# 汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金

# 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 2016 周期混合 |
| 基金主代码 | 540001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006 年 05 月 23 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 252,531,282.13 份 |
| 投资目标 | 通过基于内在价值判断的股票投资方法、基于宏观经济/现金流/信用分析的固定收益证券研究和严谨的结构化投资流程，本基金期望实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报，追求高于业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | 1. 动态调整的资产配置策略<br>本基金投资的资产配置策略，随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近，相应的从"进取"，转变为"稳健"，再转变为"保守"，股票类资产比例逐步下降，而固定收益类资产比例逐步上升。<br>2. 以风险控制为前提的股票筛选策略<br>根据投研团队的研究成果，本基金首先筛选出股票市场中具有较低风险/较高流动性特征的股票；同时，再通过严格的基本面分析（CFROI 为核心的财务分析、公司治理结构分析）和公司实地调研，最终挑选出质地优良的具有高收益风险比的优选股票。<br>3. 动态投资的固定收益类资产投资策略<br>在投资初始阶段，本基金债券投资将奉行较为"积极"的策 |



PUBLIC

<table>
<tr><td></td><td>略；随着目标期限的临近和达到，本基金债券投资将逐步转向"稳健"和"保守"，在组合久期配置和个券选择上作相应变动。</td></tr>
<tr><td>业绩比较基准</td><td>1. 2016 年 6 月 1 日前业绩比较基准<br>基金合同生效后至 2016 年 5 月 31 日，本基金业绩比较基准如下：<br>业绩比较基准 = X * MSCI 中国 A 股在岸指数+（1-X）*中债新综合指数（全价）其中 X 值见下表：<br><br>
<table>
<tr><th>时间段</th><th>股票类资产比例%</th><th>X 值（%）</th><th>（1-X ）值（%）</th></tr>
<tr><td>基金合同生效之日至 2007/5/31</td><td>0-65</td><td>45.5</td><td>54.5</td></tr>
<tr><td>2007/6/1-2008/5/31</td><td>0-60</td><td>42.0</td><td>58.0</td></tr>
<tr><td>2008/6/1-2009/5/31</td><td>0-55</td><td>38.5</td><td>61.5</td></tr>
<tr><td>2009/6/1-2010/5/31</td><td>0-45</td><td>31.5</td><td>68.5</td></tr>
<tr><td>2010/6/1-2011/5/31</td><td>0-40</td><td>28.0</td><td>72.0</td></tr>
<tr><td>2011/6/1-2012/5/31</td><td>0-35</td><td>24.5</td><td>75.5</td></tr>
<tr><td>2012/6/1-2013/5/31</td><td>0-25</td><td>17.5</td><td>82.5</td></tr>
<tr><td>2013/6/1-2014/5/31</td><td>0-20</td><td>14.0</td><td>86.0</td></tr>
<tr><td>2014/6/1-2015/5/31</td><td>0-15</td><td>10.5</td><td>89.5</td></tr>
<tr><td>2015/6/1-2016/5/31</td><td>0-10</td><td>7.0</td><td>93.0</td></tr>
</table>
注：<br>（1）.2008 年 11 月 11 日，新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。<br>（2）.2010 年 12 月 16 日，新华富时中国 A 全指更名为富时中国 A 全指。<br>（3）.2013 年 2 月 1 日起，本基金 2016 年 6 月 1 日前的业绩比较基准由原先"X *富时中国 A 全指 +（1-X）*新华巴克莱资本中国全债指数"，变更为"X *富时中国 A 全指 +（1-X）*中债新综合指数（全价）"。<br>（4）.2015 年 4 月 1 日起，本基金 2016 年 6 月 1 日前的业绩比较基准由原先"X *富时中国 A 全指 +（1-X）*中债新综合指数（全价）"，变更为"X * MSCI 中国 A 股在岸指数+（1-X）*中债新综合指数（全价）"。<br>（5）.2018 年 3 月 1 日，MSCI 中国 A 股指数更名为 MSCI 中国 A 股在岸指数。<br>2. 2016 年 6 月 1 日至 2026 年 9 月 20（含）日，本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率（税后）。<br>3. 2026 年 9 月 21 日（含）起，本基金业绩比较基准：中证可转换债券指数收益率*27%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*3%。</td></tr>
</table>



PUBLIC

| | | | |
|---|---|---|---|
| 风险收益特征 | 本基金是一只生命周期基金，风险与收益水平会随着投资者目标时间期限的接近而逐步降低。 本基金的预期风险与收益在投资初始阶段属于中等水平；随着目标投资期限的逐步接近，本基金会逐步降低预期风险与收益水平，转变成为中低风险的证券投资基金；在临近目标期限和目标期限达到以后，本基金转变成为低风险的证券投资基金。 | | |
| 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 2016 周期混合 A | 汇丰晋信 2016 周期混合 C | 汇丰晋信 2016 周期混合 D |
| 下属分级基金的交易代码 | 540001 | 019242 | 023667 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 88,245,713.33 份 | 7,407,148.70 份 | 156,878,420.10 份 |

注：1、本基金自 2023 年 9 月 19 日起增加 C 类份额，自 2025 年 3 月 13 日起增加 D 类份额。

2、本基金 A 类份额前端交易代码：540001，后端交易代码：541001。

# §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 2016 周期混合 A | 汇丰晋信 2016 周期混合 C | 汇丰晋信 2016 周期混合 D |
| 1.本期已实现收益 | -1,057,405.06 | -58,205.85 | -1,653,005.41 |
| 2.本期利润 | 202,967.53 | -5,562.57 | 797,963.24 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0021 | -0.0011 | 0.0049 |
| 4.期末基金资产净值 | 116,402,187.60 | 9,651,415.30 | 206,933,408.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.3191 | 1.3030 | 1.3191 |

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 2016 周期混合 A 净值表现**

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益 | 业绩比较基准收益 | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|



PUBLIC

| | | ② | 率③ | 率标准差④ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.10% | 0.08% | -0.80% | 0.06% | 0.90% | 0.02% |
| 过去六个月 | -1.01% | 0.14% | -0.71% | 0.05% | -0.30% | 0.09% |
| 过去一年 | 1.81% | 0.21% | -0.53% | 0.03% | 2.34% | 0.18% |
| 过去三年 | 11.87% | 0.21% | 0.17% | 0.02% | 11.70% | 0.19% |
| 过去五年 | 17.22% | 0.17% | 0.87% | 0.01% | 16.35% | 0.16% |
| 过去七年 | 29.03% | 0.16% | 1.58% | 0.01% | 27.45% | 0.15% |
| 过去十年 | 39.58% | 0.15% | 2.63% | 0.01% | 36.95% | 0.14% |
| 自基金合同生效起至今 | 291.43% | 0.49% | 126.36% | 0.44% | 165.07% | 0.05% |

注：

1、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

过去七年指 2019 年 10 月 1 日-2026 年 9 月 30 日

过去十年指 2016 年 10 月 1 日-2026 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2006 年 5 月 23 日-2026 年 9 月 30 日

2、2016 年 6 月 1 日前业绩比较基准

基金合同生效后至 2016 年 5 月 31 日，本基金业绩比较基准如下：

业绩比较基准 = X * MSCI 中国 A 股在岸指数+（1-X）*中债新综合指数（全价）其中 X 值见下表：

| 时间段 | 股票类资产比例% | X 值（%） | （1-X ）值（%） |
|---|---|---|---|
| 基金合同生效之日至 2007/5/31 | 0-65 | 45.5 | 54.5 |
| 2007/6/1-2008/5/31 | 0-60 | 42.0 | 58.0 |
| 2008/6/1-2009/5/31 | 0-55 | 38.5 | 61.5 |
| 2009/6/1-2010/5/31 | 0-45 | 31.5 | 68.5 |
| 2010/6/1-2011/5/31 | 0-40 | 28.0 | 72.0 |
| 2011/6/1-2012/5/31 | 0-35 | 24.5 | 75.5 |
| 2012/6/1-2013/5/31 | 0-25 | 17.5 | 82.5 |
| 2013/6/1-2014/5/31 | 0-20 | 14.0 | 86.0 |
| 2014/6/1-2015/5/31 | 0-15 | 10.5 | 89.5 |
| 2015/6/1-2016/5/31 | 0-10 | 7.0 | 93.0 |

2016 年 6 月 1 日至 2026 年 9 月 20（含）日，本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率（税后）

2026 年 9 月 21 日（含）起，本基金业绩比较基准：中证可转换债券指数收益率*27%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*3%



PUBLIC

基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

**汇丰晋信 2016 周期混合 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 | -0.01% | 0.08% | -0.80% | 0.06% | 0.79% | 0.02% |
| 过去六个月 | -1.21% | 0.14% | -0.71% | 0.05% | -0.50% | 0.09% |
| 过去一年 | 1.39% | 0.21% | -0.53% | 0.03% | 1.92% | 0.18% |
| 过去三年 | 10.52% | 0.21% | 0.17% | 0.02% | 10.35% | 0.19% |
| 成立至今 | 10.59% | 0.21% | 0.18% | 0.02% | 10.41% | 0.19% |

注：

1、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

成立至今指 2023 年 9 月 19 日-2026 年 9 月 30 日

2、2016 年 6 月 1 日至 2026 年 9 月 20（含）日，本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率（税后）

2026 年 9 月 21 日（含）起，本基金业绩比较基准：中证可转换债券指数收益率*27%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*3%

基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

**汇丰晋信 2016 周期混合 D 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 | 0.10% | 0.08% | -0.80% | 0.06% | 0.90% | 0.02% |
| 过去六个月 | -1.01% | 0.14% | -0.71% | 0.05% | -0.30% | 0.09% |
| 过去一年 | 1.81% | 0.21% | -0.53% | 0.03% | 2.34% | 0.18% |
| 成立至今 | 7.10% | 0.24% | -0.34% | 0.03% | 7.44% | 0.21% |

注：

1、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

成立至今指 2025 年 3 月 13 日-2026 年 9 月 30 日

2、2016 年 6 月 1 日至 2026 年 9 月 20（含）日，本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率（税后）

2026 年 9 月 21 日（含）起，本基金业绩比较基准：中证可转换债券指数收益率*27%+中债-新综合全



PUBLIC

价（1-3 年）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*3%

基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

### 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，自基金合同生效日（2006 年 5 月 23 日）至 2007 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例 0-65%，固定收益类资产比例 35-100%。本基金自基金合同生效日起不超过 6 个月内完成建仓，截止 2006 年 11 月 23 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2.根据基金合同的约定，自 2007 年 6 月 1 日起至 2008 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例 0-60%，固定收益类资产比例 40-100%。

3.根据基金合同的约定，自 2008 年 6 月 1 日起至 2009 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-55%，固定收益类资产比例 45-100%。

4.根据基金合同的约定，自 2009 年 6 月 1 日起至 2010 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-45%，固定收益类资产比例 55-100%。

5.根据基金合同的约定，自 2010 年 6 月 1 日起至 2011 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-40%，固定收益类资产比例 60-100%。

6.根据基金合同的约定，自 2011 年 6 月 1 日起至 2012 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-35%，固定收益类资产比例 65-100%。

7.根据基金合同的约定，自 2012 年 6 月 1 日起至 2013 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-25%，固定收益类资产比例 75-100%。

8.根据基金合同的约定，自 2013 年 6 月 1 日起至 2014 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-20%，固定收益类资产比例 80-100%。

9.根据基金合同的约定，自 2014 年 6 月 1 日起至 2015 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整



PUBLIC

为：股票类资产比例 0-15%，固定收益类资产比例 85-100%。

10.根据基金合同的约定，自 2015 年 6 月 1 日起至 2016 年 5 月 31 日，本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-10%，固定收益类资产比例 90-100%。

11.根据基金合同的约定，自 2016 年 6 月 1 日起本基金的资产配置比例调整为：股票类资产比例 0-5%，固定收益类资产比例 95-100%。

12.基金合同生效日（2006 年 5 月 23 日）至 2007 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准=45.5%×富时中国 A 全指＋54.5%×新华巴克莱资本中国全债指数；根据基金合同的约定，自 2007 年 6 月 1 日起至 2008 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为：42%×富时中国 A 全指＋58%×新华巴克莱资本中国全债指数；自 2008 年 6 月 1 日起至 2009 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为：38.5%×富时中国 A 全指＋61.5%×新华巴克莱资本中国全债指数；自 2009 年 6 月 1 日起至 2010 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为：31.5%×富时中国 A 全指＋68.5%×新华巴克莱资本中国全债指数；自 2010 年 6 月 1 日起至 2011 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为：28%×富时中国 A 全指＋72%×新华巴克莱资本中国全债指数；自 2011 年 6 月 1 日起至 2012 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为：24.5%×富时中国 A 全指＋75.5%×新华巴克莱资本中国全债指数。自 2012 年 6 月 1 日起至 2013 年 1 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为：17.5%×富时中国 A 全指＋82.5%×新华巴克莱资本中国全债指数。2013 年 2 月 1 日起至 2013 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为"17.5%×富时中国 A 全指＋82.5%×中债新综合指数（全价）。2013 年 6 月 1 日起至 2014 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为"14%×富时中国 A 全指＋86%×中债新综合指数（全价）。2014 年 6 月 1 日起至 2015 年 3 月 31 日，本基金的业绩比较基准调整为"10.5%×富时中国 A 全指＋89.5%×中债新综合指数（全价）"。2015 年 4 月 1 日起至 2015 年 5 月 31 日，本基金的业绩比较基准修改为"10.5%×MSCI 中国 A 股在岸指数＋89.5%×中债新综合指数（全价）"。2015 年 6 月 1 日起至 2016 年 5 月 31 日,本基金的业绩比较基准调整为"7%×MSCI 中国 A 股在岸指数＋93%×中债新综合指数（全价）"。2016 年 6 月 1 日至 2026 年 9 月 20 日，本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率（税后）。2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准：中证可转换债券指数收益率*27%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*3%。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

13.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新华富时中国 A 全指、沪深 300 指数成份股在报告期产生的股票红利收益。业绩比较基准中的中债新综合指数收益率（全价）为中债-新综合全价（总值）指数收益率，中债-新综合全价（总值）、中证可转换债券指数以及中债-新综合全价（1-3 年）指数是以债券全价计算的指数值，债券付息后利息不再计入指数之中。

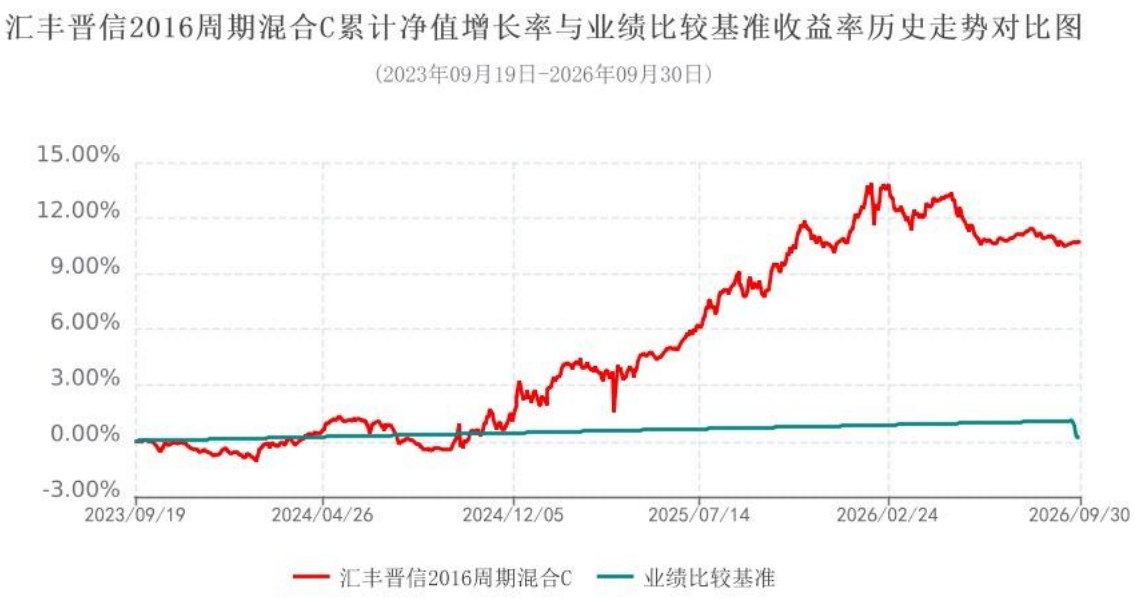
14.2008 年 11 月 11 日，新华雷曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。

15.2010 年 12 月 16 日，新华富时中国 A 全指更名为富时中国 A 全指。

16.2018 年 3 月 1 日，MSCI 中国 A 股指数更名为 MSCI 中国 A 股在岸指数。



PUBLIC




注：

1.按照基金合同的约定，本报告期内，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例 0-5%，固定收益类资产比例 95-100%。

2.自 2026 年 9 月 21 日，本基金业绩比较基准由“银行活期存款利率（税后）”调整为“中证可转换债券指数收益率*27%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*3%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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 指数成份股在报告期产生的股票红利收益，中证可转换债券指数、中债-新综合全价（1-3 年）指数是以债券全价计算的指数值，债券付息后利息不再计入指数之中。

4.本基金自 2023 年 9 月 19 日起增加 C 类份额。



PUBLIC




注：

1.按照基金合同的约定，本报告期内，本基金的资产配置比例为：股票类资产比例 0-5%，固定收益类资产比例 95-100%。

2. 自 2026 年 9 月 21 日，本基金业绩比较基准由“银行活期存款利率（税后）”调整为“中证可转换债券指数收益率*27%+中债-新综合全价（1-3 年）指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*3%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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 指数成份股在报告期产生的股票红利收益，中证可转换债券指数、中债-新综合全价（1-3 年）指数是以债券全价计算的指数值，债券付息后利息不再计入指数之中。

4.本基金自 2025 年 3 月 13 日起增加 D 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 | | |
| 吴刘 | 汇丰晋信基金管理有限公司总经理助理、固定收益投资部总监兼汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信丰 | 2024-05-18 | - | 11.5 年 | 吴刘先生，硕士研究生。曾任中汇信息技术（上海）有限公司职员、交通银行股份有限公司投资经理、中信银行股份有限公司投资经理、信银理财有 |



PUBLIC

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 盈债券型证券投资基金、汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金、汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金和汇丰晋信慧泰债券型证券投资基金基金经理 | | | | 限责任公司固收投资条线团队负责人及条线总经理助理，汇丰晋信基金管理有限公司汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金基金经理，现任汇丰晋信基金管理有限公司总经理助理、固定收益投资部总监兼汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信丰盈债券型证券投资基金、汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金、汇丰晋信慧悦混合型证券投资基金、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金和汇丰晋信慧泰债券型证券投资基金基金经理。 |
| 刘洋 | 汇丰晋信丰宁三个月定期开放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、汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金、汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信绿色债券型证券投资基金和汇丰晋信慧泰债券型证券投资基金基金经理 | 2024-08-10 | - | 9 年 | 刘洋先生，博士研究生。曾任青岛银行股份有限公司固收交易员，长江养老保险股份有限公司固收交易员，交银理财有限责任公司投资经理，上海浦银安盛资产管理有限公司投资经理，汇丰晋信基金管理有限公司总经理办公室业务经理、投资经理、汇丰晋信慧嘉债券型证券投资基金基金经理，现任汇丰晋信丰宁三个月定期开放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、汇丰晋信慧鑫六个月持有期债券型证券投资基金、汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金、汇丰晋信慧盈混合型证券投资基金、汇丰晋信平稳增利中短债债券型证券投资基金、汇丰晋信绿色债券型证券投资基金和汇丰晋信慧泰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。



PUBLIC

## 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

三季度，国内经济延续总体平稳运行态势，生产与外需保持韧性，内需恢复仍不均衡。7 月、8 月规模以上工业增加值同比分别增长 4.5%和 5.2%，社会消费品零售总额分别增长 0.6%和 0.4%；1—8 月全国固定资产投资同比下降 7.2%，房地产开发投资下降 19.9%。1—8 月货物出口同比增长 19.3%（美元计价）。价格方面，8 月 CPI 和 PPI 同比分别上涨 0.8%和 3.8%，居民消费价格温和回升，工业生产者价格涨幅扩大。9 月制造业采购经理指数（PMI）回升至 50.1%，重返扩张区间，但需求修复的持续性仍需观察。

政策层面，宏观政策继续保持支持性取向，季度末进一步加大逆周期调节力度。9 月 28 日国务



PUBLIC

院常务会议提出，要加紧加力推动各项政策落地落实，推出一批务实管用的增量政策；随后有关部门发布居民购房贷款贴息政策，人民银行下调抵押补充贷款（PSL）利率 0.25 个百分点、扩大支持领域，并增加科技创新和技术改造、支农支小再贷款额度。相关举措强化财政金融协同，支持扩大有效需求。海外方面，美联储 9 月加息 25 个基点，联邦基金利率目标区间升至 3.75%—4.00%，海外利率及地缘因素对资产定价的扰动仍需关注。

债券市场方面，资金面总体平稳，内需偏弱和机构配置需求对债市形成支撑，中长端收益率震荡下行，超长端表现相对较强。10 年期国债收益率由 6 月末约 1.73%降至 9 月末约 1.68%，30 年期由约 2.24%降至约 2.10%，收益率曲线趋于平坦。在利率进一步下行后，久期收益空间有所收窄，政策预期和资金面变化对债市的影响值得重视。

股票市场方面，三季度 A 股震荡调整，行业和风格出现再平衡。上证指数、沪深 300、创业板指和科创 50 分别下跌 6.2%、12.5%、27.8%和 30.7%。前期涨幅较大的电子、通信等科技成长方向调整较为明显，煤炭、石油石化、银行等板块相对占优。市场对前期估值扩张和交易集中进行消化，行业表现由少数科技主线占优转向更加分化，基本面与估值匹配的重要性有所上升。

可转债市场方面，三季度中证转债指数下跌 7.0%，其中 9 月下跌 5.2%。在权益市场调整的同时，转债估值也有所压缩，高价和高溢价品种面临一定调整压力。虽然部分品种的风险收益比随市场回落有所改善，但整体估值仍不低，正股表现与溢价率变化共同影响转债收益，个券选择仍需兼顾基本面、价格和条款风险。

报告期内，本基金继续重视组合回撤控制。考虑到可转债整体估值偏高，部分品种的价格和溢价率与潜在收益空间匹配不足，本基金对转债保持谨慎，季度内维持较低转债仓位。市场调整后，转债估值有所消化，但尚需结合正股基本面及个券条款进一步评估配置价值。债券方面，自 7 月起逐步增配超长期债券，把握收益率下行过程中的波段机会，并于 9 月末对部分持仓止盈。后续将继续跟踪转债估值变化，在风险收益比改善时择机增加配置。

## 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 0.10%，同期业绩比较基准收益率为-0.80%;本基金 C 类基金份额净值增长率为-0.01%，同期业绩比较基准收益率为-0.80%;本基金 D 类基金份额净值增长率为 0.10%，同期业绩比较基准收益率为-0.80%。

## 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



PUBLIC

| 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 | 319,385,261.84 | 87.72 |
| | 其中：债券 | 319,385,261.84 | 87.72 |
| | 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 | -7,770.00 | 0.00 |
| | 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 | 2,820,439.90 | 0.77 |
| 8 | 其他资产 | 41,919,090.09 | 11.51 |
| 9 | 合计 | 364,117,021.83 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 267,311,400.60 | 80.28 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 30,918,208.22 | 9.29 |
| | 其中：政策性金融债 | 30,918,208.22 | 9.29 |
| 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） | 21,155,653.02 | 6.35 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 319,385,261.84 | 95.92 |

## 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(%) |
|---|---|---|---|---|---|



PUBLIC

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 019846 | 26 国债 14 | 600,000 | 60,071,194.52 | 18.04 |
| 2 | 019835 | 26 国债 09 | 550,000 | 55,226,464.38 | 16.59 |
| 3 | 2600002 | 26 超长特别国债 02 | 300,000 | 30,718,721.31 | 9.23 |
| 4 | 019832 | 26 国债 06 | 270,000 | 27,207,049.32 | 8.17 |
| 5 | 019829 | 26 国债 03 | 200,000 | 20,342,115.07 | 6.11 |

## 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



PUBLIC

**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**

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 30,904.80 |
| 2 | 应收证券清算款 | 36,508,880.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 5,379,305.29 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 41,919,090.09 |

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113052 | 兴业转债 | 6,811,258.14 | 2.05 |
| 2 | 127049 | 希望转 2 | 2,144,929.66 | 0.64 |
| 3 | 127089 | 晶澳转债 | 1,912,759.14 | 0.57 |
| 4 | 123113 | 仙乐转债 | 1,545,763.65 | 0.46 |
| 5 | 123117 | 健帆转债 | 1,500,811.16 | 0.45 |
| 6 | 113670 | 金 23 转债 | 1,289,268.65 | 0.39 |
| 7 | 110100 | 龙建转债 | 1,272,237.14 | 0.38 |
| 8 | 110085 | 通 22 转债 | 1,098,516.16 | 0.33 |
| 9 | 118034 | 晶能转债 | 732,312.50 | 0.22 |
| 10 | 118030 | 睿创转债 | 524,460.90 | 0.16 |
| 11 | 118059 | 颀中转债 | 504,601.17 | 0.15 |
| 12 | 123131 | 奥飞转债 | 393,599.66 | 0.12 |
| 13 | 127092 | 运机转债 | 320,897.49 | 0.10 |
| 14 | 127037 | 银轮转债 | 192,982.23 | 0.06 |
| 15 | 113691 | 和邦转债 | 178,539.75 | 0.05 |
| 16 | 123158 | 宙邦转债 | 167,559.81 | 0.05 |
| 17 | 110077 | 洪城转债 | 143,842.19 | 0.04 |
| 18 | 127103 | 东南转债 | 143,554.06 | 0.04 |



PUBLIC

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 19 | 127053 | 豪美转债 | 140,949.82 | 0.04 |
| 20 | 123187 | 超达转债 | 136,809.74 | 0.04 |

**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 2016 周期混合 A | 汇丰晋信 2016 周期混合 C | 汇丰晋信 2016 周期混合 D |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 119,737,834.08 | 4,797,086.93 | 206,735,178.84 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,261,704.53 | 10,346,732.97 | 75,770,802.95 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 32,753,825.28 | 7,736,671.20 | 125,627,561.69 |
| 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 | 88,245,713.33 | 7,407,148.70 | 156,878,420.10 |

## §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



PUBLIC

| 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 | 20260826 - 20260923 | 45,222,654.74 | 0.00 | 0.00 | 45,222,654.74 | 17.91% |
| | 2 | 20260924 - 20260930 | 0.00 | 60,619,080.09 | 0.00 | 60,619,080.09 | 24.00% |
| 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

本报告期内，根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。具体可参见基金管理人于 2026 年 8 月 21 日发布的《汇丰晋信基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》及修订后的基金法律文件。

# §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 2016 生命周期开放式证券投资基金设立的文件
2）汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金基金合同
3）汇丰晋信 2016 生命周期开放式证券投资基金招募说明书
4）汇丰晋信 2016 生命周期开放式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 2016 生命周期开放式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。



PUBLIC

## 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