

汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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:2026 年 07 月 21 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2026年07月20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2026年04月01日起至2026年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信慧盈混合
基金主代码	009475
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 07 月 30 日
报告期末基金份额总额	44,984,161.10 份
投资目标	基于目标资产配置进行适度调整，并通过汇丰“profitability-valuation”选股模型精选低估值、高盈利的股票，在控制组合风险的前提下，追求资产的稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 1) 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、固定收益类及现金类资产比例进行动态调整。 2) 通过对组合波动率的控制，可以间接控制组合的回撤可能。 2、股票投资策略 本基金充分借鉴汇丰集团的投资理念和技术，依据中国资本市场的具体特征，引入集团在海外市场成功运作的低波动率策略。该策略包括了“profitability-valuation”(估值-盈利)个股优选策略和“波动率优化”策略。 3、债券投资策略

	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，获取超额收益。 4、可转换债券及可交换债券投资策略 权益价值方面，本基金将对可转换债券对应的基础股票的价值进行分析，判断其债券投资价值，同时，采用期权定价模型，估算可转换债券的转换期权价值。通过对目标公司股票的投资价值、可交换债券的债券价值、以及期权价值等综合分析，进行可交换债券的投资决策。 5、资产支持证券投资策略 本基金将综合运用久期管理、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。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*35%+中债新综合指数收益率*65%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
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

§ 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（2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-7,958.33
2. 本期利润	-210,213.46
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0043
4. 期末基金资产净值	49,234,424.23
5. 期末基金份额净值	1.0945

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

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	-0.69%	0.70%	5.57%	0.47%	-6.26%	0.23%
过去六个月	-0.64%	0.73%	5.21%	0.44%	-5.85%	0.29%
过去一年	15.04%	0.64%	12.66%	0.38%	2.38%	0.26%
过去三年	13.70%	0.48%	20.59%	0.40%	-6.89%	0.08%
过去五年	5.99%	0.45%	16.28%	0.39%	-10.29%	0.06%
自基金合同 生效起至今	9.45%	0.50%	22.29%	0.39%	-12.84%	0.11%

注：

过去三个月指 2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

过去六个月指 2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

过去一年指 2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

过去三年指 2023 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

过去五年指 2021 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2020 年 7 月 30 日-2026 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

汇丰晋信慧盈混合累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年07月30日-2026年06月30日)



注：

1. 按照基金合同的约定，本基金的投资组合比例为：股票投资比例不高于基金资产的 50%，同业存单投资比例不超过基金资产净值的 20%，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 1 月 30 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：中证 800 指数收益率*35%+中债新综合指数收益率*65%。
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。本基金业绩比较基准中的中债新综合指数收益率为中债新综合财富（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 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、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金和汇丰晋信慧泰债券型证券投资基金基金经理	2024-09-28	-	11.5 年	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，汇丰晋信基金管理有限公司汇丰晋信慧嘉债券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、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金和汇丰晋信慧泰债券型证券投资基金基金经理。
刘洋	汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、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 2016 生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信绿色债券型证券投资基金和汇丰晋信慧泰债券型证券投资基金基金经理	2024-09-28	-	9 年	刘洋先生，博士研究生。曾任青岛银行股份有限公司固收交易员，长江养老保险股份有限公司固收交易员，交银理财有限责任公司投资经理，上海浦银安盛资产管理有限公司投资经理，汇丰晋信基金管理有限公司总经理办公室业务经理、投资经理、汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金基金经理，现任汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信中证同业存单 AAA 指

					数 7 天持有期证券投资基金、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 2016 生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信绿色债券型证券投资基金和汇丰晋信慧泰债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

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 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

二季度，中国经济延续总体平稳运行态势，但结构分化较一季度进一步显现。生产端保持韧性，4 月、5 月和 6 月制造业采购经理指数（PMI）分别为 50.3%、50.0% 和 50.3%，整体围绕荣枯线窄幅波动，其中 6 月生产指数和新订单指数分别回升至 51.4% 和 51.2%，显示制造业景气度有所修复。5 月规模以上工业增加值同比增长 4.5%，先进制造和出口链条仍是经济的重要支撑。需求端来看，外需表现仍然相对较强，前 5 个月我国货物贸易出口同比保持较快增长，5 月出口同比增长 19.4%，对生产和名义增长形成支撑。但内需修复仍不均衡，5 月社会消费品零售总额同比下降 0.6%，1—5 月固定资产投资同比下降 4.1%。价格方面，4 月、5 月 CPI 同比均上涨 1.2%，5 月 PPI 同比上涨 3.9%，涨幅较 4 月扩大，价格回升主要受到上游资源品、能源及部分先进制造需求等因素影响，向终端需求的传导仍不充分。

政策层面，二季度宏观政策总体保持支持性取向。4 月中央政治局会议强调，我国经济持续稳中向好的基础还需进一步巩固，要用好用足宏观政策，精准有效实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。增强货币政策前瞻性灵活性针对性，保持流动性充裕；持续优化财政支出结构，兜牢基层“三保”底线。

债券市场方面，二季度资金面总体维持相对平稳，基本面偏弱和经济弱复苏仍是债券市场的重要决定因素。10 年期国债收益率由一季度末约 1.82% 附近震荡下行至 6 月末约 1.73%，期间受到价格修复、政府债供给、跨季资金面和风险偏好变化等因素扰动，但长端利率整体仍处于低位。信用债方面，在债基配置需求、票息需求等共同作用下表现相对较强，但低利差环境下信用挖掘和流动性管理的重要性进一步上升。

股票市场方面，二季度权益市场较一季度有明显修复，但结构和交易层面的分化较为极致。报告期内，上证指数、沪深 300 和创业板指均有所上涨，其中科技成长和高弹性资产表现相对占优，半导体、通信等方向受产业趋势和业绩预期支撑涨幅居前；板块之间的收益差距扩大，成交也明显向少数高辨识度主线品种集中。相比之下，地产链、传统消费、部分金融和红利资产等低估值方向

相对承压，多数个股的实际收益体验弱于主要指数，反映指数修复并不等同于市场整体普涨。市场由一季度的总量修复预期逐步转向对产业趋势、盈利兑现和资金拥挤度的集中定价，后续存在从极致风格向基本面、估值和风险收益匹配度再平衡的内在需求。

可转债市场跟随权益市场风险偏好修复，整体先上后下。报告期内，中证转债指数总体收涨，成交维持较高活跃度，但转债整体估值仍处于相对偏高水平。同时，本轮权益市场主线主要集中在少数科技成长和高弹性行业，可转债正股中与上述主线高度匹配、且价格和溢价率仍具性价比的标的相对有限，导致转债市场的弹性弱于权益主线。在此环境下，组合管理上需要更加重视正股基本面、转债价格和溢价率的匹配，控制高价高溢价品种在波动放大时对组合净值的影响。

本报告期内，本基金坚持按照产品定位进行运作。权益方面，本基金保持相对均衡的配置结构，一方面基于对中国经济结构转型和资本市场中长期机会的判断，本基金围绕产业趋势较清晰、业绩确定性相对较强且估值仍具性价比的方向进行配置，重点关注半导体、通信、高端制造等成长板块，并适度参与部分受益于价格修复和供给约束的资源品方向。另一方面，考虑到二季度部分成长品种涨幅较大、成交集中度和交易拥挤度上升，本基金在季度内对结构进行了动态调整，控制单一方向暴露，避免在高波动阶段过度集中，增配了非银等估值处于低位的品种。转债方面，在整体估值偏高的环境下，更多从正股景气度、转债价格和溢价率匹配度出发精选个券，并降低缺乏正股支撑的高溢价品种仓位。债券方面，以利率债持仓为主，兼顾波段交易需求和流动性管理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金份额净值增长率为-0.69%，同期业绩比较基准收益率为 5.57%。

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	22,901,729.68	45.62
	其中：股票	22,901,729.68	45.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,001,456.72	53.78
	其中：债券	27,001,456.72	53.78
	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	287,473.09	0.57
8	其他资产	14,377.34	0.03
9	合计	50,205,036.83	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	314,910.00	0.64
B	采矿业	1,854,048.00	3.77
C	制造业	12,835,286.68	26.07
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	131,572.00	0.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	638,220.00	1.30
J	金融业	5,794,862.00	11.77
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	610,616.00	1.24
M	科学研究和技术服务 业	336,177.00	0.68
N	水利、环境和公共设 施管理业	386,038.00	0.78
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	22,901,729.68	46.52

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	601601	中国太保	49,400	1,408,888.00	2.86

2	601318	中国平安	26,700	1,274,658.00	2.59
3	600519	贵州茅台	800	948,392.00	1.93
4	600809	山西汾酒	8,400	918,708.00	1.87
5	600486	扬农化工	17,300	877,110.00	1.78
6	300750	宁德时代	2,200	864,622.00	1.76
7	600031	三一重工	49,400	853,632.00	1.73
8	600030	中信证券	26,000	746,980.00	1.52
9	601336	新华保险	11,600	692,056.00	1.41
10	688256	寒武纪	400	638,220.00	1.30

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	24,111,232.67	48.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	2,890,224.05	5.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,001,456.72	54.84

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	019748	24 国债 14	40,000	4,145,469.59	8.42
2	019779	25 国债 10	37,000	3,722,126.00	7.56
3	019829	26 国债 03	34,000	3,440,541.97	6.99
4	019827	26 国债 01	31,000	3,120,093.95	6.34
5	102282	国债 2420	24,000	2,460,352.44	5.00

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定的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	10,978.94
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	3,398.40
6	其他应收款	—

7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	14,377.34

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127049	希望转 2	1,025,185.42	2.08
2	113037	紫银转债	922,651.40	1.87
3	118034	晶能转债	687,160.27	1.40
4	123216	科顺转债	255,226.96	0.52

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

报告期期初基金份额总额	51,677,516.84
报告期期间基金总申购份额	76,466.25
减：报告期期间基金总赎回份额	6,769,821.99
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	44,984,161.10

§ 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盈混合型证券投资基金注册的文件
- （二）《汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《汇丰晋信慧盈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慧盈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

二〇二六年七月二十一日