

汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金

2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 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 04 月 22 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04月21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01月01日起至2026年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信低碳先锋股票
基金主代码	540008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 06 月 08 日
报告期末基金份额总额	1,162,532,268.09 份
投资目标	本基金主要投资于受益于低碳经济概念、具有持续成长潜力的上市公司，通过积极把握资本利得机会以拓展收益空间，以寻求资本的长期增值。
投资策略	<p>(1) 资产配置策略</p> <p>在投资决策中，本基金仅根据精选的各类证券的风险收益特征的相对变化，适度的调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。</p> <p>(2) 行业配置策略</p> <p>本基金所投资对象主要定位受益于低碳经济概念、具有持续成长潜力的上市公司，这些上市公司会包含很多一般意义的行业。本基金在行业选择上综合考虑多方面的因素，择优而选。行业研究员通过分析行业特征，定期提出行业投资评级和配置建议。行业比较分析师综合内、外部研究资源，对受益于低碳经济领域、行业基本面因素已出现积极变化、景气程度增加，但股票市场反应滞后的行业进行重点配置。同时，本基金将根据行业的基本面变化以及股</p>

	<p>票市场行业指数表现，实施积极的行业轮换，不断寻找新的行业投资机会，实现“资本增值”目标。</p> <p>(3) 股票资产投资策略</p> <p>本基金根据上市公司的基本面情况，首先对股票进行初步筛选，将基本面较差、投资价值较低的上市公司剔除基础股票池。在此基础上，按照本基金对于低碳经济概念的识别，我们将依靠研究团队，主要采取自下而上的选股策略，对基础股票池进行二次筛选，筛选出与低碳经济主题相关的上市公司。</p> <p>根据上市公司与低碳经济主题之间的关系，本基金将低碳经济主题的上市公司细分为两类：1) 直接从事或受益于低碳经济主题的上市公司；2) 与低碳经济主题密切相关的上市公司。</p>	
业绩比较基准	中证环保指数*90%+同业存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，属于证券投资基金中预期风险和预计收益较高的基金产品，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信低碳先锋股票 A	汇丰晋信低碳先锋股票 C
下属分级基金的交易代码	540008	013511
报告期末下属分级基金的份额总额	1,037,246,101.41 份	125,286,166.68 份

注：本基金自 2021 年 9 月 13 日起增加 C 类份额。

§ 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 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日）	
	汇丰晋信低碳先锋股票 A	汇丰晋信低碳先锋股票 C
1. 本期已实现收益	120,106,125.38	14,987,478.15
2. 本期利润	6,366,656.22	-790,668.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0059	-0.0056
4. 期末基金资产净值	2,827,777,688.59	333,999,853.60
5. 期末基金份额净值	2.7262	2.6659

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

汇丰晋信低碳先锋股票 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	-0.73%	2.34%	4.15%	1.34%	-4.88%	1.00%
过去六个月	-7.40%	2.25%	2.30%	1.49%	-9.70%	0.76%
过去一年	19.98%	2.12%	35.55%	1.41%	-15.57%	0.71%
过去三年	-21.16%	2.09%	-4.35%	1.43%	-16.81%	0.66%
过去五年	-7.26%	1.99%	4.88%	1.53%	-12.14%	0.46%
自基金合同生效起至今	197.21%	1.95%	38.37%	1.51%	158.84%	0.44%

注：

过去三个月指 2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

过去六个月指 2025 年 10 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

过去一年指 2025 年 4 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

过去三年指 2023 年 4 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

过去五年指 2021 年 4 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

自基金合同生效起至今指 2010 年 6 月 8 日-2026 年 3 月 31 日

汇丰晋信低碳先锋股票 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	-0.85%	2.34%	4.15%	1.34%	-5.00%	1.00%
过去六个月	-7.63%	2.25%	2.30%	1.49%	-9.93%	0.76%
过去一年	19.38%	2.12%	35.55%	1.41%	-16.17%	0.71%
过去三年	-22.33%	2.09%	-4.35%	1.43%	-17.98%	0.66%
成立至今	-43.74%	1.99%	-27.56%	1.49%	-16.18%	0.50%

注：

过去三个月指 2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

过去六个月指 2025 年 10 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

过去一年指 2025 年 4 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

过去三年指 2023 年 4 月 1 日-2026 年 3 月 31 日

成立至今指 2021 年 9 月 13 日-2026 年 3 月 31 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

汇丰晋信低碳先锋股票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

(2010年06月08日-2026年03月31日)



注：

1. 按照基金合同的约定，本基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的 85%-95%，权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%。固定收益类证券、现金和其他资产投资比例范围为基金资产的 5%-15%，其中现金（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%。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 2010 年 12 月 8 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。
2. 基金合同生效日（2010 年 6 月 8 日）起至 2015 年 3 月 31 日，本基金的业绩比较基准为“沪深 300 指数*90%+同业存款利率*10%”。自 2015 年 4 月 1 日起，本基金的业绩比较基准调整为“中证环保指数*90%+同业存款利率（税后）*10%”。
3. 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 指数与中证环保指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

汇丰晋信低碳先锋股票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

(2021年09月13日-2026年03月31日)



注：

1. 按照基金合同的约定，本基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的 85%-95%，权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%。固定收益类证券、现金和其他资产投资比例范围为基金资产的 5%-15%，其中现金（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. 本报告期内本基金的业绩比较基准为“中证环保指数*90%+同业存款利率（税后）*10%”。
3. 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环保指数成份股在报告期产生的股票红利收益。
4. 本基金自 2021 年 9 月 13 日起增加 C 类份额。

§ 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		
陆彬	副总经理兼权益投资部总监、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金、汇丰晋信智造先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信核心成长混	2019-08-17	-	11.5 年	陆彬先生，硕士研究生。曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理研究员、研究员、助理研究总监、总经理助理，现任副总经理兼权益投资部总监、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金、汇丰晋信智造先锋股票

	合型证券投资基金、汇丰晋信研究精选混合型证券投资基金、汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金、汇丰晋信时代先锋混合型证券投资基金基金经理			型证券投资基金、汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金、汇丰晋信核心成长混合型证券投资基金、汇丰晋信研究精选混合型证券投资基金、汇丰晋信龙腾混合型证券投资基金、汇丰晋信时代先锋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遵规守信情况的说明

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 年一季度，市场各主要指数表现有所分化，沪深 300 指数下跌 3.89%，中证 500 指数上涨 2.03%，中证 1000 指数上涨 0.32%，中证 2000 指数上涨 1.22%，创业板指数下跌 0.57%，科创 50 指数下跌 6.54%。不同行业的涨幅亦有所分化，在中信 30 个一级行业中，煤炭、石油石化、电力及公用事业、建材、电力设备及新能源等行业涨幅较大，综合金融、非银行金融、消费者服务、商贸零售等行业表现相对落后。

过去一个季度经济延续平稳开局，春节后复工复产以来，国内经济处于正常的开门红状态：生产端稳中有进，制造业 PMI 回到扩张区间，以装备与电子信息为代表的产业升级链条表现亮眼；投资端结构分化延续，专项债与政策性金融工具“靠前发力”，广义基建走强、制造业投资保持韧性；外需表现强劲，在全球制造业受到高油价和供应链断裂风险影响下，全球市场对受影响较小的国内制造业依赖程度反而加强；内需保持稳定，假期出游带动服务消费保持韧性，商品消费延续改善趋势。当前主要权益指数的风险溢价整体处于历史均值附近，国内利率维持低位，A 股依然具备相对较好的配置价值。年初以来市场成交活跃，投资者风险偏好较高，虽然地缘冲突带来了市场短期的大幅波动，但随着市场情绪的逐渐平复，预计将回归到对国内中长期积极因素的定价轨道上，对后续市场大势宜继续保持乐观。

在产业政策引导和产业周期的影响下，新能源行业供给侧持续优化，整个板块的盈利能力已经呈现持续向好的迹象，广泛的分布在锂电、风电、光伏等多个细分领域。海外冲突也提高了全球对能源自主可控的意识，有望为新能源板块带来更多的需求，具备全球竞争力的优质公司有望迎来盈利的释放和估值的扩张，后续的表现值得积极关注。

汇丰晋信低碳先锋基金聚焦于新能源等低碳环保行业，通过持续跟踪比较产业链各个环节的基本面和估值，把握行业中长期的投资机会。当前本基金配置较为集中，以光伏、锂电产业链为主，少量电子等其他板块。

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-0.73%，同期业绩比较基准收益率为 4.15%；本基金 C 类基金份额净值增长率为-0.85%，同期业绩比较基准收益率为 4.15%。

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	2,988,513,072.58	93.84
	其中：股票	2,988,513,072.58	93.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,702,201.08	0.34
	其中：债券	10,702,201.08	0.34
	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	178,425,202.38	5.60
8	其他资产	7,035,728.10	0.22
9	合计	3,184,676,204.14	100.00

5.2 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	2,988,513,072.58	94.52
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	-	-

0	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	2,988,513,072.58	94.52

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	600438	通威股份	18,777,410	310,202,813.20	9.81
2	601012	隆基绿能	17,395,778	305,121,946.12	9.65
3	002129	TCL 中环	33,618,387	295,169,437.86	9.34
4	002459	晶澳科技	26,902,892	293,241,522.80	9.27
5	688599	天合光能	17,231,864	283,981,118.72	8.98
6	601865	福莱特	19,654,300	278,894,517.00	8.82
7	600732	爱旭股份	15,868,536	222,318,189.36	7.03
8	300014	亿纬锂能	3,318,950	206,538,258.50	6.53
9	688798	艾为电子	2,849,906	186,953,833.60	5.91
10	688006	杭可科技	5,237,249	140,672,508.14	4.45

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	7,295,576.55	0.23
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）	3,406,624.53	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,702,201.08	0.34

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	019773	25 国债 08	72,000	7,295,576.55	0.23
2	118065	艾为转债	24,450	3,406,624.53	0.11

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规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	716,396.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,319,331.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,035,728.10

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

	汇丰晋信低碳先锋股票 A	汇丰晋信低碳先锋股票 C
报告期期初基金份额总额	1,151,060,267.60	143,475,298.89
报告期期间基金总申购份额	51,261,405.64	126,014,388.94
减：报告期期间基金总赎回份额	165,075,571.83	144,203,521.15
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	1,037,246,101.41	125,286,166.68

§ 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

- 1) 中国证监会批准汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金设立的文件
- 2) 汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金基金合同
- 3) 汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金招募说明书
- 4) 汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金托管协议

- 5) 汇丰晋信基金管理有限公司开放式基金业务规则
- 6) 基金管理人业务资格批件和营业执照
- 7) 基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8) 报告期内汇丰晋信低碳先锋股票型证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告
- 9) 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
二〇二六年四月二十二日