

# 汇丰晋信策略优选混合型证券投资基金

## 2025年第3季度报告

2025年09月30日

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司

基金托管人:广发证券股份有限公司

报告送出日期:2025年10月28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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年10月27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2025年07月01日起至2025年09月30日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                       |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 汇丰晋信策略优选混合                                                                                                                                                                                                            |
| 基金主代码      | 016174                                                                                                                                                                                                                |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                |
| 基金合同生效日    | 2022年09月14日                                                                                                                                                                                                           |
| 报告期末基金份额总额 | 411,905,256.28份                                                                                                                                                                                                       |
| 投资目标       | 本基金通过灵活运用多种经典的主动投资策略，充分挖掘A股和港股通标的股票的潜在投资机会。通过积极主动的资产配置，在控制风险的同时精选个股，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。<br>2、股票投资策略 市场上存在着若干种经典的主动投资策略，这些经典策略各自具有投资原理上的合理性，有助于实现长期可持续的回报。但任何有价值的长期主动策略，都可能面临阶段性的失效。本基金将若干种符合长期投资规律的经典主动策略 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>在组合上进行混合，意图增强投资组合业绩表现的稳定性。本基金在A股及港股通标的股票的投资中将用到的经典主动投资策略主要包括：（1）低估值投资策略；（2）成长股投资策略；（3）优质企业投资策略。</p> <p>3、多元策略的资产配置本基金的投资组合由上述及其他多种经典主动投资策略所筛选出的个股，组合而成。投资经理根据市场情况，确定基金资产在各个策略之间的分配比例，从而对基金组合进行主动管理。主动管理的依据主要包括当前符合各经典策略的标的数量以及标的质量，以及对宏观经济的特征判断、对市场流动性、无风险收益率的判断等因素。</p> <p>4、债券投资策略 本基金投资固定收益类资产的主要目的是，利用固定收益类资产的投资机会，有效管理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。</p> <p>5、可转换债券、可交换债券投资策略 本基金将对所有可转换债券、可交换债券所对应的股票进行基本面分析，采用定量分析和定性分析相结合的方式精选具有良好成长潜力且估值合理的标的股票，分享标的股票上涨的收益。</p> <p>6、资产支持证券投资策略 本基金将在严格遵守相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> |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率*75%+中证港股通综合指数收益率*5%+同业存款利率*20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 风险收益特征 | <p>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。本基金若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</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|                 |                 |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 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           | 广发证券股份有限公司      |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 汇丰晋信策略优选混合A     | 汇丰晋信策略优选混合C     |
| 下属分级基金的交易代码     | 016174          | 016175          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 232,706,515.16份 | 179,198,741.12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(2025年07月01日 - 2025年09月30日) |                |
|----------------|--------------------------------|----------------|
|                | 汇丰晋信策略优选混合A                    | 汇丰晋信策略优选混合C    |
| 1.本期已实现收益      | 13,713,916.54                  | 8,227,200.91   |
| 2.本期利润         | 53,633,332.39                  | 29,662,933.59  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2648                         | 0.2608         |
| 4.期末基金资产净值     | 350,593,938.63                 | 266,176,237.56 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.5066                         | 1.4854         |

注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额；本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；  
②上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇丰晋信策略优选混合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 | 20.37% | 0.81%     | 14.08%     | 0.67%         | 6.29% | 0.14% |

|            |        |       |        |       |        |       |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去六个月      | 24.49% | 1.29% | 15.43% | 0.80% | 9.06%  | 0.49% |
| 过去一年       | 36.09% | 1.41% | 13.57% | 0.95% | 22.52% | 0.46% |
| 过去三年       | 50.90% | 1.20% | 20.23% | 0.87% | 30.67% | 0.33% |
| 自基金合同生效起至今 | 50.66% | 1.19% | 12.91% | 0.87% | 37.75% | 0.32% |

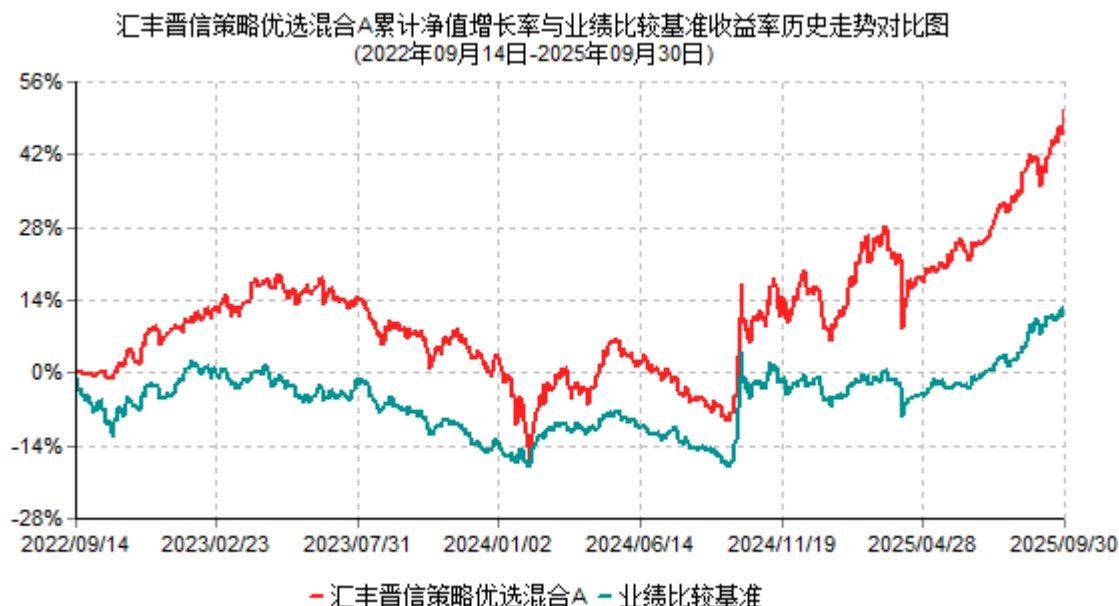
注：  
过去三个月指 2025 年 07 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日  
过去六个月指 2025 年 04 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日  
过去一年指 2024 年 10 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日  
过去三年指 2022 年 10 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日  
自基金合同生效起至今指 2022 年 09 月 14 日 - 2025 年 09 月 30 日

汇丰晋信策略优选混合C净值表现

| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率<br>率标准差<br>② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|--------|--------------------|--------------------|---------------------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 20.23% | 0.81%              | 14.08%             | 0.67%                     | 6.15%  | 0.14% |
| 过去六个月      | 24.19% | 1.28%              | 15.43%             | 0.80%                     | 8.76%  | 0.48% |
| 过去一年       | 35.54% | 1.41%              | 13.57%             | 0.95%                     | 21.97% | 0.46% |
| 过去三年       | 48.81% | 1.20%              | 20.23%             | 0.87%                     | 28.58% | 0.33% |
| 自基金合同生效起至今 | 48.54% | 1.19%              | 12.91%             | 0.87%                     | 35.63% | 0.32% |

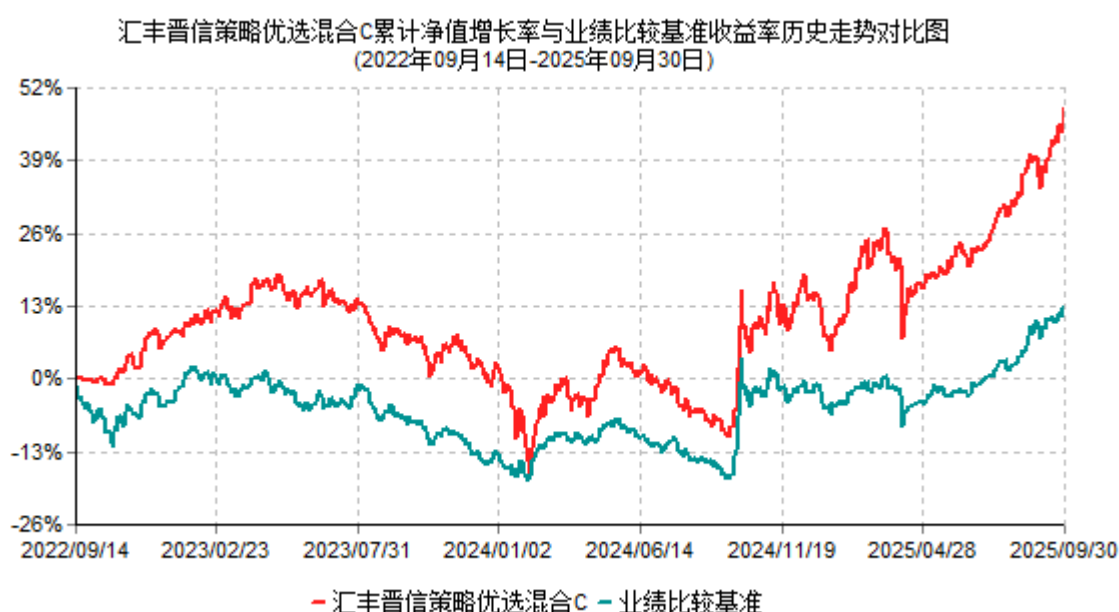
注：  
过去三个月指 2025 年 07 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日  
过去六个月指 2025 年 04 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日  
过去一年指 2024 年 10 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日  
过去三年指 2022 年 10 月 01 日 - 2025 年 09 月 30 日  
自基金合同生效起至今指 2022 年 09 月 14 日 - 2025 年 09 月 30 日

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



注：

1. 按照基金合同的约定，基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的60%–95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0–50%）；持有现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。
2. 本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截至2023年3月14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\*75%+中证港股通综合指数收益率\*5%+同业存款利率\*20%。
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、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。



注：

1. 按照基金合同的约定，基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的60%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%）；持有现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。
2. 本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截至2023年3月14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\*75%+中证港股通综合指数收益率\*5%+同业存款利率\*20%。
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、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 |        |                                                                                                                                                                                      |
| 吴培文 | 汇丰晋信价值先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信珠三角区域发展混合型证券投资基金、汇丰晋信龙头优势混合型证券投资基金、汇丰晋信策略优选混合型证券投资基金基金经理 | 2022-09-14  | -    | 16     | 吴培文先生，清华大学工学硕士。历任宝钢股份研究员、东海证券研究员、平安证券高级研究员，2011年8月加入汇丰晋信基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金基金经理。现任汇丰晋信价值先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信珠三角区域发展混合型证券投资基金、汇丰晋信龙头优势混合型证券投资基金、汇丰晋信策略优选混合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

通过策略优选产品，我们争取打造一个融合多种投资风格的投资方案。我们会主动梳理价值投资体系中多种不同风格的标的，并将这些不同风格的标的在本产品中进行适当的混合。按照资产配置理论，不同风格的标的，在波动性上通常存在一定互补。将他

们适当混合，有助于在争取长期收益的同时，优化风险控制，实现风险优化后的收益。同时我们会主动判断不同投资风格的可行性，可能会阶段性地体现出对部分风格的侧重。面对股票市场，我们一定会有因时而变的投资观点，但我们更希望投资者关注到我们对产品投资方案的坚持。

这种“多策略混合”的投资方案在理论层面有扎实的支持，也易于理解。但在实际管理中有较明显的难度。做好“多策略混合”的关键前提是，我们不仅要同时覆盖多种差异较大的策略，并且要争取都能做好。为了实现这个设计，过去多年我们做了大量工作。尤其在主动管理的规则化、流程化方面总结了一些新的做法，支撑我们系统性地在不同的策略中同时做出较高质量的决策。

为了落实多策略混合，每个主要策略都需要有一定仓位和一定数量的标的。这使得本产品的持股数量比较多。这种风格它有助于帮助客户同时对多种风格的价值标的进行整体配置，分散在市场风格上承担的风险。

过去几年，多策略混合的特征在策略优选产品中表现地比较稳定，同时累计产生了较为显著的超额。这是我们精心设计，严格实施的结果。主动管理虽然有管理者自主相机决策的特征，但也应该基于相对稳定的投资方案。投资中的不确定性无处不在，坚守是为了可以坚信。同时，这也是对“可解释、可复制、可预期”的投资理念，在产品层面的落实。有助于我们在投资上更科学；也有助于我们的产品被投资者更容易地理解，更容易地使用。

虽然投资方案是相对稳定的，但我们会在方案的框架内，动态评估具有投资潜力的方向。从一年前开始，我们在本产品中重点聚焦了三个方向，并基本保持至今。一是港股中具有高股息特征的标的。第二是成长风格较为明显的新质生产力领域。第三是，普遍具有高ROE特征的大众消费。2024年市场风格切换显著，但本产品的波动相对较小，即受益于这种多策略混合的做法。

2025年前三季度，考虑2025年市场风格出现了新变化，我们对代表成长策略的新质生产力方向做了增配。我们在2024年上半年的时候，在中国基金报上公开撰文《重视科技创新集中涌现对投资的影响》。重点指出，全球的科技创新可能正在进入一轮集中涌现的高峰期。技术创新正在从量变汇聚成质变，时隔30多年，新一轮“康波”周期已经启动。同时国内宏观政策层面高度重视。三中全会指出，要“促进各类先进生产要素向发展新质生产力集聚”。我们看好科技创新集中涌现，以及中国在新质生产力方面持续加大投入这两个核心假设，将对新质生产力领域带来重要的积极影响。

2025年三季度末，我们开始向高股息策略倾斜。自2024年9月以来的近一年中，不少个股的预期已经显著提高，所以我们开始调整部分涨幅较大的个股，仓位投向近一年涨幅较小的高股息标的。同时考虑到市场整体也已经实现了较高的涨幅，我们不排除对仓位做向下控制。这是一个战术性的决策，可能在未来几个月得到实施，但很可能不会延续很久。

2025年国庆前后，人民日报连发8篇署名“钟才文”的文章。我们的观察和思考与文中对中国经济的一系列判断是一致的。我们观察到，近年来中国经济始终保持战略定

力，坚持高质量发展不动摇，在充满不确定的世界里，展现出了强大韧性和活力。我们认为，这是在中国做好股票投资的重要背景。我们要在此基础上，深刻认识中国经济长期稳定发展的内在逻辑。去年我们就多次指出，在经历了比较充分的回调后，再进一步担心，并不客观。后面市场震荡向上，并且震荡中枢不断上移，才更符合中国经济的实际情况和股票市场的普遍规律。同时我们还应全面认识把握中国经济高质量发展的确定性。我们的投资眼光要多聚焦产业转型升级中蕴含的重大机遇。国际货币基金组织2024年的报告指出，中国经济正逐步向更高质量、更加平衡、更具可持续性的增长模式转变。在高质量发展的投资逻辑下，预计会涌现出众多的投资机会。

我们过去的投资经验也证明了，只要我们采用科学的投资方法，从长期的视角考虑投资，并且秉持理性的投资目标，中国股市完全可能为大众实现资产的保值增值。

最后，当前的中国已经是全球举足轻重的科技创新者和先进文化的引领者。全球的投资者都可能会从这个宏观的角度重新评估中国资产的价值。我们要有自信，早一点看到这个客观事实。这对我们的投资会有重要帮助。未来几年，“十五五”即将接续开启，中国经济会锚定2035年基本实现社会主义现代化，不断实现新的突破。我们相信中国的股票市场未来仍将提供财富增值机会。我们将在这个过程中继续平衡把握机会和风险，保持不骄不躁，科学、理性的投资态度。

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20.37%，同期业绩比较基准收益率为14.08%；

本报告期内，本基金C类基金份额净值增长率为20.23%，同期业绩比较基准收益率为14.08%。

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<br>(%) |
|----|--------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资   | 454,655,624.65 | 71.41            |
|    | 其中：股票  | 454,655,624.65 | 71.41            |
| 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      | 175,076,320.03 | 27.50  |
| 8 | 其他资产              | 6,972,623.48   | 1.10   |
| 9 | 合计                | 636,704,568.16 | 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176,483,545.96元，占基金资产净值的比例为28.61%。

## 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              | 203,131,184.43 | 32.93        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 8,655,074.00   | 1.40         |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| F  | 批发和零售业           | 2,812,095.00   | 0.46         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 9,072,487.00   | 1.47         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 52,109,083.26  | 8.45         |
| 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    | 2,392,155.00   | 0.39         |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| 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            | 278,172,078.69 | 45.10 |

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      | 6,229,445.14   | 1.01         |
| 非日常生活消费品 | 24,167,858.76  | 3.92         |
| 日常消费品    | 14,524,525.79  | 2.35         |
| 金融       | 5,212,854.69   | 0.85         |
| 医疗保健     | 7,574,023.65   | 1.23         |
| 工业       | 18,649,497.23  | 3.02         |
| 信息技术     | 28,701,915.57  | 4.65         |
| 通讯业务     | 27,654,005.35  | 4.48         |
| 公用事业     | 41,724,497.96  | 6.76         |
| 房地产      | 2,044,921.82   | 0.33         |
| 合计       | 176,483,545.96 | 28.61        |

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  | 301308 | 江波龙    | 112,800   | 20,081,784.00 | 3.26         |
| 2  | 603986 | 兆易创新   | 53,400    | 11,390,220.00 | 1.85         |
| 3  | H01798 | 大唐新能源  | 4,392,000 | 10,946,776.28 | 1.77         |
| 4  | H09626 | 哔哩哔哩-W | 52,660    | 10,798,212.52 | 1.75         |
| 5  | 688326 | 经纬恒润   | 79,281    | 10,623,654.00 | 1.72         |
| 6  | H00941 | 中国移动   | 133,500   | 10,299,099.14 | 1.67         |
| 7  | 600718 | 东软集团   | 873,200   | 9,797,304.00  | 1.59         |
| 8  | H01585 | 雅迪控股   | 772,000   | 9,775,861.17  | 1.59         |

|    |        |       |         |              |      |
|----|--------|-------|---------|--------------|------|
| 9  | 002920 | 德赛西威  | 61,100  | 9,240,153.00 | 1.50 |
| 10 | H01347 | 华虹半导体 | 124,000 | 9,056,761.60 | 1.47 |

**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 报告期末本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。**

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定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   | -            |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | 593,539.35   |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 6,379,084.13 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 6,972,623.48 |

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

|                               | 汇丰晋信策略优选混合<br>A | 汇丰晋信策略优选混合<br>C |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 200,759,712.55  | 82,195,341.68   |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 189,889,169.92  | 128,352,929.28  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 157,942,367.31  | 31,349,529.84   |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>（份额减少以“-”填列） | -               | -               |
| 报告期期末基金份额总额                   | 232,706,515.16  | 179,198,741.12  |

§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

| 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              | 20250701 – 20250703; 20250708 – 20250714; 20250722 - 20250821 | 57,684,709.23 | 0.00 | 0.00 | 57,684,709.23 | 14.00% |
| 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。 |                |                                                               |               |      |      |               |        |

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策略优选混合型证券投资基金注册的文件
- （二）《汇丰晋信策略优选混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《汇丰晋信策略优选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策略优选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

2025年10月28日