合同的约定，本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的50%-95%，其中投资于新动力主题的股票比例不低于非现金基金资产的80%，权证投资占基金资产的0-3%；现金、债券资产及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产比例不低于5%，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。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2015年8月11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 =中证800指数（CSI800）*80%+银行同业存款利率*20%。

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中证800指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

§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		
陈平	本基金、汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金基金经理	2016-08-20	-	8	陈平先生，南京大学金融学硕士。曾任南京证券研究所研究员、国金证券研究所研究员、汇丰晋信基金管理有限公司研究员。现任本基金、汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金基金经理

注：1.陈平先生任职日期为基金管理公司公告其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》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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运作分析

四季度市场总体呈现震荡上行态势。主要指数中，上证指数上涨7.92%，深证成指上涨12.11%，沪深300上涨13.60%，中小板指上涨10.07%，创业板指上涨15.21%，上证50上涨12.63%，沪深300落后创业板指1.61%。

各行业指数中，有色金属行业上涨29.44%，电力设备及新能源行业上涨29.38%，食品饮料行业上涨25.61%，汽车行业上涨21.57%，家电行业上涨21.54%，是领涨的5个行业；房地产行业下跌6.25%，通信行业下跌8.75%，商贸零售行业下跌9.93%，传媒行业下跌11.78%，综合金融行业下跌13.57%是跌幅较大的5个行业。

经济方面：新型冠状病毒疫情对经济造成了一定影响。国内疫情得到控制后，经济复苏明显。中国12月PMI指数为51.9，显示经济仍在复苏进程中。目前海外疫情呈现再次爆发的迹象，我们仍需关注外部环境的变化。我们预计2021年出口仍将支撑中国经济高增长，由于低基数效应中国经济有望在2021年一季度出现高增速，之后增速可能逐渐回落。往后看更长的时间，经济仍面临下行压力。

业绩方面：短期由于疫情的影响，目前各行业正在回升过程中。部分行业预计会在2020年一季度出现低基数效应导致的高增速，之后增速回落。TMT类成长股由于仍处在自己的成长期，成长性大于周期性。疫情的后续影响结束后，考虑到经济仍存在下行压

力，预计后续主板公司的盈利增速将会回落，主板和创业板的业绩增速差将有利于创业板。

无风险利率方面：2020年CPI持续回落，11月数值为-0.5%，PPI逐渐回升中，至11月回升至-1.5%。国内疫情导致经济短期增速回落，之后又出现反弹。无风险利率在二季度见底之后持续上升，直到在11月份见到高点，12月总体回落。海外经济还深受疫情影响，宽松仍是各国央行共同的选择。

风险偏好方面：疫情的发酵使市场风险偏好降低。外需较少、疫情受益、偏必选、偏消费的股票相对受到市场青睐。随着大家逐渐适应疫情，各国央行的宽松政策以及复工的陆续展开，市场风险偏好开始回升，对成长股的偏好提升相对快。目前市场风险偏好总体较高，部分股票的估值已经较高。

风格方面：我们预计 2021年一季度部分传统行业（尤其是顺周期类的行业）会出现低基数效应下的高增长，而以医药和TMT为代表的成长类行业在2021年一季度将大概率不会出现较高同比增速，因而风格利于顺周期的行业股。拉长来看，我们预计5G概念将开启新一轮的硬件--软件周期，后续，基站--终端--应用有望先后见到业绩和成长。而短期的疫情只是改变了需求在时间轴上的分配，并不改变长期价值。长期稳定的业绩趋势决定了风格，疫情过后TMT成长股有望逐渐取得业绩优势，并可能持续2-3年，市场对TMT成长股的偏好也将会上升，成长股占优的局面可能继续。

投资策略：本基金配置上仍然按基金合同的约定主要投资于新兴产业类个股。四季度我们保持了较高的仓位水平，重点超配了电子、计算机和医药行业。

我们相对更看好优质成长股在后续的行情中胜出。在目前的市场环境下，我们仍将保持较高的股票仓位。配置方面，我们将继续在新兴产业中寻找不太受经济下行影响、业绩好、增长确定、估值相对合理的股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金份额净值增长率为8.15%，同期业绩比较基准收益率为8.82%。

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	235,364,386.34	93.46
	其中：股票	235,364,386.34	93.46

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,084,990.00	4.00
	其中：债券	10,084,990.00	4.00
	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	4,200,477.73	1.67
8	其他资产	2,184,340.33	0.87
9	合计	251,834,194.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	136,428,902.99	54.88
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	16,322.72	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	50,206,435.00	20.20
J	金融业	26,370,326.21	10.61
K	房地产业	8,975.14	0.00
L	租赁和商务服务业	1,977,150.00	0.80
M	科学研究和技术服务业	17,448,030.28	7.02
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服	-	-

	务业		
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,280,619.00	0.52
R	文化、体育和娱乐业	1,627,625.00	0.65
S	综合	-	-
	合计	235,364,386.34	94.68

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	300059	东方财富	795,353	24,655,943.00	9.92
2	002475	立讯精密	426,790	23,951,454.80	9.64
3	600570	恒生电子	190,539	19,987,541.10	8.04
4	603259	药明康德	129,401	17,432,902.72	7.01
5	002384	东山精密	538,676	14,005,576.00	5.63
6	002241	歌尔股份	358,800	13,390,416.00	5.39
7	300454	深信服	46,000	11,408,460.00	4.59
8	300760	迈瑞医疗	22,500	9,585,000.00	3.86
9	002600	领益智造	659,000	7,901,410.00	3.18
10	600584	长电科技	178,200	7,585,974.00	3.05

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	99,990.00	0.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,985,000.00	4.02
	其中：政策性金融债	9,985,000.00	4.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,084,990.00	4.06

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	200308	20进出08	100,000	9,985,000.00	4.02
2	019627	20国债01	1,000	99,990.00	0.04

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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	44,873.57
2	应收证券清算款	1,730,700.28
3	应收股利	-
4	应收利息	130,242.75
5	应收申购款	278,523.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,184,340.33

5.11.4 报告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。

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

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	161,450,110.23
报告期期间基金总申购份额	20,941,991.85
减：报告期期间基金总赎回份额	28,728,918.37
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	153,663,183.71

§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

8.1 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

无。

8.2 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

（一）中国证监会准予汇丰晋信新动力混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《汇丰晋信新动力混合型证券投资基金基金合同》

（三）《汇丰晋信新动力混合型证券投资基金托管协议》

（四）关于申请募集注册汇丰晋信新动力混合型证券投资基金之法律意见书

（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

基金托管人业务资格批件和营业执照存放在基金托管人处；基金合同、托管协议及其余备查文件存放在基金管理人处。投资者可在营业时间免费到存放地点查阅，也可按工本费购买复印件。

9.2 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

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

2021年01月22日