

汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金

2024年第2季度报告

2024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

报告送出日期:2024年07月19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2024年7月18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2024年04月16日（基金合同生效日）起至2024年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券
基金主代码	019673
基金运作方式	契约型开放式，每个开放日办理申购，在每份基金份额的最短持有期到期日起（含当日）办理基金份额的赎回。本基金对每份基金份额设置六个月的最短持有期。
基金合同生效日	2024年04月16日
报告期末基金份额总额	415,217,486.67份
投资目标	本基金采取稳健的资产配置策略，主要投资于固定收益类品种，强调资产配置的均衡，分散风险。严格管理权益类品种的投资比例，把握相对确定的股票二级市场投资机会。在控制投资组合下行风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>（一）资产配置策略 本基金将通过研究宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素，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债券、股票及现金等类别资产间的分配比例。</p> <p>（二）债券投资策略 本基金通过对国内外宏观经</p>

济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。

1、久期管理策略 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的久期控制实现对利率风险的有效管理。

2、品种选择策略 综合考虑收益性、流动性和风险性，进行主动性的品种选择，主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资、把握市场上的无风险套利机会，增加盈利性、控制风险等等，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益率。

3、信用债（含资产支持证券）投资策略 本基金投资的信用债券（含资产支持证券，不包含可转债及可交换债，下同）的信用评级需在AA+级（含）以上，投资于信用评级为AA+级信用债的比例不高于信用债资产的50%，投资于信用评级为AAA级及以上信用债的比例不低于信用债资产的50%。

4、可转换债券、可交换债券投资策略 本基金将对所有可转换债券、可交换债券所对应的股票进行基本面分析，采用定量分析和定性分析相结合的方式精选具有良好成长潜力且估值合理的标的股票，分享标的股票上涨的收益。

（三）国债期货投资策略 基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。

（四）信用衍生品投资策略 本基金将根据风险管理的原则，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，在信用衍生品投资中根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品的投资，以管理投资组合信用风险敞口为主要目的。

	<p>(五) 股票投资策略 在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与股票等权益类资产的投资,以增加基金收益。</p> <p>(六) 港股通标的股票投资策略 港股通标的股票投资策略方面,本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场,不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。本基金将优先把基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股通标的股票纳入本基金的股票投资组合。</p>	
业绩比较基准	中债-新综合全价(总值)指数收益率*90%+中证800指数收益率*8%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%	
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。本基金若投资于港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券A	汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券C
下属分级基金的交易代码	019673	019674
报告期末下属分级基金的份额总额	107,693,919.68份	307,523,566.99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(2024年04月16日 - 2024年06月30日)	
	汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券A	汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券C
1.本期已实现收益	410,541.04	951,902.30
2.本期利润	163,994.27	247,508.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0015	0.0008

4.期末基金资产净值	107,857,919.09	307,771,058.31
5.期末基金份额净值	1.0015	1.0008

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本基金的基金合同于2024年4月16日生效。

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

汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券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
自基金合同生效起至今	0.15%	0.03%	0.55%	0.08%	-0.40%	-0.05%

注：

自基金合同生效起至今指 2024 年 4 月 16 日-2024 年 6 月 30 日

汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券C净值表现

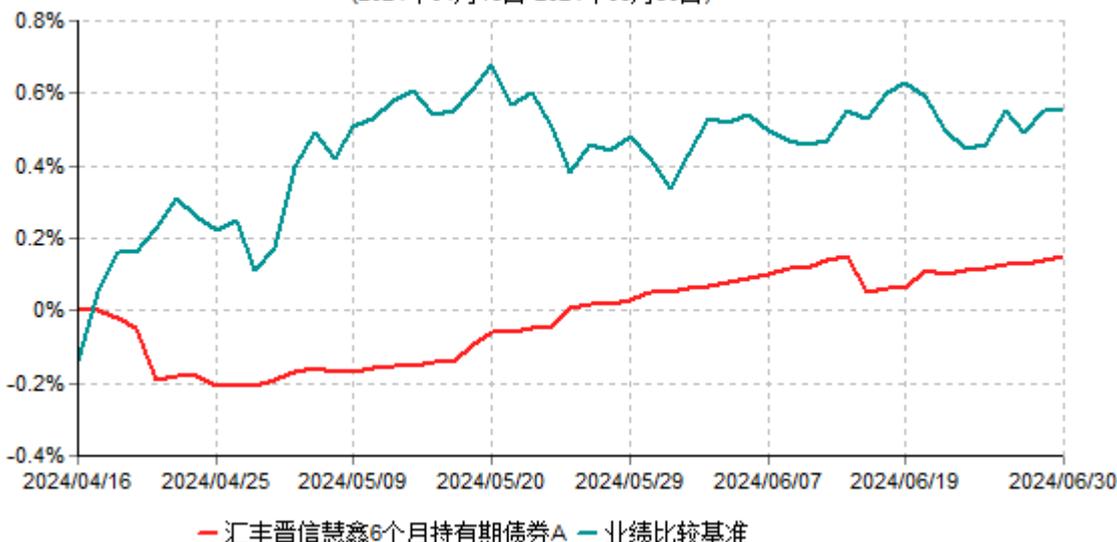
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.08%	0.03%	0.55%	0.08%	-0.47%	-0.05%

注：

自基金合同生效起至今指 2024 年 4 月 16 日-2024 年 6 月 30 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

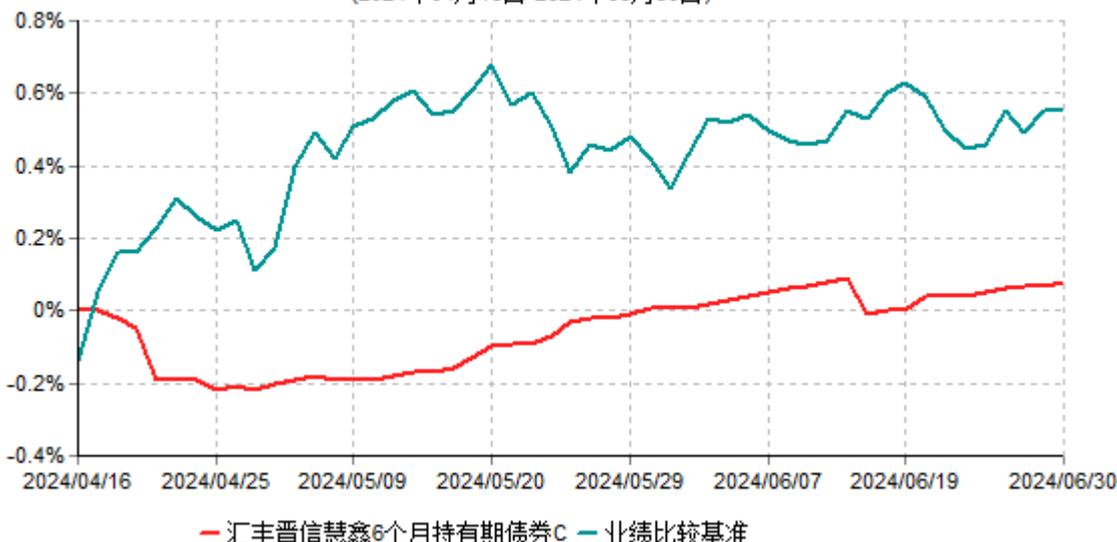
汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年04月16日-2024年06月30日)



注：

1. 本基金的基金合同于 2024 年 4 月 16 日生效，截至 2024 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资产占基金资产的比例不低于 80%，投资于股票、可交换债券、可转换债券等权益类资产的比例合计不超过基金资产的 20%（其中投资于港股通标的股票占股票资产的 0-50%）；每个交易日日终在扣除国债期货需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。
3. 本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截至本报告期末，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-新综合全价（总值）指数收益率*90%+中证 800 指数收益率*8%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%。
5. 本基金业绩比较基准中的中债-新综合全价（总值）指数收益率是以债券全价计算的指数值，债券付息后利息不再计入指数之中。
6. 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、中证港股通综合指数在报告期产生的股票红利收益。

汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券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
(2024年04月16日-2024年06月30日)



注：

1. 本基金的基金合同于2024年4月16日生效，截至2024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资产占基金资产的比例不低于80%，投资于股票、可交换债券、可转换债券等权益类资产的比例合计不超过基金资产的20%（其中投资于港股通标的股票占股票资产的0-50%）；每个交易日日终在扣除国债期货需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。
3. 本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截至本报告期末，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-新综合全价（总值）指数收益率*90%+中证800指数收益率*8%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%。
5. 本基金业绩比较基准中的中债-新综合全价（总值）指数收益率是以债券全价计算的指数值，债券付息后利息不再计入指数之中。
6. 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、中证港股通综合指数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		
蔡若林	公募固收投资副总	2024-	-	13	蔡若林先生，硕士研究生。

	监、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信惠安纯债63个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金、汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金、汇丰晋信中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金和汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金基金经理	04-16		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、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金基金经理。现任公募固收投资副总监、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信惠安纯债63个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金、汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金、汇丰晋信中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金和汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金基金经理。
--	--	-------	--	--

- 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；
 2.2024年7月6日，基金管理人发布公告，聘任吴刘先生担任本基金基金经理；
 3.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

2024年二季度，全球宏观经济形势继续呈现较大波动。俄乌冲突和巴以冲突局面未见缓和，但向周边地区扩散的风险相对有限。海外经济继续弱修复，二季度全球制造业PMI稳定处于荣枯线上，6月数据较4月的50.3上升至50.9。美国经济出现降温迹象，但通胀仍表现出一定的韧性。美联储在二季度没有降息操作，同时整体表态偏鹰派，市场对降息的预期逐步下降，首次降息时点的不确定性提升，也加大了全球金融市场的不确定性。国内方面，二季度经济修复势头有所减缓，PMI重新回落至荣枯线下。6月中国官方制造业PMI与5月持平于49.5，分项指数中，新订单指数49.5，其中新出口订单指数48.3，反映需求依然相对疲弱；生产指数50.6，尚保持在扩张区间，但较3月回落1.6，整体看国内经济复苏动能仍有待强化。

通胀方面，二季度CPI同比增速小幅回升。5月CPI同比增速与4月持平于0.3%，环比下跌0.1%，其中食品价格同比下跌2.0%，环比持平，猪肉价格环比上涨1.1%是主要支撑。核心CPI同比上涨0.6%，环比转为下跌0.2%，反映内需仍有待改善。

政策方面，4月政治局会议召开，提及“要靠前发力有效落实已经确定的宏观政策”，政策稳步推进的基调没有发生变化。货币政策层面，二季度央行定力较强，未展开降准、降息操作，主要通过公开市场操作维持资金面稳定。房地产政策上，“517”楼市新政出台，涉及下调最低首付比例并取消房贷利率政策下限，截至二季度末，一线城市先后就楼市政策进行优化。随着一系列政策出台落地进入观察期，最终效果仍需一段时间验证，在此之前5、6月宏观经济数据小幅走弱，受此影响二季度债市稳步上涨。具体看，期间中债新综合全价指数上涨1.06%，中债信用债指数上涨0.78%，中债金融债指数上涨0.84%，中债国债指数上涨1.11%。

权益市场方面，同样受宏观经济边际走弱影响，二季度A股风险偏好回落，指数先涨后跌。具体看，二季度沪深300指数下跌2.14%，上证50指数下跌0.83%，中小板指下跌2.15%，创业板指下跌7.41%。

基金操作上，从产品定位出发，基金在4月成立后，当前主要以债券投资为主，信用债配置上以短久期高评级品种为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类基金份额净值增长率为0.15%，同期业绩比较基准收益率为0.55%；本基金C类基金份额净值增长率为0.08%，同期业绩比较基准收益率为0.55%。

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	445,843,564.71	97.66
	其中：债券	445,843,564.71	97.66
	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	528,240.06	0.12
8	其他资产	10,168,158.91	2.23
9	合计	456,539,963.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

无。

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

无。

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	31,032,196.72	7.47
	其中：政策性金融债	31,032,196.72	7.47
4	企业债券	96,886,038.08	23.31
5	企业短期融资券	20,408,557.38	4.91
6	中期票据	248,264,853.69	59.73
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	49,251,918.84	11.85
9	其他	-	-
10	合计	445,843,564.71	107.27

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	188638	21招金Y1	310,000	31,887,941.92	7.67
2	190208	19国开08	300,000	31,032,196.72	7.47
3	112408130	24中信银行CD130	300,000	29,552,792.05	7.11

4	102101636	21粤珠江MTN002	200,000	20,909,628.42	5.03
5	102300477	23金隅MTN004	200,000	20,854,065.57	5.02

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
无。

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
无。

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
无。

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
无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
无。

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
无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
无。

5.10.3 本期国债期货投资评价
无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期末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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,435.84
2	应收证券清算款	10,151,723.07
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,168,158.91

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
无。

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

	汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券A	汇丰晋信慧鑫6个月持有期债券C
基金合同生效日(2024年04月16日)基金份额总额	107,636,718.67	307,513,616.59
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	57,201.01	9,950.40
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	107,693,919.68	307,523,566.99

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金注册的文件
- (二) 《汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 关于申请募集注册汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券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、托管协议及其他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

2024年07月19日