

汇丰晋信港股通核心资产股票型发起式证券投资基金

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:招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式
基金主代码	012360
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 08 月 12 日
报告期末基金份额总额	49,730,741.44 份
投资目标	本基金主要投资于 A 股和港股通标的股票中享受中国经济转型之红利的中国核心资产，本基金在控制风险的前提下精选个股，追求基金资产长期稳健增值，力争实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，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股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。 2、股票投资策略 本基金重点聚焦于精选具备核心资产特征的优质个股，特别是行业内占有领先地位、具备核心竞争优势或持续稳健业绩增长能力的公司，并根据个股所在行业的相对投资价值进行行业优化配置。 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上成功运作的“Profitability-Valuation（估值-盈利）”投资策略，并针

	对本基金所投资核心资产的特点对模型进行了改良。 本基金还会通过实地调研等方法，综合考察评估公司的经营情况，重点投资具有较高进入壁垒、在行业中具备核心优势、经营稳健的上市公司。 3、债券投资策略 本基金投资固定收益类资产的主要目的是在股票市场风险显著增大时，充分利用固定收益类资产的投资机会，提高基金投资收益，并有效降低基金的整体投资风险。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、资产支持证券的投资策略 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。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。	
业绩比较基准	中证港股通综合指数收益率*90%+同业存款利率*10%	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 A	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 C
下属分级基金的交易代码	012360	012361
报告期末下属分级基金的份额总额	45,014,958.70 份	4,715,782.74 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（2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 A	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 C
1. 本期已实现收益	264,377.86	20,255.59
2. 本期利润	-2,186,069.89	-224,908.71

3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0469	-0.0430
4. 期末基金资产净值	38,515,054.60	4,016,743.18
5. 期末基金份额净值	0.8556	0.8518

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

汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 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	-5.45%	1.17%	-8.02%	0.98%	2.57%	0.19%
过去六个月	-12.96%	1.22%	-13.17%	1.07%	0.21%	0.15%
自基金合同 生效起至今	-14.44%	0.99%	-12.06%	1.03%	-2.38%	-0.04%

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

自基金合同生效起至今指 2025 年 8 月 12 日-2026 年 6 月 30 日

汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 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	-5.55%	1.17%	-8.02%	0.98%	2.47%	0.19%
过去六个月	-13.18%	1.22%	-13.17%	1.07%	-0.01%	0.15%
自基金合同 生效起至今	-14.82%	0.99%	-12.06%	1.03%	-2.76%	-0.04%

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

自基金合同生效起至今指 2025 年 8 月 12 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

汇丰晋信港股通核心资产股票发起式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

(2025年08月12日-2026年06月30日)



注：

1. 本基金的基金合同于 2025 年 8 月 12 日生效，截至 2026 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，本基金的投资组合比例为：股票投资比例不低于基金资产的 80%（其中，港股通标的股票的投资比例不低于非现金基金资产的 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。
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 2026 年 2 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。
4. 报告期内本基金的业绩比较基准 = 中证港股通综合指数收益率*90%+同业存款利率*10%。
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中证港股通综合指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

汇丰晋信港股通核心资产股票发起式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

(2025年08月12日-2026年06月30日)



注：

- 1. 本基金的基金合同于 2025 年 8 月 12 日生效，截至 2026 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，本基金的投资组合比例为：股票投资比例不低于基金资产的 80%（其中，港股通标的股票的投资比例不低于非现金基金资产的 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。
- 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 2026 年 2 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。
- 4. 报告期内本基金的业绩比较基准 = 中证港股通综合指数收益率*90%+同业存款利率*10%。
- 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中证港股通综合指数成份股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		
周宗舟	汇丰晋信创新先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信港股通核心资产股票型发起式证券投资基金基金经理	2025-08-12	-	8.5 年	周宗舟先生，硕士研究生。曾任招商基金管理有限公司研究员、富国基金管理有限公司高级研究员、汇丰晋信基金管理有限公司投资经理。现任汇丰晋信创新先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信港股通核心资产股票型发起式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

2026 年二季度港股市场延续“先扬后抑、波动加大”的运行特征，整体呈现弱势震荡格局。承接一季度 2、3 月的深度调整，二季度港股反复低位震荡，未能形成趋势性反转，季度整体仍录得下跌。

报告期内，我们延续了一季度的核心配置思路，主要投资于科技、制造与消费领域的优质核心资产。我们始终认为，当前市场对优秀企业的 α 存在系统性低估——尤其是经历了持续的估值压缩之后，部分互联网、制造与消费龙头的内在价值与其市场定价之间的偏离进一步扩大。在二季度的弱势震荡中，我们保持了相对稳定的持仓结构，并在波动中对个股结构进行了适度优化，以期更好地捕捉优质中国资产的中长期配置价值。

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-5.45%，同期业绩比较基准收益率为-8.02%；本基金 C 类基金份额净值增长率为-5.55%，同期业绩比较基准收益率为-8.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§ 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	35,703,610.10	83.35
	其中：股票	35,703,610.10	83.35
2	基金投资	-	-
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	6,444,309.31	15.04
8	其他资产	688,999.16	1.61
9	合计	42,836,918.57	100.00

注：权益投资中未通过沪港通机制投资香港股票；通过深港通机制投资香港股票金额 31,920,378.10 元，占基金资产净值的比例为 75.05%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	3,783,232.00	8.90
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	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
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	3,783,232.00	8.90

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	5,130,698.56	12.06
非日常生活消费品	6,134,742.36	14.42
金融	630,567.30	1.48
医疗保健	1,021,501.66	2.40
工业	6,149,681.42	14.46
信息技术	3,250,619.59	7.64
通讯业务	5,439,259.64	12.79
房地产	4,163,307.57	9.79
合计	31,920,378.10	75.05

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00700	腾讯控股	11,200	4,180,991.25	9.83

2	02689	玖龙纸业	680,000	4,033,893.62	9.48
3	02382	舜宇光学科技	53,200	2,818,618.46	6.63
4	06031	三一重工	170,000	2,737,495.89	6.44
5	03606	福耀玻璃	50,000	2,223,488.00	5.23
6	02423	贝壳-W	65,000	2,120,477.97	4.99
7	02869	绿城服务	600,000	2,042,829.60	4.80
8	03690	美团-W	32,000	1,903,861.60	4.48
9	600519	贵州茅台	1,600	1,896,784.00	4.46
10	300750	宁德时代	4,800	1,886,448.00	4.44

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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	6,429.43
2	应收证券清算款	525,654.15
3	应收股利	152,712.87
4	应收利息	—
5	应收申购款	4,202.71
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	688,999.16

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

	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 A	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 C
报告期期初基金份额总额	47,630,296.26	5,580,856.47
报告期期间基金总申购份额	156,880.72	135,389.37
减：报告期期间基金总赎回份额	2,772,218.28	1,000,463.10
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	45,014,958.70	4,715,782.74

§ 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

单位：份

	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 A	汇丰晋信港股通核心资产股票发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,004,900.49	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,004,900.49	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	22.23	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,004,900.49	20.12%	10,004,900.49	20.12%	自基金合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0%	0.00	0%	-
基金经理等人员	0.00	0%	0.00	0%	-
基金管理人股东	0.00	0%	0.00	0%	-

其他	0.00	0%	0.00	0%	—
合计	10,004,900.49	20.12%	10,004,900.49	20.12%	自基金合同生效之日起不少于三年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260616 — 20260630	10,004,900.49	0.00	0.00	10,004,900.49	20.12%
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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予汇丰晋信港股通核心资产股票型发起式证券投资基金注册的文件
- (二) 《汇丰晋信港股通核心资产股票型发起式证券投资基金基金合同》
- (三) 《汇丰晋信港股通核心资产股票型发起式证券投资基金托管协议》
- (四) 关于申请募集注册汇丰晋信港股通核心资产股票型发起式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。

10.2 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。

10.3 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