

汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09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:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月24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2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信丰宁三个月定开债券
基金主代码	016656
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2022年12月20日
报告期末基金份额总额	350,038,282.83份
投资目标	本基金在积极控制风险的基础上，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	（一）债券投资策略 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。（二）国债期货投资策略 本基金投资于国债期货，根据风险管理原则，以套期保值为目的，以

	合理管理债券组合的久期、流动性和风险水平，改善投资组合的风险收益特征。（三）开放期投资策略 开放期内，为了保证组合具有较高的流动性，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，投资于具有较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。	
业绩比较基准	中债新综合全价（总值）指数收益率*90%+同业存款利率*10%	
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。	
基金管理人	汇丰晋信基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信丰宁三个月定期开债券A	汇丰晋信丰宁三个月定期开债券C
下属分级基金的交易代码	016656	016657
报告期末下属分级基金的份额总额	350,023,641.67份	14,641.16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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	汇丰晋信丰宁三个月定期开债券A	汇丰晋信丰宁三个月定期开债券C
1.本期已实现收益	3,131,178.68	128.71
2.本期利润	1,615,108.71	65.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0046	0.0044
4.期末基金资产净值	351,380,902.51	14,685.05
5.期末基金份额净值	1.0039	1.0030

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

汇丰晋信丰宁三个月定开债券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
过去三个月	0.46%	0.05%	0.02%	0.04%	0.44%	0.01%
过去六个月	1.72%	0.04%	0.87%	0.04%	0.85%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.40%	0.04%	1.35%	0.04%	1.05%	0.00%

注：

过去三个月指 2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日

过去六个月指 2023 年 4 月 1 日-2023 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2022 年 12 月 20 日-2023 年 9 月 30 日

汇丰晋信丰宁三个月定开债券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
过去三个月	0.44%	0.05%	0.02%	0.04%	0.42%	0.01%
过去六个月	1.66%	0.04%	0.87%	0.04%	0.79%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.31%	0.04%	1.35%	0.04%	0.96%	0.00%

注：

过去三个月指 2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日

过去六个月指 2023 年 4 月 1 日-2023 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2022 年 12 月 20 日-2023 年 9 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

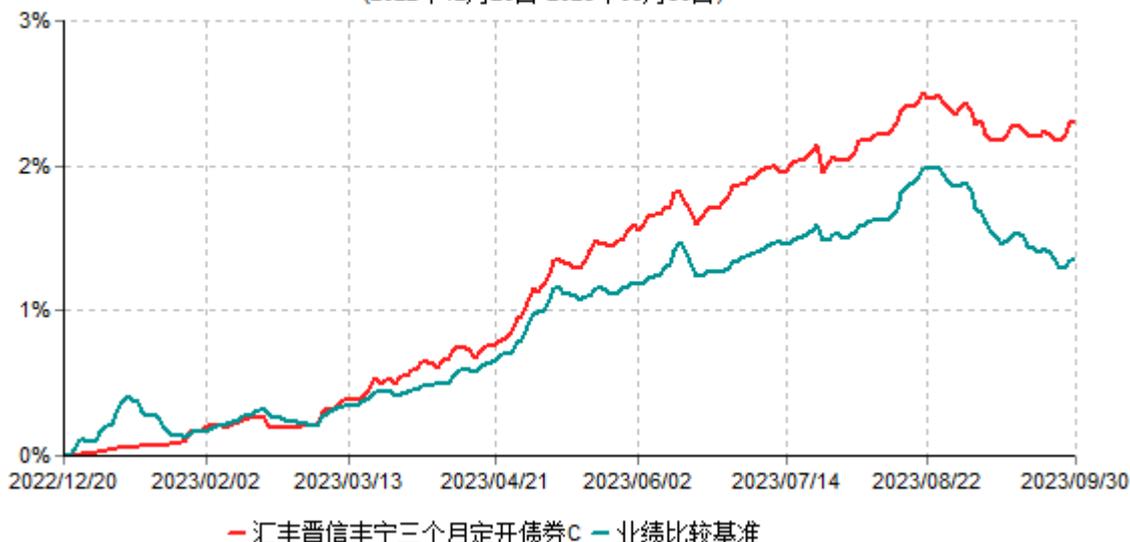
汇丰晋信丰宁三个月定开债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年12月20日-2023年09月30日)



注：

1. 本基金的基金合同于 2022 年 12 月 20 日生效，截至 2023 年 9 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：基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%（开放期开始前十个工作日至开放期结束后十个工作日内不受此比例限制）。开放期内，本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%；在封闭期内，本基金不受上述 5% 的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；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 2023 年 6 月 20 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：中债新综合全价（总值）指数收益率*90%+同业存款利率*10%。
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。

汇丰晋信丰宁三个月定开债券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
(2022年12月20日-2023年09月30日)



注：

1. 本基金的基金合同于 2022 年 12 月 20 日生效，截至 2023 年 9 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：基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%（开放期开始前十个工作日至开放期结束后十个工作日内不受此比例限制）。开放期内，本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%；在封闭期内，本基金不受上述 5% 的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；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 2023 年 6 月 20 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：中债新综合全价（总值）指数收益率*90%+同业存款利率*10%。
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。

§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	固定收益副总监、汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资	2022-12-20	-	12	蔡若林先生，硕士研究生。曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理策略分析师、助

	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和汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金基金经理			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。现任固定收益副总监、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和汇丰晋信慧嘉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.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

2023年三季度，全球宏观经济形势依然复杂，经过持续一年多的加息浪潮之后，海外主要经济体的通胀增速陆续回落，但绝对水平依然处在高位，同时经济衰退风险也出现分化。美国国内经济短期支撑较为强劲，尽管美联储在9月暂停加息一次，但三季度整体表态偏鹰派，全球金融市场继续承压；欧洲经济衰退风险持续上升，但更为顽固的通胀使得欧央行在9月继续加息。国内方面，7月政治局会议提出加大宏观政策调控力度、加强逆周期调节和政策储备，随后各部门陆续推出一系列经济支持政策，在此影响下，三季度国内经济修复动能较二季度有所好转，制造业PMI自6月开始连续4个月回升，9月PMI重回荣枯线之上至50.2，分项指数中，生产指数改善幅度好于新订单指数，显示在政策支持下供给端短期弹性较大，考虑到政策效果可能存在时滞，需要跟踪需求端改善的可持续性。

通胀方面，三季度通胀增速维持平稳，8月CPI同比增长0.1%，其中食品价格同比下跌1.7%，供给改善推动食品价格持续回落；核心CPI同比增长0.8%，显示内需有所企稳。

政策方面，为进一步应对二季度以来经济修复动能有所减弱的风险，政策端在三季度进一步发力，7月中央政治局会议提出适时调整优化房地产政策，促进房地产市场平稳健康发展，之后全国范围内房地产行业优化政策相继出台，在购房资格、贷款利率和首付比例等多个方面利好需求端。另一方面，货币政策也更为积极，在8月中旬分别下调MLF利率和公开市场操作7天逆回购利率，并在9月再次下调金融机构存款准备金率。一系列支持政策的推出增强了投资者对于下阶段经济复苏动能修复的信心，而更为积极

的货币政策对债市继续形成支撑，在此综合影响下，三季度债市以震荡为主，具体看，期间中债新综合全价指数微涨0.01%，中债信用债指数上涨0.10%，中债金融债指数下跌0.18%，中债国债指数上涨0.11%。

基金操作上，三季度，本基金降低了久期。

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0.46%，同期业绩比较基准收益率为0.02%；本基金C类基金份额净值增长率为0.44%，同期业绩比较基准收益率为0.02%。

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	349,453,882.40	98.96
	其中：债券	349,453,882.40	98.96
	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	1,500,000.00	0.42
	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	2,182,478.87	0.62
8	其他资产	-	-
9	合计	353,136,361.27	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	349,453,882.40	99.45
	其中：政策性金融债	344,347,315.19	97.99
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	349,453,882.40	99.45

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	150218	15国开18	600,000	61,658,754.10	17.55
2	150314	15进出14	530,000	54,563,369.67	15.53
3	220407	22农发07	500,000	49,999,781.42	14.23
4	210203	21国开03	400,000	41,608,590.16	11.84
5	200203	20国开03	300,000	31,036,865.75	8.83

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

无。

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

	汇丰晋信丰宁三个月定 开债券A	汇丰晋信丰宁三个月定 开债券C
报告期期初基金份额总额	350,054,358.90	15,750.13
报告期期间基金总申购份额	2.27	1.09
减：报告期期间基金总赎回份额	30,719.50	1,110.06
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	350,023,641.67	14,641.16

§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

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	20230701 - 20230930	349,999,000.00	0.00	0.00	349,999,000.00	99.99%
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。							

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丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金注册的文件
- (二) 《汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金合同》
- (三) 《汇丰晋信丰宁三个月定期开放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丰宁三个月定期开放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

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10月25日