

# 汇丰晋信核心成长混合型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022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:2023年01月13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2023年1月12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2022年10月01日起至2022年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信核心成长混合
基金主代码	011578
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年05月24日
报告期末基金份额总额	2,855,646,072.96份
投资目标	本基金致力于捕捉中国A股市场中具有长期成长潜力的行业和公司,基于大类资产配置策略以及汇丰“估值-盈利”策略,控制组合风险并精选个股,寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金借鉴汇丰集团的投资理念和流程,基于多因素分析,对权益类资产、固定收益类资产及现金类资产比例进行动态调整。具体而言,本基金将通过宏观经济面、资金流动性、上市公司整体盈利水平、市场估值水平、基于技术指标及成交量的趋势分析、市场情绪、政策面、海外市场情况等因素进行跟踪,全面评估上述因素中的关键指标及其变动趋势,以最终确定大类资产的配置权重,实现资产合理配置。</p> <p>2、股票投资策略</p>

	<p>本基金运用的个股优选策略——“估值-盈利”策略是一个二维模型的概念，即以PB、PE、EVIC等指标代表的估值维度、以EBIT、ROE等指标代表的盈利维度，其分别反映公司估值高低（估值维度）和反映公司盈利能力（盈利维度）。基金管理人力求通过遵循严格的投资纪律，在这两个维度中选出高盈利下具有低估值属性的投资标的构成核心股票库，在此基础上通过定性的研究分析，重点挖掘持续成长特性突出的优质上市公司。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、资产支持证券的投资策略</p> <p>综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略，并估计违约率和提前偿付比率，对资产支持证券进行估值。将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p>
业绩比较基准	中证800指数收益率*80%+同业存款利率*20%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
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	汇丰晋信核心成长混合A   汇丰晋信核心成长混合C
下属分级基金的交易代码	011578   011579
报告期末下属分级基金的份额总额	2,389,300,871.77份   466,345,201.19份

### § 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(2022年10月01日 - 2022年12月31日)	
	汇丰晋信核心成长混	汇丰晋信核心成长混

	合A	合C
1. 本期已实现收益	-44,789,142.55	-9,186,144.04
2. 本期利润	-6,780,638.01	-1,696,789.57
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0028	-0.0036
4. 期末基金资产净值	2,158,213,364.30	417,873,282.03
5. 期末基金份额净值	0.9033	0.8961

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额；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。

## 3.2 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

汇丰晋信核心成长混合A净值表现

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	-0.33%	1.46%	1.58%	0.95%	-1.91%	0.51%
过去六个月	-19.46%	1.40%	-10.05%	0.85%	-9.41%	0.55%
过去一年	-19.46%	1.60%	-16.98%	1.01%	-2.48%	0.59%
自基金合同生效起至今	-9.67%	1.41%	-17.05%	0.92%	7.38%	0.49%

注：

过去三个月指 2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

过去六个月指 2022 年 7 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

过去一年指 2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

自基金合同生效起至今指 2021 年 5 月 24 日-2022 年 12 月 31 日

汇丰晋信核心成长混合C净值表现

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	-0.46%	1.46%	1.58%	0.95%	-2.04%	0.51%
过去六个月	-19.67%	1.40%	-10.05%	0.85%	-9.62%	0.55%

过去一年	-19.86%	1.60%	-16.98%	1.01%	-2.88%	0.59%
自基金合同生效起至今	-10.39%	1.41%	-17.05%	0.92%	6.66%	0.49%

注：

过去三个月指 2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

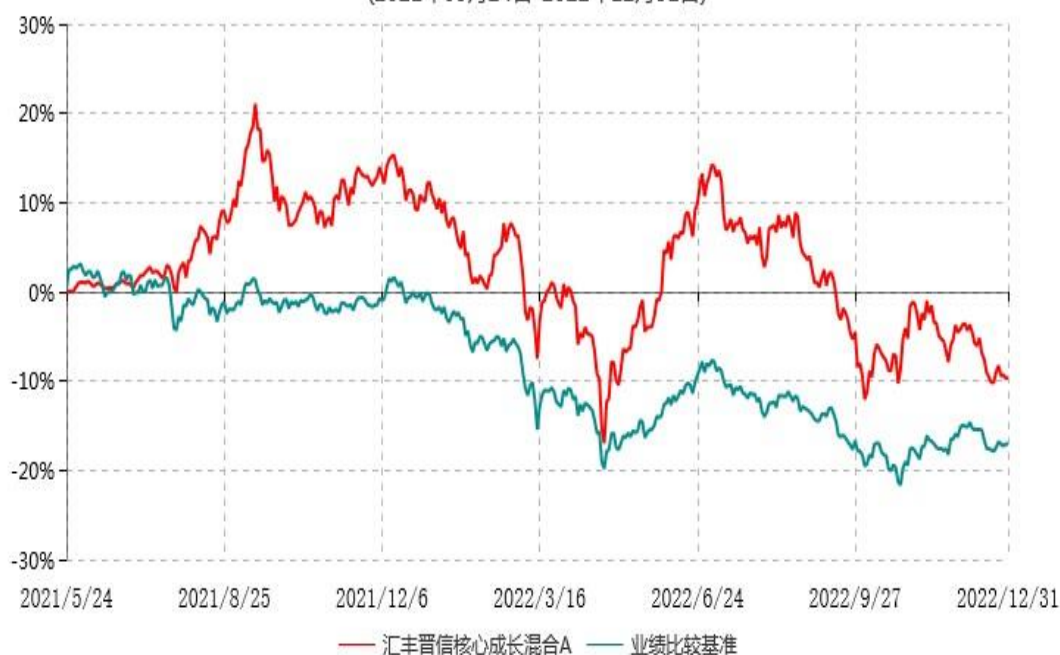
过去六个月指 2022 年 7 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

过去一年指 2022 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

自基金合同生效起至今指 2021 年 5 月 24 日-2022 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

汇丰晋信核心成长混合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  
(2021年05月24日-2022年12月31日)



注：

1. 按照基金合同的约定，基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的 50%-95%，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。
2. 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 11 月 24 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。
3. 报告期内本基金的业绩比较基准=中证 800 指数\*80%+同业存款利率\*20%。
4. 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。

汇丰晋信核心成长混合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

(2021年05月24日-2022年12月31日)



注：

1. 按照基金合同的约定，基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的 50%-95%，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。
2. 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 11 月 24 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。
3. 报告期内本基金的业绩比较基准=中证 800 指数\*80%+同业存款利率\*20%。
4. 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		
陆彬	总经理助理，投资总监，股票研究部总监，汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金、汇丰晋信智造先	2021-05-24	-	7.5	陆彬先生，硕士研究生。曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理研究员、研究员、助理研究总监，现任

	<p>锋股票型证券投资基金、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信核心成长混合型证券投资基金、汇丰晋信研究精选混合型证券投资基金、汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金、汇丰晋信时代先锋混合型证券投资基金基金经理</p>			<p>总经理助理、投资总监、股票研究部总监、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信核心成长混合型证券投资基金、汇丰晋信研究精选混合型证券投资基金、汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金、汇丰晋信时代先锋混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	---	--	--	--

注：1. 陆彬先生任职日期为本基金基金合同生效的日期；  
2. 证券从业年限是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 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，或者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

2022年四季度，市场主要指数均普遍上涨，上证综指上涨2.14%，创业板指上涨2.53%。在中信30个一级行业中，商贸零售、消费者服务、传媒、计算机和医药行业涨幅较大，煤炭、石油石化和基础化工行业表现相对落后。

过去几个月居民的新增存款规模持续上升，贷款规模持续下降，货币政策保持相对宽松并有望维持，传统大类资产的回报率持续下行，资产荒情况出现，而权益资产是当前为数不多的隐含回报率仍然较高的资产，配置价值凸显。从长期看，中国经济增速相对全球依然将保持较高水平，代表未来发展方向的优质成长企业将持续涌现，权益市场的长期结构性机会已经开启。经过近几月的市场调整，部分行业和个股，估值风险得到了充分释放，而业绩已经筑底并有望边际改善，我们在新能源、医药、计算机、电子等行业已经能够找到不少估值和基本面匹配，同时长期空间较大，公司质地较好的投资机会。

汇丰晋信核心成长基金基于公司基本面和估值水平来做投资判断，不拘泥于特定的投资风格，不做基于比较基准的被动配置，重点选择盈利边际改善或者企稳并且估值处于较低位置的行业和个股。当前汇丰晋信核心成长基金重点配置新能源产业链、非银金融、计算机和电子等行业。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类份额净值增长率为-0.33%，同期业绩比较基准收益率为1.58%；本基金C类份额净值增长率为-0.46%，同期业绩比较基准收益率为1.58%。

#### 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	2,426,213,603.67	93.95
	其中：股票	2,426,213,603.67	93.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	155,243,777.01	6.01
8	其他资产	895,418.75	0.03
9	合计	2,582,352,799.43	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	88,278,740.00	3.43
C	制造业	1,421,327,170.03	55.17
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	-	-
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	492,396,220.68	19.11

J	金融业	377,960,199.23	14.67
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	13,226,409.00	0.51
N	水利、环境和公共设施管理业	33,024,864.73	1.28
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,426,213,603.67	94.18

### 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	601318	中国平安	4,401,700	206,879,900.00	8.03
2	300454	深信服	1,758,500	197,919,175.00	7.68
3	002466	天齐锂业	2,266,000	178,991,340.00	6.95
4	300750	宁德时代	414,400	163,033,248.00	6.33
5	002460	赣锋锂业	2,229,263	154,956,071.13	6.02
6	603799	华友钴业	2,562,930	142,575,795.90	5.53
7	002497	雅化集团	5,995,092	139,385,889.00	5.41
8	002405	四维图新	11,733,200	129,299,864.00	5.02
9	688798	艾为电子	1,129,672	107,917,566.16	4.19

10	300059	东方财富	5,052,584	98,020,129.60	3.81
----	--------	------	-----------	---------------	------

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本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 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体除江西赣锋锂业股份有限公司（002460）外，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。

本基金持有的“赣锋锂业”的发行主体江西赣锋锂业股份有限公司，因涉嫌A股某上市公司股票二级市场内幕交易，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会于2022年1月24日决定对公司立案（《立案告知书》编号：证监立案字0252022001号）。2022年12月6日，公司收到中国证监会江西监管局出具的《行政处罚事先告知书》（赣处罚字〔2022〕4号）。

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，本基金对赣锋锂业的投资决策流程符合本公司规定。

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	368,566.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	526,852.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	895,418.75

### 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

第 12 页，共 14 页

单位：份

	汇丰晋信核心成长混合 A	汇丰晋信核心成长混合 C
报告期期初基金份额总额	2,406,436,103.52	465,517,341.08
报告期期间基金总申购份额	42,259,264.53	25,873,438.36
减：报告期期间基金总赎回份额	59,394,496.28	25,045,578.25
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	2,389,300,871.77	466,345,201.19

## § 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

单位：份

	汇丰晋信核心成长混 合A	汇丰晋信核心成长混 合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,200.22	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,200.22	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.42	0.00

### 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核心成长混合型证券投资基金注册的文件
- (二) 《汇丰晋信核心成长混合型证券投资基金基金合同》
- (三) 《汇丰晋信核心成长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核心成长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

### 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

2023年01月13日