汇丰晋信惠安纯债 63 个月定期开放债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 10 月 27 日

PUBLIC

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年10月26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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信惠安纯债 63 个月定开债券
基金主代码	009748
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020 年 10 月 29 日
报告期末基金份额总额	7,388,124,769.81 份
投资目标	本基金采取严格的买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求为投资者获取稳健的收益。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 （一）封闭期投资策略 在封闭期内，本基金采用买入并持有策略构建投资组合，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭运作期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。 基金管理人可以基于基金份额持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。 （二）开放期投资策略 开放期内，基金规模将随着投资人

PUBLIC

	对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的三年定期存款利率（税后）+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	汇丰晋信基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
1.本期已实现收益	31,661,728.82
2.本期利润	31,661,728.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0043
4.期末基金资产净值	8,007,615,187.61
5.期末基金份额净值	1.0838

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；由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等；

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

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	0.39%	0.01%	0.95%	0.01%	-0.56%	0.00%
过去六个月	0.80%	0.01%	1.88%	0.01%	-1.08%	0.00%
过去一年	1.68%	0.01%	3.75%	0.01%	-2.07%	0.00%
过去三年	9.60%	0.01%	11.26%	0.01%	-1.66%	0.00%
过去五年	18.08%	0.01%	18.76%	0.01%	-0.68%	0.00%
自基金合同生	21.87%	0.01%	22.22%	0.01%	-0.35%	0.00%

PUBLIC

效起至今						

注：

过去三个月指 2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日

过去六个月指 2026 年 4 月 1 日-2026 年 9 月 30 日

过去一年指 2025 年 10 月 1 日-2026 年 9 月 30 日

过去三年指 2023 年 10 月 1 日-2026 年 9 月 30 日

过去五年指 2021 年 10 月 1 日-2026 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2020 年 10 月 29 日-2026 年 9 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，本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。本基金在开放期内持有现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，在封闭期内，本基金不受前述 5%的限制。

2、按照基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月或每个封闭期开始后 3 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止 2021 年 4 月 29 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

3、报告期内本基金的业绩比较基准 = 封闭期起始日公布的三年定期存款利率（税后）+1%。

§4 管理人报告

PUBLIC

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		
傅煜清	汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信货币市场基金、汇丰晋信惠安纯债 63 个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金、汇丰晋信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金和汇丰晋信绿色债券型证券投资基金基金经理	2022-10-20	-	9.5 年	傅煜清女士，硕士研究生。曾任上海国际货币经纪有限责任公司债券经纪人，加拿大皇家银行信用分析员，汇丰晋信基金管理有限公司信用分析员、基金经理助理。现任汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信货币市场基金、汇丰晋信惠安纯债 63 个月定期开放债券型证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金、汇丰晋信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、汇丰晋信丰宁三个月定期开放债券型证券投资基金以及汇丰晋信绿色债券型证券投资基金基金经理。
闫湜	汇丰晋信货币市场基金、汇丰晋信惠安纯债 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理	2024-12-21	-	13 年	闫湜女士，硕士研究生。曾任易方达基金管理有限公司信用研究员、富国基金管理有限公司基金经理助理、万家基金管理有限公司基金经理助理，汇丰晋信基金管理有限公司基金经理助理。现任汇丰晋信货币市场基金、汇丰晋信惠安纯债 63 个月定期开放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。

PUBLIC

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 年三季度，宏观经济呈现外需较强、供给端持续改善和内需修复偏弱的结构性分化格局。从经济数据维度看，制造业 PMI 在 7 月和 8 月回落到 50 以下后，9 月再次小幅回升到荣枯线以上。制造业中的生产端一直保持强劲，订单有所波动。通胀层面，虽然 8 月 PPI 同比在输入性成本上升和“反内卷”政策推动下转正并走高，但价格仍然呈现结构性的温和回升，内需主导的产品价格仍然有一定压力。CPI 在环比读数上整体偏弱，后续整体看，通胀上行压力更取决于外部环境。信贷端，中央政治局会议提出及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度。三季度政府债发行较上半年提速，但与往年相比仍然较为克制。社融依旧依靠国债、地方政府专项债支撑，企业中长期信贷投放乏力，居民按揭贷款低位徘徊，实体内生融资需求未见明显回暖。从投资数据来看，同比降幅仍然较大，地产投资仍处于弱复苏区间，传统基建受地方财政收支约束，对于整体投资支撑作用有限，制造业投资中也仅设备更新和 AI 链相关领域表现相对较好。出口端来看，受到本轮 AI 技术革命强大的需求驱动表现亮眼，但其余行业出口改善有限。整体看，三季度延续上半年的经济表现，呈现较为明显的结构性特征。

货币市场方面，三季度整体资金较为宽松，资金价格较为平稳，多数时间维持在 1.35%-1.4%之

PUBLIC

间。从资金结构上看，非银资金较银行资金更为宽裕，但是银行资金在隔夜逆回购的操作下稳定性大幅度提高，短端利率波动大幅降低。市场表现来看，三季度债券收益率曲线明显走平，10 年期国债收益率在 1.66%-1.75%区间窄幅震荡，8 月在基本面偏弱和资产荒延续的支撑下一度跌破 1.70%，下旬受止盈压力上升和财政发力预期升温影响冲高回落，9 月虽受到政府债发行提速和资金面边际收敛的扰动，但在季末资金推动下 10 年期国债收益率再次触达 8 月中下旬的低点，全季度累计下行约 5bps。同时期，30 年国债在季末触及低位，下行幅度达到 14bps 左右。具体来看，三季度中债新综合全价指数上涨 0.52%，中债信用债指数上涨 0.24%，中债金融债指数下跌 0.15%，中债国债指数上涨 0.77%。

基金操作上，三季度进一步提升了杠杆，本基金整体以维持基金杠杆安全为主要目标。

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 0.39%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,598,359,226.05	99.94
	其中：债券	11,598,359,226.05	99.94
	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	6,833,588.81	0.06
8	其他资产	-	-
9	合计	11,605,192,814.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

PUBLIC

无。

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

无。

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,598,359,226.05	144.84
	其中：政策性金融债	8,444,717,766.37	105.46
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,598,359,226.05	144.84

注：本基金采用摊余成本法核算，公允价值部分均以摊余成本列示。

5.5 报告期末按摊余成本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)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	210205	21 国开 05	48,400,000	5,343,894,465.65	66.74
2	250355	25 进出 55	11,400,000	1,138,822,533.74	14.22
3	09240407	24 农发清发 07	10,200,000	1,062,769,163.36	13.27
4	160409	16 农发 09	5,600,000	625,781,970.83	7.81
5	332580007	25 建行科创债 01B(BC)	5,000,000	506,314,630.30	6.32

注：本基金采用摊余成本法核算，公允价值部分均以摊余成本列示。

5.6 报告期末按摊余成本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。

PUBLIC

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

本基金本报告期末未持有股票，不存在投资于超出基金合同约定的备选股票库之外的股票的情况。

5.11.3 其他资产构成

无。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

PUBLIC

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	7,388,124,527.10
报告期期间基金总申购份额	242.71
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	7,388,124,769.81

注：申购为红利再投。

§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	20260701 - 20260930	1,539,232,967.84	0.00	0.00	1,539,232,967.84	20.83%
产品特有风险							

PUBLIC

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惠安纯债 63 个月定期开放债券型证券投资基金注册的文件

（二）《汇丰晋信惠安纯债 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》

（三）《汇丰晋信惠安纯债 63 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》

（四）关于申请募集注册汇丰晋信惠安纯债 63 个月定期开放债券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

二〇二六年十月二十七日

PUBLIC