

汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金

2026 年中期报告

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 08 月 31 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026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2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
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	8
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16

§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
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	17
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	17
6.1 资产负债表	17
6.2 利润表	18
6.3 净资产变动表	20
6.4 报表附注	21
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	43
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	43
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	43
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	44
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	44

§ 8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2 盈利投资者数量占比	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45
8.4 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	45
§ 9 开放式基金份额变动	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
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	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4 基金投资策略的改变	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	47
10.8 其他重大事件	51
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	52
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	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
§ 12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金
基金简称	汇丰晋信慧悦混合
基金主代码	013824
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 03 月 03 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
报告期末基金份额总额	26,671,463.82 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力争为持有人提供长期稳定的投资回报。
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债券、股票及现金等类别资产间的分配比例，将“追求基金资产的长期稳健回报”放在首位，而不以“战胜业绩比较基准”为唯一目标。 2、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；并在此基础上实施积极的债券投资组合管理，力争获取较高的投资收益。 3、可转换债券及可交换债券投资策略 可转换债券兼具债券属性与权益属性，既受到债券市场的影响，也受到权益市场的影响，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，包括估值水平、盈利能力及预期等因素；债券价值方面，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因素的分析，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。可交换债券同样具有债券属性和权益属性，其中债券属性与可转换债券相同，即选择持有可交换债券至到期以获取票面价值和票面利息；而对于权益属性则需关注目标公司的股票价值以及发行人作为股东的换股意愿等。本基金将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，进行投资决策。 4、股票投资策略 本基金可适当投资于股票，其中投资于粤港澳大湾区范围内的上市公司股票比例不低于股票资产的 30%。本基金将会从受益于区域经济的视角出发，密切关注各行业动态并挖掘潜在的机会，从而筛选出优质的上市公司。 5、港股通标的股票投资策略 港股通标的股票投资策略方面，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。本基金将遵循上述股票投资策略，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。 6、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	中债新综合财富（1 年以下）指数收益率 *37.5% + 中债新综合财富（1-3 年）指数收益率 *37.5% + 中证粤港澳大湾区发展主题指数 *25%。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，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。

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	交通银行股份有限公 司
信息披露负责人	姓名	周慧	方圆
	联系电话	021-20376868	95559
	电子邮箱	compliance@hsbcjt.c n	fangy_20@bankcomm. c om
客户服务电话		021-20376888	95559
传真		021-20376999	021-62701216
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	中国（上海）自由贸 易试验区银城中路 188 号
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	中国（上海）长宁区 仙霞路 18 号
邮政编码		200120	200336
法定代表人		刘鹏飞	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.hsbcjt.cn
基金中期报告置备地点	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；交通银行股份有限公司：中国 （上海）长宁区仙霞路 18 号

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（2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
本期已实现收益	-1,031,984.26
本期利润	-1,987,577.69
加权平均基金份额本期利润	-0.0675
本期加权平均净值利润率	-5.98%
本期基金份额净值增长率	-6.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）
期末可供分配利润	2,161,925.43
期末可供分配基金份额利润	0.0811
期末基金资产净值	28,833,389.25
期末基金份额净值	1.0811
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	8.11%

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、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	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
过去三个月	-1.98%	0.41%	5.93%	0.44%	-7.91%	-0.03%
过去六个月	-6.18%	0.49%	4.30%	0.38%	-10.48%	0.11%
过去一年	-0.27%	0.44%	11.27%	0.35%	-11.54%	0.09%
过去三年	6.80%	0.40%	16.12%	0.35%	-9.32%	0.05%
自基金合同生 效起至今	8.11%	0.34%	13.83%	0.34%	-5.72%	0.00%

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

自基金合同生效起至今指 2022 年 3 月 3 日-2026 年 6 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

汇丰晋信慧悦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

(2022年03月03日-2026年06月30日)



注：

1. 按照基金合同的约定,基金的投资组合比例为:本基金投资于股票资产的比例不高于基金资产的40% (其中,投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%),投资同业存单的比例不超过基金资产的20%,持有现金(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2022年9月3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:中债新综合财富(1年以下)指数收益率*37.5%+中债新综合财富(1-3年)指数收益率*37.5%+中证粤港澳大湾区发展主题指数*25%。
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粤港澳大湾区发展主题指数成分股在报告期产生的股票红利收益。

§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2026年6月30日,公司共管理44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）、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）、汇丰晋信港股通核心资产股票型发起式证券投资基金（2025 年 8 月 12 日成立）、汇丰晋信多元稳健配置 3 个月持有期混合型基金中基金 (FOF)（2026 年 1 月 20 日成立）、汇丰晋信周期优选股票型证券投资基金（2026 年 3 月 11 日成立）、汇丰晋信港股精选股票型证券投资基金 (QDII)（2026 年 4 月 30 日成立）和汇丰晋信慧泰债券型证券投资基金（2026 年 6 月 24 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		
李媛媛	货币资产投资 总监、汇丰晋	2022-03-03	2026-03-21	21 年	李媛媛女士， 硕士研究生。

	信货币市场基金基金经理				曾任广东发展银行上海分行国际部交易员、法国巴黎银行（中国）有限公司资金部交易员、比利时富通银行上海分行环球市场部交易员、汇丰晋信基金管理有限公司投资经理、投资部固定收益副总监、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金和汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金基金经理。现任货币资产投资总监、汇丰晋信货币市场基金基金经理。
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	2024-08-10	-	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

	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				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。
许文杰	汇丰晋信基金管理有限公司基金经理助理	2024-12-23	-	7.5 年	许文杰先生，硕士研究生。曾任国信证券股份有限公司投资银行部项目经理、平安资产管理有限责任公司信评分析师、汇丰晋信基金管理有限公司固收研究员，现任汇丰晋信基金管理有限公司基金经理助理。

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

2026 年上半年，海外地缘冲突、贸易政策和大宗商品价格波动加剧，全球增长与通胀预期反复，风险资产定价面临的外部扰动有所增加。国内经济总体延续平稳运行态势，但一、二季度之间以及供需两端的结构分化较为明显。上半年国内生产总值同比增长 4.7%，其中一季度和二季度分别增长 5.0% 和 4.3%；6 月制造业采购经理指数（PMI）回升至 50.3%。

生产端和外需保持韧性，上半年规模以上工业增加值同比增长 5.4%，高技术制造业增加值增

长 13.3%；出口增长 13.4%（人民币计价），对经济形成较强支撑。需求端恢复仍不均衡，社会消费品零售总额增长 1.3%，固定资产投资（不含农户）下降 5.7%。价格方面，上半年居民消费价格同比上涨 1.0%，核心 CPI 上涨 1.2%；工业生产者出厂价格同比上涨 1.5%，其中一季度为下降 0.6%，二季度为上涨 3.6%。整体看，新动能和出口链条景气较高，传统内需相关领域仍有压力，名义增长有所修复，但向终端需求的传导仍需观察。

债券市场方面，上半年资金面总体偏宽松，机构配置需求较强，债市呈现低波动、窄区间的震荡偏强格局。10 年期国债收益率主要在 1.70%—1.90% 区间波动，一季度末受通胀预期和风险偏好等因素影响有所回升，二季度随资金面和基本面预期变化震荡下行。信用债在配置需求支撑下表现相对较好，信用利差进一步压缩至低位。低利率、低利差环境下，久期暴露和信用下沉的性价比均较为有限，票息获取、流动性管理和波段交易的重要性上升。

股票市场方面，上半年主要宽基指数多数上涨，但指数、行业和个股之间的分化较为极致。上证指数上涨 3.16%，沪深 300 上涨 7.55%，创业板指上涨 35.58%，科创 50 上涨 64.25%，而上证 50 下跌 1.38%。行情主要集中在半导体、通信、AI 算力等科技成长等部分高弹性方向，传统消费、地产链以及部分金融、红利资产相对承压，市场成交也明显向少数辨识度较高的主线集中。上半年的指数修复并不等同于市场整体普涨，市场定价由一季度对总量修复的预期，逐步转向二季度对产业趋势、盈利兑现和资金拥挤度的集中定价。

可转债市场方面，上半年中证转债指数累计上涨 2.51%，结构性分化同样明显。转债整体估值仍处于历史较高水平，而与权益市场核心主线相匹配、同时兼具合理价格和溢价率的品种相对有限，导致转债市场的整体弹性弱于权益主线。对组合管理而言，需要更加重视正股基本面、转债价格与溢价率之间的匹配，控制高价、高溢价品种在市场波动放大时对组合净值的影响。

本基金在权益方面，一季度围绕中国经济结构转型和资本市场中长期机会，重点配置产业趋势向上、中期业绩确定性较强以及低估值非银金融等方向；二季度在市场极度分化、交易拥挤度上升的环境下，没有明显追逐高波动热点，并对组合结构进行动态优化。部分低估值和防御属性较强的持仓在科技成长主线占优阶段相对承压，表现较弱，但其估值安全边际、基本面稳定性和波动特征与本基金的风险收益定位相匹配。报告期内，本基金结合基本面、估值与组合风险敞口，适度调整高弹性方向暴露，并继续关注风格再平衡过程中低估值稳健资产的修复机会。转债方面，主要选择价格适中、溢价率相对合理且正股基本面较稳健的品种；债券方面，保持较好流动性，根据资金面和股债风险收益比变化灵活调整久期，并适度把握利率波动带来的交易机会。

4.4.2 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-6.18%，同期业绩比较基准收益率为 4.30%，净值表现落后同期比较基准 10.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国内经济有望在更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策支持下保持总体平稳，但新旧动能转换以及供需结构分化仍将延续。出口和高技术制造业具有一定韧性，内需修复的持续性、地产链条调整以及地缘冲突和贸易政策变化仍可能对增长与通胀预期形成扰动。政策预计

将更加注重用好存量政策，并根据形势变化适时推出增量举措，扩大内需、推动科技创新和产业创新融合、稳定市场预期仍是重要着力点。

债券市场方面，偏宽松的资金环境和机构配置需求仍对利率形成支撑，但利率和信用利差已处于较低水平，政府债供给、通胀预期、风险偏好和机构行为变化可能加大阶段性波动。基金管理上需要更加重视票息收益、流动性和持仓信用资质，在控制久期和杠杆风险的基础上把握利率波动带来的交易机会。

股票市场方面，政策支持、产业趋势和流动性环境仍为权益资产提供中期支撑，但上半年部分科技成长方向涨幅较大、交易较为拥挤，后续收益来源或将更多取决于盈利兑现和估值匹配。预计市场仍将以结构性机会为主：产业趋势清晰、盈利确定性较强的科技成长和高端制造方向仍值得持续跟踪；同时，随着极致分化逐步收敛，估值处于低位、基本面边际改善且具备现金流支撑的稳健资产也可能迎来修复。可转债方面，市场整体估值仍然偏高，供需格局对估值形成支撑，但高价、高溢价品种的风险收益比需要谨慎评估。后续将重点关注正股基本面、转债价格和溢价率匹配度，在市场调整带来估值消化时寻找具备安全边际和股债性价比的个券机会。

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

- 1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。
- 2、本报告期内超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证券监督管理委员会报告并提交解决方案。本基金的信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费、注册登记费等各类固定费用已由基金管理人汇丰晋信承担，不再从基金资产中列支。

§ 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

本报告期内，基金托管人在汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，汇丰晋信基金管理有限公司在汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，由汇丰晋信基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 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：汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	324,385.70	5,554,083.86
结算备付金		175,551.73	924,488.39
存出保证金		13,113.71	12,776.45
交易性金融资产	6.4.7.2	23,965,449.93	45,987,145.66
其中：股票投资		6,401,206.91	10,802,981.79
基金投资		-	-
债券投资		17,564,243.02	35,184,163.87
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	4,500,000.00	-
应收清算款		245,443.69	217,385.80
应收股利		16,928.24	-
应收申购款		194.76	731,132.64
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		29,241,067.76	53,427,012.80
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
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		-	7,998,693.42
应付清算款		363,572.56	4,743,541.98
应付赎回款		-	972.48
应付管理人报酬		24,185.75	28,052.26
应付托管费		2,418.59	2,805.23
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		485.01	154.44
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	17,016.60	6,994.60
负债合计		407,678.51	12,781,214.41
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	26,671,463.82	35,273,285.84
未分配利润	6.4.7.8	2,161,925.43	5,372,512.55
净资产合计		28,833,389.25	40,645,798.39
负债和净资产总计		29,241,067.76	53,427,012.80

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 26,671,463.82 份，基金份额净值 1.0811 元。

6.2 利润表

会计主体：汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		-1,780,617.91	1,235,543.82

1. 利息收入		4,140.25	7,104.64
其中：存款利息收入	6.4.7.9	1,284.56	2,724.72
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		2,855.69	4,379.92
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-868,934.47	1,343,357.91
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,314,167.73	199,960.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	284,232.69	1,045,679.18
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	161,000.57	97,718.23
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-955,593.43	-114,931.53
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	39,769.74	12.80
减：二、营业总支出		206,959.78	258,207.20
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	165,613.55	193,298.52
2. 托管费	6.4.10.2.2	16,561.36	19,329.87
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		21,314.37	30,352.24
其中：卖出回购金融资产支出		21,314.37	30,352.24
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		510.54	26.86
8. 其他费用	6.4.7.18	2,959.96	15,199.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,987,577.69	977,336.62
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,987,577.69	977,336.62

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1,987,577.69	977,336.62

6.3 净资产变动表

会计主体：汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 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	35,273,285.84	5,372,512.55	40,645,798.39
二、本期期初净资产	35,273,285.84	5,372,512.55	40,645,798.39
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-8,601,822.02	-3,210,587.12	-11,812,409.14
(一)、综合收益总额	-	-1,987,577.69	-1,987,577.69
(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)	-8,601,822.02	-1,223,009.43	-9,824,831.45
其中：1. 基金申购款	46,955.82	6,849.44	53,805.26
2. 基金赎回款	-8,648,777.84	-1,229,858.87	-9,878,636.71
(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	26,671,463.82	2,161,925.43	28,833,389.25
项 目	上年度可比期间 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	42,619,521.01	2,326,399.64	44,945,920.65
二、本期期初净资产	42,619,521.01	2,326,399.64	44,945,920.65
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-10,392,299.73	380,169.26	-10,012,130.47
(一)、综合收益总额	-	977,336.62	977,336.62
(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)	-10,392,299.73	-597,167.36	-10,989,467.09

其中：1. 基金申购款	82,385.19	4,697.06	87,082.25
2. 基金赎回款	-10,474,684.92	-601,864.42	-11,076,549.34
(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	32,227,221.28	2,706,568.90	34,933,790.18

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

汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金(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[2021]第 2867 号《关于准予汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金注册的批复》核准，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《汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金基金合同》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 224,126,655.82 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(2022)第 0010 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金基金合同》于 2022 年 3 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 224,278,020.41 份基金份额，其中认购资金利息折合 151,364.59 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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括：国内依法发行上市的股票（含创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、政府支持机构债券、金融债、企业债、公司债、中期票据、公开发行的次级债、短期融资券、超短期融资券）、可转换债券（含可分离交易可转换债券的纯债部分）、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、同业存单、银行存款、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：本基金投资于股票资产的比例不高于基金资产的 40%（其中，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%），投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%，持有现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年期以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为：中债新综合财富（1 年以下）指数收益率*37.5% + 中债新综合财富

(1-3 年) 指数收益率*37.5%+中证粤港澳大湾区发展主题指数*25%。

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 2026 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”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《公开募集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>》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金基金合同》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。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定,开放式基金在基金合同生效后,连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5,000 万元情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。截至 2026 年 06 月 30 日,本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形,本基金的基金管理人已向中国证监会报告并在评估后续处理方案,故本财务报表仍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 2026 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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。根据财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。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 2026 年 06 月 30 日
活期存款	324,385.70
等于：本金	324,374.39
加：应计利息	11.31
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	324,385.70

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		7,150,371.24	-	6,401,206.91	-749,164.33
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	17,487,305.21	162,169.43	17,564,243.02	-85,231.62
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	17,487,305.21	162,169.43	17,564,243.02	-85,231.62
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		24,637,676.45	162,169.43	23,965,449.93	-834,395.95

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	4,500,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	4,500,000.00	-

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

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 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	16,835.79
其中：交易所市场	16,835.79
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	180.81
合计	17,016.60

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	35,273,285.84	35,273,285.84
本期申购	46,955.82	46,955.82
本期赎回（以“-”号填列）	-8,648,777.84	-8,648,777.84
本期末	26,671,463.82	26,671,463.82

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,348,447.45	24,065.10	5,372,512.55
本期期初	5,348,447.45	24,065.10	5,372,512.55
本期利润	-1,031,984.26	-955,593.43	-1,987,577.69
本期基金份额交易产生的变动数	-1,234,093.28	11,083.85	-1,223,009.43
其中：基金申购款	6,839.68	9.76	6,849.44
基金赎回款	-1,240,932.96	11,074.09	-1,229,858.87
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,082,369.91	-920,444.48	2,161,925.43

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	271.74
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	992.67
其他	20.15
合计	1,284.56

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	33,751,346.73
减：卖出股票成本总额	35,004,301.01
减：交易费用	61,213.45
买卖股票差价收入	-1,314,167.73

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	170,680.14
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	113,552.55
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-

合计	284,232.69
----	------------

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	49,233,532.19
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	48,840,312.48
减：应计利息总额	279,105.46
减：交易费用	561.70
买卖债券差价收入	113,552.55

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	161,000.57
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	161,000.57

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-955,593.43
——股票投资	-853,665.26
——债券投资	-101,928.17
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	-955,593.43

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	39,769.74
合计	39,769.74

注：

1. 本基金对持续持有期少于 30 日的，赎回费全额计入基金财产；对持续持有期不少于 30 日，但少于 3 个月的，不低于赎回费总额的 75%计入基金财产；对持续持有期不少于 3 个月，但少于 6 个月的，不低于赎回费总额的 50%计入基金财产；对持续持有期不少于 6 个月的，不低于赎回费总额的 25%计入基金财产。本基金的赎回费率按持有期间递减。

2. 本基金转换的总费用包括转出基金的赎回费和申购补差费两部分，其中赎回费部分按照上述规则归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	-
信息披露费	-
证券出借违约金	-
汇划手续费	2,843.06
证券组合费	116.90
合计	2,959.96

注：本报告期内，本基金的信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费、注册登记费等各类固定费用由基金管理人汇丰晋信承担，不再从基金资产中列支。

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、关联关系

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
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人

注：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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	165,613.55	193,298.52
其中：应支付销售机构的客户维护费	50,985.75	70,368.03
应支付基金管理人的净管理费	114,627.80	122,930.49

注：支付基金管理人汇丰晋信的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.0%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.0% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	16,561.36	19,329.87

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.1%/当年天数

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

单位：人民币元

本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
山西证券	-	-	-	-	-	-
交通银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
山西证券	5,743,618.70	-	-	-	-	-
交通银行	-	4,172,368.26	-	-	-	-

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

份额单位：份

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2022 年 03 月 03 日）持有的基金份额	10,004,600.00	10,004,600.00
报告期初持有的基金份额	10,004,600.00	10,004,600.00
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	10,004,600.00	10,004,600.00
报告期末持有的基金份额占基 金总份额比例	37.51%	31.04%

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

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 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
交通银行	324,385.70	271.74	567,393.23	1,690.95

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，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

本报告期内，本基金的信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费、注册登记费等各类固定费用由基金管理人汇丰晋信承担，不再从基金资产中列支。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026 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行交通银行，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，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 2026 年 06 月 30 日，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金净资产的比例为 11.86%(2025 年 12 月 31 日：本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券)。

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 2026 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。

本基金投资于一家公司发行的证券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公司的证券不得超过该证券的 10%。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，其余亦可在银行间同业市场交易，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。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 2026 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 2026 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。本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资和买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 06 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	324,385.70	-	-	-	324,385.70
结算备付金	175,551.73	-	-	-	175,551.73
存出保证金	13,113.71	-	-	-	13,113.71
交易性金融资产	10,586,676.60	929,919.84	6,047,646.58	6,401,206.91	23,965,449.93
买入返售金融资产	4,500,000.00	-	-	-	4,500,000.00
应收清算款	-	-	-	245,443.69	245,443.69
应收股利	-	-	-	16,928.24	16,928.24
应收申购款	-	-	-	194.76	194.76
资产总计	15,599,727.74	929,919.84	6,047,646.58	6,663,773.60	29,241,067.76
负债					
应付清算款	-	-	-	363,572.56	363,572.56
应付管理人报酬	-	-	-	24,185.75	24,185.75
应付托管费	-	-	-	2,418.59	2,418.59
应交税费	-	-	-	485.01	485.01
其他负债	-	-	-	17,016.60	17,016.60
负债总计	-	-	-	407,678.51	407,678.51
利率敏感度缺口	15,599,727.74	929,919.84	6,047,646.58	6,256,095.09	28,833,389.25
上年度末 2025 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	5,554,083.86	-	-	-	5,554,083.86
结算备付金	924,488.39	-	-	-	924,488.39
存出保证金	12,776.45	-	-	-	12,776.45
交易性金融资产	6,534,813.56	26,628,924.55	2,020,425.76	10,802,981.79	45,987,145.66
应收清算款	-	-	-	217,385.80	217,385.80
应收申购款	-	-	-	731,132.64	731,132.64
资产总计	13,026,162.26	26,628,924.55	2,020,425.76	11,751,500.23	53,427,012.80
负债					
卖出回购金融	7,998,693.42	-	-	-	7,998,693.42

资产款					
应付清算款	-	-	-	4,743,541.98	4,743,541.98
应付赎回款	-	-	-	972.48	972.48
应付管理人报酬	-	-	-	28,052.26	28,052.26
应付托管费	-	-	-	2,805.23	2,805.23
应交税费	-	-	-	154.44	154.44
其他负债	-	-	-	6,994.60	6,994.60
负债总计	7,998,693.42	-	-	4,782,520.99	12,781,214.41
利率敏感度缺口	5,027,468.84	26,628,924.55	2,020,425.76	6,968,979.24	40,645,798.39

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

假设	除市场利率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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1. 市场利率上升 25 个基点	-139,608.76	-330,438.58
	2. 市场利率下降 25 个基点	143,015.83	335,230.15

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	193,218.91	-	193,218.91
应收股利	-	16,928.24	-	16,928.24
资产合计	-	210,147.15	-	210,147.15
以外币计价的负				

债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇 风险敞口净额	-	210,147.15	-	210,147.15
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	4,116,361.04	-	4,116,361.04
资产合计	-	4,116,361.04	-	4,116,361.04
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇 风险敞口净额	-	4,116,361.04	-	4,116,361.04

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除外汇汇率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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1. 港币升值 50 个基点	1,050.74	20,581.81
	2. 港币贬值 50 个基点	-1,050.74	-20,581.81

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。本基金投资于股票比例不高于基金资产的 40%（其中，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%）；投资同业存单投资比例不超过基金资产净值的 20%；持有现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年期以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。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 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 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	6,401,206.91	22.20	10,802,981.79	26.58
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
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	6,401,206.91	22.20	10,802,981.79	26.58

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	1,050,429.17	1,688,573.68
	2. 业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	-1,050,429.17	-1,688,573.68

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	上年度末
---------------	-----	------

	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
第一层次	9,821,065.81	10,802,981.79
第二层次	14,144,384.12	35,184,163.87
第三层次	—	—
合计	23,965,449.93	45,987,145.66

6.4.14.2.2 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 2026 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(2025 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	6,401,206.91	21.89
	其中：股票	6,401,206.91	21.89
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	17,564,243.02	60.07
	其中：债券	17,564,243.02	60.07
	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	4,500,000.00	15.39

	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	499,937.43	1.71
8	其他各项资产	275,680.40	0.94
9	合计	29,241,067.76	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 193,218.91 元，占基金资产净值的比例为 0.67%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	270,153.00	0.94
C	制造业	2,638,914.00	9.15
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	2,925,391.00	10.15
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	373,530.00	1.30
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	6,207,988.00	21.53

注：上表按行业分类的股票投资组合仅包括在上海证券交易所和深圳证券交易所上市交易的股票。

7.2.2 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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	193,218.91	0.67
合计	193,218.91	0.67

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601211	国泰海通	40,200	731,640.00	2.54
2	601377	兴业证券	106,200	641,448.00	2.22
3	002078	太阳纸业	47,700	595,773.00	2.07
4	601688	华泰证券	27,700	571,174.00	1.98
5	002648	卫星化学	24,200	568,458.00	1.97
6	600398	海澜之家	97,800	511,494.00	1.77
7	603259	药明康德	3,000	373,530.00	1.30
8	300502	新易盛	600	364,200.00	1.26
9	600030	中信证券	12,600	361,998.00	1.26
10	000333	美的集团	4,600	347,438.00	1.20
11	002939	长城证券	38,900	324,426.00	1.13
12	002736	国信证券	29,500	294,705.00	1.02
13	600547	山东黄金	11,700	270,153.00	0.94
14	600809	山西汾酒	2,300	251,551.00	0.87
15	01818	招金矿业	13,573	193,218.91	0.67

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	603259	药明康德	1,646,487.00	4.05
2	600028	中国石化	1,287,276.00	3.17
3	002078	太阳纸业	1,205,017.00	2.96
4	002714	牧原股份	1,190,931.76	2.93
5	601899	紫金矿业	1,116,098.00	2.75
6	601688	华泰证券	1,093,139.00	2.69
7	002371	北方华创	1,029,121.00	2.53
8	00700	腾讯控股	1,009,697.67	2.48
9	688012	中微公司	1,006,206.00	2.48
10	000878	云南铜业	978,534.00	2.41

11	600426	华鲁恒升	977,018.00	2.40
12	01171	兖矿能源	946,824.46	2.33
13	603893	瑞芯微	827,854.00	2.04
14	601211	国泰海通	807,082.00	1.99
15	09988	阿里巴巴-W	691,064.38	1.70
16	00883	中国海洋石油	679,176.52	1.67
17	600029	南方航空	678,105.00	1.67
18	300274	阳光电源	670,116.00	1.65
19	600398	海澜之家	661,128.00	1.63
20	000932	华菱钢铁	624,312.00	1.54

注：本表“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002714	牧原股份	1,317,332.00	3.24
2	002371	北方华创	1,274,280.00	3.14
3	603259	药明康德	1,248,036.00	3.07
4	688012	中微公司	1,204,596.20	2.96
5	600028	中国石化	1,193,547.00	2.94
6	002756	永兴材料	1,191,716.00	2.93
7	01171	兖矿能源	1,187,963.71	2.92
8	601899	紫金矿业	1,071,636.81	2.64
9	00700	腾讯控股	987,862.95	2.43
10	09988	阿里巴巴-W	881,175.36	2.17
11	000878	云南铜业	877,316.00	2.16
12	688041	海光信息	865,458.40	2.13
13	600426	华鲁恒升	827,315.00	2.04
14	603893	瑞芯微	798,074.00	1.96
15	02611	国泰海通	605,673.87	1.49
15	601211	国泰海通	130,896.00	0.32
16	02057	中通快递-W	682,383.37	1.68
17	600029	南方航空	653,415.00	1.61
18	00981	中芯国际	651,505.93	1.60
19	00883	中国海洋石油	640,527.75	1.58
20	600941	中国移动	630,504.00	1.55

注：本表“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	31,456,191.39
卖出股票收入（成交）总额	33,751,346.73

注：本表“买入股票成本（成交）总额”，“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	14,144,384.12	49.06
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)	3,419,858.90	11.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,564,243.02	60.92

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019785	25 国债 13	60,000	6,075,752.88	21.07
2	019831	26 国债 05	60,000	6,047,646.58	20.97
3	019792	25 国债 19	20,000	2,020,984.66	7.01
4	128129	青农转债	10,060	1,083,269.90	3.76
5	127027	能化转债	6,200	690,350.55	2.39

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 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	13,113.71
2	应收清算款	245,443.69
3	应收股利	16,928.24
4	应收利息	-
5	应收申购款	194.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	275,680.40

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	------	--------------

1	128129	青农转债	1,083,269.90	3.76
2	127027	能化转债	690,350.55	2.39
3	127025	冀东转债	490,909.04	1.70
4	127085	韵达转债	479,229.21	1.66
5	127049	希望转 2	450,690.63	1.56
6	110073	国投转债	225,409.57	0.78

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 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

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
168	158,758.71	13,406,421.96	50.27%	13,265,041.86	49.73%

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 07 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
盈利投资者数量占比	31.27%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	58,551.47	0.2195%

8.4 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	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	0~10

本基金基金经理持有本开放式基金	0~10
-----------------	------

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2022 年 03 月 03 日）基金份额总额	224,278,020.41
本报告期期初基金份额总额	35,273,285.84
本报告期基金总申购份额	46,955.82
减：本报告期基金总赎回份额	8,648,777.84
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	26,671,463.82

注：此处申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 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

2026 年 3 月 21 日，基金管理人发布公告，李媛媛女士不再担任本基金基金经理。

2026 年 4 月 25 日，基金管理人发布公告，聘任吴坚隽先生担任公司风控负责人。

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的专门基金托管部门无重大人事变动。

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事项。

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 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。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人未有受调查或处罚等情况发生。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员未有受调查或处罚等情况发生。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	
申万宏源	1	31,415,248.77	48.18%	13,693.51	46.68%	—
中信证券	2	19,581,600.96	30.03%	8,535.69	29.10%	—
国泰海通	2	14,210,688.39	21.79%	7,105.36	24.22%	—
东兴证券	3	—	—	—	—	—
东吴证券	2	—	—	—	—	—
东方证券	1	—	—	—	—	—
东方财富	2	—	—	—	—	—
中信建投	1	—	—	—	—	—
中泰证券	2	—	—	—	—	—
中金公司	2	—	—	—	—	—
中银国际	1	—	—	—	—	—
信达证券	2	—	—	—	—	—
光大证券	1	—	—	—	—	—
兴业证券	1	—	—	—	—	—
华创证券	1	—	—	—	—	—
华安证券	2	—	—	—	—	—
华泰证券	2	—	—	—	—	—

华福证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国联民生	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
汇丰前海	2	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
野村东方	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-

注：

1、报告期内退租广发证券交易单元；

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；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。

10.7.2 基金租用或者通过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
申万宏源	71,408,627.86	88.90%	354,700,000.00	100.00%	-	-	-	-
中信证券	8,916,688.60	11.10%	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
华西证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国海证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民 生	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
山西证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
德邦证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
汇丰前 海	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
财通证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
野村东 方	-	-	-	-	-	-	-	-

银河证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证 券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 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 2025 年第四季度报告	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-01-21
2	汇丰晋信基金管理有 限公司关于调整旗下 开放式基金在招商证 券的交易限额的公告	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-01-26
3	汇丰晋信慧悦混合型 证券投资基金基金经 理变更公告	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-03-21
4	汇丰晋信慧悦混合型 证券投资基金更新招 募说明书（2026 年第 1 号）	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-03-25
5	汇丰晋信慧悦混合型 证券投资基金基金产 品资料概要更新	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-03-25
6	汇丰晋信基金管理有 限公司旗下公募基金 通过证券公司证券交 易及佣金支付情况 （2025 年度）	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-03-31
7	汇丰晋信基金管理有 限公司关于旗下基金 2025 年年度报告	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-03-31
8	汇丰晋信基金管理有 限公司旗下部分基金 2026 年第一季度报告	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-04-22
9	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	2026-04-25
10	汇丰晋信基金管理有 限公司关于新增万家 财富为旗下开放式基 金代销机构的公告	本基金指定报刊、指 定互联网网站	2026-05-18
11	汇丰晋信基金管理有	本基金指定报刊、指	2026-06-03

	限公司关于新增易方达财富为旗下开放式基金代销机构的公告	定互联网网站	
12	汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金更新招募说明书（2026 年第 2 号）	本基金指定报刊、指定互联网网站	2026-06-30
13	汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金产品资料概要更新	本基金指定报刊、指定互联网网站	2026-06-30

§ 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
机构	1	20260101 – 20260630	10,004,600.00	0.00	0.00	10,004,600.00	37.51%
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慧悦混合型证券投资基金注册的文件
- （二）《汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金基金合同》

- (三)《汇丰晋信慧悦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悦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

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
二〇二六年八月三十一日