

# 汇丰晋信养老目标日期 2036 一年持有期混合型基金中基金 (FOF)

## 2025 年中期报告

2025 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:招商银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 29 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年06月30日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	9
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	10
§4 管理人报告.....	14
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	14
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	16
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	16
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	17
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	18
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	19
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	19
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	19
§5 托管人报告.....	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	19
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	20
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	20
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	20
6.1 资产负债表.....	20
6.2 利润表.....	22
6.3 净资产变动表.....	23
6.4 报表附注.....	25
§7 投资组合报告.....	51
7.1 期末基金资产组合情况.....	51
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	52
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	52
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
7.6 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.....	53
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	53
7.8 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贵金属投资明细.....	53
7.9 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.....	53
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	53
7.12 本报告期投资基金情况.....	53
7.13 投资组合报告附注.....	57

§8 基金份额持有人信息 .....	58
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	59
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	59
§9 开放式基金份额变动 .....	60
§10 重大事件揭示 .....	60
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
10.4 基金投资策略的改变 .....	61
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	61
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	61
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
10.9 其他重大事件 .....	63
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	65
11.1 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 .....	65
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	66
§12 备查文件目录 .....	66
12.1 备查文件目录 .....	66
12.2 存放地点 .....	66
12.3 查阅方式 .....	66

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)	
基金简称	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）	
基金主代码	020230	
基金运作方式	契约型开放式，本基金对每份基金份额设置一年的最短持有期，每份基金份额的最短持有期到期日起（含当日），基金份额持有人可对该基金份额提出赎回申请。在目标日期（2036年12月31日）的下一工作日起，本基金转为开放式基金中基金（FOF），不再设置最短持有期限，基金名称变更为"汇丰晋信和康混合型基金中基金（FOF）"。	
基金合同生效日	2024年06月12日	
基金管理人	汇丰晋信基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	108,913,133.88份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	020230	023157
报告期末下属分级基金的份额总额	108,889,593.68份	23,540.20份

注：本基金自2025年6月4日起增加Y类份额。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金是采用目标日期策略的基金中基金，目标日期为2036年12月31日。随着目标日期的日渐临近，本基金将依据基金合同约定自动进行资产配置的调整，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和
------	---

	其他资产，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳健回报。</p> <p>1、大类资产配置策略 在研究了国内外目标日期基金的产品特点，并结合国内基金实践运行的经验后，本基金在目标日期到期之前将设置对应权益类资产的下滑曲线与同期组合波动率容忍度的阈值。</p> <p>2、基金投资策略 对于不同类别的公募基金，本基金将分别按照不同的指标进行筛选。本基金还将定期对投资组合进行回顾和动态调整，剔除不再符合筛选标准的标的基金，增加符合筛选标准的基金。本基金将结合市场研判，调整基金投资比例和投资标的，动态优化投资组合。</p> <p>3、股票投资策略 在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金可适度参与股票等权益类资产的投资，以增加基金收益。本基金将定性和定量分析，充分发挥基金管理人投研团队自上而下的主动选股能力，选择具有长期持续增长能力的公司。</p> <p>4、债券投资策略 本基金将采用自上而下的投资策略决定债券组合久期、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）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。通过综合运用骑乘操作、套利操作、新股认购等策略，提高债券投资收益。</p> <p>5、可转换债券及可交换债券投资策略 本基金在综合分析可转换债券及可交换债券的股性特征、债性特征、流动性等因素的基础上，审慎筛选其中安全边际较高、发行条款相对优惠、流动性良好，以及基础股票基本面优良的品种，并以合理的价格买入，争取稳健的投资回报。</p> <p>6、资产支持证券投资策略 本基金将在严格遵守相</p>

	<p>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。</p> <p>7、港股投资策略 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。本基金将优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。</p> <p>8、存托凭证投资策略 本基金可投资存托凭证。本基金将结合宏观经济状况、市场估值、发行人基本面情况等因素，通过定性分析和定量分析相结合的办法，精选出具有比较优势的存托凭证进行投资。</p>																														
业绩比较基准	<p>本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×X +中债新综合财富（总值）指数收益率×（1-X）</p> <p>其中，X 为本基金各年权益类资产的中枢值</p> <table> <tr> <th>时间段</th><th>权益类资产中枢 %</th></tr> <tr> <td>合同生效日至2024.12.31</td><td>25</td></tr> <tr> <td>2025.1.1-2025.12.31</td><td>25</td></tr> <tr> <td>2026.1.1-2026.12.31</td><td>25</td></tr> <tr> <td>2027.1.1-2027.12.31</td><td>25</td></tr> <tr> <td>2028.1.1-2028.12.31</td><td>22</td></tr> <tr> <td>2029.1.1-2029.12.31</td><td>22</td></tr> <tr> <td>2030.1.1-2030.12.31</td><td>22</td></tr> <tr> <td>2031.1.1-2031.12.31</td><td>21</td></tr> <tr> <td>2032.1.1-2032.12.31</td><td>20</td></tr> <tr> <td>2033.1.1-2033.12.31</td><td>19</td></tr> <tr> <td>2034.1.1-2034.12.31</td><td>18</td></tr> <tr> <td>2035.1.1-2035.12.31</td><td>17</td></tr> <tr> <td>2036.1.1-2036.12.31</td><td>16</td></tr> <tr> <td>2036.12.31（不含）之后</td><td>15</td></tr> </table>	时间段	权益类资产中枢 %	合同生效日至2024.12.31	25	2025.1.1-2025.12.31	25	2026.1.1-2026.12.31	25	2027.1.1-2027.12.31	25	2028.1.1-2028.12.31	22	2029.1.1-2029.12.31	22	2030.1.1-2030.12.31	22	2031.1.1-2031.12.31	21	2032.1.1-2032.12.31	20	2033.1.1-2033.12.31	19	2034.1.1-2034.12.31	18	2035.1.1-2035.12.31	17	2036.1.1-2036.12.31	16	2036.12.31（不含）之后	15
时间段	权益类资产中枢 %																														
合同生效日至2024.12.31	25																														
2025.1.1-2025.12.31	25																														
2026.1.1-2026.12.31	25																														
2027.1.1-2027.12.31	25																														
2028.1.1-2028.12.31	22																														
2029.1.1-2029.12.31	22																														
2030.1.1-2030.12.31	22																														
2031.1.1-2031.12.31	21																														
2032.1.1-2032.12.31	20																														
2033.1.1-2033.12.31	19																														
2034.1.1-2034.12.31	18																														
2035.1.1-2035.12.31	17																														
2036.1.1-2036.12.31	16																														
2036.12.31（不含）之后	15																														
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金中基金，理论上预期风险与</p>																														

	预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF）、偏股型基金、偏股型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。本基金为目标日期基金中基金，2036年12月31日为本基金的目标日期，风险和收益水平会随着目标日期的临近而逐步降低。
--	---

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		汇丰晋信基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周慧	张姗
	联系电话	021-20376868	400-61-95555
	电子邮箱	compliance@hsbcjt.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		021-20376888	400-61-95555
传真		021-20376999	0755-83195201
注册地址		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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200120	518040
法定代表人		刘鹏飞	缪建民

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.hsbcjt.cn



基金中期报告备置地点	汇丰晋信基金管理有限公司：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；招商银行股份有限公司：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
------------	---

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	汇丰晋信基金管理有限公司	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2025年01月01日-2025年06月30日)	
	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y
本期已实现收益	3,085,339.31	320.33
本期利润	3,848,763.36	176.63
加权平均基金份额本期利润	0.0128	0.0084
本期加权平均净值利润率	1.26%	0.82%
本期基金份额净值增长率	1.49%	0.88%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)	
期末可供分配利润	2,861,880.63	626.24
期末可供分配基金份额利润	0.0263	0.0266
期末基金资产净值	111,751,474.31	24,166.44
期末基金份额净值	1.0263	1.0266
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)	

基金份额累计净值增长率	2.63%	0.88%
-------------	-------	-------

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.期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；

3.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。

4. 本基金自2025年6月4日起增加Y类份额。

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

汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.85%	0.12%	1.00%	0.13%	-0.15%	-0.01%
过去三个月	0.89%	0.25%	1.65%	0.23%	-0.76%	0.02%
过去六个月	1.49%	0.20%	0.92%	0.23%	0.57%	-0.03%
过去一年	2.59%	0.17%	7.45%	0.32%	-4.86%	-0.15%
自基金合同生效起至今	2.63%	0.16%	7.26%	0.32%	-4.63%	-0.16%

注：

过去一个月指2025年06月01日 - 2025年06月30日

过去三个月指2025年04月01日 - 2025年06月30日

过去六个月指2025年01月01日 - 2025年06月30日

过去一年指2024年07月01日 - 2025年06月30日

自基金合同生效起至今指2024年06月12日 - 2025年06月30日

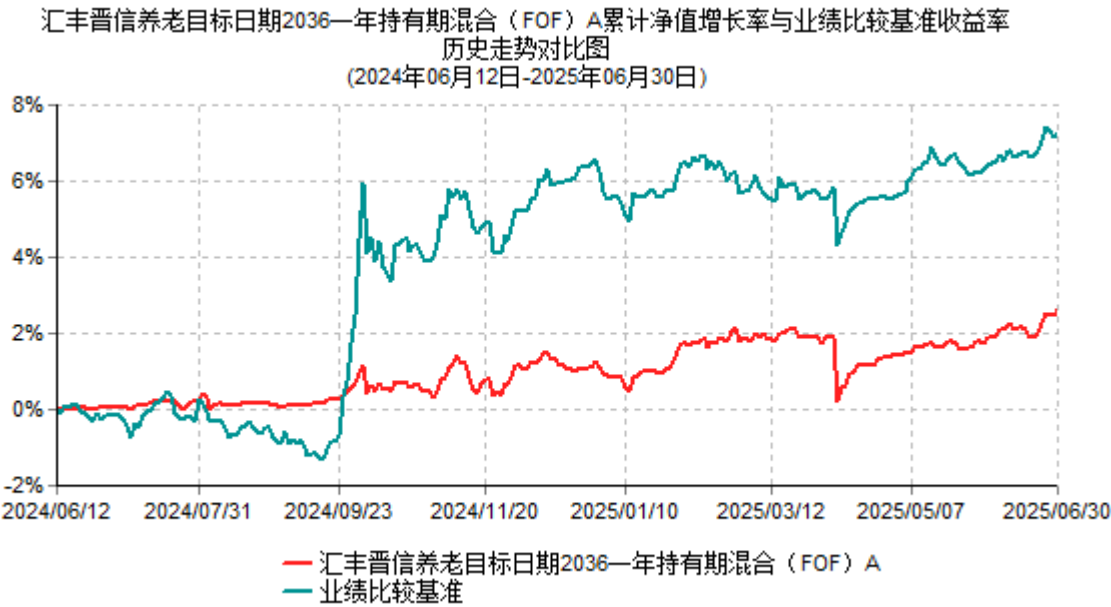
汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	----------	-------------	------------	--------------	-----	-----

				④		
成立至今	0.88%	0.13%	0.91%	0.14%	-0.03%	-0.01%

注：  
成立至今指2025年06月04日 - 2025年06月30日

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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，基金的投资组合比例为本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于本基金资产的80%，投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金ETF）等品种的比例合计原则上不超过30%，其中对商品基金投资占基金资产的比例不超过10%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。本基金保留的现金或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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于QDII基金和香港互认基金的合计比例不得超过基金资产的20%。本基金投资货币市场基金占基金资产的比例不得高于15%。本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的20%，且不得持有其他基金中基金。本基金管理人管理的全部基金持有单只基金（ETF联接基金除外）不超过被投资基金净资产的20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例。权益类资产包括股票、股票型基金和偏股混合型基金。其中，偏股混合型基金是指至少满足以下一条标准的混合型基金

金：（1）基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于60%；（2）基金最近4期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于60%。

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2024年12月12日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

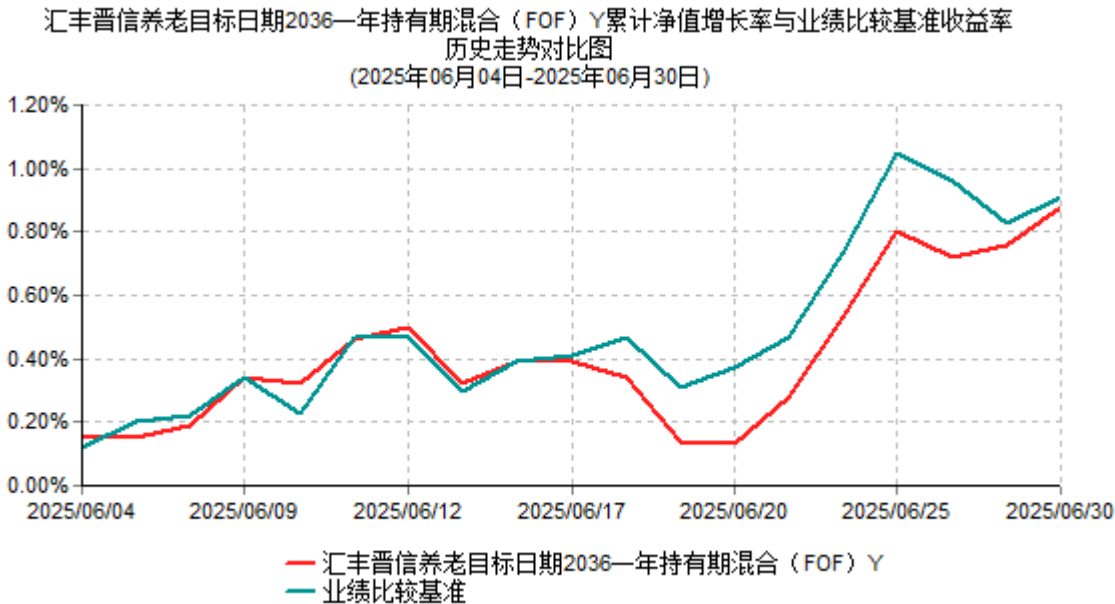
3.本基金业绩比较基准：沪深300指数收益率×X +中债新综合财富（总值）指数收益率×（1-X）。

其中，X 为本基金各年权益类资产的中枢值

时间段	权益类资产中枢 %
合同生效日至 2024. 12. 31	25
2025. 1. 1-2025. 12. 31	25
2026. 1. 1-2026. 12. 31	25
2027. 1. 1-2027. 12. 31	25
2028. 1. 1-2028. 12. 31	22
2029. 1. 1-2029. 12. 31	22
2030. 1. 1-2030. 12. 31	22
2031. 1. 1-2031. 12. 31	21
2032. 1. 1-2032. 12. 31	20
2033. 1. 1-2033. 12. 31	19
2034. 1. 1-2034. 12. 31	18
2035. 1. 1-2035. 12. 31	17
2036. 1. 1-2036. 12. 31	16
2036. 12. 31（不含）之 后	15

4.本基金业绩比较基准中的中债新综合财富（总值）指数收益率考虑了付息日利息再投资因素，在样本券付息时利息再投资计入指数之中。

5.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沪深300指数成份股在报告期产生的股票红利收益。



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经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于本基金资产的80%，投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金ETF）等品种的比例合计原则上不超过30%，其中对商品基金投资占基金资产的比例不超过10%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。本基金保留的现金或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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于QDII基金和香港互认基金的合计比例不得超过基金资产的20%。本基金投资货币市场基金占基金资产的比例不得高于15%。本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的20%，且不得持有其他基金中基金。本基金管理人管理的全部基金持有单只基金（ETF联接基金除外）不超过被投资基金净资产的20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例。权益类资产包括股票、股票型基金和偏股混合型基金。其中，偏股混合型基金是指至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于60%；（2）基金最近4季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于60%。

2.本基金业绩比较基准： $\text{沪深300指数收益率} \times X + \text{中债新综合财富（总值）指数收益率} \times (1-X)$ 。

其中，X为本基金各年权益类资产的中枢值

时间段	权益类资产中枢 %
-----	-----------

合同生效日至 2024. 12. 31	25
2025. 1. 1-2025. 12. 31	25
2026. 1. 1-2026. 12. 31	25
2027. 1. 1-2027. 12. 31	25
2028. 1. 1-2028. 12. 31	22
2029. 1. 1-2029. 12. 31	22
2030. 1. 1-2030. 12. 31	22
2031. 1. 1-2031. 12. 31	21
2032. 1. 1-2032. 12. 31	20
2033. 1. 1-2033. 12. 31	19
2034. 1. 1-2034. 12. 31	18
2035. 1. 1-2035. 12. 31	17
2036. 1. 1-2036. 12. 31	16
2036. 12. 31 (不含) 之 后	15

- 3.本基金业绩比较基准中的中债新综合财富（总值）指数收益率考虑了付息日利息再投资因素，在样本券付息时利息再投资计入指数之中。
- 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沪深300指数成份股在报告期产生的股票红利收益。
- 5.本基金自2025年6月4日起增加Y类份额。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

汇丰晋信基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于2005年11月16日正式成立。公司由山西信托股份有限公司与汇丰环球投资管理（英国）有限公司合资设立，注册资本为2亿元人民币，注册地在上海。截止2025年6月30日，公司共管理40只开放式基金：汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金（2006年5月23日成立）、汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金（2006年9月27日成立）、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金（2007年4月9日成立）、汇丰晋信2026生命周期证券投资基金（2008年7月23日成立）、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金（自2020年11月19日起，原汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金转型为汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金）、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金（2009年6月24日成立）、汇丰晋信中小盘股

票型证券投资基金（2009年12月11日成立）、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金（2010年6月8日成立）、汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金（2010年12月8日成立）、汇丰晋信科技先锋股票型证券投资基金（2011年7月27日成立）、汇丰晋信货币市场基金（2011年11月2日成立）、汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金（2012年8月1日成立）、汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金（2014年11月26日成立）、汇丰晋信新动力混合型证券投资基金（2015年2月11日成立）、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金（2015年9月30日成立）、汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金（2016年3月11日成立）、汇丰晋信沪港深股票型证券投资基金（2016年11月10日成立）、汇丰晋信珠三角区域发展混合型证券投资基金（2017年6月2日成立）、汇丰晋信价值先锋股票型证券投资基金（2018年11月14日成立）、汇丰晋信港股通精选股票型证券投资基金（2019年3月20日成立）、汇丰晋信港股通双核策略混合型证券投资基金(2019年8月2日成立)、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金（2020年7月30日成立）、汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金（2020年8月13日成立）、汇丰晋信惠安纯债63个月定期开放债券型证券投资基金（2020年10月29日成立）、汇丰晋信创新先锋股票型证券投资基金（2021年3月16日成立）、汇丰晋信核心成长混合型证券投资基金（2021年5月24日成立）、汇丰晋信医疗先锋混合型证券投资基金（2021年7月12日成立）、汇丰晋信研究精选混合型证券投资基金（2022年1月21日成立）、汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金（2022年3月3日成立）、汇丰晋信时代先锋混合型证券投资基金（2022年6月8日成立）、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金（2022年8月16日成立）、汇丰晋信策略优选混合型证券投资基金（2022年9月14日成立）、汇丰晋信龙头优势混合型证券投资基金（2022年9月27日成立）、汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金（2022年12月20日成立）、汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金（2023年1月17日成立）、汇丰晋信中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金（2023年12月12日成立）、汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金（2024年4月16日成立）、汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)（2024年6月12日成立）、汇丰晋信绿色债券型证券投资基金（2024年12月11日成立）和汇丰晋信景气优选混合型证券投资基金（2025年5月28日成立）。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		

何喆	汇丰晋信基金管理有限公司FOF投资部总监兼汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理	2024-06-12	-	21	何喆先生，硕士研究生，特许金融分析师，中国保险精算师。曾任华安基金管理有限公司精算顾问、汇丰晋信基金管理有限公司企业战略拓展部经理、企业战略拓展部高级经理、产品开发部副总监、产品开发部总监（负责证券投资策略研究开发和产品设计）、投资经理、汇丰晋信大盘波动精选股票型证券投资基金和汇丰晋信中小盘低波动策略股票型证券投资基金基金经理，现任汇丰晋信基金管理有限公司FOF投资部总监兼汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理。
----	---	------------	---	----	---

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度，我们对香港互认基金的操作，主要集中在1-2月份，寻求增强这部分资产的收益。在债券品种上我们采用较为均衡的配置，不在长端及超长债端暴露太多仓位，我们倾向于在债券市场下跌时，再增持长久期债券基金。

我们从去年年底开始逐步增加可转债基金的比例，但在今年1月份后，由于可转债的性价比下降，我们停止了可转债基金的扩张。3月，由于我们观察到可转债由于转股溢价率较高导致的性价比下降问题，因此，我们适度逐步降低了可转债类基金的比例，转而选择一些过去表现良好的二级债基予以替代。

在权益类资产中，我们从2月份开始逐步减少了红利资产的比重，增加了成长类的产品，尤其是医疗主题基金的比重，同时我们在科技板块中的持仓也做了更多的分散，选择了更多的标的产品。在四月份关税政策推出时，我们减少了权益资产中成长板块的暴露，增加了内需主题的比例。在五月份，当中美就关税问题谈判达成阶段性协议后，权益市场的信心有了一定的恢复，我们仍以内需逻辑为主的权益基金作为底仓。在6月

上旬，我们的操作主要是集中在减少了红利类资产的比例，增加了科技类和证券保险主题的比例。

二季度美债资产的波动较大，尤其是四月份和五月份，亚洲美元债资产有了较大的回撤。我们在4月份对亚洲美元债资产进行了一些交易的增强，在4月上旬减仓了部分亚洲美元债资产，而在10年美债收益率接近4.5%时进行了加仓。5月份，因穆迪降低了美债资产的评级引发美债资产的下跌。我们认为对美债资产不利的事件已在短时间内发酵并交易完成，未来美债资产的交易逻辑可能会回到对于美国经济数据的关注上，因此即便在五月份市场对于美债资产较为悲观的时刻，我们仍然相信美债资产仍有相当的投资价值。我们在上半年的美债资产上实行了较为积极的转换操作，依据对于人民币汇率的判断，在对冲和非对冲级别间进行主动的切换，增厚了组合的收益。

在另类资产上，我们在5月份黄金回调的期间，对相关品类进行了波段交易，获取了黄金短期波动的交易性机会。在豆粕品种上，考虑到豆粕主力期货合约一度跌破了2900点，接近美豆成本价的位置，我们也对该品类进行配置。在豆粕品种上，6月份的豆粕价格因美国ROV的法案出现了一轮快速上涨，但因为美豆播种顺利又快速下调至月初位置，而我们在6月份豆粕价格上涨的时候实现了一部分收益。后续，我们将关注豆粕的相关表现，对相关品类进行调整。

在海外权益品种上，我们在二季度增加了德国市场上的配置比例。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类净值变化幅度为1.49%，同期业绩比较基准为0.92%，本基金A类领先同期比较基准0.57%；本基金Y类（2025年6月4日份额成立日-2025年6月30日）净值变化幅度为0.88%，同期业绩比较基准为0.91%，本基金Y类落后同期比较基准0.03%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

#### （一）国内资产

对于股票市场，随着6月底指数的上涨使得市场的悲观情绪有所减弱。现阶段的上漲行情受益于政策的推动和流动性的宽裕，而从历史的节奏上看，前期呈现行业轮动的特征，其中金融、周期类和低估值的行业会比较占优；而后期以行业出现政策面提振或者产业周期强劲的主题行业占优。我们也会依据上述逻辑，实行相关合适的策略，并关注相关主题基金后续表现。

在国内的债市上，我们目前观点偏中性，纯债资产中以安全性较好的短债基金为主，中长期纯债资产的比例已经降到了较低的水平。

## （二）海外资产

对海外资产，我们认为目前美债资产仍有较强的投资机会。目前来看，市场已经回到预期联储增加年内降息次数的逻辑上。我们认为联储较有可能在今年下半年重启降息，此外，美国经济“韧而不强”将使得联储始终处于降息的基本假设中。而随着关税的缓和，市场认为关税引起的美国恶性通胀的可能性已明显减少，下半年美国因关税带来的收入增加有望使市场减轻对于美国赤字和发债压力的担心，这些都支持了我们对于亚洲美元债市场保持乐观态度。我们也会通过对美债资产份额的选择来应对相应的汇率变化。

### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金的基金管理人为确保及时、准确、公正、合理地进行基金份额净值计价，更好地保护基金份额持有人的合法权益，根据企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引，结合本基金基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

公司特设估值委员会作为公司基金估值的主要决策机关。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规以及基金估值运作等方面的专业胜任能力，估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的证券品种的估值数据。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金相关法律法规和基金合同的要求，结合本基金实际运作情况，本报告期内，本基金暂不进行利润分配。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	22,232,222.07	20,957,541.80
结算备付金		162,417.79	118,004.41
存出保证金		23,027.59	22,216.06
交易性金融资产	6.4.7.2	100,531,896.77	299,469,677.51
其中：股票投资		-	-
基金投资		100,531,896.77	299,469,677.51
债券投资		-	-
资产支持证券 投资		-	-

贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	800,000.00
应收清算款		839,700.00	520,357.80
应收股利		3,684.62	-
应收申购款		19.84	100.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	3,390.22	5,424.76
资产总计		123,796,358.90	321,893,322.76
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年06月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,536,749.39	800,000.00
应付赎回款		10,198,123.04	-
应付管理人报酬		103,762.69	154,261.11
应付托管费		26,140.58	40,163.49
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		6,599.29	607.94
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	149,343.16	110,000.00
负债合计		12,020,718.15	1,105,032.54
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	108,913,133.88	317,239,127.40

未分配利润	6.4.7.8	2,862,506.87	3,549,162.82
净资产合计		111,775,640.75	320,788,290.22
负债和净资产总计		123,796,358.90	321,893,322.76

注：报告截止日2025年6月30日，基金份额总额为108,913,133.88份，其中A类基金份额总额为108,889,593.68份，基金份额净值1.0263元；Y类基金份额总额为23,540.20份，基金份额净值1.0266元。

6.2 利润表

会计主体：汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年06月12日（基金 合同生效日）至2024年 06月30日
一、营业总收入		5,006,375.61	259,785.32
1.利息收入		45,270.38	90,417.65
其中：存款利息收入	6.4.7.9	41,603.10	16,548.02
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		3,667.28	73,869.63
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		4,167,411.26	366,114.75
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	2,499,978.20	-10,500.06
债券投资收益	6.4.7.12	-	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-

衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,667,433.06	376,614.81
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	763,280.35	-196,848.72
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	30,413.62	101.64
<b>减：二、营业总支出</b>		1,157,435.62	118,882.53
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	859,027.27	84,943.75
2.托管费	6.4.10.2.2	212,225.19	23,175.28
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		3,361.92	-
8.其他费用	6.4.7.20	82,821.24	10,763.50
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		3,848,939.99	140,902.79
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		3,848,939.99	140,902.79
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		3,848,939.99	140,902.79

### 6.3 净资产变动表

会计主体：汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	317,239,127.40	3,549,162.82	320,788,290.22
二、本期期初净资产	317,239,127.40	3,549,162.82	320,788,290.22
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-208,325,993.52	-686,655.95	-209,012,649.47
（一）、综合收益总额	-	3,848,939.99	3,848,939.99
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-208,325,993.52	-4,535,595.94	-212,861,589.46
其中：1.基金申购款	529,456.23	6,628.87	536,085.10
2.基金赎回款	-208,855,449.75	-4,542,224.81	-213,397,674.56
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	108,913,133.88	2,862,506.87	111,775,640.75
项 目	上年度可比期间		
	2024年06月12日（基金合同生效日）至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-



产			
二、本期期初净资产	317,125,171.32	-	317,125,171.32
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	72,935.60	140,925.57	213,861.17
（一）、综合收益总额	-	140,902.79	140,902.79
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	72,935.60	22.78	72,958.38
其中：1.基金申购款	72,935.60	22.78	72,958.38
2.基金赎回款	-	-	-
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	317,198,106.92	140,925.57	317,339,032.49

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

李选进

苑忠磊

张薇

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2023]2586号《关于准予汇

丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)注册的批复》准予注册，由汇丰晋信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币316,995,817.40元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2024)第0232号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》于2024年6月12日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为317,125,171.32份基金份额，其中认购资金利息折合129,353.92份基金份额。本基金的基金管理人为汇丰晋信基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《关于汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)增加Y类基金份额并修改基金合同及托管协议等事项的公告》，本基金自2025年6月4日起增加Y类份额，并对本基金的基金合同、托管协议作相应修改。在本基金增加Y类份额后，原有的基金份额全部自动划归为本基金A类份额。通过非个人养老金资金账户申购的一类份额，在投资人申购时收取申购费用，且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额类别，称为A类基金份额；通过个人养老金资金账户申购，在投资者申购时收取申购费用，且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额类别，称为Y类基金份额。本基金增加Y类基金份额后，将分别设置对应的基金代码并分别计算基金份额净值。

本基金对2036年12月31日之前(含当日)认购和申购的每份基金份额设置一年的最短持有期。对于每份基金份额，最短持有期起始日指基金合同生效日(对认购份额而言)或该基金份额申购申请确认日(对申购份额而言)；最短持有期到期日指该基金份额最短持有期起始日起一年后的对应日。如无此对应日期或该对应日为非工作日，则顺延至下一工作日。在每份基金份额的最短持有期到期日前(不含当日)，基金份额持有人不能对该基金份额提出赎回申请；每份基金份额的最短持有期到期日起(含当日)，基金份额持有人可对该基金份额提出赎回申请。因不可抗力或基金合同约定的其他情形致使基金管理人无法在该基金份额的最短持有期到期日开放办理该基金份额的赎回业务的，该基金份额的最短持有期到期日顺延至不可抗力或基金合同约定的其他情形的影响因素消除之日起的下一个工作日。

本基金属于目标日期基金，目标日期设定为2036年12月31日。自目标日期(2036年12月31日)的下一工作日起，对于自申购确认日起至目标日期持有不足一年的基金份额，可以不再受最短持有期限限制，即自达到目标日期后可赎回。目标日期到期后，自目标日期(2036年12月31日)的下一工作日起，本基金转为开放式基金中基金(FOF)，不再设置最短持有期限，基金名称变更为“汇丰晋信和康混合型基金中基金(FOF)”，法律法规另有规定时，从其规定。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额（含QDII、香港互认基金）、国内依法发行或上市的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会核准上市或准予注册的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国内依法发行的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款以及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为：本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于本基金资产的80%，投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金ETF）等品种的比例合计原则上不超过30%，其中对商品基金投资占基金资产的比例不超过10%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。本基金保留的现金或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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于QDII基金和香港互认基金的合计比例不得超过基金资产的20%。本基金投资货币市场基金占基金资产的比例不得高于15%。本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的20%，且不得持有其他基金中基金。本基金管理人管理的全部基金持有单只基金（ETF联接基金除外）不超过被投资基金净资产的20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金随着所设定目标日期的临近，逐步降低权益类资产的配置比例，增加非权益类资产的配置比例。权益类资产包括股票、股票型基金和偏股混合型基金。其中，偏股混合型基金是指至少满足以下一条标准的混合型基金：（1）基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于60%；（2）基金最近4期季度报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于60%。

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×X+中债新综合财富（总值）指数收益率×（1-X）其中，X为本基金各年权益类资产的中枢值。

时间段	权益类资产中枢 %
合同生效日至 2024. 12. 31	25
2025. 1. 1-2025. 12. 31	25
2026. 1. 1-2026. 12. 31	25
2027. 1. 1-2027. 12. 31	25
2028. 1. 1-2028. 12. 31	22
2029. 1. 1-2029. 12. 31	22
2030. 1. 1-2030. 12. 31	22

2031. 1. 1-2031. 12. 31	21
2032. 1. 1-2032. 12. 31	20
2033. 1. 1-2033. 12. 31	19
2034. 1. 1-2034. 12. 31	18
2035. 1. 1-2035. 12. 31	17
2036. 1. 1-2036. 12. 31	16
2036. 12. 31 (不含) 之后	15

本财务报表由本基金的基金管理人汇丰晋信基金管理有限公司于2025年8月28日批准报出。

## 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年6月30日的财务状况以及2025年上半年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

## 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金财务报告所采用的会计政策、会计估计与上年度财务报告相一致。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过港股通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投

资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
活期存款	22,232,222.07
等于：本金	22,229,233.13
加：应计利息	2,988.94
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	22,232,222.07

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		99,054,330.61	-	100,531,896.77	1,477,566.16
其他		-	-	-	-
合计		99,054,330.61	-	100,531,896.77	1,477,566.16

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应收利息	-
其他应收款	3,390.22
待摊费用	-

合计	3,390.22
----	----------

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	149,343.16
合计	149,343.16

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A

金额单位：人民币元

项目 (汇丰晋信养老目标日期2036 一年持有期混合（FOF）A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	317,239,127.40	317,239,127.40
本期申购	505,916.03	505,916.03
本期赎回（以“-”号填列）	-208,855,449.75	-208,855,449.75
本期末	108,889,593.68	108,889,593.68

注：根据《汇丰晋信养老目标日期 2036 一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同》、《汇丰晋信养老目标日期 2036 一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 招募说明书》及《汇丰晋信养老目标日期 2036 一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 开放日常申购、赎回和定期定额投资业务公告》的相关规定，本基金 A 类份额于 2024 年 6 月 12 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 6 月 23 日止期间暂不向投资人开放基金交易。本基金 A 类份额申购业务和定期定额投资业务自 2024 年 6 月 24 日起开始办理，赎回业务自 2025 年 6 月 12 日起开始办理。



#### 6.4.7.7.2 汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y

金额单位：人民币元

项目 (汇丰晋信养老目标日期2036 一年持有期混合（FOF）Y)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	-	-
本期申购	23,540.20	23,540.20
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	23,540.20	23,540.20

注：本基金自2025年6月4日起增加Y类份额。本基金Y类份额申购业务和定期定额投资业务自2025年6月4日起开始办理，赎回业务自2026年6月9日起开始办理。

#### 6.4.7.8 未分配利润

##### 6.4.7.8.1 汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A

单位：人民币元

项目 (汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,834,927.99	714,234.83	3,549,162.82
本期期初	2,834,927.99	714,234.83	3,549,162.82
本期利润	3,085,339.31	763,424.05	3,848,763.36
本期基金份额交易产生的变动数	-3,005,062.15	-1,530,983.40	-4,536,045.55
其中：基金申购款	7,576.89	-1,397.63	6,179.26
基金赎回款	-3,012,639.04	-1,529,585.77	-4,542,224.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,915,205.15	-53,324.52	2,861,880.63

##### 6.4.7.8.2 汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y

单位：人民币元

项目 (汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	320.33	-143.70	176.63
本期基金份额交易产生的变动数	317.48	132.13	449.61
其中：基金申购款	317.48	132.13	449.61
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	637.81	-11.57	626.24

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	41,301.44
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	257.68
其他	43.98
合计	41,603.10

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
----	-------------------------------

卖出/赎回基金成交总额	638,126,717.22
减：卖出/赎回基金成本总额	635,585,828.86
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	28,015.05
减：交易费用	12,895.11
基金投资收益	2,499,978.20

#### 6.4.7.12 债券投资收益

##### 6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

##### 6.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

##### 6.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

#### 6.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

##### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

##### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	-
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	1,667,433.06
合计	1,667,433.06

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	763,280.35
——股票投资	-
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	763,280.35
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允	-

价值变动产生的预估增值税	
合计	763,280.35

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	-
基金销售服务费返还收入	30,413.62
合计	30,413.62

6.4.7.19 持有基金产生的费用

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	161,999.25
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	837,768.27
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	158,437.74

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	3,078.08
其他	400.00
合计	82,821.24

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
汇丰晋信基金管理有限公司（"汇丰晋信"）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（"招商银行"）	基金托管人、基金销售机构
汇丰投资基金（香港）有限公司（"汇丰投资基金香港"）	见注释①

注：①汇丰投资基金香港与本基金管理人的股东-汇丰投资管理共同受汇丰控股有限公司控制。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日 至2025年06月30 日	上年度可比期间 2024年06月12日（基金合同 生效日）至2024年06月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	859,027.27	84,943.75
其中：应支付销售机构的客户维护费	431,673.39	-
应支付基金管理人的净管理费	427,353.88	84,943.75

注:本基金投资于本基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。本基金 A类基金份额的管理费按前一日 A类基金份额 基金资产净值扣除 该类基金份额的 基金资产中本基金管理人 管理的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分（若为负数，则取 0）的0.60%年费率计提；

根据《关于汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)增加Y类基金份额并修改基金合同及托管协议等事项的公告》以及更新的《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)招募说明书》，本基金自2025年6月4日起增设Y类基金份额。本基金 Y类基金份额的管理费按前一日 Y类基金份额基金资产净值扣除该类基金份额的基金资产中本基金管理人管理的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分（若为负数，则取 0）的 0.30%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H=E\times \text{该类基金份额年管理费率} \div \text{当年天数}$ ；

H为该类基金份额 每日应计提的基金管理费；

E为该类基金份额 前一日的基金资产净值扣除 该类基金份额的基金资产中本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金份额所对应资产净值后的剩余部分。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日 至2025年06月30 日	上年度可比期间 2024年06月12日（基金合同生 效日）至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	212,225.19	23,175.28

注：本基金 A类基金份额 的托管费按前一日 A类基金份额 基金资产净值扣除 该类基金份额的 基金资产中本基金托管人托管的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分（若为负数，则取 0）的0.15%的年费率计提；

根据《关于汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)增加Y类基金份额并修改基金合同及托管协议等事项的公告》以及更新的《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)招募说明书》，本基金自2025年6月4日起增设Y类基金份额。本基金 Y类基金份额的托管费按前一日 Y类基金份额基金资产净值扣除该类基金份额的基金资产中本基金托管人托管的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分（若为负数，则取 0）的 0.075%的年费率计提。 托管费的计算方法如下：

$H=E\times\text{该类基金份额年托管费率}\div\text{当年天数}$ ；

H为该类基金份额 每日应计提的基金托管费；

E为该类基金份额 前一日的基金资产净值扣除 该类基金份额的基金资产中本基金持有的基金托管人自身托管的其他公开募集证券投资基金份额所对应资产净值后的剩余部分。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01 日至2025年06 月30日	上年度可比期间 2024年06月12日（基金 合同生效日）至2024年0 6月30日
基金合同生效日（2024年06月12日）持有	10,000,000.00	10,000,000.00



的基金份额		
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	9.18%	3.15%

汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01 日至2025年06 月30日	上年度可比期间 2024年06月12日（基金 合同生效日）至2024年0 6月30日
基金合同生效日（2024年06月12日）持有的基金份额	0.00	0.00
报告期初持有的基金份额	0.00	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.00%

注：基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名	本期	上年度可比期间
------	----	---------

称	2025年01月01日至2025年06月30日		2024年06月12日（基金合同生效日）至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	22,232,222.07	41,301.44	19,547,886.51	16,548.02

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

于2025年06月30日，本基金持有基金管理人汇丰晋信及其关联方汇丰投资基金香港所管理的公开募集证券投资基金，成本总额为人民币 17,518,399.01 元，估值总额为人民币 17,628,012.26 元，占本基金基金净资产的比例为15.77%。

6.4.10.7.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	上年度可比期间 2024年06月12日（基金合同生效日）至2024年06月30日
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	3,445.38	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	30,413.62	101.64
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	257,780.79	10,708.33
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	26,712.78	1,903.95

注：本基金申购、赎回本基金的基金管理人管理的其他基金，应当通过基金管理人的直销渠道且不得收取申购费、赎回费(按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费除外)、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，故当期交易基金产生的申购费为零，当期交易基金产生的赎回费仅为按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费。相关销售服务费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，由基金管理人从被投资基金收取后向本基金返还，当期持有基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。当期持有

基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

#### **6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金**

无。

#### **6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券**

##### **6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

##### **6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

##### **6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

###### **6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

###### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

#### **6.4.13 金融工具风险及管理**

##### **6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险控制与审计委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险控制委员会，实施董事会风险控制与审计委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部对公司首席执行官负责，监察稽核部向督察长报告工作。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人招商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，在场外申赎基金份额均通过该基金的基金管理人的直销柜台或经批准的其他销售机构办理，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2025年06月30日，本基金无债券投资(2024年12月31日：同)。。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2025年06月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金

组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的20%，且不持有其他基金中基金。本基金的基金管理人管理的全部基金中基金持有单只基金(ETF联接基金除外)不超过被投资基金净资产的20%，被投资基金净资产规模以最近定期报告披露的规模为准。本基金投资于一家公司发行的证券(不含本基金所投资的基金份额)市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券(不含本基金所投资的基金份额)不得超过该证券的10%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在基金销售机构申购、赎回，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。在本基金开放日，本基金投资于流通受限基金不高于本基金资产净值的10%；本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2025年06月30日，本基金无流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2025年06月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年0 6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	22,232,222.07	-	-	-	22,232,222.07
结算备付金	162,417.79	-	-	-	162,417.79
存出保证金	23,027.59	-	-	-	23,027.59
交易性金融资产	-	-	-	100,531,896.77	100,531,896.77
应收清算款	-	-	-	839,700.00	839,700.00
应收股利	-	-	-	3,684.62	3,684.62
应收申购款	-	-	-	19.84	19.84

其他资产	-	-	-	3,390.22	3,390.22
资产总计	22,417,667.45	-	-	101,378,691.45	123,796,358.90
负债					
应付清算款	-	-	-	1,536,749.39	1,536,749.39
应付赎回款	-	-	-	10,198,123.04	10,198,123.04
应付管理人报酬	-	-	-	103,762.69	103,762.69
应付托管费	-	-	-	26,140.58	26,140.58
应交税费	-	-	-	6,599.29	6,599.29
其他负债	-	-	-	149,343.16	149,343.16
负债总计	-	-	-	12,020,718.15	12,020,718.15
利率敏感度缺口	22,417,667.45	-	-	89,357,973.30	111,775,640.75
上年度末 2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	20,957,541.80	-	-	-	20,957,541.80
结算备付金	118,004.41	-	-	-	118,004.41
存出保证金	22,216.06	-	-	-	22,216.06
交易性金融资	-	-	-	299,469,677.51	299,469,677.51

产					
买入返 售金融 资产	800,000.00	-	-	-	800,000.00
应收清 算款	-	-	-	520,357.80	520,357.80
应收申 购款	-	-	-	100.42	100.42
其他资 产	-	-	-	5,424.76	5,424.76
资产总 计	21,897,762.27	-	-	299,995,560.49	321,893,322.76
负债					
应付清 算款	-	-	-	800,000.00	800,000.00
应付管 理人报 酬	-	-	-	154,261.11	154,261.11
应付托 管费	-	-	-	40,163.49	40,163.49
应交税 费	-	-	-	607.94	607.94
其他负 债	-	-	-	110,000.00	110,000.00
负债总 计	-	-	-	1,105,032.54	1,105,032.54
利率敏 感度缺 口	21,897,762.27	-	-	298,890,527.95	320,788,290.22

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2025年06月30日，本基金未持有交易性债券投资(2024年12月31日：同)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2024年12月31日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险



外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额、证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于基金资产的80%，股票、股票型基金、混合型基金和商品基金(含商品期货基金和黄金ETF)等品种的比例合计原则上不超过基金资产的30%，其中对商品基金投资占基金资产的比例不超过10%，港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。本基金投资于 QDII 基金和香港互认基金的合计比例不得超过基金资产的 20%。本基金投资货币市场基金占基金资产的比例不得高于 15%。本基金保留的现金或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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VAR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资	100,531,896.77	89.94	299,469,677.51	93.35

产－基金投资				
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	100,531,896.77	89.94	299,469,677.51	93.35

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	1.业绩比较基准(附注6.4.1)上升5%	2,111,122.08	4,267,973.78
	2.业绩比较基准(附注6.4.1)下降5%	-2,111,122.08	-4,267,973.78

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	100,531,896.77	299,469,677.51
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	100,531,896.77	299,469,677.51

6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024年12月31日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-

2	基金投资	100,531,896.77	81.21
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	22,394,639.86	18.09
8	其他各项资产	869,822.27	0.70
9	合计	123,796,358.90	100.00

注：权益投资中未通过沪港通机制、深港通机制投资香港股票。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

无。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

无。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

无。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

无。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

**7.6 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**  
无。

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细**  
无。

**7.8 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贵金属投资明细**  
无。

**7.9 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。

**7.10 本基金投资股指期货的投资政策**  
无。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**7.11.1 本期国债期货投资政策**  
无。

**7.11.2 本期国债期货投资评价**  
无。

**7.12 本报告期投资基金情况**

**7.12.1 投资政策及风险说明**

本基金是采用目标日期策略的基金中基金，目标日期为2036年12月31日。随着目标日期的日渐临近，本基金将依据基金合同约定自动进行资产配置的调整，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金和其他资产，寻求基金资产的长期稳健增值。

本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳健回报。

报告期内，本基金主要投资于开放式基金，符合基金合同约定的投资政策，投资限制等要求。

**7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细**

序	基金代	基金名称	运作方	持有份额	公允价值	占基	是否属
---	-----	------	-----	------	------	----	-----

号	码		式	(份)	(元)	金资 产净 值比 例(%)	于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	968126	高腾亚洲收益基金M类(人民币对冲)-累积	契约型 开放式	966,913.7 9	9,069,651. 35	8.11	否
2	750003	安信目标收益债券C	契约型 开放式	4,014,527. 19	5,601,068. 34	5.01	否
3	968104	汇丰亚洲债券BC H类-人民币	契约型 开放式	576,421.9 2	5,264,864. 89	4.71	是
4	005079	兴银鑫日享短债A	契约型 开放式	4,739,781. 24	5,225,608. 82	4.68	否
5	003824	天弘信利债券A	契约型 开放式	4,821,504. 34	4,984,953. 34	4.46	否
6	001258	兴业收益增强债券C	契约型 开放式	3,367,958. 75	4,846,492. 64	4.34	否
7	968082	汇丰亚洲高入息 债券BCO类-人民币	契约型 开放式	511,782.7 9	4,791,054. 59	4.29	是
8	021381	华宝量化对冲混合D	契约型 开放式	3,879,012. 91	4,519,050. 04	4.04	否
9	511360	海富通中证短融ETF	交易型 开放式	37,000.00	4,142,853. 00	3.71	否
10	014910	东方红短债债券A	契约型 开放式	3,756,637. 62	4,034,253. 14	3.61	否
11	006055	鹏扬淳合债券A	契约型 开放式	3,404,905. 68	3,538,037. 49	3.17	否
12	002362	国富恒瑞债券C	契约型 开放式	2,074,920. 75	2,730,595. 71	2.44	否

13	015648	兴银中证同业存单AAA指数7天持有期	契约型 开放式	2,485,631.49	2,654,405.87	2.37	否
14	006829	鹏扬利沣短债A	契约型 开放式	2,461,846.83	2,645,254.42	2.37	否
15	007245	安信鑫日享中短债A	契约型 开放式	2,224,092.44	2,532,129.24	2.27	否
16	512070	易方达沪深300非银ETF	交易型 开放式	3,000,000.00	2,454,000.00	2.20	否
17	519199	万家家享中短债A	契约型 开放式	2,268,255.22	2,389,606.87	2.14	否
18	541011	汇丰晋信货币B	契约型 开放式	2,065,188.20	2,065,188.20	1.85	是
19	511380	博时可转债ETF	交易型 开放式	155,200.00	1,925,566.40	1.72	否
20	019242	汇丰晋信2016周期混合C	契约型 开放式	1,523,964.61	1,895,507.18	1.70	是
21	000109	富国稳健增强债券C	契约型 开放式	1,470,861.31	1,853,285.25	1.66	否
22	159985	华夏饲料豆粕期货ETF	交易型 开放式	900,000.00	1,732,500.00	1.55	否
23	513330	华夏恒生互联网科技业ETF(QDII)	交易型 开放式	3,000,000.00	1,482,000.00	1.33	否
24	019093	金鹰科技创新股票C	契约型 开放式	821,831.70	1,336,791.44	1.20	否
25	540005	汇丰晋信平稳增利中短债债券A	契约型 开放式	1,183,531.06	1,329,460.44	1.19	是
26	515220	国泰中证煤炭ETF	交易型 开放式	1,300,000.00	1,288,300.00	1.15	否
27	005160	华泰保兴尊合债券C	契约型 开放式	1,025,371.51	1,273,306.34	1.14	否
28	019894	天弘通利混合C	契约型 开放式	549,090.91	1,231,061.82	1.10	否

29	019243	汇丰晋信大盘股票C	契约型 开放式	273,674.5 2	1,133,943. 01	1.01	是
30	004317	前海开源沪港深裕鑫C	契约型 开放式	741,940.4 9	1,054,000. 66	0.94	否
31	017484	财通资管数字经济混合发起式C	契约型 开放式	691,944.2 8	938,553.2 2	0.84	否
32	010625	富国稳健增长混合C	契约型 开放式	1,333,869. 53	904,630.3 2	0.81	否
33	515080	招商中证红利ETF	交易型 开放式	570,000.0 0	869,820.0 0	0.78	否
34	018561	中信保诚多策略混合(LOF)C	契约型 开放式	427,768.7 8	845,014.4 5	0.76	否
35	159561	嘉实德国DAXETF(QDII)	契约型 开放式	608,700.0 0	840,614.7 0	0.75	否
36	018209	富国精准医疗灵活配置混合C	契约型 开放式	233,697.7 3	715,068.3 1	0.64	否
37	512400	南方中证申万有色金属ETF	交易型 开放式	600,000.0 0	683,400.0 0	0.61	否
38	000850	汇丰晋信双核策略混合C	契约型 开放式	470,018.3 8	619,061.2 1	0.55	是
39	021605	富国消费精选30股票C	契约型 开放式	533,150.5 5	543,760.2 5	0.49	否
40	001644	汇丰晋信智造先锋股票C	契约型 开放式	265,728.5 8	528,932.7 4	0.47	是
41	159980	大成有色金属期货ETF	交易型 开放式	300,000.0 0	512,700.0 0	0.46	否
42	512980	广发中证传媒ETF	交易型 开放式	450,000.0 0	386,550.0 0	0.35	否
43	159929	汇添富中证医药卫生ETF	交易型 开放式	270,000.0 0	352,350.0 0	0.32	否
44	159611	广发中证全指电力ETF	交易型 开放式	360,000.0 0	349,560.0 0	0.31	否



45	011326	国泰医药健康股票C	契约型 开放式	437,818.58	346,664.75	0.31	否
46	000606	天弘优选债券A	契约型 开放式	59,984.61	64,819.37	0.06	否
47	005399	长信量化价值驱动混合A	契约型 开放式	3,398.98	5,606.96	0.01	否

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本报告期末，本基金投资的前十名证券的发行主体除安信基金管理有限责任公司（以下简称“安信基金”）、兴银基金管理有限责任公司（以下简称“兴银基金”）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。

本基金持有的安信目标收益债券C（代码：750003）的发行主体安信基金，因违反《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》的规定，2024年5月28日，公司和高级管理人员受到中国证监会深圳监管局责令改正、警示函措施。根据安信基金 2024 年中报披露显示，公司已完成整改。

本基金持有的兴银鑫日享短债A（代码：005079）的发行主体兴银基金，因未严格执行公司制度，2024年4月30日，管理人及其高级管理人员受到中国证监会上海监管局警示函措施。根据兴银基金 2024 年中报披露显示，公司已完成整改。

截至目前，本基金对安信基金、兴银基金的投资决策流程符合本公司规定，本基金管理人会紧密跟踪并及时采取相应投资决策。

7.13.2 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。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	23,027.59
2	应收清算款	839,700.00
3	应收股利	3,684.62
4	应收利息	-
5	应收申购款	19.84

6	其他应收款	3,390.22
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	869,822.27

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.13.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
汇丰 晋信 养老 目标 日期2 036一 年持 有期 混合	307	354,689.23	16,982,276.83	15.6 0%	91,907,316.85	84.40%

(FOF) A						
汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合(FOF) Y	3	7,846.73	0.00	0.00%	23,540.20	100.00%
合计	310	351,332.69	16,982,276.83	15.59%	91,930,857.05	84.41%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合(FOF) A	1,307,537.53	1.2008%
	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合(FOF) Y	23,531.38	99.9625%
	合计	1,331,068.91	1.2221%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合(FOF) A	50~100
	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合(FOF) Y	0

	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A	10~50
	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y	0
	合计	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）A	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合（FOF）Y
基金合同生效日(2024年06月12日)基金份额总额	317,125,171.32	-
本报告期期初基金份额总额	317,239,127.40	-
本报告期基金总申购份额	505,916.03	23,540.20
减：本报告期基金总赎回份额	208,855,449.75	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	108,889,593.68	23,540.20

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2025年1月25日，基金管理人发布公告，自2025年1月24日起，张毅杰先生不再担任公司副总经理。

本报告期内，本公司高级管理人员未发生不能正常履行职责的情况。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及本基金管理人和基金财产的诉讼事项。  
本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内未发生基金投资策略的改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。自本基金成立以来，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）一直为本基金提供审计服务。

10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方证券	2	-	-	-	-	-
广发	2	-	-	-	-	-

证券						
国联民生证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-

注：

- 1、报告期内无增加的交易单元；
- 2、选择证券公司参与证券交易的标准和程序
- 1) 选择证券公司参与证券交易的标准
- a. 财务状况良好，经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- b.具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- c.具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。
- 2) 选择证券公司参与证券交易的程序
- （1）本公司投资部根据上述评价标准对证券公司进行评估，经公司督察长和风控会审议批准后，可被选择成为提供证券交易服务的公司。
- （2）公司与被选中提供证券交易服务的证券公司签订协议，并通知基金托管人。

10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
东方证券	-	-	44,800,000.00	100.00%	-	-	175,462,677.00	100.00%
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-

国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-

## 10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	汇丰晋信基金管理有限公司旗下部分基金2024年第四季度报告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-01-22
2	汇丰晋信基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-01-25
3	汇丰晋信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在中欧财富的交易限额的公告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-02-07
4	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增国泰君安证券为旗下部分开放式基金代销机构的公告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-03-17
5	汇丰晋信基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况（2024年度）	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-03-31
6	汇丰晋信基金管理有限公司旗下部分基金2024年年度报告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-03-31
7	汇丰晋信基金管理有限公司旗下部分基金2025年第1季度报告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-04-22
8	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增宁波银行为旗下部分开放式基金代销机构的公	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-19

	告		
9	关于汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)增加Y类基金份额并修改基金合同及托管协议等事项的公告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-30
10	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF) 风险揭示书	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-30
11	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)Y类份额开放日常申购、赎回和定期定额投资业务公告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-30
12	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)（A类份额）基金产品资料概要更新	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-30
13	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)（Y类份额）基金产品资料概要更新	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-30
14	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)更新招募说明书（2025年第1号）	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-30
15	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-30
16	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)托管协议	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-05-30
17	汇丰晋信养老目标日期2036	本基金指定报刊、指定互联	2025-06-10



	一年持有期混合型基金中基金(FOF)A类份额开放日常赎回业务的公告	网网站	
18	汇丰晋信基金管理有限公司关于新增中国邮政储蓄银行为旗下部分开放式基金代销机构的公告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-06-11
19	汇丰晋信基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的公告	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-06-24
20	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)（A类份额）基金产品资料概要更新	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-06-30
21	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)（Y类份额）基金产品资料概要更新	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-06-30
22	汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)更新招募说明书（2025年第2号）	本基金指定报刊、指定互联网网站	2025-06-30

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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
个人	1	20250101 - 20250618	99,999,000.00	0.00	99,999,000.00	0.00	0.00%
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。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

(一) 中国证监会准予汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)注册的文件

(二) 《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》

(三) 《汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)托管协议》

(四) 关于申请募集注册汇丰晋信养老目标日期2036一年持有期混合型基金中基金(FOF)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。

### 12.2 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

### 12.3 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

二〇二五年八月二十九日