汇丰晋信周期优选股票型证券投资基金

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:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	汇丰晋信周期优选股票
基金主代码	026124
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 03 月 11 日
报告期末基金份额总额	471,118,664.66 份
投资目标	本基金在深入的基本面研究的基础上，通过行业配置和个股选择，在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过对国内外宏观经济、政策形势及证券市场整体走势的综合分析，判断市场时机进行资产配置，确定基金资产在股票、债券等各类别资产之间的投资比例，并根据各类资产风险收益特征的相对变化，动态调整。 2、股票投资策略 本基金通过自上而下的行业配置和自下而上的个股精选相结合的方法，选择中长期有较大发展空间的优势行业进行重点配置，同时挖掘并灵活投资于各行业中最具有投资价值的上市公司，寻找具备基本面健康、估值有优势、竞争优势强的合理投资标的。 3、债券投资策略 本基金将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，综合考虑流动性和收益性，适当参与债券投资。

PUBLIC

	4、资产支持证券投资策略 证券化是将缺乏流动性但能够产生稳定现金流的资产，通过一定的结构化安排，对资产中的风险与收益进行分离组合，进而转换成可以出售、流通，并带有固定收入的证券的过程。资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金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。 5、国债期货投资策略 基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。 6、信用衍生品投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，在信用衍生品投资中根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品的投资，以管理投资组合信用风险敞口为主要目的。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*30%+银行活期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金若投资港股通标的股票，需承担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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信周期优选股票 A	汇丰晋信周期优选股票 C
下属分级基金的交易代码	026124	026125
报告期末下属分级基金的份额总额	326,161,064.20 份	144,957,600.46 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	汇丰晋信周期优选股票 A	汇丰晋信周期优选股票 C
1.本期已实现收益	-18,912,598.24	-8,468,372.06

PUBLIC

2.本期利润	367,877.13	7,379.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0011	0.0001
4.期末基金资产净值	245,489,199.54	108,860,923.27
5.期末基金份额净值	0.7527	0.7510

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

汇丰晋信周期优选股票 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	0.15%	1.63%	-6.22%	0.91%	6.37%	0.72%
过去六个月	-20.88%	1.66%	-2.34%	0.95%	-18.54%	0.71%
自基金合同生效起至今	-24.73%	1.60%	-6.74%	0.97%	-17.99%	0.63%

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

自基金合同生效起至今指 2026 年 3 月 11 日-2026 年 9 月 30 日

汇丰晋信周期优选股票 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	0.05%	1.63%	-6.22%	0.91%	6.27%	0.72%
过去六个月	-21.04%	1.67%	-2.34%	0.95%	-18.70%	0.72%
自基金合同生效起至今	-24.90%	1.60%	-6.74%	0.97%	-18.16%	0.63%

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

自基金合同生效起至今指 2026 年 3 月 11 日-2026 年 9 月 30 日

PUBLIC

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. 本基金的基金合同于 2026 年 3 月 11 日生效，截至 2026 年 9 月 30 日基金合同生效未满 1 年。

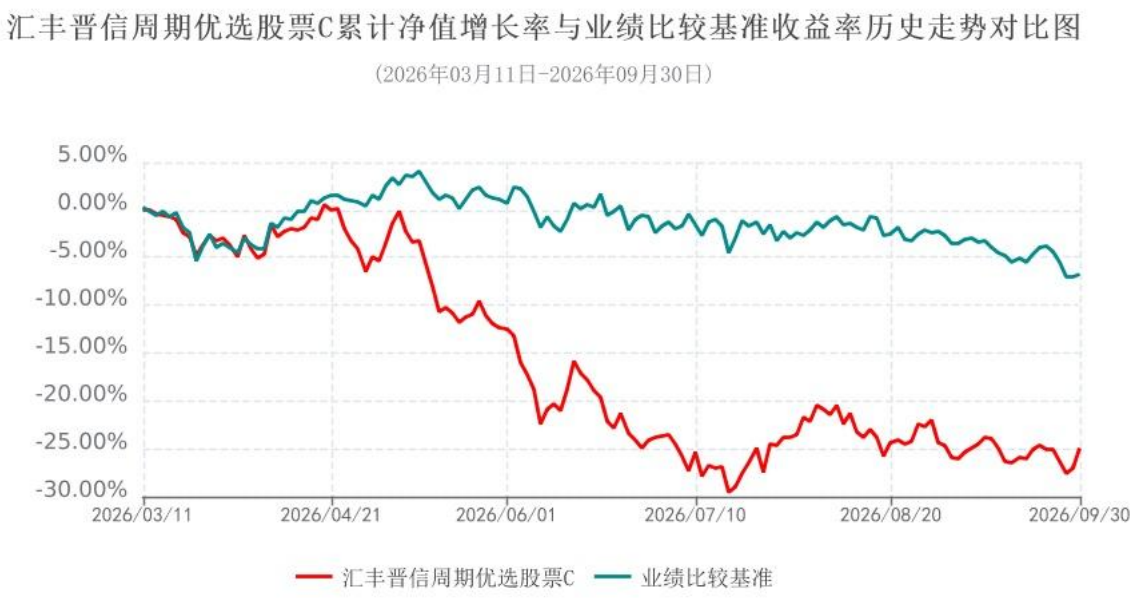
2. 按照基金合同的约定，本基金的投资组合比例为：股票（含存托凭证）资产占基金资产的比例为 80%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票（含存托凭证）资产的 0-50%）；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金以后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

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 9 月 11 日，本基金已完成建仓。

4. 本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*30%+银行活期存款利率（税后）*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。

PUBLIC



注：

1.本基金的基金合同于 2026 年 3 月 11 日生效，截至 2026 年 9 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（含存托凭证）资产占基金资产的比例为 80%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票（含存托凭证）资产的 0-50%）；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金以后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计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 9 月 11 日，本基金已完成建仓。

4.本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*60%+中证港股通综合指数收益率*30%+银行活期存款利率（税后）*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		
郑小兵	汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金、汇丰晋信港	2026-03-11	-	8 年	郑小兵先生，硕士研究生。曾任天风证券股份有限公司石油

PUBLIC

	股通双核策略混合型证券投资基金和汇丰晋信周期优选股票型证券投资基金基金经理				化工分析师、汇丰晋信基金管理有限公司研究员、高级研究员，现任汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金、汇丰晋信港股通双核策略混合型证券投资基金和汇丰晋信周期优选股票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。

PUBLIC

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，沪深 300 指数下跌 12.49%，创业板指数下跌 27.8%，银行、煤炭、农林牧渔等行业表现相对较好。

三季度以来，美伊冲突反复，油价较二季度大幅上升，美联储在本季度加息 25 个基点，流动性边际收紧。

本报告期内，本基金维持了较高的仓位，基于中长期基本面和估值的比较进行适当的调整和配置，当前持仓主要分布在以航空为代表的交通运输板块，以及风电和光伏为主的电力设备及新能源板块。对于航空而言：高油价在本季度对航空行业的需求负反馈仍在。往后看，燃油附加费大概率会有所回落，高油价对航空成本端和需求端的影响，也有望迎来改善。后续，将在市场波动过程中基于基本面和估值的比较适当调整不同板块的配置比例。

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 0.15%，同期业绩比较基准收益率为-6.22%;本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.05%，同期业绩比较基准收益率为-6.22%。

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	331,514,584.52	93.32
	其中：股票	331,514,584.52	93.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,219,207.23	0.34
	其中：债券	1,219,207.23	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	20,060,351.45	5.65
8	其他资产	2,435,555.30	0.69

PUBLIC

9	合计	355,229,698.50	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 151,716,446.52 元，占基金资产净值的比例为 42.82%。

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	33,082,565.23	9.34
C	制造业	94,726,250.13	26.73
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	31,038,348.00	8.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	211,270.64	0.06
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	20,739,704.00	5.85
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	179,798,138.00	50.74

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（%）
工业	103,244,462.51	29.14
信息技术	21,787,408.13	6.15
通讯业务	26,684,575.88	7.53
合计	151,716,446.52	42.82

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(%)

PUBLIC

1	00670	中国东方航空股份	15,316,420	34,579,032.90	9.76
2	00753	中国国航	10,169,144	34,481,116.54	9.73
3	01055	中国南方航空股份	13,186,213	34,184,313.07	9.65
4	000923	河钢资源	2,103,151	33,082,565.23	9.34
5	603885	吉祥航空	3,116,300	31,038,348.00	8.76
6	603988	中电电机	1,711,900	29,102,300.00	8.21
7	09911	赤子城科技	3,198,116	26,684,575.88	7.53
8	03800	协鑫科技	34,068,222	21,787,408.13	6.15
9	002531	天顺风能	2,724,300	21,739,914.00	6.14
10	000803	山高环能	2,864,600	20,739,704.00	5.85

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	1,219,207.23	0.34
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,219,207.23	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	019708	23 国债 15	6,000	615,857.26	0.17
2	019782	25 国债 12	6,000	603,349.97	0.17

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。

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	240,728.06
2	应收证券清算款	2,174,869.48
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	19,957.76
6	其他应收款	-

PUBLIC

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,435,555.30

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

	汇丰晋信周期优选股票 A	汇丰晋信周期优选股票 C
报告期期初基金份额总额	358,442,828.07	154,225,698.52
报告期期间基金总申购份额	3,999,214.85	1,265,195.49
减：报告期期间基金总赎回份额	36,280,978.72	10,533,293.55
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	326,161,064.20	144,957,600.46

§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

PUBLIC

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
个人	1	20260702 - 20260930	100,003,888.89	0.00	0.00	100,003,888.89	21.23%
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周期优选股票型证券投资基金注册的文件

（二）《汇丰晋信周期优选股票型证券投资基金基金合同》

（三）《汇丰晋信周期优选股票型证券投资基金托管协议》

（四）关于申请募集注册汇丰晋信周期优选股票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

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。

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。

PUBLIC

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