

汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2024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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信丰盈债券
基金主代码	014443
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年08月16日
报告期末基金份额总额	1,890,275,702.47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	<p>(一) 债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>1、久期管理策略 久期管理策略是债券型基金最基</p>

	<p>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。从全球、区域的宏观层面（经济增长、通货膨胀和利息的预期）出发，本基金管理人对宏观经济运行趋势及其引致的财政、货币政策变化做出判断，密切跟踪CPI、PPI、汇率、M2等利率敏感指标，运用数量化工具，对未来市场利率趋势进行分析与预测，并据此确定合理的债券组合久期。</p> <p>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。</p> <p>3、信用债投资策略 信用债收益率等于基准收益率加信用利差；基准收益率主要受到宏观经济、货币政策和市场供求等因素的影响；信用利差主要受到该信用债对应信用水平的市场信用利差以及该信用债本身资质变化的影响。因此，本基金分别采取针对市场信用利差水平和信用债本身资质变化的策略。</p> <p>（二）资产支持证券的投资策略</p> <p>通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化；通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响，同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。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。本基金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>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中债新综合全价（总值）指数收益率*90%+同业存款利率*10%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金属于债券型基金产品，预期风险和收益水平</p>

	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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信丰盈债券A	汇丰晋信丰盈债券C
下属分级基金的交易代码	014443	014444
报告期末下属分级基金的份额总额	1,602,810,638.78份	287,465,063.69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07月01日 - 2024年09月30日)	
	汇丰晋信丰盈债券A	汇丰晋信丰盈债券C
1.本期已实现收益	13,654,210.70	2,763,240.21
2.本期利润	-652,357.78	-87,759.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0005	-0.0003
4.期末基金资产净值	1,692,797,056.82	301,691,252.29
5.期末基金份额净值	1.0561	1.0495

注：①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

汇丰晋信丰盈债券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	0.03%	0.08%	0.24%	0.09%	-0.21%	-0.01%
过去六个月	1.03%	0.07%	1.20%	0.08%	-0.17%	-0.01%

过去一年	3.03%	0.05%	3.21%	0.07%	-0.18%	-0.02%
自基金合同生效起至今	5.61%	0.05%	3.72%	0.06%	1.89%	-0.01%

注：

过去三个月指 2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日

过去六个月指 2024 年 4 月 1 日-2024 年 9 月 30 日

过去一年指 2023 年 10 月 1 日-2024 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2022 年 8 月 16 日-2024 年 9 月 30 日

汇丰晋信丰盈债券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	-0.04%	0.08%	0.24%	0.09%	-0.28%	-0.01%
过去六个月	0.88%	0.07%	1.20%	0.08%	-0.32%	-0.01%
过去一年	2.74%	0.05%	3.21%	0.07%	-0.47%	-0.02%
自基金合同生效起至今	4.95%	0.05%	3.72%	0.06%	1.23%	-0.01%

注：

过去三个月指 2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日

过去六个月指 2024 年 4 月 1 日-2024 年 9 月 30 日

过去一年指 2023 年 10 月 1 日-2024 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2022 年 8 月 16 日-2024 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

汇丰晋信丰盈债券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08月16日-2024年09月30日)



注：

1. 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%，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。
2. 本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截至 2023 年 2 月 16 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。
3. 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%。
4. 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。

汇丰晋信丰盈债券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08月16日-2024年09月30日)



注：

1. 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%，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。

2. 本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截至 2023 年 2 月 16 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。
3. 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%。
4. 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		
吴刘	汇丰晋信基金管理有限公司总经理助理、固定收益投资部总监兼汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金、汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金、汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金、汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金和汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金基金经理	2024-07-06	-	9.5	吴刘先生，硕士研究生。曾任中汇信息技术（上海）有限公司职员、交通银行股份有限公司投资经理、中信银行股份有限公司投资经理、信银理财有限责任公司固收投资条线团队负责人及条线总经理助理，现任汇丰晋信基金管理有限公司总经理助理、固定收益投资部总监兼汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金、汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金、汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金、汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金和汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金基金经理。
傅煜清	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信货币市场基金、汇丰晋信惠安纯债63个	2022-10-20	-	7.5	傅煜清女士，硕士研究生。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

	月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金以及汇丰晋信中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理				司信用分析员、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、汇丰晋信货币市场基金、汇丰晋信惠安纯债63个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金以及汇丰晋信中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理。
蔡若林	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	2022-08-16	2024-08-24	13	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、助理研究员、固定收益信用分析师、基金经理助理、公募固收投资副总监、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金、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.傅煜清女士、吴刘先生任职日期为本基金管理人公告傅煜清女士、吴刘先生担任本基

金基金经理的日期；

3.蔡若林先生离任日期为本基金管理人公告蔡若林先生不再担任本基金基金经理的日期；

4.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年三季度，整体经济运行较弱，环比二季度走低，经济主要得益于出口高景气、制造业投资和中央主导的基建投资的支撑。生产方面，全国规模以上工业增加值同比增长稳定，但是企业补库意愿偏弱。信贷增长方面，由于央行对于资金空转的监管，以及受到地产拖累的影响，增长较为乏力，社融增长主要来自于政府债券支撑，同比增速与经济增速大致匹配。从投资来看，制造业投资在设备更新政策和出口高景气度的推动下维持较高增速。基建投资受极端天气及地方财力紧张影响，增速边际放缓。房地产投资仍处于筑基阶段，政策效果有待显现。通胀方面，PPI和CPI环比表现都弱于预期，价格修复缓慢。消费和就业在三季度表现较为疲软，需要政府出台强有力的政策来进行提振。综上所述，中国经济在三季度面临一些内外部挑战，但政府正通过积极的财政和货币政策来稳定经济增长，同时推动结构性改革以提高经济的内生增长动力。

货币市场方面，三季度货币政策仍然延续了保持流动性合理充裕的目标，7月和9月均有一次降息，资金利率水平略有下行。债券市场方面，三季度央行开始实施国债买卖操作，市场波动加大。短端收益率缓慢下行，同时长端收益率也在波动中下行，并且一度接近2%关口。信用债方面，利差在8月触及低点后呈现震荡，但是在9月末受到负反馈影响大幅上行。

基金操作上，在三季度主要运用了久期策略，整体久期中枢变化不大，未来会继续投资于利率债和金融类债券，灵活配置久期和信用品种应对高波动的市场。

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0.03%，同期业绩比较基准收益率为0.24%；本基金C类基金份额净值增长率为-0.04%，同期业绩比较基准收益率为0.24%。

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	2,328,815,469.79	97.20
	其中：债券	2,328,815,469.79	97.20

	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	35,176,465.62	1.47
8	其他资产	31,992,801.54	1.34
9	合计	2,395,984,736.95	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	151,828,496.67	7.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,957,844,945.61	98.16
	其中：政策性金融债	825,734,711.03	41.40
4	企业债券	10,068,161.64	0.50
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	187,835,144.56	9.42
9	其他	21,238,721.31	1.06
10	合计	2,328,815,469.79	116.76

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	240208	24国开08	3,500,000	349,859,041.10	17.54
2	200203	20国开03	1,200,000	123,346,393.44	6.18
3	240203	24国开03	1,000,000	102,935,081.97	5.16
4	232480061	24工行二级资本 债01A(BC)	1,000,000	99,372,739.73	4.98
5	170215	17国开15	800,000	85,649,139.73	4.29

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	12,668.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	31,980,132.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,992,801.54

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

	汇丰晋信丰盈债券A	汇丰晋信丰盈债券C
报告期期初基金份额总额	1,247,996,989.66	349,453,865.32
报告期期间基金总申购份额	1,095,180,809.70	84,347,844.42
减：报告期期间基金总赎回份额	740,367,160.58	146,336,646.05
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	1,602,810,638.78	287,465,063.69

§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丰盈债券型证券投资基金注册的文件
- (二) 《汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《汇丰晋信丰盈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盈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

2024年10月25日