

汇丰晋信价值先锋股票型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月24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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信价值先锋股票
基金主代码	004350
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年11月14日
报告期末基金份额总额	395,848,412.22份
投资目标	本基金致力于捕捉中国A股股票市场的投资机会，基于汇丰"profitability-valuation（估值-盈利）"选股模型，筛选出低估值、高盈利的股票，以追求超越业绩基准的长期投资收益。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金将上市公司作为一个整体考虑，如果整体上市公司的业绩预期改善、投资者的风险偏好增强、无风险利率下降，则预期股市看涨，应采取加仓的策略；反之亦然。我们认为，上市公司整体估值水平和利润变动方向，决定了公司未来股价的变动方向。上市公司整体估值水平考虑的因素有：市场整体的市盈率、国内外宏观经济形势（市场情绪）、市场利率和风险溢价（受宏观经济环境和资金面影响）等因素。本基金将综合考虑上述因素，判断估值水平和公司利润的变化方向，调整基金资产在股

	<p>票、债券及现金等类别资产间的分配比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金充分借鉴汇丰集团的投资理念和技术，依据中国资本市场的具体特征，引入集团在海外市场成功运作的"Profitability-Valuation（估值-盈利）"投资策略。本基金运用的"Profitability-Valuation（估值-盈利）"是一个二维的概念（PB、PE、EV为代表的估值维度与EBIT、ROE为代表的盈利维度），其分别反映公司估值高低（估值维度）和反映公司盈利能力（盈利维度）。基金管理人力求通过遵循严格的投资纪律，在这两个维度中选出高盈利下具有低估值属性的投资标的构成核心股票库，同时，本基金将持续优化"Profitability-Valuation（估值-盈利）"投资策略。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金投资固定收益类资产的主要目的是在股票市场风险显著增大时，充分利用固定收益类资产的投资机会，提高基金投资收益，并有效降低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。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>本基金在控制投资风险和保障基金财产安全的前提下，对权证进行主动投资。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>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>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证800指数收益率*90%+同业存款利率（税后）*10%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金是一只股票型基金，属于证券投资基金中预期风险、预期收益较高的基金产品，其预期风险和</p>

	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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信价值先锋股票A	汇丰晋信价值先锋股票C
下属分级基金的交易代码	004350	015364
报告期末下属分级基金的份额总额	334,195,870.62份	61,652,541.60份

注：本基金自2022年4月1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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	汇丰晋信价值先锋股票A	汇丰晋信价值先锋股票C
1.本期已实现收益	-28,687,764.95	-6,587,438.77
2.本期利润	59,426,524.40	8,474,057.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.1667	0.1064
4.期末基金资产净值	572,955,925.22	104,166,725.58
5.期末基金份额净值	1.7144	1.6896

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

汇丰晋信价值先锋股票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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	12.43%	1.95%	14.50%	1.50%	-2.07%	0.45%
过去六个月	5.74%	1.65%	11.09%	1.20%	-5.35%	0.45%
过去一年	-8.05%	1.62%	6.14%	1.07%	-14.19%	0.55%
过去三年	-7.06%	1.31%	-16.05%	0.99%	8.99%	0.32%
过去五年	65.55%	1.30%	7.08%	1.06%	58.47%	0.24%
自基金合同生效起至今	110.00%	1.28%	22.15%	1.09%	87.85%	0.19%

注：

过去三个月指 2024 年 7 月 1 日—2024 年 9 月 30 日

过去六个月指 2024 年 4 月 1 日—2024 年 9 月 30 日

过去一年指 2023 年 10 月 1 日—2024 年 9 月 30 日

过去三年指 2021 年 10 月 1 日—2024 年 9 月 30 日

过去五年指 2019 年 10 月 1 日—2024 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2018 年 11 月 14 日—2024 年 9 月 30 日

汇丰晋信价值先锋股票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	12.26%	1.95%	14.50%	1.50%	-2.24%	0.45%
过去六个月	5.42%	1.65%	11.09%	1.20%	-5.67%	0.45%
过去一年	-8.60%	1.62%	6.14%	1.07%	-14.74%	0.55%
成立至今	-4.41%	1.32%	-5.33%	0.99%	0.92%	0.33%

注：

过去三个月指 2024 年 7 月 1 日—2024 年 9 月 30 日

过去六个月指 2024 年 4 月 1 日—2024 年 9 月 30 日

过去一年指 2023 年 10 月 1 日—2024 年 9 月 30 日

成立至今指 2022 年 4 月 1 日—2024 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：股票投资比例范围为基金资产的80%-95%，权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%，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%。本基金主要运用“profitability-valuation（估值-盈利）”选股模型构建核心股票库，筛选出具有低估值、高盈利特性的上市公司，本基金80%以上的股票资产投资于该模型筛选出的股票。
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2019年5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. 报告期内本基金的业绩比较基准 = 中证800指数收益率*90%+同业存款利率（税后）*10%
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800指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

汇丰晋信价值先锋股票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
(2022年04月01日-2024年09月30日)



注：

- 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80%-95%，权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%，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%。本基金主要运用“profitability-valuation（估值-盈利）”选股模型构建核心股票库，筛选出具有低估值、高盈利特性的上市公司，本基金80%以上的股票资产投资于该模型筛选出的股票。
- 报告期内本基金的业绩比较基准 = 中证 800 指数收益率*90%+同业存款利率（税后）*10%
- 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 800 指数成份股在报告期产生的股票红利收益。
- 本基金自 2022 年 4 月 1 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		
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	2019-05-18	-	15	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

	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			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.任职日期为本基金管理人公告吴培文先生担任本基金基金经理的日期；
2.证券从业年限为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

通过价值先锋产品，我们争取打造一个偏向于低估值风格的投资方案。该投资方案重点关注低估值的成长股、高股息率的成长股、处于运行周期低位或上行期的周期股，以及其他可能被价值低估的标的。这些类型的标的，通常在以估值-盈利为基础的价值投资框架中具有相对的估值优势。同时，我们还会优先对公司质地、业绩趋势、产业趋势等可能明显影响公司价值的因素做综合的考虑。

我们管理本产品时用到的投资策略和流程是相对稳定的。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。包括具有相对稳定的投资原理，有体现为具体规则的投资策略，并遵循相对稳定的投资流程。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。

这个投资方案有几个特点。首先，我们选择的低估值股票，并非仅是静态的估值低。俗话说，“便宜有便宜的道理”。长期来看，单纯买便宜的股票不一定有好的投资效果。我们采用的是复合评价。所选标的一般还有其他方面的优势，尤其是通常会有成长性。而且我们的评价，不仅是对过去的评价，更多地是基于主观判断对未来进行展望。从因子定价的角度来说，我们通过主动管理争取获取“未来因子”。股市是对未来的定价，如果能获得“未来因子”，定价会更加趋向合理。

其次，在这个投资方案中，我们的持仓通常较为分散。我们不希望组合的表现被某个个股的风险主导。当个股风险被分散后，产品表现会更多地呈现出方案的特征。这种特征相对而言容易通过类似资产配置的方法进行分析。我们非常看重这一点。因为资产配置的分析方法比预测市场要更科学，成功率相对更高。我们希望价值先锋产品，可以由客户用资产配置的方式进行配置。而不是被短期的上涨所吸引，或因为短期的下跌而却步。这样会有利于客户实现收益。

过去几年，上述特征在价值先锋产品中表现地比较稳定。这是我们精心设计，严格实施的结果。是对汇丰晋信“可解释、可复制、可预期”的投资理念，在产品层面的落实。这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。

虽然投资方案是相对稳定的，但我们会在投资方案的框架内，动态评估具有投资潜力的方向。从去年四季度开始，我们的投资较多地聚焦到了新质生产力和大众消费，持有了数量较多的相关标的。这是我们根据宏观经济和宏观政策的趋势，做出的判断。目

前资本市场总体仍处于低位，尤其不少成长和消费板块经历了较长期的回调，估值也处于历史低位。即使在那些过去比较热门的领域，目前也可以找到较多符合低估值策略的标的。虽然这些标的在今年上半年的表现，总体并不亮眼。但我们在投资中以价值判断为先，到三季度仍然总体保持以上布局。

2024年上半年市场出现了比较明显的回调。部分大市值和高股息特征的标的相对抗跌，甚至逆势上涨。其他多数个股的回调幅度比大盘更加显著。市场演绎的核心逻辑是，高度重视当下的高股息特征和大市值特征，而对其他特征却定价相对不足。很多前景较好，或者我们认为已经比较低估的标的也出现了相对明显的回撤。这种较为极端的保守风格在A股历史上并不常见。但也有过先例，比如2013、2018年。值得重视的是，历史上类似的市场表现之后，反而出现了偏成长风格，或偏高ROE风格的投资机会。这提示我们，过去的市场趋势并不一定决定未来，甚至过强的趋势反而容易产生错误定价。

2024年三季度末，市场出现了重要转折。市场总体显著上行，并且成长风格和高ROE风格上涨更加显著。这一变化符合我们此前提到的投资规律。成长特征和高ROE特征也是有价值的特征，应该获得充分定价。市场一直在动态平衡之中，定价的核心因素会不断轮换。历史上有过很多类似的案例。这次不过是规律的又一次再现。

当前的市场拐点，在基本面方面与市场预计后续会出现较为积极的宏观政策有关。同时市场预计，积极的宏观政策会带动经济增速上行，并改善多数行业的盈利能力。我们认同这种判断。经济具有周期性，增速会阶段性地向下波动，也会向上波动。股市通常会领先反应。所以我们要敢于在向下波动的过程中，看到向上波动的可能。并且基于向上波动的假设，提前修正资产定价。

此外，宏观政策和产业政策是在特定的历史大背景下发挥作用的。当前的历史大背景是，我们正面对新一轮科技革命和产业变革。过去一年多，中央经济工作会议、两会、三中全会等重要会议，多次做出了这一论断。我们也持续指出，当前全球的科技创新正在进入一轮集中涌现的高峰期，要重视新质生产力的投资机会。在人类历史上，科技创新并非是线性发展的，可能在相隔较长时间后，出现一些集中涌现的阶段。近年来以人工智能为代表的自动化、智能化技术，以及低空飞行、生命科学、商用航天、卫星通讯、虚拟现实、核能等众多重要领域，都出现了标志性的技术进展。我们判断，当前技术创新正在从量变汇聚成质变。使得时隔30多年，新一轮“康波”周期蓄势待发。我们预计，未来的宏观政策和产业政策会与这个时代背景密切相关。

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”。这个发展趋势迟早会影响投资。我们要预备科技创新集中涌现，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，对投资可能带来的重要影响。一般来说，技术创新是一个比财政政策、货币政策、房地产政策，影响更加深远的推动力。可能会深刻重塑产业结构，重整生产要素，创造新的价值，甚至改变全社会的价值分布。部分全球科技领域的核心公司，在基本面和定价上已经有了相当正面的表现。在国内市场，我们也要重视新质生产力相关的成长性标的。尤其要重视海外创新向国内扩散，以及上游新技术驱动下游新

应用等产业趋势。在本产品中，我们较为系统地梳理了相关领域中具有较好盈利能力，并且PE估值相对较低的公司。

另外，我们继续看好大众消费这个方向。不管社会怎么变迁，老百姓生活相关的必需用品会有稳定的需求。过去几年消费板块总体处于回调过程，当年的估值压力已经显著释放。有较多标的甚至已经可以按股息率和PB估值。这批上市公司普遍具有较强的品牌力，具有较稳定的盈利能力，通常具有估值溢价。而当前估值中已经基本不含溢价。虽然短期来看，全社会的零售数据总体仍然偏弱，但我们认为从长期来看，当前是一个值得投资的时点。

在二季度的政治局会议中，除了继续强调新质生产力和扩大消费相关的事项，还指出支持结合房地产市场供求关系的新变化、人民群众对优质住房的新期待，统筹研究消化存量房产和优化增量住房的政策措施。过去一段时间，房地产销售下滑相对明显，预计在政策支持下后续会有所改善。这可能进一步改善宏观预期和环境，为市场的整体平稳创造条件。

在个股标的选择上，我们将重点挖掘上市公司中的高质量发展案例。争取使配置方向与时代的变化同步。我们的前十大持仓每年都会有相对明显的动态变化。同时我们争取把个股研究的宽度维持在较高水平，找到尽可能丰富的投资标的。本产品持有的个股数量相对较多，持仓也相比比较分散。这不仅是为了争取高的回报率，更是为了控制持仓的相关性，增加组合的抗风险能力，力求稳中求进的总基调。

站在中长期的维度上，我们相信2024年正孕育着丰富的投资机会。中国资本市场仍将为投资者创造资产增值的机会。我们将继续平衡把握机会和风险，保持不骄不躁，科学、理性的态度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类份额净值增长率为12.43%，同期业绩比较基准收益率为14.50%；

本报告期内，本基金C类份额净值增长率为12.26%，同期业绩比较基准收益率为14.50%。

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	639,191,331.14	94.21
	其中：股票	639,191,331.14	94.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,305,827.51	0.34
	其中：债券	2,305,827.51	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	34,225,094.20	5.04
8	其他资产	2,776,442.92	0.41
9	合计	678,498,695.77	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	454,199,888.27	67.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,243,420.00	2.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,337,287.60	1.67
G	交通运输、仓储和邮政业	590,712.00	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	154,316,524.77	22.79
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	2,503,498.50	0.37

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	639,191,331.14	94.40

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	300674	宇信科技	1,428,600	22,614,738.00	3.34
2	688789	宏华数科	252,569	19,546,314.91	2.89
3	300470	中密控股	490,100	18,672,810.00	2.76
4	603899	晨光股份	525,220	18,598,040.20	2.75
5	002073	软控股份	2,262,084	18,481,226.28	2.73
6	000538	云南白药	285,808	17,434,288.00	2.57
7	600941	中国移动	151,507	16,620,317.90	2.45
8	002472	双环传动	597,300	16,461,588.00	2.43
9	002507	涪陵榨菜	1,024,610	16,024,900.40	2.37
10	688088	虹软科技	437,757	14,752,410.90	2.18

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	2,305,827.51	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	2,305,827.51	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	019749	24国债15	23,000	2,305,827.51	0.34

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	114,173.70
2	应收证券清算款	2,304,124.58
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	358,144.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,776,442.92

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

	汇丰晋信价值先锋股票 A	汇丰晋信价值先锋股票 C
报告期期初基金份额总额	405,299,889.84	97,555,824.84
报告期期间基金总申购份额	2,079,611.66	1,336,002.45
减：报告期期间基金总赎回份额	73,183,630.88	37,239,285.69
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	334,195,870.62	61,652,541.60

§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

- (一) 中国证监会准予汇丰晋信价值先锋股票型证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《汇丰晋信价值先锋股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《汇丰晋信价值先锋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价值先锋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

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

2024年10月25日