

滙豐晉信大盤股票型證券投資基金

2025 年年度報告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:滙豐晉信基金管理有限公司

基金託管人:交通銀行股份有限公司

報告送出日期:2026 年 03 月 31 日

滙豐晉信大盤股票型證券投資基金

2025 年 12 月 31 日基金年度報告

向香港投資者提供的資料

在 2025 年 12 月 31 日基金年度報告中所提及的基金，除滙豐晉信大盤股票型證券投資基金和滙豐晉信動態策略混合型證券投資基金（如適用）外，其他基金在香港未獲香港證券及期貨事務監察委員會認可及並非供香港居民投資。

香港證券及期貨事務監察委員會的有關認可並非對本基金的推薦或認許，亦非對本基金的商業利弊或其表現作出保證，更不代表本基金適合所有投資者，亦非認許其適合任何特定投資者或投資者類別。

滙豐晉信大盤股票型證券投資基金只有 H 類別份額可供香港投資者認購。

HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited

（滙豐投資基金（香港）有限公司）

香港代表

2026 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示及目錄

1.1 重要提示

基金管理人的董事會、董事保證本報告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶的法律責任。本年度報告已經三分之二以上獨立董事簽字同意，並由董事長簽發。

基金託管人交通銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於2026年03月30日複核了本報告中的財務指標、淨值表現、利潤分配情況、財務會計報告、投資組合報告等內容，保證複核內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

基金管理人承諾以誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，但不保證基金一定盈利。

基金的過往業績並不代表其未來表現。投資有風險，投資者在作出投資決策前應仔細閱讀本基金的招募說明書及其更新。

香港證監會認可不等如對該計畫作出推介或認許，亦不是對該計畫的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計畫適合所有投資者，或認許該計畫適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

本報告期自2025年01月01日起至2025年12月31日止。

1.2 目錄

§ 1 重要提示及目錄	1
1.1 重要提示.....	2
1.2 目錄.....	3
§ 2 基金簡介	5
2.1 基金基本情況.....	5
2.2 基金產品說明.....	5
2.3 基金管理人和基金託管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相關資料.....	6
§ 3 主要財務指標、基金淨值表現及利潤分配情況	6
3.1 主要會計數據和財務指標.....	6
3.2 基金淨值表現.....	10
3.3 過去三年基金的利潤分配情況.....	14
§ 4 管理人報告	14
4.1 基金管理人及基金經理情況.....	15
4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明.....	16
4.3 管理人對報告期內公平交易情況的專項說明.....	16
4.4 管理人對報告期內基金的投資策略和業績表現的說明.....	17
4.5 管理人對宏觀經濟、證券市場及行業走勢的簡要展望.....	18
4.6 管理人內部有關本基金的監察稽核工作情況.....	18
4.7 管理人對報告期內基金估值程序等事項的說明.....	19
4.8 管理人對報告期內基金利潤分配情況的說明.....	19
4.9 報告期內管理人對本基金持有人數或基金資產淨值預警情形的說明.....	19
§ 5 託管人報告	19
5.1 報告期內本基金託管人遵規守信情況聲明.....	19
5.2 託管人對報告期內本基金投資運作遵規守信、淨值計算、利潤分配等情況的說明.....	19
5.3 託管人對本年度報告中財務信息等內容的真實、準確和完整發表意見.....	20
§ 6 審計報告	20
6.1 審計報告基本信息.....	20
6.2 審計報告的基本內容.....	20
§ 7 年度財務報表	22
7.1 資產負債表.....	22
7.2 利潤表.....	23
7.3 淨資產變動表.....	24
7.4 報表附注.....	25
§ 8 投資組合報告	52
8.1 期末基金資產組合情況.....	52
8.2 報告期末按行業分類的股票投資組合.....	52
8.3 期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的所有股票投資明細.....	53
8.4 報告期內股票投資組合的重大變動.....	54
8.5 期末按債券品種分類的債券投資組合.....	55
8.6 期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細.....	56
8.7 期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的所有資產支持證券投資明細.....	56

8.8 報告期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細	56
8.9 期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細	56
8.10 本基金投資股指期貨的投資政策	56
8.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明	56
8.12 投資組合報告附注	56
8.13 投資組合報告（供香港投資人參閱）	56
§ 9 基金份額持有人信息	60
9.1 期末基金份額持有人戶數及持有人結構	60
9.2 期末基金管理人的從業人員持有本基金的情況	60
9.3 期末基金管理人的從業人員持有本開放式基金份額總量區間情況	60
§ 10 開放式基金份額變動	61
§ 11 重大事件揭示	61
11.1 基金份額持有人大會決議	61
11.2 基金管理人、基金託管人的專門基金託管部門的重大人事變動	61
11.3 涉及基金管理人、基金財產、基金託管業務的訴訟	62
11.4 基金投資策略的改變	62
11.5 為基金進行審計的會計師事務所情況	62
11.6 管理人、託管人及相關從業人員受調查或處罰等情況	62
11.7 基金租用證券公司交易單元的有關情況	63
11.8 其他重大事件	67
§ 12 影響投資者決策的其他重要信息	69
12.1 報告期內單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況	69
12.2 影響投資者決策的其他重要信息	69
§ 13 備查文件目錄	70
13.1 備查文件目錄	70
13.2 存放地點	70
13.3 查閱方式	70

§ 2 基金簡介

2.1 基金基本情況

基金名稱	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金		
基金簡稱	滙豐晉信大盤股票		
基金主代碼	540006		
基金運作方式	契約型開放式		
基金合同生效日	2009 年 06 月 24 日		
基金管理人	滙豐晉信基金管理有限公司		
基金託管人	交通銀行股份有限公司		
報告期末基金份額總額	473,158,712.00 份		
基金合同存續期	不定期		
下屬分級基金的基金簡稱	滙豐晉信大盤股票 A	滙豐晉信大盤股票 C	滙豐晉信大盤股票 H
下屬分級基金的交易代碼	540006	019243	960000
報告期末下屬分級基金的份額總額	407,154,574.33 份	30,911,978.06 份	35,092,159.61 份

注：本基金自 2015 年 12 月 30 日起增加 H 類份額，自 2023 年 11 月 13 日起增加 C 類份額。

2.2 基金產品說明

投資目標	通過投資於盈利預期持續穩定增長，在各行業中具有領先地位的大盤藍籌型股票，在合理控制風險的基礎上，追求穩健的分紅收益及長期資本利得，實現基金資產持續超越業績比較基準的收益。
投資策略	<p>1、資產配置策略</p> <p>根據本基金所奉行的“較高倉位、藍籌公司、精選研究”的投資理念和“研究創造價值”的股票精選策略，在投資決策中，本基金僅根據精選的各類證券的風險收益特徵的相對變化，適度的調整確定基金資產在股票、債券及現金等類別資產間的分配比例。</p> <p>2、行業配置策略</p> <p>行業研究員通過分析行業特徵，定期提出行業投資評級和配置建議。行業比較分析師綜合內、外部研究資源，結合宏觀基本面分析等狀況，提出重點行業配置比重的建議。</p> <p>3、股票資產投資策略</p> <p>本基金專注於分析大盤股特有的競爭優勢，基金管理人將對初選股票給予全面的價值、成長分析，並結合行業地位分析，優選出具有盈利持續穩定增長、價值低估、且在各行業中具有領先地位的大盤藍籌型股票進行投資。</p>
業績比較基準	滬深 300 指數*90%+同業存款利率*10%。
風險收益特徵	本基金屬於股票型基金產品，在開放式基金中，其預期風

	險和收益水平高於債券型基金和混合型基金，屬於風險水平較高的基金產品。本基金主要投資於大盤藍籌股票，在股票型基金中屬於中等風險水平的投資產品。
--	--

2.3 基金管理人和基金託管人

項目		基金管理人	基金託管人
名稱		滙豐晉信基金管理有限公司	交通銀行股份有限公司
信息披露負責人	姓名	周慧	方圓
	聯繫電話	021-20376868	95559
	電子郵件	compliance@hsbcjt.cn	fangy_20@bankcomm.com
客戶服務電話		021-20376888	95559
傳真		021-20376999	021-62701216
註冊地址		中國（上海）自由貿易試驗區世紀大道 8 號上海國金中心滙豐銀行大樓 17 樓	中國（上海）自由貿易試驗區銀城中路 188 號
辦公地址		中國（上海）自由貿易試驗區世紀大道 8 號上海國金中心滙豐銀行大樓 17 樓	中國（上海）長寧區仙霞路 18 號
郵政編碼		200120	200336
法定代表人		劉鵬飛	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金選定的信息披露報紙名稱	《證券時報》
登載基金年度報告正文的管理人互聯網網址	www.hsbcjt.cn
基金年度報告備置地點	滙豐晉信基金管理有限公司：中國（上海）自由貿易試驗區世紀大道 8 號上海國金中心滙豐銀行大樓 17 樓；交通銀行股份有限公司：中國（上海）長寧區仙霞路 18 號

2.5 其他相關資料

項目	名稱	辦公地址
會計師事務所	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）	上海市黃浦區湖濱路 202 號企業天地 2 號樓普華永道中心 11 樓
註冊登記機構	滙豐晉信基金管理有限公司	中國（上海）自由貿易試驗區世紀大道 8 號上海國金中心滙豐銀行大樓 17 樓

§ 3 主要財務指標、基金淨值表現及利潤分配情況

3.1 主要會計數據和財務指標

金額單位：人民幣元

3. 1. 1 期間 數據 和 指標	2025 年			2024 年			2023 年		
	滙豐晉 信大盤 股票 A	滙豐晉 信大盤 股票 C	滙豐晉 信大盤 股票 H	滙豐晉 信大盤 股票 A	滙豐晉 信大盤 股票 C	滙豐晉 信大盤 股票 H	滙豐晉 信大盤 股票 A	滙豐晉 信大盤 股票 C	滙豐晉 信大盤 股票 H
本期已實現收益	422,457,078.76	12,538,425.05	14,789,988.52	126,678,409.74	6,925,358.19	4,216,449.73	47,298,663.72	-519,420.76	7,408,332.00
本期利潤	642,087,025.31	17,228,294.14	22,491,838.83	251,132,759.39	6,637,350.66	7,807,222.65	-75,786,159.85	-1,758,137.74	-1,632,591.68
加權平均基金份額本期利潤	1.3584	1.1066	0.5682	0.4286	0.3040	0.1498	-0.1890	-0.2157	-0.0254
本期加權平均淨值利潤	30.11%	24.20%	30.95%	11.38%	8.05%	9.83%	-4.91%	-5.90%	-1.61%

率									
本期基金份額淨值增長率	35.59%	35.03%	35.44%	10.31%	9.84%	10.16%	-2.91%	-3.37%	-2.94%
3.1.2 期末數據和指標	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
期末可供分配利潤	1,718,427,451.41	129,082,045.77	59,837,578.92	1,634,298,357.08	51,119,882.53	55,640,754.02	1,344,036,130.50	25,845,488.88	62,033,561.06
期末可供分配基金份額利潤	4.2206	4.1758	1.7052	3.0452	3.0257	1.2314	2.6670	2.6649	1.0802
期末	2,233,257,454.	168,050,114.	77,937,882.3	2,170,986,586.	68,019,779.7	74,093,608.8	1,847,992,273.	35,546,677.4	85,487,639.6

基金資產淨值	68	20	6	66	6	9	47	4	6
期末基金份額淨值	5.4850	5.4364	2.2209	4.0452	4.0260	1.6398	3.6670	3.6652	1.4886
3.1.3 累計期末指標	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
基金份額累計淨值增長率	481.36%	43.33%	122.09%	328.76%	6.14%	63.98%	288.67%	-3.37%	48.86%

注：①本期已實現收益指基金本期利息收入、投資收益、其他收入（不含公允價值變動收益）扣除相關費用和信用減值損失後的餘額；本期利潤為本期已實現收益加上本期公允價值變動收益；

②期末可供分配利潤，採用期末資產負債表中未分配利潤與未分配利潤中已實現部分的孰低數（為期末餘額，不是當期發生數）；

③上述基金業績指標不包括持有人認購或交易基金的各項費用（例如，開放式基金的申購贖回費、紅利再投資費、基金轉換費等），計入費用後實際收益水平要低於所列數字。

④本基金自 2015 年 12 月 30 日起增加 H 類份額，自 2023 年 11 月 13 日起增加 C 類份額。

3.2 基金淨值表現

3.2.1 基金份額淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

滙豐晉信大盤股票 A 淨值表現

階段	份額淨值增長率①	份額淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①—③	②—④
過去三個月	7.71%	0.88%	-0.20%	0.86%	7.91%	0.02%
過去六個月	31.49%	0.94%	15.88%	0.82%	15.61%	0.12%
過去一年	35.59%	0.98%	15.93%	0.87%	19.66%	0.11%
過去三年	45.23%	1.18%	17.73%	0.96%	27.50%	0.22%
過去五年	2.58%	1.24%	-9.86%	1.02%	12.44%	0.22%
自基金合同生效起至今	481.36%	1.36%	46.11%	1.25%	435.25%	0.11%

注：

過去三個月指 2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去六個月指 2025 年 7 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去一年指 2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去三年指 2023 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去五年指 2021 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

自基金合同生效起至今指 2009 年 6 月 24 日-2025 年 12 月 31 日

滙豐晉信大盤股票 C 淨值表現

階段	份額淨值增長率①	份額淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①—③	②—④
過去三個月	7.61%	0.88%	-0.20%	0.86%	7.81%	0.02%
過去六個月	31.21%	0.94%	15.88%	0.82%	15.33%	0.12%
過去一年	35.03%	0.98%	15.93%	0.87%	19.10%	0.11%
成立至今	43.33%	1.26%	26.26%	1.03%	17.07%	0.23%

注：

過去三個月指 2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去六個月指 2025 年 7 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去一年指 2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

成立至今指 2023 年 11 月 13 日-2025 年 12 月 31 日

滙豐晉信大盤股票 H 淨值表現

階段	份額淨值增長率①	份額淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①—③	②—④
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

過去三個月	7.69%	0.88%	-0.20%	0.86%	7.89%	0.02%
過去六個月	31.40%	0.94%	15.88%	0.82%	15.52%	0.12%
過去一年	35.44%	0.98%	15.93%	0.87%	19.51%	0.11%
過去三年	44.81%	1.18%	17.73%	0.96%	27.08%	0.22%
過去五年	2.25%	1.24%	-9.86%	1.02%	12.11%	0.22%
成立至今	122.09%	1.25%	21.28%	1.07%	100.81%	0.18%

注：

過去三個月指 2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去六個月指 2025 年 7 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去一年指 2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去三年指 2023 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

過去五年指 2021 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

成立至今指 2015 年 12 月 30 日-2025 年 12 月 31 日

3.2.2 自基金合同生效以來基金份額累計淨值增長率變動及其與同期業績比較基準收益率變動的比較

滙豐晉信大盤股票A累計淨值增長率與業績比較基準收益率歷史走勢對比圖
(2009年6月24日至2025年12月31日)

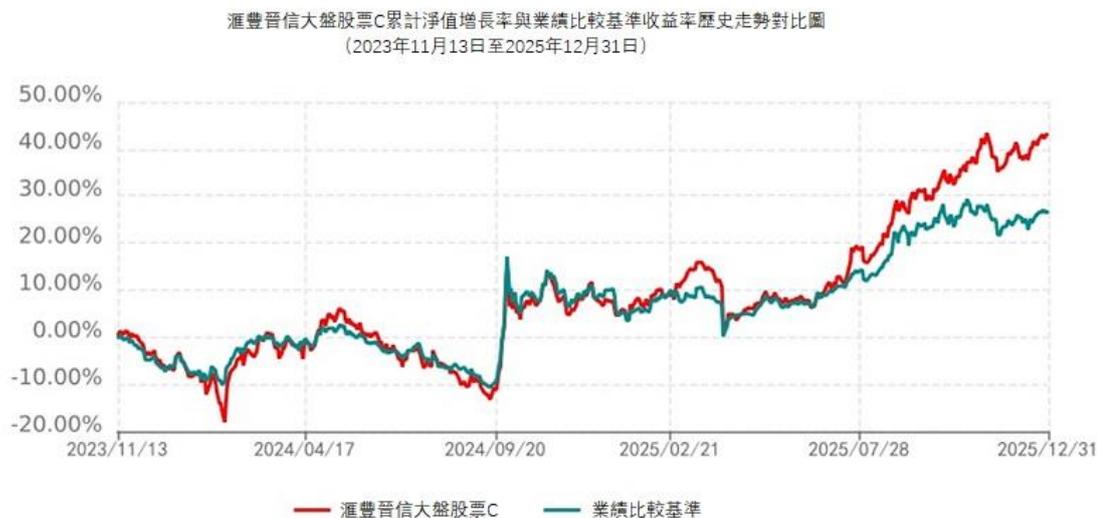


注：1. 按照基金合同的約定，本基金的股票投資比例範圍為基金資產的 85%-95%，其中，本基金將不低於 80% 的股票資產投資於國內 A 股市場上具有盈利持續穩定增長、價值低估、且在各行業中具有領先地位的大盤藍籌股票。本基金固定收益類證券和現金投資比例範圍為基金資產的 5%-15%，其中現金（不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等）或到期日在一年以內的政府債券的投資比例不低於基金資產淨值的 5%。按照基金合同的約定，本基金自基金合同生效日起不超過 6 個月內完成建倉，截止 2009 年 12 月 24 日，本基金的各項投資比例已達到基金合同約定的比例。

2. 報告期內本基金的業績比較基準= 滬深 300 指數*90% + 同業存款利率*10%。

3. 上述基金淨值增長率的計算已包含本基金所投資股票在報告期產生的股票紅利收益。同期業績

比較基準收益率的計算未包含滬深 300 指數成份股在報告期產生的股票紅利收益。

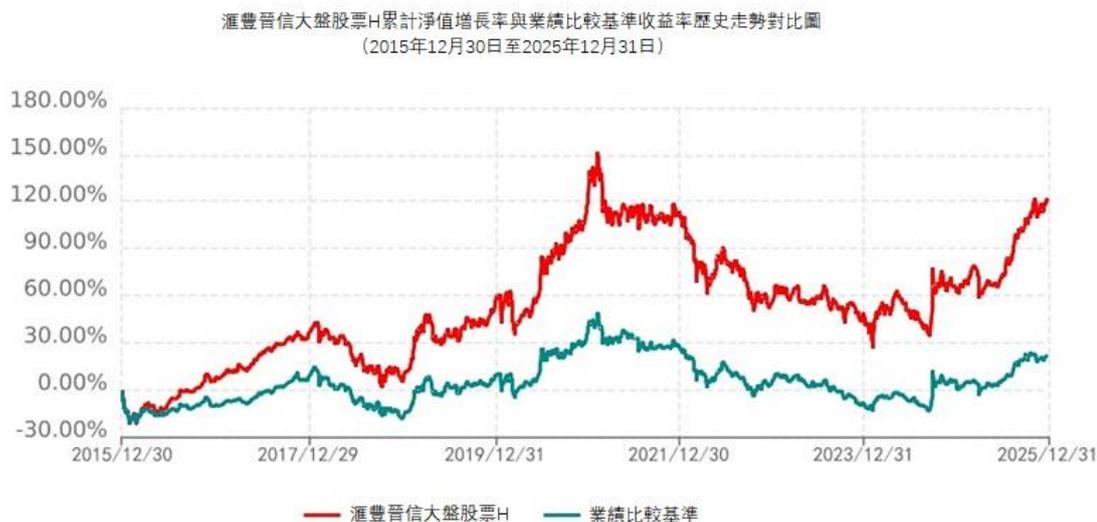


注：1. 按照基金合同的約定，本基金的股票投資比例範圍為基金資產的 85%-95%，其中，本基金將不低於 80% 的股票資產投資於國內 A 股市場上具有盈利持續穩定增長、價值低估、且在各行業中具有領先地位的大盤藍籌股票。本基金固定收益類證券和現金投資比例範圍為基金資產的 5%-15%，其中現金（不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等）或到期日在一年以內的政府債券的投資比例不低於基金資產淨值的 5%。

2. 報告期內本基金的業績比較基準=滬深 300 指數*90% + 同業存款利率*10%。

3. 上述基金淨值增長率的計算已包含本基金所投資股票在報告期產生的股票紅利收益。同期業績比較基準收益率的計算未包含滬深 300 指數成份股在報告期產生的股票紅利收益。

4. 本基金自 2023 年 11 月 13 日起增加 C 類份額。



注：1. 按照基金合同的約定，本基金的股票投資比例範圍為基金資產的 85%-95%，其中，本基金將不低於 80% 的股票資產投資於國內 A 股市場上具有盈利持續穩定增長、價值低估、且在各行業中具有領先地位的大盤藍籌股票。本基金固定收益類證券和現金投資比例範圍為基金資產的 5%-15%，其中現金（不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等）或到期日在一年以內的政府債券的投資比例不低於基金資產淨值的 5%。

2. 報告期內本基金的業績比較基準=滬深 300 指數*90% + 同業存款利率*10%。

3. 上述基金淨值增長率的計算已包含本基金所投資股票在報告期產生的股票紅利收益。同期業績比較基準收益率的計算未包含滬深 300 指數成份股在報告期產生的股票紅利收益。

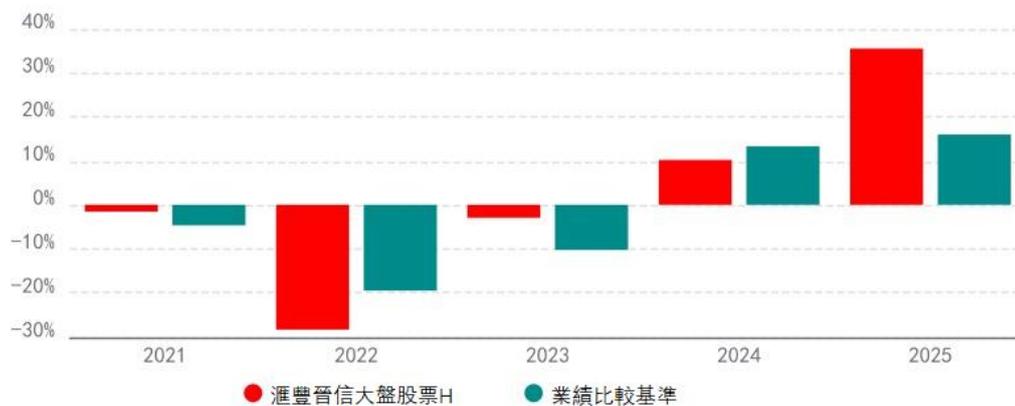
4. 本基金自 2015 年 12 月 30 日起增加 H 類份額。

3.2.3 過去五年基金每年淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較





注：本基金自 2023 年 11 月 13 日起增加 C 類份額。截至 2025 年 12 月 31 日，本基金 C 類份額運作未滿五年。



3.3 過去三年基金的利潤分配情況

無。

§ 4 管理人報告

4.1 基金管理人及基金經理情況

4.1.1 基金管理人及其管理基金的經驗

滙豐晉信基金管理有限公司經中國證券監督管理委員會批准，於 2005 年 11 月 16 日正式成立。公司由山西信託股份有限公司與滙豐環球投資管理（英國）有限公司合資設立，註冊資本為 2 億元人民幣，註冊地在上海。截止 2025 年 12 月 31 日，公司共管理 41 只開放式基金：滙豐晉信 2016 生命週期開放式證券投資基金（2006 年 5 月 23 日成立）、滙豐晉信龍騰混合型證券投資基金（2006 年 9 月 27 日成立）、滙豐晉信動態策略混合型證券投資基金（2007 年 4 月 9 日成立）、滙豐晉信 2026 生命週期證券投資基金（2008 年 7 月 23 日成立）、滙豐晉信平穩增利中短債債券型證券投資基金（自 2020 年 11 月 19 日起，原滙豐晉信平穩增利債券型證券投資基金轉型為滙豐晉信平穩增利中短債債券型證券投資基金）、滙豐晉信大盤股票型證券投資基金（2009 年 6 月 24 日成立）、滙豐晉信中小盤股票型證券投資基金（2009 年 12 月 11 日成立）、滙豐晉信低碳先鋒股票型證券投資基金（2010 年 6 月 8 日成立）、滙豐晉信消費紅利股票型證券投資基金（2010 年 12 月 8 日成立）、滙豐晉信科技先鋒股票型證券投資基金（2011 年 7 月 27 日成立）、滙豐晉信貨幣市場基金（2011 年 11 月 2 日成立）、滙豐晉信恒生 A 股行業龍頭指數證券投資基金（2012 年 8 月 1 日成立）、滙豐晉信雙核策略混合型證券投資基金（2014 年 11 月 26 日成立）、滙豐晉信新動力混合型證券投資基金（2015 年 2 月 11 日成立）、滙豐晉信智造先鋒股票型證券投資基金（2015 年 9 月 30 日成立）、滙豐晉信大盤波動精選股票型證券投資基金（2016 年 3 月 11 日成立）、滙豐晉信滬港深股票型證券投資基金（2016 年 11 月 10 日成立）、滙豐晉信珠三角區域發展混合型證券投資基金（2017 年 6 月 2 日成立）、滙豐晉信價值先鋒股票型證券投資基金（2018 年 11 月 14 日成立）、滙豐晉信港股通精選股票型證券投資基金（2019 年 3 月 20 日成立）、滙豐晉信港股通雙核策略混合型證券投資基金（2019 年 8 月 2 日成立）、滙豐晉信慧盈混合型證券投資基金（2020 年 7 月 30 日成立）、滙豐晉信中小盤低波動策略股票型證券投資基金（2020 年 8 月 13 日成立）、滙豐晉信惠安純債 63 個月定期開放債券型證券投資基金（2020 年 10 月 29 日成立）、滙豐晉信創新先鋒股票型證券投資基金（2021 年 3 月 16 日成立）、滙豐晉信核心成長混合型證券投資基金（2021 年 5 月 24 日成立）、滙豐晉信醫療先鋒混合型證券投資基金（2021 年 7 月 12 日成立）、滙豐晉信研究精選混合型證券投資基金（2022 年 1 月 21 日成立）、滙豐晉信慧悅混合型證券投資基金（2022 年 3 月 3 日成立）、滙豐晉信時代先鋒混合型證券投資基金（2022 年 6 月 8 日成立）、滙豐晉信豐盈債券型證券投資基金（2022 年 8 月 16 日成立）、滙豐晉信策略優選混合型證券投資基金（2022 年 9 月 14 日成立）、滙豐晉信龍頭優勢混合型證券投資基金（2022 年 9 月 27 日成立）、滙豐晉信豐寧三個月定期開放債券型證券投資基金（2022 年 12 月 20 日成立）、滙豐晉信慧嘉債券型證券投資基金（2023 年 1 月 17 日成立）、滙豐晉信中證同業存單 AAA 指數 7 天持有期證券投資基金（2023 年 12 月 12 日成立）、滙豐晉信慧鑫六個月持有期債券型證券投資基金（2024 年 4 月 16 日成立）、滙豐晉信養老目標日期 2036 一年持有期混合型基金中基金 (FOF)（2024 年 6 月 12 日成立）、滙豐晉信綠色債券型證券投資基金（2024 年 12 月 11 日成立）、滙豐晉信景氣優選混合型證券投資基金（2025 年 5 月 28 日成立）和滙豐晉信港股通核心資產股票型發起式證券投資基金（2025 年 8 月 12 日成立）。

4.1.2 基金經理（或基金經理小組）及基金經理助理簡介

姓名	職務	任本基金的基金經理（助理）期限		證券從業年限	說明
		任職日期	離任日期		
閔良超	滙豐晉信基金管理有限公司股票研究總監，滙豐晉信 2026 生命週期證券投資基金、滙豐晉信新動力混合型證券投資基金、滙豐晉信大盤股票型證券投資基金、滙豐晉信滬港深股票型證券投資基金、滙豐晉信景氣優選混合型證券投資基金基金經理	2023-03-18	-	12 年	閔良超先生，碩士研究生。曾任平安證券股份有限公司研究員、滙豐晉信基金管理有限公司研究員、高級宏觀策略分析師、助理研究總監、研究副總監，現任滙豐晉信基金管理有限公司股票研究總監，滙豐晉信 2026 生命週期證券投資基金、滙豐晉信新動力混合型證券投資基金、滙豐晉信大盤股票型證券投資基金、滙豐晉信滬港深股票型證券投資基金、滙豐晉信景氣優選混合型證券投資基金基金經理。

注：1. 上述任職日期為根據公司決定確定的聘任日期，離任日期為根據公司決定確定的解聘日期；首任基金經理任職日期為基金合同生效日。

2. 證券從業年限為證券投資相關的工作經歷年限。

4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明

本報告期內，本基金管理人嚴格遵守《證券投資基金法》及其他相關法規、中國證監會的規定和基金合同的約定，本著誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，在嚴格控制風險的前提下，為基金份額持有人謀求最大利益。報告期內未有損害基金份額持有人利益的行為。

4.3 管理人對報告期內公平交易情況的專項說明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

為了保護公司所管理的不同投資組合得到公平對待，充分保護基金份額持有人的合法權益，滙豐晉信基金管理有限公司制定了《滙豐晉信基金管理有限公司公平交易制度》。

《滙豐晉信基金管理有限公司公平交易制度》規定：在投資管理活動中應公平對待不同投資組合，嚴禁直接或者通過與第三方的交易安排在不同投資組合之間進行利益輸送。《公平交易制度》適用於投資的全過程，用以規範基金投資相關工作，包括授權、研究分析、投資決策、交易執行、以及投資管理過程中涉及的行為監控和業績評估等投資管理活動相關的各個環節。

公司對公平交易的控制方法包括：1、交易所市場的公平交易均通過恒生投資交易系統實現，通過開啟公平交易程序，由恒生投資交易系統強制執行；2、銀行間交易由執行交易員按照價格優先、比例分配的公平交易的原則實行分配，確保各投資組合獲得公平的交易機會；3、對於債券一

級市場申購、非公開發行股票申購等以基金管理人名義進行的交易，各投資組合經理在交易前獨立地確定各投資組合的交易價格和數量，交易部按照價格優先、比例分配的原則對交易結果進行分配；4、使用衡泰風險管理與績效評估系統定期進行報告分析，對公平交易的情況進行檢查。

4.3.2 公平交易制度的執行情況

報告期內，公司各相關部門均按照公平交易制度的規定進行投資管理活動、研究分析活動以及交易活動。同時，我公司切實履行了各項公平交易行為監控、分析評估及報告義務，並建立了相關記錄。

報告期內，公司對連續四個季度期間內、不同時間窗下（如日內、3日內、5日內）公司管理的不同投資組合同向交易的交易價差進行分析。公司對不同組合同一證券同向交易的溢價率均值進行 T 檢驗，對於未通過 T 檢驗的交易，再根據同向交易占優比、貢獻率、自由度、交易數量和交易時間等指標進行專項計算分析，計算分析結果顯示：以上各指標值均在合理正常的範圍之內，未發現不同投資組合間相近交易日內的同向交易存在不公平及存在利益輸送的行為。

報告期內，未發現本基金管理人存在不公平對待不同投資組合，或直接或者通過與第三方的交易安排在不同投資組合之間進行利益輸送的行為。

4.3.3 異常交易行為的專項說明

公司制定了《滙豐晉信基金管理有限公司異常交易監控與報告制度》，加強防範不同投資組合之間可能發生的利益輸送，密切監控可能會損害基金份額持有人利益的異常交易行為。

報告期內，公司按照《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》、《滙豐晉信基金管理有限公司異常交易監控與報告制度》的規定，對同一投資組合以及不同投資組合中的交易行為進行了監控分析，未發現異常交易行為。

報告期內未發生各投資組合參與的交易所公開競價同日反向交易成交較少的單邊交易量超過該證券當日成交量的 5% 的情形。

4.4 管理人對報告期內基金的投資策略和業績表現的說明

4.4.1 報告期內基金投資策略和運作分析

2025 年是景氣因數比較有效的一年，一方面 AI 為代表的產業趨勢在持續加速，海外大廠的資本開支不斷上修，國內電子半導體和通訊行業顯著受益於這一產業趨勢，有比較好的景氣度和業績釋放。另一方面，受益於國際局勢變化和弱勢美元，黃金價格不斷新高，帶動了工業金屬和小金屬的價格上升。這兩個方面構成了 2025 年的主要投資主線。對於本產品而言，基本上全年低配了科技板塊，錯過了這一輪 AI 產業趨勢的加速階段；有色板塊，我們重倉了供給格局較好的電解鋁板塊。

階段，同時市場的賺錢效應和流動性比較充足，小盤股和微盤股受益於風險偏好提升和流動性支持，在 2025 年有比較好的表現，而大盤股整體來看是比較分化的。在景氣度的支持下，滬深 300 中的科技股的占比明顯提升，但是金融和消費為代表的大盤股在 2025 年表現比較一般。在下半年尤其是四季度對本產品進行了較為顯著的結構性調整，整體策略從上半年聚焦順週期與製造板塊，

逐步轉向四季度的均衡配置，降低對高波動週期股的依賴，提升金融與消費類資產的穩定性。

4.4.2 報告期內基金的業績表現

本報告期內，本基金 A 類淨值變化幅度為 35.59%，同期業績比較基準為 15.93%，本基金 A 類領先同期比較基準 19.66%；本基金 C 類本報告期內淨值變化幅度為 35.03%，同期業績比較基準為 15.93%，本基金 C 類領先同期比較基準 19.10%；本基金 H 類本報告期內淨值變化幅度為 35.44%，同期業績比較基準為 15.93%，本基金 H 類領先同期比較基準 19.51%。

4.5 管理人對宏觀經濟、證券市場及行業走勢的簡要展望

大盤基金專注於分析大盤股特有的競爭優勢，基金管理人將對初選股票給予全面的價值、成長分析，並結合行業地位分析，優選出具有盈利持續穩定增長、價值低估、且在各行業中具有領先地位的大盤藍籌型股票進行投資。基於產品定位，我們聚焦在大盤藍籌中尋找投資機會。展望 2026 年，我們對於市場繼續保持謹慎樂觀，市場的結構性特徵遠遠大於總量特徵。我們依然會基於供給的強約束和需求的弱復蘇假設去做行業配置，同時我們認為 2026 年資本市場的波動率會較 2025 年上升，整體的行業相對比較均衡，主要關注週期和製造以及部分消費行業的龍頭公司。

4.6 管理人內部有關本基金的監察稽核工作情況

報告期內，本基金管理人在公司內部監察稽核工作中本著規範運作、防範風險和保護基金份額持有人利益的原則，由獨立於各業務部門的監察稽核人員對公司的經營管理、基金的投資運作以及員工行為規範等方面進行日常監控、定期檢查和專項檢查，及時發現問題並督促有關部門整改，並定期製作監察稽核報告報送監管機構。

本報告期內，基金管理人內部監察稽核主要工作如下：

1. 通過定期檢查和專項檢查的方式對公司日常經營活動和基金投資運作進行合規性監控，發現問題及時要求相關部門和相關人員及時解決處理，並跟蹤問題的處理結果，對相關員工開展針對性的風險教育，防範在公司經營和基金投資運作中可能發生的風險。

2. 按照法律法規和中國證監會規定，及時、準確、完整地完成公司和基金的各項法定信息披露文件，並在規定媒介進行披露，確保基金投資人和公眾及時、準確和完整地獲取公司和基金的各項公開信息。

3. 定期和不定期地向中國證監會、上海證監局、中國證券投資基金業協會和人民銀行等監管機構報送各類文件報告，確保監管機構文件報備工作的準確性和及時性。

4. 加強對公司業務部門的合規監察工作，並將監察結果報告發予相關部門主管溝通，對各項制度進行更新，提出改進建議，提請和督促業務部門進行跟蹤和改善。

5. 對基金募集申請材料、市場宣傳推介材料、基金代銷協議、基金交易單元租用協議等文件等進行嚴密的事前合法合規審核，以及完成公司其他日常法律事務工作。

6. 定期為公司員工舉辦公司合規制度的培訓，並就新頒佈法律法規舉辦專項合規培訓，向公司員工宣傳合規守法的經營理念，強化公司的合規文化；對投資管理以及銷售業務部門員工開展專項

培訓，以進一步規範和完善基金投資以及銷售行為。

7. 根據監管部門的要求，定期完成監察稽核報告，報送公司董事會審閱。

本基金管理人將繼續致力於建立一個高效的內部控制體系，一貫本著誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，不斷提高監察稽核工作的科學性和有效性，努力防範各種風險，為基金份額持有人謀求最大利益，切實保證基金安全、合規運作。

4.7 管理人對報告期內基金估值程序等事項的說明

本基金的基金管理人為確保及時、準確、公正、合理地進行基金份額淨值計價，更好地保護基金份額持有人的合法權益，根據企業會計準則、中國證監會相關規定、中國證券投資基金業協會相關指引，結合本基金基金合同關於估值的約定，對基金所持有的投資品種進行估值。

公司特設估值委員會作為公司基金估值的主要決策機關。估值委員會負責組織制定和適時修訂基金估值政策和程序，指導和監督整個估值流程。估值委員會成員具有多年的證券、基金從業經驗，熟悉相關法律法規，具備投資、研究、風險管理、法律合規以及基金估值運作等方面的專業勝任能力，估值委員會各方不存在任何重大利益衝突。基金經理可參與估值原則和方法的討論，但不參與估值原則和方法的最終決策和日常估值的執行。

本基金管理人已與中央國債登記結算有限責任公司及中證指數有限公司簽署服務協議，由其按約定分別提供銀行間同業市場及交易所交易的證券品種的估值數據。

4.8 管理人對報告期內基金利潤分配情況的說明

根據基金相關法律法規和基金合同的要求，結合本基金實際運作情況，本報告期內，本基金暫不進行利潤分配。

4.9 報告期內管理人對本基金持有人數或基金資產淨值預警情形的說明

本報告期內未發生連續二十個工作日出現基金份額持有人數量不滿二百人或者基金資產淨值低於五千萬元的情形。

§ 5 託管人報告

5.1 報告期內本基金託管人遵規守信情況聲明

本報告期內，基金託管人在滙豐晉信大盤股票型證券投資基金的託管過程中，嚴格遵守了《證券投資基金法》及其他有關法律法規、基金合同、託管協議，盡職盡責地履行了託管人應盡的義務，不存在任何損害基金持有人利益的行為。

5.2 託管人對報告期內本基金投資運作遵規守信、淨值計算、利潤分配等情況的說明

本報告期內，滙豐晉信基金管理有限公司在滙豐晉信大盤股票型證券投資基金投資運作、基金

資產淨值的計算、基金份額申購贖回價格的計算、基金費用開支、基金收益分配等問題上，託管人未發現損害基金持有人利益的行為。

5.3 託管人對本年度報告中財務信息等內容的真實、準確和完整發表意見

本報告期內，由滙豐晉信基金管理有限公司編制並經託管人複核審查的有關滙豐晉信大盤股票型證券投資基金的年度報告中財務指標、淨值表現、收益分配情況、財務會計報告相關內容、投資組合報告等內容真實、準確、完整。

§ 6 審計報告

6.1 審計報告基本信息

財務報表是否經過審計	是
審計意見類型	標準無保留意見
審計報告編號	普華永道中天審字（2026）第 20490 號

6.2 審計報告的基本內容

審計報告標題	審計報告
審計報告收件人	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金全體基金份額持有人：
審計意見	<p>（一） 我們審計的內容</p> <p>我們審計了滙豐晉信大盤股票型證券投資基金（以下簡稱“滙豐晉信大盤股票基金”）的財務報表，包括 2025 年 12 月 31 日的資產負債表，2025 年度的利潤表和淨資產變動表以及財務報表附注。</p> <p>（二） 我們的意見</p> <p>我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則和在財務報表附注中所列示的中國證券監督管理委員會（以下簡稱“中國證監會”）、中國證券投資基金業協會（以下簡稱“中國基金業協會”）發佈的有關規定及允許的基金行業實務操作編制，公允反映了滙豐晉信大盤股票基金 2025 年 12 月 31 日的財務狀況以及 2025 年度的經營成果和淨資產變動情況。</p>
形成審計意見的基礎	<p>我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的“註冊會計師對財務報表審計的責任”部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。</p> <p>按照《中國註冊會計師獨立性準則第 1 號——財務報表審計和審閱業務對獨立性的要求》和中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於滙豐晉信大盤股票基金，並履行了職業道德方面的其他責任。我們在審計中遵循了對公眾利益實體審計的獨立性要求。</p>

強調事項	-
其他事項	-
其他信息	-
管理層和治理層對財務報表的責任	<p>滙豐晉信大盤股票基金的基金管理人滙豐晉信基金管理有限公司（以下簡稱“基金管理人”）管理層負責按照企業會計準則和中國證監會、中國基金業協會發佈的有關規定及允許的基金行業實務操作編制財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。</p> <p>在編制財務報表時，基金管理人管理層負責評估滙豐晉信大盤股票基金的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非基金管理人管理層計畫清算滙豐晉信大盤股票基金、終止運營或別無其他現實的選擇。</p> <p>基金管理人治理層負責監督滙豐晉信大盤股票基金的財務報告過程。</p>
註冊會計師對財務報表審計的責任	<p>我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。</p> <p>在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：</p> <p>（一）識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。</p> <p>（二）瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。</p> <p>（三）評價基金管理人管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。</p> <p>（四）對基金管理人管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對滙豐晉信大盤股票基金持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致滙豐晉信大盤股票基金不能持續經營。</p>

	(五) 評價財務報表的總體列報 (包括披露)、結構和內容, 並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。 我們與基金管理人治理層就計畫的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通, 包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。	
會計師事務所的名稱	普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥)	
註冊會計師的姓名	葉爾甸	段黃霖
會計師事務所的地址	上海市黃浦區湖濱路 202 號企業天地 2 號樓普華永道中心 11 樓	
審計報告日期	2026-03-27	

§ 7 年度財務報表

7.1 資產負債表

會計主體：滙豐晉信大盤股票型證券投資基金

報告截止日：2025 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

資產	附注號	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
資產：			
貨幣資金	7.4.7.1	218,470,057.02	189,086,933.51
結算備付金		1,379,221.81	955,260.88
存出保證金		521,498.55	731,225.55
交易性金融資產	7.4.7.2	2,243,567,078.37	2,131,923,533.95
其中：股票投資		2,243,567,078.37	2,131,923,533.95
基金投資		-	-
債券投資		-	-
資產支持證券投資		-	-
貴金屬投資		-	-
其他投資		-	-
衍生金融資產	7.4.7.3	-	-
買入返售金融資產	7.4.7.4	-	-
應收清算款		22,465,554.17	-
應收股利		-	-
應收申購款		334,627.20	395,751.17
遞延所得稅資產		-	-
其他資產	7.4.7.5	-	-
資產總計		2,486,738,037.12	2,323,092,705.06
負債和淨資產	附注號	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
負債：			

短期借款		-	-
交易性金融負債		-	-
衍生金融負債	7.4.7.3	-	-
賣出回購金融資產款		-	-
應付清算款		-	4,175,090.69
應付贖回款		3,691,752.82	1,298,914.07
應付管理人報酬		2,480,472.40	2,982,400.51
應付託管費		413,412.07	497,066.73
應付銷售服務費		52,871.61	23,801.98
應付投資顧問費		-	-
應交稅費		-	-
應付利潤		-	-
遞延所得稅負債		-	-
其他負債	7.4.7.6	854,076.98	1,015,455.77
負債合計		7,492,585.88	9,992,729.75
淨資產：			
實收基金	7.4.7.7	452,406,447.66	572,040,981.68
未分配利潤	7.4.7.8	2,026,839,003.58	1,741,058,993.63
淨資產合計		2,479,245,451.24	2,313,099,975.31
負債和淨資產總計		2,486,738,037.12	2,323,092,705.06

注：報告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份額總額為 473,158,712.00 份，其中 A 類基金份額總額為 407,154,574.33 份，基金份額淨值 5.4850 元；C 類基金份額總額為 30,911,978.06 份，基金份額淨值 5.4364 元；H 類基金份額總額為 35,092,159.61 份，基金份額淨值 2.2209 元。

7.2 利潤表

會計主體：滙豐晉信大盤股票型證券投資基金

本報告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

項目	附注號	本期	上年度可比期間
		2025 年 01 月 01 日 至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日 至 2024 年 12 月 31 日
一、營業總收入		716,263,369.21	307,646,163.72
1. 利息收入		774,874.75	1,036,593.63
其中：存款利息收入	7.4.7.9	774,874.75	1,036,593.63
債券利息收入		-	-
資產支持證券利息收入		-	-
買入返售金融資產收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投資收益（損失以“-”填列）		482,080,276.00	177,626,232.82
其中：股票投資收益	7.4.7.10	430,562,486.99	113,929,481.81

基金投資收益		-	-
債券投資收益	7.4.7.11	332,359.30	70,043.08
資產支持證券投資收益	7.4.7.12	-	-
貴金屬投資收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	51,185,429.71	63,626,707.93
其他投資收益		-	-
3.公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	7.4.7.16	232,021,665.95	127,757,115.04
4.匯兌收益（損失以“-”號填列）		-	-
5.其他收入（損失以“-”號填列）	7.4.7.17	1,386,552.51	1,226,222.23
減：二、營業總支出		34,456,210.93	42,068,831.02
1. 管理人報酬	7.4.10.2.1	29,088,869.09	35,575,065.55
2. 託管費	7.4.10.2.2	4,848,144.80	5,929,177.61
3. 銷售服務費	7.4.10.2.3	281,381.15	326,577.86
4. 投資顧問費		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：賣出回購金融資產支出		-	-
6. 信用減值損失		-	-
7. 稅金及附加		0.89	-
8. 其他費用	7.4.7.18	237,815.00	238,010.00
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）		681,807,158.28	265,577,332.70
減：所得稅費用		-	-
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		681,807,158.28	265,577,332.70
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		681,807,158.28	265,577,332.70

7.3 淨資產變動表

會計主體：滙豐晉信大盤股票型證券投資基金

本報告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

項目	本期		
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	實收基金	未分配利潤	淨資產合計
一、上期期末淨資產	572,040,981.68	1,741,058,993.63	2,313,099,975.31
二、本期期初淨資產	572,040,981.68	1,741,058,993.63	2,313,099,975.31
三、本期增減變動額（減少以“-”號填列）	-119,634,534.02	285,780,009.95	166,145,475.93
（一）、綜合收益總額	-	681,807,158.28	681,807,158.28
（二）、本期基金份額交易產生	-119,634,534.02	-396,027,148.33	-515,661,682.35

的淨資產變動數（淨資產減少以“-”號填列）			
其中：1. 基金申購款	157,789,861.20	570,999,529.50	728,789,390.70
2. 基金贖回款	-277,424,395.22	-967,026,677.83	- 1,244,451,073.05
（三）、本期向基金份額持有人分配利潤產生的淨資產變動（淨資產減少以“-”號填列）	-	-	-
四、本期期末淨資產	452,406,447.66	2,026,839,003.58	2,479,245,451.24
項 目	上年度可比期間 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	實收基金	未分配利潤	淨資產合計
一、上期期末淨資產	537,111,410.13	1,431,915,180.44	1,969,026,590.57
二、本期期初淨資產	537,111,410.13	1,431,915,180.44	1,969,026,590.57
三、本期增減變動額（減少以“-”號填列）	34,929,571.55	309,143,813.19	344,073,384.74
（一）、綜合收益總額	-	265,577,332.70	265,577,332.70
（二）、本期基金份額交易產生的淨資產變動數（淨資產減少以“-”號填列）	34,929,571.55	43,566,480.49	78,496,052.04
其中：1. 基金申購款	314,616,326.64	858,655,642.69	1,173,271,969.33
2. 基金贖回款	-279,686,755.09	-815,089,162.20	- 1,094,775,917.29
（三）、本期向基金份額持有人分配利潤產生的淨資產變動（淨資產減少以“-”號填列）	-	-	-
四、本期期末淨資產	572,040,981.68	1,741,058,993.63	2,313,099,975.31

報表附注為財務報表的組成部分。

本報告 7.1 至 7.4 財務報表由下列負責人簽署：

李選進	苑忠磊	張薇
基金管理人負責人	主管會計工作負責人	會計機構負責人

7.4 報表附注

7.4.1 基金基本情況

滙豐晉信大盤股票型證券投資基金(以下簡稱“本基金”)經中國證券監督管理委員會(以下簡稱“中國證監會”)證監基金字[2009]第 343 號《關於同意滙豐晉信大盤股票型證券投資基金募集的批復》核准,由滙豐晉信基金管理有限公司依照《中華人民共和國證券投資基金法》和《滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金合同》負責公開募集。本基金為契約型開放式,存續期限不定,首次設立募集不包括認購資金利息共募集人民幣 2,884,896,208.13 元,業經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)(原“畢馬威華振會計師事務所有限公司”)KPMG-B(2009)CRNo.0031 驗資報告予以驗

證。經向中國證監會備案，《滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金合同》於 2009 年 6 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份額總額為 2,885,554,241.41 份基金份額，其中認購資金利息折合 658,033.28 份基金份額。本基金的基金管理人為滙豐晉信基金管理有限公司，基金託管人為交通銀行股份有限公司。根據《關於滙豐晉信大盤股票型證券投資基金增設基金份額類別並修改基金合同的公告》以及更新的《滙豐晉信大盤股票型證券投資基金招募說明書》的有關規定，自 2015 年 12 月 28 日起，本基金根據銷售對象的不同，將基金份額分為不同的類別。在中國內地銷售的、為中國內地投資者設立的份額，稱為 A 類基金份額；在中國香港地區銷售的、為中國香港投資者設立的份額，稱為 H 類基金份額。本基金 A 類基金份額、H 類基金份額單獨設置基金代碼，分別計算和公告基金份額淨值和基金份額累計淨值。除非基金管理人在未來條件成熟後另行公告開通相關業務，本基金不同基金份額類別之間不得互相轉換。根據《關於滙豐晉信大盤股票型證券投資基金增加 C 類基金份額並修改基金合同及託管協議等事項的公告》以及更新的《滙豐晉信大盤股票型證券投資基金招募說明書》，自 2023 年 11 月 13 日起，本基金新增 C 類基金份額，該類收費模式不收取申購費，而是從基金資產中計提銷售服務費。本基金原有的 A 類基金份額與 H 類基金份額收費模式不變。本基金 A 類基金份額、C 類基金份額均為在內地銷售的、為內地投資者設立的份額類別。H 類基金份額為在香港銷售機構銷售的、為香港投資者設立的份額類別。由於基金費用收取方式的不同，本基金 A 類基金份額、C 類基金份額和 H 類基金份額將分別計算並公告基金份額淨值。根據《中華人民共和國證券投資基金法》和《滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金合同》的有關規定，本基金的投資範圍為國內依法發行上市的股票、國債、金融債、企業債、央行票據、可轉換債券、權證、資產支持證券以及國家證券監管機構允許基金投資的其它金融工具。本基金的投資組合比例為：股票投資比例範圍為基金資產的 85%-95%，權證投資比例範圍為基金資產淨值的 0-3%。固定收益類證券和現金投資比例範圍為基金資產的 5%-15%，其中現金（不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等）或到期日在一年以內的政府債券的投資比例不低於基金資產淨值的 5%。本基金將不低於 80% 的股票資產投資於國內 A 股市場上具有盈利持續穩定增長、價值低估、且在各行業中具有領先地位的大盤藍籌股票。本基金的業績比較基準為：滬深 300 指數×90%+同業存款利率×10%。

准報出。

7.4.2 會計報表的編制基礎

本基金的財務報表按照財政部於 2006 年 2 月 15 日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則、《資產管理產品相關會計處理規定》及其他相關規定（以下合稱“企業會計準則”）、中國證監會頒佈的《證券投資基金信息披露 XBRL 範本第 3 號〈年度報告和中期報告〉》、中國證券投資基金業協會（以下簡稱“中國基金業協會”）頒佈的《證券投資基金會計核算業務指引》、《滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金合同》和在財務報表附注 7.4.4 所列示的中國證監會、中國基金業協會發佈的有關規定及允許的基金行業實務操作編制。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

7.4.3 遵循企業會計準則及其他有關規定的聲明

本基金 2025 年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的財務狀況以及 2025 年度的經營成果和淨資產變動情況等有關信息。

7.4.4 重要會計政策和會計估計

7.4.4.1 會計年度

本基金會計年度為公曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 記賬本位幣

本基金的記賬本位幣為人民幣。

7.4.4.3 金融資產和金融負債的分類

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本基金成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產、金融負債或權益工具。

(1) 金融資產

金融資產於初始確認時分類為：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。金融資產的分類取決於本基金管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵。本基金現無金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

債務工具

本基金持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下兩種方式進行計量：

以攤餘成本計量：

本基金管理以攤餘成本計量的金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且以攤餘成本計量的金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本基金持有的以攤餘成本計量的金融資產主要為銀行存款、買入返售金融資產和其他各類應收款項等。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本基金將持有的未劃分為以攤餘成本計量的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益。本基金持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要為債券投資，在資產負債表中以交易性金融資產列示。

權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具。本基金將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具(主要為股票投資)按照公允價值計量且其變動計入當期損益，在資產負債表中列示為交易性金融資產。

(2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期

損益的金融負債。本基金目前暫無金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。本基金持有的以攤餘成本計量的金融負債包括賣出回購金融資產款和其他各類應付款項等。

(3) 衍生金融工具

本基金將持有的衍生金融工具以公允價值計量且其變動計入當期損益，在資產負債表中列示為衍生金融資產/負債。

7.4.4.4 金融資產和金融負債的初始確認、後續計量和終止確認

金融資產或金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用計入當期損益；對於支付的價款中包含的債券起息日或上次除息日至購買日止的利息，確認為應計利息，包含在交易性金融資產的賬面價值中。對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，按照公允價值進行後續計量；對於應收款項和其他金融負債採用實際利率法，以攤餘成本進行後續計量。

本基金對於以攤餘成本計量的金融資產，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本基金考慮在資產負債表日無須付出不必要的額外成本和努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本基金對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本基金按照未來 12 個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本基金按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本基金按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本基金假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，認定為處於第一階段的金融工具，按照未來 12 個月內的預期信用損失計量損失準備。本基金對於處於第一階段和第二階段的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

本基金將計提或轉回的損失準備計入當期損益。

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2) 該金融資產已轉移，且本基金將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3) 該金融資產已轉移，雖然本基金既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價的差額，計入當期損益。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

7.4.4.5 金融資產和金融負債的估值原則

本基金持有的股票投資和債券投資按如下原則確定公允價值並進行估值：

(1) 存在活躍市場的金融工具按其估值日的市場交易價格確定公允價值；估值日無交易且最近交易日後未發生影響公允價值計量的重大事件的，按最近交易日的市場交易價格確定公允價值。有充足證據表明估值日或最近交易日的市場交易價格不能真實反映公允價值的，應對市場交易價格進行調整，確定公允價值。與上述投資品種相同，但具有不同特徵的，應以相同資產或負債的公允價值為基礎，並在估值技術中考慮不同特徵因素的影響。特徵是指對資產出售或使用的限制等，如果該限制是針對資產持有者的，那麼在估值技術中不應將該限制作為特徵考慮。此外，基金管理人不應考慮因大量持有相關資產或負債所產生的溢價或折價。

(2) 當金融工具不存在活躍市場，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術確定公允價值。採用估值技術時，優先使用可觀察輸入值，只有在無法取得相關資產或負債可觀察輸入值或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

(3) 如經濟環境發生重大變化或證券發行人發生影響金融工具價格的重大事件，應對估值進行調整並確定公允價值。

7.4.4.6 金融資產和金融負債的抵銷

本基金持有的資產和承擔的負債基本為金融資產和金融負債。當本基金 1) 具有抵銷已確認金額的法定權利且該種法定權利現在是可執行的；且 2) 交易雙方準備按淨額結算時，金融資產與金融負債按抵銷後的淨額在資產負債表中列示。

7.4.4.7 實收基金

實收基金為對外發行基金份額所募集的總金額在扣除損益平准金分攤部分後的餘額。由於申購和贖回引起的實收基金變動分別於基金申購確認日及基金贖回確認日認列。上述申購和贖回分別包括基金轉換所引起的轉入基金的實收基金增加和轉出基金的實收基金減少。

本基金發行的份額作為可回售工具具備以下特徵：(1) 賦予基金份額持有人在基金清算時按比例份額獲得該基金淨資產的權利，這裏所指基金淨資產是扣除所有優先於該基金份額對基金資產要求權之後的剩餘資產；這裏所指按比例份額是清算時將基金的淨資產分拆為金額相等的單位，並且將單位金額乘以基金份額持有人所持有的單位數量；(2) 該工具所屬的類別次於其他所有工具類別，即本基金份額在歸屬於該類別前無須轉換為另一種工具，且在清算時對基金資產沒有優先於其他工具的要求權；(3) 該工具所屬的類別中(該類別次於其他所有工具類別)，所有工具具有相同的特徵(例如它們必須都具有可回售特徵，並且用於計算回購或贖回價格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了發行方應當以現金或其他金融資產回購或贖回該基金份額的合同義務外，該工具不滿足金融負債定義中的任何其他特徵；(5) 該工具在存續期內的預計現金流量總額，應當實質上基於該基金存續期內基金的損益、已確認淨資產的變動、已確認和未確認淨資產的公允價值變動(不包括本基金的任何影響)。

可回售工具，是指根據合同約定，持有方有權將該工具回售給發行方以獲取現金或其他金融資產的權利，或者在未來某一不確定事項發生或者持有方死亡或退休時，自動回售給發行方的金融工具。

的損益、已確認淨資產的變動、已確認和未確認淨資產的公允價值變動(不包括該基金或合同的任何影響)；(2) 實質上限制或固定了上述工具持有方所獲得的剩餘回報。

本基金將實收基金分類為權益工具，列報於淨資產。

7.4.4.8 損益平准金

損益平准金包括已實現平准金和未實現平准金。已實現平准金指在申購或贖回基金份額時，申購或贖回款項中包含的按累計未分配的已實現損益占淨資產比例計算的金額。未實現平准金指在申購或贖回基金份額時，申購或贖回款項中包含的按累計未實現損益占淨資產比例計算的金額。損益平准金於基金申購確認日或基金贖回確認日認列，並於期末全額轉入未分配利潤/(累計虧損)。

7.4.4.9 收入/(損失)的確認和計量

股票投資在持有期間應取得的現金股利扣除由上市公司代扣代繳的個人所得稅後的淨額確認為投資收益。債券投資在持有期間應取得的按票面利率(對於貼現債為按發行價計算的利率)或合同利率計算的利息扣除在適用情況下由債券發行企業代扣代繳的個人所得稅及由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為投資收益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在持有期間的公允價值變動扣除按票面利率(對於貼現債為按發行價計算的利率)或合同利率計算的利息後的淨額確認為公允價值變動損益；於處置時，其處置價格與初始確認金額之間的差額扣除相關交易費用後的淨額確認為投資收益，其中包括從公允價值變動損益結轉的公允價值累計變動額。

應收款項在持有期間確認的利息收入按實際利率法計算，實際利率法與直線法差異較小的則按直線法計算。

7.4.4.10 費用的確認和計量

本基金的管理人報酬、託管費和銷售服務費在費用涵蓋期間按基金合同約定的費率和計算方法逐日確認。

以攤餘成本計量的金融負債在持有期間確認的利息支出按實際利率法計算，實際利率法與直線法差異較小的則按直線法計算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一類別的每一基金份額享有同等分配權。本基金收益以現金形式分配，A類基金份額和C類基金份額的基金份額持有人可選擇現金紅利或將現金紅利按分紅除權日的基金份額淨值自動轉為基金份額進行再投資；H類基金份額的收益分配僅採用現金方式。若期末未分配利潤中的未實現部分為正數，包括基金經營活動產生的未實現損益以及基金份額交易產生的未實現平准金等，則期末可供分配利潤的金額為期末未分配利潤中的已實現部分；若期末未分配利潤的未實現部分為負數，則期末可供分配利潤的金額為期末未分配利潤，即已實現部分相抵未實現部分後的餘額。

經宣告的擬分配基金收益於分紅除權日從淨資產轉出。

7.4.4.12 分部報告

本基金以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。經營分部是指本基金內同時滿足下列條件的組成部分：(1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2) 本基金的基金管理人能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3) 本基金能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

本基金目前以一個單一的經營分部運作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的會計政策和會計估計

根據本基金的估值原則和中國證監會允許的基金行業估值實務操作，本基金確定以下類別股票投資和債券投資的公允價值時採用的估值方法及其關鍵假設如下：

(1) 對於證券交易所上市的股票，若出現重大事項停牌或交易不活躍(包括漲跌停時的交易不活躍)等情況，本基金根據中國證監會公告[2017]13號《中國證監會關於證券投資基金估值業務的指導意見》，根據具體情況採用《關於發佈中基協(AMAC)基金行業股票估值指數的通知》提供的指數收益法等估值技術進行估值。

(2) 對於在鎖定期內的非公開發行股票、首次公開發行股票時公司股東公開發售股份、通過大宗交易取得的帶限售期的股票等流通受限股票，根據中國基金業協會中基協發[2017]6號《關於發佈〈證券投資基金投資流通受限股票估值指引(試行)〉的通知》之附件《證券投資基金投資流通受限股票估值指引(試行)》(以下簡稱“指引”)，按估值日在證券交易所上市交易的同一股票的公允價值扣除中證指數有限公司根據指引所獨立提供的該流通受限股票剩餘限售期對應的流動性折扣後的價值進行估值。

(3) 對於在證券交易所上市或掛牌轉讓的固定收益品種(可轉換債券除外)及在銀行間同業市場交易的固定收益品種，根據中國證監會公告[2017]13號《中國證監會關於證券投資基金估值業務的指導意見》及中國基金業協會中基協字[2022]566號《關於發佈〈關於固定收益品種的估值處理標準〉的通知》之附件《關於固定收益品種的估值處理標準》採用估值技術確定公允價值。本基金持有的證券交易所上市或掛牌轉讓的固定收益品種(可轉換債券除外)，按照中證指數有限公司所獨立提供的估值結果確定公允價值。本基金持有的銀行間同業市場固定收益品種按照中債金融估值中心有限公司所獨立提供的估值結果確定公允價值。

7.4.5 會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明

7.4.5.1 會計政策變更的說明

本基金本報告期未發生會計政策變更。

7.4.5.2 會計估計變更的說明

本基金本報告期未發生會計估計變更。

7.4.5.3 差錯更正的說明

本基金在本報告期間無須說明的會計差錯更正。

7.4.6 稅項

根據財政部、國家稅務總局財稅[2002]128 號《關於開放式證券投資基金有關稅收問題的通知》、財稅[2008]1 號《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》、財稅[2012]85 號《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2015]101 號《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2015]125 號《關於內地與香港基金互認有關稅收政策的通知》、財稅[2016]36 號《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》、財稅[2016]46 號《關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》、財稅[2016]70 號《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》、財稅[2016]140 號《關於明確金融房地產開發教育輔助服務等增值稅政策的通知》、財稅[2017]2 號《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》、財稅[2017]56 號《關於資管產品增值稅有關問題的通知》、財稅[2017]90 號《關於租入固定資產進項稅額抵扣等增值稅政策的通知》及其他相關財稅法規和實務操作，主要稅項列示如下：

(1) 資管產品運營過程中發生的增值稅應稅行為，以資管產品管理人為增值稅納稅人。資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，暫適用簡易計稅方法，按照 3% 的徵收率繳納增值稅。對證券投資基金管理人運用基金買賣股票、債券的轉讓收入免徵增值稅，對金融同業往來利息收入亦免徵增值稅。根據財政部、國家稅務總局公告 2025 年第 4 號《關於國債等債券利息收入增值稅政策的公告》，在 2025 年 8 月 8 日之前已發行的國債、地方政府債券、金融債券(包含在 2025 年 8 月 8 日之後續發行的部分)的利息收入，繼續免徵增值稅直至債券到期。自 2025 年 8 月 8 日起，對在該日期之後(含當日)新發行的國債、地方政府債券、金融債券的利息收入，恢復徵收增值稅。資管產品管理人運營資管產品提供的貸款服務，以產生的利息及利息性質的收入為銷售額。

利收入，債券的利息收入及其他收入，暫不徵收企業所得稅。

(3) 對於內地投資者持有的基金類別，對基金取得的企業債券利息收入，應由發行債券的企業在向基金支付利息時代扣代繳 20% 的個人所得稅。對基金從上市公司取得的股息紅利所得，持股期限在 1 個月以內(含 1 個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在 1 個月以上至 1 年(含 1 年)的，暫減按 50% 計入應納稅所得額；持股期限超過 1 年的，暫免徵收個人所得稅。對基金持有的上市公司限售股，解禁後取得的股息、紅利收入，按照上述規定計算納稅，持股時間自解禁日起計算；解禁前取得的股息、紅利收入繼續暫減按 50% 計入應納稅所得額。上述所得統一適用 20% 的稅率計徵個人所得稅。對於香港市場投資者通過基金互認持有的基金類別，對基金取得的企業債券利息收入，應由發行債券的企業在向該內地基金分配利息時按照 7% 的稅率代扣代繳所得稅。對基金從上市公司取得的股息紅利所得，應由內地上市公司向該內地基金分配股息紅利時按照 10% 的稅率代扣代繳所得稅。

(4) 基金賣出股票按 0.1% 的稅率繳納股票交易印花稅，買入股票不徵收股票交易印花稅。根據財政部、國家稅務總局公告 2023 年第 39 號《關於減半徵收證券交易印花稅的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，證券交易印花稅實施減半徵收。

(5) 本基金的城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加等稅費按照實際繳納增值稅額的適用比例計算繳納。

7.4.7 重要財務報表項目的說明

7.4.7.1 貨幣資金

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	218,470,057.02	189,086,933.51
等於：本金	218,443,847.50	189,066,298.02
加：應計利息	26,209.52	20,635.49
減：壞賬準備	-	-
定期存款	-	-
等於：本金	-	-
加：應計利息	-	-
減：壞賬準備	-	-
其中：存款期限 1 個月以內	-	-
存款期限 1-3 個月	-	-
存款期限 3 個月以上	-	-
其他存款	-	-
等於：本金	-	-
加：應計利息	-	-
減：壞賬準備	-	-
合計	218,470,057.02	189,086,933.51

7.4.7.2 交易性金融資產

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	應計利息	公允價值	公允價值變動
股票	1,981,872,248.04	-	2,243,567,078.37	261,694,830.33
貴金屬投資-金交所黃金合約	-	-	-	-
債券	交易所市場	-	-	-
	銀行間市場	-	-	-
	合計	-	-	-
資產支持證券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合計	1,981,872,248.04	-	2,243,567,078.37	261,694,830.33
項目	上年度末 2024年12月31日			
	成本	應計利息	公允價值	公允價值變動
股票	2,102,250,369.57	-	2,131,923,533.95	29,673,164.38
貴金屬投資-金交所黃金合約	-	-	-	-
債券	交易所市場	-	-	-
	銀行間市場	-	-	-
	合計	-	-	-
資產支持證券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	2,102,250,369.57	-	2,131,923,533.95	29,673,164.38

7.4.7.3 衍生金融資產/負債

無。

7.4.7.4 買入返售金融資產

7.4.7.4.1 各項買入返售金融資產期末餘額

無。

7.4.7.4.2 期末買斷式逆回購交易中取得的債券

無。

7.4.7.5 其他資產

無。

7.4.7.6 其他負債

單位：人民幣元

項目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
應付券商交易單元保證金	-	-
應付贖回費	10,077.61	4,464.08
應付證券出借違約金	-	-
應付交易費用	523,125.75	810,891.11
其中：交易所市場	523,125.75	810,891.11
銀行間市場	-	-

應付利息	-	-
預提費用	320,000.00	200,000.00
其他應付	873.62	100.58
合計	854,076.98	1,015,455.77

7.4.7.7 實收基金

滙豐晉信大盤股票 A

金額單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份額 (份)	賬面金額
上年度末	536,688,229.58	536,688,229.58
本期申購	98,684,134.47	98,684,134.47
本期贖回 (以“-”號填列)	-228,217,789.72	-228,217,789.72
本期末	407,154,574.33	407,154,574.33

滙豐晉信大盤股票 C

金額單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份額 (份)	賬面金額
上年度末	16,895,296.51	16,899,897.23
本期申購	59,089,721.37	59,105,726.73
本期贖回 (以“-”號填列)	-45,073,039.82	-45,085,220.86
本期末	30,911,978.06	30,920,403.10

滙豐晉信大盤股票 H

金額單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份額 (份)	賬面金額
上年度末	45,183,877.64	18,452,854.87
本期申購	-	-
本期贖回 (以“-”號填列)	-10,091,718.03	-4,121,384.64
本期末	35,092,159.61	14,331,470.23

注：A 類與 C 類基金份額申購含轉換入份額；贖回含轉換出份額。

7.4.7.8 未分配利潤

滙豐晉信大盤股票 A

單位：人民幣元

項目	已實現部分	未實現部分	未分配利潤合計
上年度末	1,749,536,363.54	-115,238,006.46	1,634,298,357.08
本期期初	1,749,536,363.54	-115,238,006.46	1,634,298,357.08

本期利潤	422,457,078.76	219,629,946.55	642,087,025.31
本期基金份額交易產生的變動數	-453,565,990.89	3,283,488.85	-450,282,502.04
其中：基金申購款	344,465,173.64	-4,473,371.25	339,991,802.39
基金贖回款	-798,031,164.53	7,756,860.10	-790,274,304.43
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	1,718,427,451.41	107,675,428.94	1,826,102,880.35

滙豐晉信大盤股票 C

單位：人民幣元

項目	已實現部分	未實現部分	未分配利潤合計
上年度末	54,759,038.83	-3,639,156.30	51,119,882.53
本期期初	54,759,038.83	-3,639,156.30	51,119,882.53
本期利潤	12,538,425.05	4,689,869.09	17,228,294.14
本期基金份額交易產生的變動數	61,784,581.89	6,996,952.54	68,781,534.43
其中：基金申購款	224,669,891.10	6,337,836.01	231,007,727.11
基金贖回款	-162,885,309.21	659,116.53	-162,226,192.68
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	129,082,045.77	8,047,665.33	137,129,711.10

滙豐晉信大盤股票 H

單位：人民幣元

項目	已實現部分	未實現部分	未分配利潤合計
上年度末	59,556,768.96	-3,916,014.94	55,640,754.02
本期期初	59,556,768.96	-3,916,014.94	55,640,754.02
本期利潤	14,789,988.52	7,701,850.31	22,491,838.83
本期基金份額交易產生的變動數	-14,509,178.56	-17,002.16	-14,526,180.72
其中：基金申購款	-	-	-
基金贖回款	-14,509,178.56	-17,002.16	-14,526,180.72
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	59,837,578.92	3,768,833.21	63,606,412.13

7.4.7.9 存款利息收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	766,419.76	973,827.08
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
結算備付金利息收入	5,578.92	52,449.55
其他	2,876.07	10,317.00

合計	774,874.75	1,036,593.63
----	------------	--------------

7.4.7.10 股票投資收益——買賣股票差價收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
賣出股票成交總額	3,086,234,133.64	4,965,521,849.05
減：賣出股票成本總額	2,651,319,885.13	4,841,397,747.77
減：交易費用	4,351,761.52	10,194,619.47
買賣股票差價收入	430,562,486.99	113,929,481.81

7.4.7.11 債券投資收益

7.4.7.11.1 債券投資收益項目構成

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
債券投資收益——利息收入	1,496.46	104,123.08
債券投資收益——買賣債券 （債轉股及債券到期兌付）差 價收入	330,862.84	-34,080.00
債券投資收益——贖回差價收 入	-	-
債券投資收益——申購差價收 入	-	-
合計	332,359.30	70,043.08

7.4.7.11.2 債券投資收益——買賣債券差價收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
賣出債券（債轉股及債券到期 兌付）成交總額	25,749,035.20	60,000,000.00
減：賣出債券（債轉股及債券 到期兌付）成本總額	24,963,461.56	59,695,680.00
減：應計利息總額	454,626.28	338,400.00
減：交易費用	84.52	-
買賣債券差價收入	330,862.84	-34,080.00

7.4.7.11.3 債券投資收益——贖回差價收入

無。

7.4.7.11.4 債券投資收益——申購差價收入

無。

7.4.7.12 資產支持證券投資收益

7.4.7.12.1 資產支持證券投資收益項目構成

無。

7.4.7.12.2 資產支持證券投資收益——買賣資產支持證券差價收入

無。

7.4.7.12.3 資產支持證券投資收益——贖回差價收入

無。

7.4.7.12.4 資產支持證券投資收益——申購差價收入

無。

7.4.7.13 貴金屬投資收益

7.4.7.13.1 貴金屬投資收益項目構成

無。

7.4.7.13.2 貴金屬投資收益——買賣貴金屬差價收入

無。

7.4.7.13.3 貴金屬投資收益——贖回差價收入

無。

7.4.7.13.4 貴金屬投資收益——申購差價收入

無。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——買賣權證差價收入

無。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投資收益

無。

7.4.7.15 股利收益

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投資產生的股利收益	51,185,429.71	63,626,707.93
其中：證券出借權益補償收入	-	-
基金投資產生的股利收益	-	-
合計	51,185,429.71	63,626,707.93

7.4.7.16 公允價值變動收益

單位：人民幣元

項目名稱	本期	上年度可比期間
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
1. 交易性金融資產	232,021,665.95	127,757,115.04
——股票投資	232,021,665.95	127,755,435.04
——債券投資	-	1,680.00
——資產支持證券投資	-	-
——基金投資	-	-
——貴金屬投資	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——權證投資	-	-
3. 其他	-	-
減：應稅金融商品公允價值變動產生的預估增值稅	-	-
合計	232,021,665.95	127,757,115.04

7.4.7.17 其他收入

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
基金贖回費收入	1,248,339.50	503,710.81
基金轉換費收入	138,213.01	722,511.42
合計	1,386,552.51	1,226,222.23

注：

1. 對 A 類基金份額持續持有期少於 7 日的投資者收取 1.5% 的贖回費，贖回費全額計入基金財產；對 A 類基金份額持續持有期大於等於 7 日的投資者收取 0.5% 的贖回費，不低於贖回費總額 25% 的部分

歸基金財產所有，其餘部分用於支付註冊登記費和其他必要的手續費。

對 C 類基金份額持續持有期少於 7 日的投資者收取 1.5% 的贖回費，贖回費全額計入基金財產；對 C 類基金份額持續持有期大於等於 7 日，小於 30 日的投資者收取 0.5% 的贖回費，贖回費全額計入基金財產；其餘部分用於支付註冊登記費和其他必要的手續費；對 C 類基金份額持續持有期大於等於 30 日的投資者不收取贖回費。

A、C 類基金份額的轉換費由申購補差費和轉出基金的贖回費兩部分組成，其中贖回費部分按照上述規則歸入轉出基金的基金資產。

2. H 類基金份額的贖回費率為 0.13%，贖回費總額 100% 歸入基金資產。H 類基金份額暫未開通轉換業務。

7.4.7.18 其他費用

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
審計費用	80,000.00	80,000.00
信息披露費	120,000.00	120,000.00
證券出借違約金	-	-
匯劃手續費	615.00	810.00
賬戶維護費	37,200.00	36,900.00
其他	-	300.00
合計	237,815.00	238,010.00

7.4.8 或有事項、資產負債表日後事項的說明

7.4.8.1 或有事項

無。

7.4.8.2 資產負債表日後事項

無。

7.4.9 關聯方關係

關聯方名稱	與本基金的關係
滙豐晉信基金管理有限公司（“滙豐晉信”）	基金管理人、註冊登記機構、基金銷售機構
交通銀行股份有限公司（“交通銀行”）	基金託管人、基金銷售機構
山西信託股份有限公司（“山西信託”）	基金管理人的股東
滙豐環球投資管理（英國）有限公司	基金管理人的股東
山西證券股份有限公司（“山西證券”）	見注釋①
滙豐銀行（中國）有限公司（“滙豐銀行”）	見注釋②
恒生銀行（中國）有限公司（“恒生銀行”）	見注釋③

滙豐前海證券有限責任公司（“滙豐前海”）	見注釋④
滙豐人壽保險有限公司（“滙豐人壽”）	見注釋⑤
滙豐保險經紀有限公司（“滙豐保險”）	見注釋⑥
滙豐投資基金（香港）有限公司（“滙豐投資基金香港”）	見注釋⑦

注：①山西證券與本基金管理人的股東-山西信託共同受山西金融投資控股集團有限公司控制。

②滙豐銀行與本基金管理人的股東-滙豐投資管理共同受滙豐控股有限公司控制。

③恒生銀行與本基金管理人的股東-滙豐投資管理共同受滙豐控股有限公司控制。

④滙豐前海與本基金管理人的股東-滙豐投資管理共同受滙豐控股有限公司控制。

⑤滙豐人壽與本基金管理人的股東-滙豐投資管理共同受滙豐控股有限公司控制。

⑥滙豐保險與本基金管理人的股東-滙豐投資管理共同受滙豐控股有限公司控制。

⑦滙豐投資基金香港與本基金管理人的股東-滙豐投資管理共同受滙豐控股有限公司控制。

下述關聯交易均在正常業務範圍內按一般商業條款訂立。

7.4.10 本報告期及上年度可比期間的關聯方交易

7.4.10.1 通過關聯方交易單元進行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	本期 2025年01月01日至2025年12月 31日		上年度可比期間 2024年01月01日至2024年12月 31日	
	成交金額	占當期股票成交 總額的比例	成交金額	占當期股票成交 總額的比例
滙豐前海	229,605,975.03	4.09%	144,577,753.89	1.45%
山西證券	37,206,482.00	0.66%	28,359,977.96	0.28%

7.4.10.1.2 權證交易

無。

7.4.10.1.3 債券交易

無。

7.4.10.1.4 債券回購交易

無。

7.4.10.1.5 應支付關聯方的備金

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	本期
-------	----

	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日			
	當期備金	占當期備金總量的比例	期末應付備金餘額	占期末應付備金總額的比例
滙豐前海	100,085.54	4.09%	-	-
山西證券	16,219.57	0.66%	-	-
關聯方名稱	上年度可比期間			
	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日			
	當期備金	占當期備金總量的比例	期末應付備金餘額	占期末應付備金總額的比例
滙豐前海	136,757.50	1.93%	-	-
山西證券	12,362.74	0.17%	12,362.74	1.52%

注：

1. 上述備金參考市場價格經本基金的基金管理人與對方協商確定，以扣除由中國證券登記結算有限責任公司收取的證管費和經手費的淨額列示。
2. 該類備金協議的服務範圍還包括備金收取方為本基金提供的證券投資研究成果和市場信息服務等。根據中國證監會公告[2024]3 號《公開募集證券投資基金證券交易費用管理規定》，自 2024 年 7 月 1 日起，針對被動股票型基金，不再通過交易備金支付研究服務、流動性服務等其他費用，針對其他類型基金可以通過交易備金支付研究服務費用，但不再通過交易備金支付研究服務之外的其他費用。

7.4.10.2 關聯方報酬

7.4.10.2.1 基金管理費

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
當期發生的基金應支付的管理費	29,088,869.09	35,575,065.55
其中：應支付銷售機構的客戶維護費	8,813,414.77	10,963,322.13
應支付基金管理人的淨管理費	20,275,454.32	24,611,743.42

注：自 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 30 日，支付基金管理人滙豐晉信的管理人報酬按前一日基金資產淨值 1.50% 的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付。其計算公式為：日管理人報酬 = 前一日基金資產淨值 × 1.50% / 當年天數。根據基金管理人滙豐晉信於 2024 年 12 月 31 日發佈的《滙豐晉信基金管理有限公司關於調低旗下部分基金管理費率和託管費率並修改基金合同等法律文件的公告》，自 2025 年 3 月 31 日起，支付基金管理人滙豐晉信的管理人報酬按前一日基金資產淨值 1.20% 的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付。其計算公式為：日管理人報酬 = 前一日基金資產淨值 × 1.20% / 當年天數。

7.4.10.2.2 基金託管費

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
當期發生的基金應支付的託管費	4,848,144.80	5,929,177.61

注：自 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 30 日，支付基金託管人交通銀行的託管費按前一日基金資產淨值 0.25% 的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付。其計算公式為：日託管費 = 前一日基金資產淨值 × 0.25% / 當年天數。根據基金管理人滙豐晉信於 2024 年 12 月 31 日發佈的《滙豐晉信基金管理有限公司關於調低旗下部分基金管理費率和託管費率並修改基金合同等法律文件的公告》，自 2025 年 3 月 31 日起，支付基金託管人交通銀行的託管費按前一日基金資產淨值 0.20% 的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付。其計算公式為：日託管費 = 前一日基金資產淨值 × 0.20% / 當年天數。

7.4.10.2.3 銷售服務費

單位：人民幣元

獲得銷售服務費的各關聯方名稱	本期			
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日			
	當期發生的基金應支付的銷售服務費			
	滙豐晉信大盤股票 A	滙豐晉信大盤股票 C	滙豐晉信大盤股票 H	合計
交通銀行	-	70.04	-	70.04
滙豐晉信	-	96,416.45	-	96,416.45
合計	-	96,486.49	-	96,486.49
獲得銷售服務費的各關聯方名稱	上年度可比期間			
	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日			
	當期發生的基金應支付的銷售服務費			
	滙豐晉信大盤股票 A	滙豐晉信大盤股票 C	滙豐晉信大盤股票 H	合計
交通銀行	-	11.05	-	11.05
滙豐晉信	-	205,727.06	-	205,727.06
合計	-	205,738.11	-	205,738.11

注：支付基金銷售機構的銷售服務費按前一日 C 類基金份額的基金資產淨值 0.40% 的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付給滙豐晉信，再由滙豐晉信計算並支付給各基金銷售機構。A 類、H 類基金份額不計提銷售服務費，C 類基金份額持有人約定的年基金銷售服務費率為 0.40%。其計算公式為：C 類基金份額日銷售服務費 = 前一日 C 類基金資產淨值 × 0.40% / 當年天數。

7.4.10.3 與關聯方進行銀行間同業市場的債券(含回購)交易

無。

7.4.10.4 各關聯方投資本基金的情況

7.4.10.4.1 報告期內基金管理人運用固有資金投資本基金的情況

無。

7.4.10.4.2 報告期末除基金管理人之外的其他關聯方投資本基金的情況

無。

7.4.10.5 由關聯方保管的銀行存款餘額及當期產生的利息收入

單位：人民幣元

關聯方名稱	本期		上年度可比期間	
	2025年01月01日至2025年12月31日		2024年01月01日至2024年12月31日	
	期末餘額	當期利息收入	期末餘額	當期利息收入
交通銀行	218,470,057.02	766,419.76	189,086,933.51	973,827.08

注：本基金的銀行存款由基金託管人交通銀行保管，按銀行同業利率計息。

7.4.10.6 本基金在承銷期內參與關聯方承銷證券的情況

無。

7.4.10.7 其他關聯交易事項的說明

無。

7.4.11 利潤分配情況

無。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限證券

7.4.12.1 因認購新發/增發證券而於期末持有的流通受限證券

無。

7.4.12.2 期末持有的暫時停牌等流通受限股票

無。

7.4.12.3 期末債券正回購交易中作為抵押的債券

7.4.12.3.1 銀行間市場債券正回購

無。

7.4.12.3.2 交易所市場債券正回購

無。

7.4.13 金融工具風險及管理

7.4.13.1 風險管理政策和組織架構

本基金在日常經營活動中面臨的與這些金融工具相關的風險主要包括信用風險、流動性風險及市場風險。本基金的基金管理人從事風險管理的主要目標是爭取將以上風險控制在限定的範圍之內，使本基金在風險和收益之間取得最佳的平衡以實現“風險和收益相匹配”的風險收益目標。本基金管理人奉行全面風險管理體系的建設，在董事會下設立風險控制與審計委員會，負責制定風險管理的宏觀政策，設定最高風險承受度以及審議批准防範風險和內部控制的政策等；在管理層層面設立風險控制委員會，實施董事會風險控制與審計委員會制定的各項風險管理和內部控制政策；在業務操作層面風險管理職責主要由監察稽核部和風險管理部負責，協調並與各部門合作完成運作風險管理以及進行投資風險分析與績效評估。風險管理部對公司首席執行官負責，監察稽核部向督察長報告工作。

本基金管理人建立了以風險控制委員會為核心的、由督察長、風險控制委員會、監察稽核部、風險管理部和相關業務部門構成的風險管理架構體系。

本基金的基金管理人對於金融工具的風險管理方法是通過結合定性分析和定量分析方法，估測各種風險產生的可能損失。從定性分析的角度出發，判斷風險損失的嚴重程度和出現風險損失的頻度。而從定量分析的角度出發，根據本基金的投資目標，結合基金資產所運用金融工具的特徵，通過特定的風險量化指標、模型、日常的量化報告，確定相應置信程度和風險損失的限度，及時可靠地對各種風險進行監督、檢查和評估，並通過相應決策，將風險控制在可承受的範圍內。

7.4.13.2 信用風險

信用風險是指基金在交易過程中因交易對手未履行合約責任，或者基金所投資證券之發行人出現違約、拒絕支付到期本息等情況，導致基金資產損失和收益變化的風險。

本基金的基金管理人在交易前對交易對手的資信狀況進行了充分的評估。本基金的銀行存款存放在本基金的託管人交通銀行，因而與銀行存款相關的信用風險不重大。本基金在交易所進行的交易均以中國證券登記結算有限責任公司為交易對手完成證券交收和款項清算，違約可能性很小；在銀行間同業市場進行交易前均對交易對手進行信用評估並對證券交割方式進行限制以控制相應的信用風險。

本基金的基金管理人建立了信用風險管理流程，通過對投資品種信用等級評估來控制證券發行人的信用風險，且通過分散化投資以分散信用風險。

於 2025 年 12 月 31 日，本基金無債券投資（2024 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.3 流動性風險

流動性風險是指基金在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本基金的流動性風險一方面來自於基金份額持有人可隨時要求贖回其持有的基金份額，另一方面來自於投資品種所處

的交易市場不活躍而帶來的變現困難或因投資集中而無法在市場出現劇烈波動的情況下以合理的價格變現。

針對兌付贖回資金的流動性風險，本基金的基金管理人每日對本基金的申購贖回情況進行嚴密監控並預測流動性需求，保持基金投資組合中的可用現金頭寸與之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中設計了巨額贖回條款，約定在非常情況下贖回申請的處理方式，控制因開放申購贖回模式帶來的流動性風險，有效保障基金持有人利益。

於 2025 年 12 月 31 日，本基金所承擔的全部金融負債的合約約定到期日均為一個月以內且不計息，可贖回基金份额淨值(淨資產)無固定到期日且不計息，因此賬面餘額即為未折現的合約到期現金流量。

7.4.13.3.1 報告期內本基金組合資產的流動性風險分析

本基金的基金管理人在基金運作過程中嚴格按照《公開募集證券投資基金運作管理辦法》及《公開募集開放式證券投資基金流動性風險管理規定》等法規的要求對本基金組合資產的流動性風險進行管理，通過獨立的風險管理部門對本基金的組合持倉集中度指標、流通受限制的投資品種比例以及組合在短時間內變現能力的綜合指標等流動性指標進行持續的監測和分析。

本基金投資於一家公司發行的證券市值不超過基金資產淨值的 10%，且本基金與由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司發行的證券不得超過該證券的 10%。本基金與由本基金的基金管理人管理的其他開放式基金共同持有一家上市公司發行的可流通股票不得超過該上市公司可流通股票的 15%，本基金與由本基金的基金管理人管理的全部投資組合持有一家上市公司發行的可流通股票，不得超過該上市公司可流通股票的 30%（完全按照有關指數構成比例進行證券投資的開放式基金及中國證監會認定的特殊投資組合不受上述比例限制）。

本基金所持部分證券在證券交易所上市，其餘亦可在銀行間同業市場交易，部分基金資產流通暫時受限制不能自由轉讓的情況參見附注 7.4.12。此外，本基金可通過賣出回購金融資產方式借入短期資金應對流動性需求，其上限一般不超過基金持有的債券投資的公允價值。本基金主動投資於流動性受限資產的市值合計不得超過基金資產淨值的 15%。於 2025 年 12 月 31 日，本基金無流動性受限資產。

本基金的基金管理人每日對基金組合資產中 7 個工作日可變現資產的可變現價值進行審慎評估與測算，確保每日確認的淨贖回申請不得超過 7 個工作日可變現資產的可變現價值。於 2025 年 12 月 31 日，本基金組合資產中 7 個工作日可變現資產的賬面價值超過經確認的當日淨贖回金額。

同時，本基金的基金管理人通過合理分散逆回購交易的到期日與交易對手的集中度；按照穿透原則對交易對手的財務狀況、償付能力及杠杆水平等進行必要的盡職調查與嚴格的准入管理，以及對不同的交易對手實施交易額度管理並進行動態調整等措施嚴格管理本基金從事逆回購交易的流動性風險和交易對手風險。此外，本基金的基金管理人建立了逆回購交易質押品管理制度：根據質押品的資質確定質押率水平；持續監測質押品的風險狀況與價值變動以確保質押品按公允價值計算足額；並在與私募類證券資管產品及中國證監會認定的其他主體為交易對手開展逆回購交易時，可接受質押品的資質要求與基金合同約定的投資範圍保持一致。

7.4.13.4 市場風險

市場風險是指基金所持金融工具的公允價值或未來現金流量因所處市場各類價格因素的變動而發生波動的風險，包括利率風險、外匯風險和其他價格風險。

7.4.13.4.1 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。利率敏感性金融工具均面臨由於市場利率上升而導致公允價值下降的風險，其中浮動利率類金融工具還面臨每個付息期間結束根據市場利率重新定價時對於未來現金流影響的風險。

本基金的基金管理人定期對本基金面臨的利率敏感性缺口進行監控，並通過調整投資組合的久期等方法對上述利率風險進行管理。

本基金持有及承擔的大部分金融資產和金融負債不計息，因此本基金的收入及經營活動的現金流量在很大程度上獨立於市場利率變化。本基金持有的利率敏感性資產主要為銀行存款、結算備付金和存出保證金等。

7.4.13.4.1.1 利率風險敞口

單位：人民幣元

本期末 2025年12 月31日	1年以內	1-5年	5年以上	不計息	合計
資產					
貨幣資金	218,470,057.02	-	-	-	218,470,057.02
結算備付金	1,379,221.81	-	-	-	1,379,221.81
存出保證金	521,498.55	-	-	-	521,498.55
交易性金融資產	-	-	-	2,243,567,078.37	2,243,567,078.37
應收清算款	-	-	-	22,465,554.17	22,465,554.17
應收申購款	-	-	-	334,627.20	334,627.20
資產總計	220,370,777.38	-	-	2,266,367,259.74	2,486,738,037.12
負債					
應付贖回款	-	-	-	3,691,752.82	3,691,752.82
應付管理人報酬	-	-	-	2,480,472.40	2,480,472.40
應付託管費	-	-	-	413,412.07	413,412.07
應付銷售服務費	-	-	-	52,871.61	52,871.61
其他負債	-	-	-	854,076.98	854,076.98

負債總計	-	-	-	7,492,585.88	7,492,585.88
利率敏感度缺口	220,370,777.38	-	-	2,258,874,673.86	2,479,245,451.24
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以內	1-5 年	5 年以上	不計息	合計
資產					
貨幣資金	189,086,933.51	-	-	-	189,086,933.51
結算備付 金	955,260.88	-	-	-	955,260.88
存出保證 金	731,225.55	-	-	-	731,225.55
交易性金 融資產	-	-	-	2,131,923,533.95	2,131,923,533.95
應收申購 款	-	-	-	395,751.17	395,751.17
資產總計	190,773,419.94	-	-	2,132,319,285.12	2,323,092,705.06
負債					
應付清算 款	-	-	-	4,175,090.69	4,175,090.69
應付贖回 款	-	-	-	1,298,914.07	1,298,914.07
應付管理 人報酬	-	-	-	2,982,400.51	2,982,400.51
應付託管 費	-	-	-	497,066.73	497,066.73
應付銷售 服務費	-	-	-	23,801.98	23,801.98
其他負債	-	-	-	1,015,455.77	1,015,455.77
負債總計	-	-	-	9,992,729.75	9,992,729.75
利率敏感 度缺口	190,773,419.94	-	-	2,122,326,555.37	2,313,099,975.31

注：表中所示為本基金資產及負債的賬面價值，並按照合約規定的利率重新定價日或到期日孰早者予以分類。

7.4.13.4.1.2 利率風險的敏感性分析

於 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性債券投資（2024 年 12 月 31 日：同），因此市場利率的變動對於本基金淨資產無重大影響（2024 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.4.2 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本基金的所有資產及負債以人民幣計價，因此無重大外匯風險。

7.4.13.4.3 其他價格風險

其他價格風險是指基金所持金融工具的公允價值或未來現金流量因除市場利率和外匯匯率以外的市場價格因素變動而發生波動的風險。本基金主要投資於證券交易所上市或銀行間同業市場交易的股票和債券，所面臨的其他價格風險來源於單個證券發行主體自身經營情況或特殊事項的影響，也可能來源於證券市場整體波動的影響。

本基金的基金管理人在構建和管理投資組合的過程中，本基金通過投資組合的分散化降低其他價格風險，並且本基金管理人每日對本基金所持有的證券價格實施監控。

本基金通過投資組合的分散化降低其他價格風險。本基金股票投資比例範圍為基金資產的 85%-95%，權證投資比例範圍為基金資產淨值的 0-3%。固定收益類證券和現金投資比例範圍為基金資產的 5%-15%，其中現金(不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等)或到期日在一年以內的政府債券的投資比例不低於基金資產淨值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日對本基金所持有的證券價格實施監控，定期運用多種定量方法對基金進行風險度量，包括 VaR(Value at Risk) 指標等來測試本基金面臨的潛在價格風險，及時可靠地對風險進行跟蹤和控制。

7.4.13.4.3.1 其他價格風險敞口

金額單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允價值	占基金資產 淨值比例 (%)	公允價值	占基金資產 淨值比例 (%)
交易性金融資產—股票投資	2,243,567,078.37	90.49	2,131,923,533.95	92.17
交易性金融資產—基金投資	-	-	-	-
交易性金融資產—貴金屬投資	-	-	-	-
衍生金融資產—權證投資	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	2,243,567,078.37	90.49	2,131,923,533.95	92.17

7.4.13.4.3.2 其他價格風險的敏感性分析

假設	除業績比較基準(附注 7.4.1)以外的其他市場變量保持不變		
分析	相關風險變量的變動	對資產負債表日基金資產淨值的影響金額 (單位：人民幣元)	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1. 業績比較基準(附注 7.4.1)上升 5%	108,204,593.27	131,236,719.94

2. 業績比較基準(附注 7.4.1)下降 5%	-108,204,593.27	-131,236,719.94
-----------------------------	-----------------	-----------------

7.4.14 公允價值

7.4.14.1 金融工具公允價值計量的方法

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

7.4.14.2 持續的以公允價值計量的金融工具

7.4.14.2.1 各層次金融工具的公允價值

單位：人民幣元

公允價值計量結果所屬的層次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一層次	2,243,567,078.37	2,131,923,533.95
第二層次	-	-
第三層次	-	-
合計	2,243,567,078.37	2,131,923,533.95

7.4.14.2.2 公允價值所屬層次間的重大變動

本基金以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。

對於證券交易所上市的股票和債券，若出現重大事項停牌、交易不活躍(包括漲跌停時的交易不活躍)、或屬於非公開發行等情況，本基金不會於停牌日至交易恢復活躍日期間、交易不活躍期間及限售期間將相關股票和債券的公允價值列入第一層次；並根據估值調整中採用的不可觀察輸入值對於公允價值的影響程度，確定相關股票和債券的公允價值應屬第二層次還是第三層次。

7.4.14.2.3 第三層次公允價值餘額及變動情況

7.4.14.2.3.1 第三層次公允價值餘額及變動情況

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融資產		合計
	債券投資	股票投資	
期初餘額	-	-	-
當期購買	-	-	-
當期出售/結算	-	-	-
轉入第三層次	-	19,011.12	19,011.12
轉出第三層次	-	23,161.04	23,161.04
當期利得或損失總	-	4,149.92	4,149.92

額			
其中：計入損益的利得或損失	-	4,149.92	4,149.92
計入其他綜合收益的利得或損失	-	-	-
期末餘額	-	-	-
期末仍持有的第三層次金融資產計入本期損益的未實現利得或損失的變動——公允價值變動損益	-	-	-
項目	上年度可比期間 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融資產		合計
	債券投資	股票投資	
期初餘額	-	-	-
當期購買	-	-	-
當期出售/結算	-	-	-
轉入第三層次	-	4,713.69	4,713.69
轉出第三層次	-	2,677.41	2,677.41
當期利得或損失總額	-	-2,036.28	-2,036.28
其中：計入損益的利得或損失	-	-2,036.28	-2,036.28
計入其他綜合收益的利得或損失	-	-	-
期末餘額	-	-	-
期末仍持有的第三層次金融資產計入本期損益的未實現利得或損失的變動——公允價值變動損益	-	-	-

注：於 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有第三層次的交易性金融資產（2024 年 12 月 31 日：同）。於 2025 年度，本基金從第三層次轉出的交易性金融資產均為限售期結束可正常交易的股票投資（2024 年度：同）。計入損益的利得或損失分別計入利潤表中的公允價值變動損益、投資收益等項目。

7.4.14.3 非持續的以公允價值計量的金融工具的說明

於 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有非持續的以公允價值計量的金融資產（2024 年 12 月 31 日：同）。

7.4.14.4 不以公允價值計量的金融工具的相關說明

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括應收款項和其他金融負債，其賬面價值與公允價值相差很小。

7.4.15 有助於理解和分析會計報表需要說明的其他事項

截至資產負債表日本基金無需要說明的其他重要事項。

§ 8 投資組合報告

8.1 期末基金資產組合情況

金額單位：人民幣元

序號	項目	金額	占基金總資產的比例(%)
1	權益投資	2,243,567,078.37	90.22
	其中：股票	2,243,567,078.37	90.22
2	基金投資	-	-
3	固定收益投資	-	-
	其中：債券	-	-
	資產支持證券	-	-
4	貴金屬投資	-	-
5	金融衍生品投資	-	-
6	買入返售金融資產	-	-
	其中：買斷式回購的買入返售金融資產	-	-
7	銀行存款和結算備付金合計	219,849,278.83	8.84
8	其他各項資產	23,321,679.92	0.94
9	合計	2,486,738,037.12	100.00

8.2 報告期末按行業分類的境內股票投資組合

代碼	行業類別	公允價值（元）	占基金資產淨值比例(%)
A	農、林、牧、漁業	-	-
B	採礦業	48,367,099.00	1.95
C	製造業	1,615,411,207.95	65.16
D	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	-	-
E	建築業	-	-
F	批發和零售業	65,950,542.84	2.66
G	交通運輸、倉儲和郵政業	-	-
H	住宿和餐飲業	57,517,423.00	2.32

I	信息傳輸、軟體和信息技術服務業	-	-
J	金融業	359,191,415.58	14.49
K	房地產業	21,960.00	0.00
L	租賃和商務服務業	-	-
M	科學研究和技術服務業	97,107,430.00	3.92
N	水利、環境和公共設施管理業	-	-
O	居民服務、修理和其他服務業	-	-
P	教育	-	-
Q	衛生和社會工作	-	-
R	文化、體育和娛樂業	-	-
S	綜合	-	-
	合計	2,243,567,078.37	90.49

8.3 期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的所有股票投資明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	數量（股）	公允價值（元）	占基金資產淨值比例（%）
1	601233	桐昆股份	9,309,173	160,210,867.33	6.46
2	002078	太陽紙業	8,725,000	137,418,750.00	5.54
3	000933	神火股份	4,030,200	110,709,594.00	4.47
4	603816	顧家家居	3,579,100	110,021,534.00	4.44
5	601688	華泰證券	4,431,550	104,540,264.50	4.22
6	601677	明泰鋁業	6,965,300	103,016,787.00	4.16
7	000951	中國重汽	5,953,000	100,605,700.00	4.06
8	300012	華測檢測	7,166,600	97,107,430.00	3.92
9	601169	北京銀行	17,677,696	96,873,774.08	3.91
10	000100	TCL 科技	20,404,100	92,634,614.00	3.74
11	601166	興業銀行	4,259,400	89,702,964.00	3.62
12	002508	老闆電器	4,204,800	81,362,880.00	3.28
13	000786	北新建材	2,826,542	70,578,753.74	2.85
14	000807	雲鋁股份	2,147,297	70,517,233.48	2.84
15	300979	華利集團	1,358,945	68,232,628.45	2.75
16	601601	中國太保	1,624,300	68,074,413.00	2.75
17	603939	益豐藥房	3,036,397	65,950,542.84	2.66
18	603035	常熟汽飾	4,150,695	64,211,251.65	2.59
19	000725	京東方 A	14,275,100	60,098,171.00	2.42
20	600309	萬華化學	769,748	59,024,276.64	2.38
21	600258	首旅酒店	3,433,876	57,517,423.00	2.32
22	000921	海信家電	2,261,800	56,115,258.00	2.26
23	002572	索菲亞	3,878,100	52,780,941.00	2.13
24	603599	廣信股份	4,311,696	49,498,270.08	2.00
25	000923	河鋼資源	2,284,700	48,367,099.00	1.95

26	000589	貴州輪胎	6,543,500	33,895,330.00	1.37
27	603338	浙江鼎力	454,236	25,727,927.04	1.04
28	603345	安井食品	268,100	21,254,968.00	0.86
29	000651	格力電器	526,400	21,171,808.00	0.85
30	600782	新鋼股份	5,334,700	20,698,636.00	0.83
31	001301	尚太科技	232,600	19,959,406.00	0.81
32	603558	健盛集團	1,304,498	14,649,512.54	0.59
33	603279	景津裝備	653,000	11,016,110.00	0.44
34	600048	保利發展	3,600	21,960.00	0.00

8.4 報告期內股票投資組合的重大變動

8.4.1 累計買入金額超出期初基金資產淨值 2%或前 20 名的股票明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	本期累計買入金額	占期初基金資產淨值比例(%)
1	600309	萬華化學	115,901,495.00	5.01
2	000100	TCL 科技	108,555,257.00	4.69
3	601169	北京銀行	105,724,292.92	4.57
4	300012	華測檢測	97,747,668.56	4.23
5	601677	明泰鋁業	94,843,752.85	4.10
6	002475	立訊精密	91,534,277.00	3.96
7	601166	興業銀行	87,016,908.25	3.76
8	002078	太陽紙業	83,542,953.00	3.61
9	002508	老闆電器	82,769,661.99	3.58
10	300979	華利集團	80,490,005.60	3.48
11	601601	中國太保	76,654,459.00	3.31
12	600809	山西汾酒	74,998,276.00	3.24
13	600048	保利發展	70,011,749.61	3.03
14	000786	北新建材	68,820,210.54	2.98
15	000725	京東方 A	67,828,648.00	2.93
16	603939	益豐藥房	67,230,887.26	2.91
17	603993	洛陽鉬業	64,323,860.00	2.78
18	002572	索菲亞	63,611,726.62	2.75
19	000568	瀘州老窖	60,010,433.43	2.59
20	603225	新鳳鳴	59,891,751.22	2.59
21	000683	博源化工	56,403,233.80	2.44
22	600258	首旅酒店	56,395,919.04	2.44
23	603883	老百姓	55,743,967.02	2.41
24	603816	顧家家居	50,131,165.20	2.17
25	000951	中國重汽	46,863,266.00	2.03

注：本表“本期累計買入金額”按買入成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

8.4.2 累計賣出金額超出期初基金資產淨值 2%或前 20 名的股票明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	本期累計賣出金額	占期初基金資產淨值比例(%)
1	000807	雲鋁股份	176,490,059.82	7.63
2	002475	立訊精密	153,149,951.00	6.62
3	600309	萬華化學	135,843,733.40	5.87
4	600782	新鋼股份	135,809,174.00	5.87
5	603225	新鳳鳴	120,914,750.60	5.23
6	601717	中創智領	113,700,201.55	4.92
7	601166	興業銀行	112,097,153.00	4.85
8	000338	濰柴動力	106,415,471.00	4.60
9	600031	三一重工	101,323,896.50	4.38
10	601233	桐昆股份	100,105,739.20	4.33
11	603993	洛陽鉬業	95,005,849.00	4.11
12	000651	格力電器	93,722,415.09	4.05
13	600809	山西汾酒	83,208,773.69	3.60
14	600048	保利發展	80,931,923.00	3.50
15	300014	億緯鋰能	70,532,857.77	3.05
16	603883	老百姓	67,854,295.98	2.93
17	002727	一心堂	61,590,951.00	2.66
18	600233	圓通速遞	61,028,822.00	2.64
19	300373	揚傑科技	57,489,172.16	2.49
20	000568	瀘州老窖	57,168,348.00	2.47
21	601111	中國國航	53,516,868.00	2.31
22	000683	博源化工	53,284,546.44	2.30
23	000933	神火股份	51,362,306.60	2.22
24	601615	明陽智能	51,066,599.44	2.21
25	000725	京東方 A	49,153,334.00	2.12

注：本表“本期累計賣出金額”按賣出成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

8.4.3 買入股票的成本總額及賣出股票的收入總額

單位：人民幣元

買入股票成本（成交）總額	2,530,941,763.60
賣出股票收入（成交）總額	3,086,234,133.64

注：本表“買入股票成本（成交）總額”，“賣出股票收入（成交）總額”均按買賣成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

8.5 期末按債券品種分類的債券投資組合

無。

8.6 期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細

無。

8.7 期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的所有資產支持證券投資明細

無。

8.8 報告期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細

無。

8.9 期末按公允價值占基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細

無。

8.10 本基金投資股指期貨的投資政策

無。

8.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

8.11.1 本期國債期貨投資政策

無。

8.11.2 本期國債期貨投資評價

無。

8.12 投資組合報告附注

8.12.1 本基金投資的前十名證券的發行主體本期受到監管部門立案調查或報告編制日前一年內受到公開譴責、處罰的情形說明

報告期末本基金投資的前十名證券的發行主體本期沒有出現被監管部門立案調查，或在報告編制日前一年內受到公開譴責、處罰的情形。

8.12.2 基金投資的前十名股票超出基金合同規定的備選股票庫情況的說明

本基金投資的前十名股票中，沒有投資於超出基金合同規定備選股票庫之外的股票。

8.12.3 期末其他各項資產構成

單位：人民幣元

序號	名稱	金額
----	----	----

1	存出保證金	521,498.55
2	應收清算款	22,465,554.17
3	應收股利	-
4	應收利息	-
5	應收申購款	334,627.20
6	其他應收款	-
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	23,321,679.92

8.12.4 期末持有的處於轉股期的可轉換債券明細

無。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情況的說明

無。

8.12.6 投資組合報告附注的其他文字描述部分

投資組合報告中，由於四捨五入原因，市值占淨值比例的分項之和與合計可能存在尾差；由於小數點後保留位數限制原因，市值占淨值比例可能顯示為零。

8.13 投資組合報告（供香港投資人參閱）

投資組合			
於 2025/12/31			
	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金		
	持有數量	市值 (人民幣)	市值占淨值%
股票投資			
上市股票			
<i>A 股 中華人民共和國</i>			
桐昆股份	9,309,173	160,210,867.33	6.46
太陽紙業	8,725,000	137,418,750.00	5.54
神火股份	4,030,200	110,709,594.00	4.47
顧家家居	3,579,100	110,021,534.00	4.44
華泰證券	4,431,550	104,540,264.50	4.22
明泰鋁業	6,965,300	103,016,787.00	4.16
中國重汽	5,953,000	100,605,700.00	4.06
華測檢測	7,166,600	97,107,430.00	3.92
北京銀行	17,677,696	96,873,774.08	3.91
TCL 科技	20,404,100	92,634,614.00	3.74
興業銀行	4,259,400	89,702,964.00	3.62
老闆電器	4,204,800	81,362,880.00	3.28
北新建材	2,826,542	70,578,753.74	2.85
雲鋁股份	2,147,297	70,517,233.48	2.84
華利集團	1,358,945	68,232,628.45	2.75
中國太保	1,624,300	68,074,413.00	2.75
益豐藥房	3,036,397	65,950,542.84	2.66
常熟汽飾	4,150,695	64,211,251.65	2.59
京東方 A	14,275,100	60,098,171.00	2.42
萬華化學	769,748	59,024,276.64	2.38
首旅酒店	3,433,876	57,517,423.00	2.32
海信家電	2,261,800	56,115,258.00	2.26
索菲亞	3,878,100	52,780,941.00	2.13
廣信股份	4,311,696	49,498,270.08	2.00
河鋼資源	2,284,700	48,367,099.00	1.95
貴州輪胎	6,543,500	33,895,330.00	1.37

市值占淨值%			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
--------	--	--	---------------	---------------

§ 9 基金份額持有人信息

9.1 期末基金份額持有人戶數及持有人結構

份額單位：份

份額級別	持有人戶數(戶)	戶均持有的基金份額	持有人結構			
			機構投資者		個人投資者	
			持有份額	占總份額比例	持有份額	占總份額比例
滙豐晉信大盤股票 A	31,371	12,978.69	201,859,948.55	49.58%	205,294,625.78	50.42%
滙豐晉信大盤股票 C	883	35,007.90	29,383,206.01	95.05%	1,528,772.05	4.95%
滙豐晉信大盤股票 H	5	7,018,431.92	35,092,159.61	100.00%	0.00	0.00%
合計	32,259	14,667.49	266,335,314.17	56.29%	206,823,397.83	43.71%

注：

依據香港市場的特點，香港投資者持有的本基金 H 類別份額將由香港銷售機構代表香港投資者名義持有，同時，香港銷售機構以名義持有人的形式出現在註冊登記機構的持有人名冊中。基金管理人無法得知具體的投資者信息，此處本基金 H 類別份額持有人戶數為 H 類別份額名義持有人戶數。

9.2 期末基金管理人的從業人員持有本基金的情況

項目	份額級別	持有份額總數(份)	占基金總份額比例
基金管理人所有從業人員持有本基金	滙豐晉信大盤股票 A	383,540.34	0.0942%
	滙豐晉信大盤股票 C	0.00	0.0000%
	滙豐晉信大盤股票 H	0.00	0.0000%
	合計	383,540.34	0.0811%

9.3 期末基金管理人的從業人員持有本開放式基金份額總量區間情況

項目	份額級別	持有基金份額總量的數量區間(萬份)
本公司高級管理人員、基金投資和研究部門負責人持有本開放式基金	滙豐晉信大盤股票 A	0

	滙豐晉信大盤股票 C	0
	滙豐晉信大盤股票 H	0
	合計	0
本基金基金經理持有本開放式基金	滙豐晉信大盤股票 A	10~50
	滙豐晉信大盤股票 C	0
	滙豐晉信大盤股票 H	0
	合計	10~50

§ 10 開放式基金份額變動

單位：份

	滙豐晉信大盤股票 A	滙豐晉信大盤股票 C	滙豐晉信大盤股票 H
基金合同生效日（2009 年 06 月 24 日） 基金份額總額	2,885,554,241.41	-	-
本報告期期初基金份額總額	536,688,229.58	16,895,296.51	45,183,877.64
本報告期基金總申購份額	98,684,134.47	59,089,721.37	-
減：本報告期基金總贖回份額	228,217,789.72	45,073,039.82	10,091,718.03
本報告期基金拆分變動份額	-	-	-
本報告期期末基金份額總額	407,154,574.33	30,911,978.06	35,092,159.61

注：此處申購含紅利再投、轉換入份額，贖回含轉換出份額。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份額持有人大會決議

本基金本報告期內未召開基金份額持有人大會。

11.2 基金管理人、基金託管人的專門基金託管部門的重大人事變動

2025 年 1 月 25 日，基金管理人發佈公告，自 2025 年 1 月 24 日起，張毅傑先生不再擔任公司副總經理。

2025 年 9 月 20 日，基金管理人發佈公告，自 2025 年 9 月 18 日起，吳平先生不再擔任公司風控負責人。

本報告期內，本公司高級管理人員未發生不能正常履行職責的情況。

本報告期內，孟羽任交通銀行資產託管部/資產託管業務發展中心總經理。

11.3 涉及基金管理人、基金財產、基金託管業務的訴訟

本基金本報告期內無涉及本基金管理人和基金財產的訴訟事項。

本報告期內無涉及基金託管業務的訴訟事項。

11.4 基金投資策略的改變

本基金本報告期內未發生基金投資策略的改變。

11.5 為基金進行審計的會計師事務所情況

經滙豐晉信基金管理有限公司董事會審議通過，並經基金託管人同意，本基金於 2015 年 4 月 18 日將為其審計的會計師事務所由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）更換為普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥），並報中國證券監督管理委員會備案。

根據與普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）簽訂的《審計業務約定書》，應實際支付 2025 年度審計費 80,000 元。

11.6 管理人、託管人及相關從業人員受調查或處罰等情況

11.6.1 管理人受調查或處罰等情況

管理人受調查或處罰等情況	內容
受到調查或處罰等措施的主體	滙豐晉信基金管理有限公司
受到調查或處罰等措施的時間	2025 年 12 月 16 日
採取調查或處罰等措施的機構	中國證監會上海監管局
受到調查或處罰等措施類型	行政監管措施
受到的具體措施類型	出具警示函
受到調查或處罰等措施的原因	信息披露
受到處罰的依據	《公開募集證券投資基金管理人監督管理辦法》
管理人採取整改措施的情況（如提出 整改意見）	公司高度重視，進一步完善制度，加強內部管理，公司所有業務均正常開展
其他	無

11.6.2 管理人相關從業人員受調查或處罰等情況

本報告期內，本基金管理人相關從業人員未有受調查或處罰等情況發生。

11.6.3 託管人受調查或處罰等情況

本報告期內，本基金託管人未有受調查或處罰等情況發生。

11.6.4 託管人相關從業人員受調查或處罰等情況

報告期內，本基金託管人相關從業人員未有受調查或處罰等情況發生。

11.7 基金租用證券公司交易單元的有關情況

11.7.1 基金租用證券公司交易單元進行股票投資及備金支付情況

金額單位：人民幣元

券商名稱	交易單元數量	股票交易		應支付該券商的備金		備註
		成交金額	占當期股票成交總額的比例	備金	占當期備金總量的比例	
華福證券	2	1,216,605,978.81	21.66%	530,330.12	21.66%	-
西部證券	2	711,534,112.93	12.67%	310,160.32	12.67%	-
華創證券	1	689,483,156.93	12.27%	300,549.82	12.27%	-
中信建投	1	477,063,158.38	8.49%	207,948.67	8.49%	-
國盛證券	2	351,545,455.76	6.26%	153,234.19	6.26%	-
長江證券	2	313,107,090.90	5.57%	136,482.34	5.57%	-
國聯民生	4	262,215,122.41	4.67%	114,299.47	4.67%	-
滙豐前海	2	229,605,975.03	4.09%	100,085.54	4.09%	-
東方財富	2	166,511,585.81	2.96%	72,585.46	2.96%	-
廣發證券	3	134,488,610.00	2.39%	58,624.21	2.39%	-
中泰證券	2	134,010,595.78	2.39%	58,418.26	2.39%	-
中信證券	2	133,125,876.64	2.37%	58,038.25	2.37%	-
申萬宏源	1	121,155,672.80	2.16%	52,817.81	2.16%	-
東吳證券	2	110,886,694.00	1.97%	48,336.78	1.97%	-
國金證券	1	101,835,229.80	1.81%	44,389.35	1.81%	-
國海證	2	100,763,637.41	1.79%	43,923.73	1.79%	-

券						
招商證券	2	98,021,055.90	1.75%	42,726.78	1.74%	-
野村東方	2	84,757,498.00	1.51%	36,946.71	1.51%	-
太平洋證券	2	74,145,137.36	1.32%	32,320.05	1.32%	-
浙商證券	2	69,034,918.59	1.23%	30,098.34	1.23%	-
山西證券	1	37,206,482.00	0.66%	16,219.57	0.66%	-
東興證券	3	-	-	-	-	-
東方證券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中銀國際	1	-	-	-	-	-
信達證券	2	-	-	-	-	-
光大證券	1	-	-	-	-	-
興業證券	1	-	-	-	-	-
華安證券	2	-	-	-	-	-
華泰證券	2	-	-	-	-	-
華西證券	2	-	-	-	-	-
國投證券	2	-	-	-	-	-
國泰海通	4	-	-	-	-	-
天風證券	2	-	-	-	-	-
川財證券	1	-	-	-	-	-
平安證券	1	-	-	-	-	-
開源證券	2	-	-	-	-	-

德邦證券	2	-	-	-	-	-
方正證券	2	-	-	-	-	-
西南證券	1	-	-	-	-	-
財通證券	2	-	-	-	-	-
銀河證券	1	-	-	-	-	-

注：

- 1、報告期內退租國泰海通、川財證券、國投證券、國聯民生交易單元；
- 2、選擇證券公司參與證券交易的標準和程序
 - 1) 選擇證券公司參與證券交易的標準
 - a. 財務狀況良好，經營行為規範，內控制度健全，在業內有良好的聲譽；
 - b. 具備基金運作所需的高效、安全的通訊條件，交易設施滿足基金進行證券交易的需要；
 - c. 具有較強的全方位金融服務能力和水平，包括但不限於：有較好的研究能力和行業分析能力，能及時、全面地向公司提供高質量的關於宏觀、行業及市場走向、個股份析的報告及豐富全面的信息服務；能積極為公司投資業務的開展，投資信息的交流以及其他方面業務的開展提供良好的服務和支持。

(1) 本公司投資部根據上述評價標準對證券公司進行評估，經公司督察長和風控會審議批准後，可被選擇成為提供證券交易服務的公司。

(2) 公司與被選中提供證券交易服務的證券公司簽訂協議，並通知基金託管人。

11.7.2 基金租用證券公司交易單元進行其他證券投資的情況

金額單位：人民幣元

券商名稱	債券交易		債券回購交易		權證交易		基金交易	
	成交金額	占當期債券成交總額的比例	成交金額	占當期債券回購成交總額的比例	成交金額	占當期權證成交總額的比例	成交金額	占當期基金成交總額的比例
華福證	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
西部證券	-	-	-	-	-	-	-	-
華創證券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
國盛證券	-	-	-	-	-	-	-	-
長江證券	-	-	-	-	-	-	-	-
國聯民生	23,172,461.56	91.64%	-	-	-	-	-	-
滙豐前海	-	-	-	-	-	-	-	-
東方財富	2,112,668.00	8.36%	-	-	-	-	-	-
廣發證券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰證券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信證券	-	-	-	-	-	-	-	-
申萬宏源	-	-	-	-	-	-	-	-
東吳證券	-	-	-	-	-	-	-	-
國金證券	-	-	-	-	-	-	-	-
國海證券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商證券	-	-	-	-	-	-	-	-
野村東方	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋證券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商證券	-	-	-	-	-	-	-	-
山西證券	-	-	-	-	-	-	-	-
東興證券	-	-	-	-	-	-	-	-

東方證券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中銀國際	-	-	-	-	-	-	-	-
信達證券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大證券	-	-	-	-	-	-	-	-
興業證券	-	-	-	-	-	-	-	-
華安證券	-	-	-	-	-	-	-	-
華泰證券	-	-	-	-	-	-	-	-
華西證券	-	-	-	-	-	-	-	-
國投證券	-	-	-	-	-	-	-	-
國泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
天風證券	-	-	-	-	-	-	-	-
川財證券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安證券	-	-	-	-	-	-	-	-
開源證券	-	-	-	-	-	-	-	-
德邦證券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正證券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南證券	-	-	-	-	-	-	-	-
財通證券	-	-	-	-	-	-	-	-
銀河證券	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序號	公告事項	法定披露方式	法定披露日期
----	------	--------	--------

1	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增寧波銀行為旗下部分開放式基金代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-01-21
2	滙豐晉信基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年第四季度報告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-01-22
3	滙豐晉信基金管理有限公司基金行業高級管理人員變更公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-01-25
4	滙豐晉信基金管理有限公司關於調整旗下開放式基金在中歐財富的交易限額的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-02-07
5	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增泰信財富為滙豐晉信大盤股票型證券投資基金 C 類份額代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-03-06
6	滙豐晉信基金管理有限公司旗下公募基金通過證券公司交易及備金支付情況（2024 年度）	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-03-31
7	滙豐晉信基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年年度報告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-03-31
8	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金合同	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-03-31
9	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金託管協議	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-03-31
10	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金更新招募說明書（2025 年第 1 號）	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-04-01
11	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金產品資料概要更新 A 類份額	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-04-01
12	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金產品資料概要更新 C 類份額	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-04-01
13	滙豐晉信基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度報告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-04-22
14	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增招商銀行為旗下部分開放式基金代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-05-08
15	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增聯泰基金為旗下部分開放式基金代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-05-20
16	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增創金啟富為旗下部分開放式基金代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-06-06
17	滙豐晉信基金管理有限公司關於提醒投資者防範金融詐騙的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-06-24
18	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金更新招募說明書（2025 年第 2 號）	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-06-30
19	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金產品資料概要更新 A 類份額	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-06-30
20	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金產品資料概要更新 C 類份額	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-06-30
21	滙豐晉信基金管理有限公司關於提醒投資者防範不法分子冒用本公司名義從事詐騙活動	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-07-15

	的公告		
22	滙豐晉信基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 2 季度報告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-07-21
23	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金更新招募說明書（2025 年第 3 號）	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-07-25
24	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金產品資料概要更新 A 類份額	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-07-25
25	滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金產品資料概要更新 C 類份額	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-07-25
26	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增陽光人壽為旗下開放式基金代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-08-01
27	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增中信銀行為旗下開放式基金代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-08-01
28	滙豐晉信基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年中期報告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-08-29
29	滙豐晉信基金管理有限公司基金行業高級管理人員變更公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-09-20
30	滙豐晉信基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 3 季度報告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-10-28
31	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增嘉實財富為旗下開放式基金代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-10-29
32	滙豐晉信基金管理有限公司關於新增瑞銀基金為旗下部分開放式基金代銷機構的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-10-31
33	滙豐晉信基金管理有限公司關於提醒投資者防範不法分子冒用本公司名義從事詐騙活動的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-11-03
34	滙豐晉信基金管理有限公司關於提請直銷投資者及時更新投資者分類資料並接受或重新接受風險承受能力調查的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-12-31
35	滙豐晉信基金管理有限公司關於提醒投資者防範金融詐騙的公告	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-12-31
36	滙豐晉信基金管理有限公司關於完善客戶身份信息的提示	本基金指定報刊、指定互聯網網站	2025-12-31

§ 12 影響投資者決策的其他重要信息

12.1 報告期內單一投資者持有基金淨值比例達到或超過 20% 的情況
無。

12.2 影響投資者決策的其他重要信息
無。

§ 13 備查文件目錄

13.1 備查文件目錄

- 1) 中國證監會批准滙豐晉信大盤股票型證券投資基金設立的文件
- 2) 滙豐晉信大盤股票型證券投資基金基金合同
- 3) 滙豐晉信大盤股票型證券投資基金招募說明書
- 4) 滙豐晉信大盤股票型證券投資基金託管協議
- 5) 滙豐晉信基金管理有限公司開放式基金業務規則
- 6) 基金管理人業務資格批件和營業執照
- 7) 基金託管人業務資格批件和營業執照
- 8) 報告期內滙豐晉信大盤股票型證券投資基金在指定媒體上披露的各項公告
- 9) 中國證監會要求的其他文件

13.2 存放地點

地點為管理人地址：中國（上海）自由貿易試驗區世紀大道 8 號上海國金中心滙豐銀行大樓
17 樓

13.3 查閱方式

投資者可於本基金管理人辦公時間預約查閱。
投資者對本報告書如有疑問，可諮詢本基金管理人。
客戶服務中心電話：021-20376888
公司網址：<http://www.hsbcjt.cn>

滙豐晉信基金管理有限公司
二〇二六年三月三十一日