

滙豐晉信動態策略混合型 證券投資基金

月度報告 2026年2月28日 | 股份類別 Class H

基金中心



風險披露

- 本基金投資於在中國內地發行及/或上市之股票、債券及其他資產。
- 本基金為一項根據內地與香港基金互認（「基金互認」）安排在香港發售之中國內地基金，承受基金互認的相關風險，包括配額限制、資格規定、中國內地稅務風險及不同市場慣例。
- 本基金承受集中風險及與中國內地市場相關的風險，包括波動性、流動性、政治、政策、稅務、經濟、外匯、法律、監管、高股票估值及結算風險。投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。
- 本基金之投資可能涉及重大的人民幣匯率及兌換、中國內地股票、深圳交易所創業板上海證券交易所科創板、內地債務證券和回購/反向回購交易有關的投資風險。
- 本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息。派息不獲保證及會導致資本蠶食及資產淨值減少。
- 投資者不應僅就此基金資料表作出投資決定，而應閱讀發行文件以獲取詳細信息。

投資目標

本基金將致力於捕捉在中國內地發行及/或上市之股票、債券等市場不同階段中的不同投資機會，無論其處於牛市或者熊市，均通過基金資產在不同市場的合理配置，追求基金資產的長期較高回報。

投資策略

投資於在中國境內上市交易的股票、債券（本基金主要投資於獲得中國內地信貸評級機構評為BB+以上的債券，但亦可投資於被評為BB+或以下的債券及未獲評級的債券；以及其亦可投資於城投債）和國務院證券監督管理機構允許/批准的其他證券品種。主要包括：中國內地股票（A股及監管機構允許投資的其他種類和其他市場的股票）、中國內地債券（包括交易所和銀行間兩個市場的國債、金融債、企業債與可轉換債等）、短期金融工具（包括到期日在一年以內的債券、債券回購、央行票據、銀行存款、短期融資券等）、現金資產、權證及法律法規或中國證監會允許基金投資的資產支持證券。

股份類別詳情

關鍵指標

每股資產淨值 在岸人民幣 2.77

夏普比率 3年 0.07

基金資料

遵守UCITS V指令 無

股息處理 累積/派息

派息頻率 其他

股份類別基本貨幣 在岸人民幣

成立日期 2016年6月27日

基金規模 在岸人民幣

8,113,943,065

參考基準

50% China Bond New
Composite Index (full price)
50% MSCI China A

基金經理 Robin Lu

費用及支出

最低初始投資 在岸人民幣 10,000

最高首次認購費（香港） 5.000%

贖回費 0.130%

管理費 1.500%

編碼

ISIN代碼 CNE100002425

彭博代號 HSJDYSH CH

過往表現並不預測未來回報。表現以股份類別基本貨幣計算，資產淨值對資產淨值，將股息再作投資，並已扣除費用。如投資業績非以港元或美元計算，以港元或美元作投資的投資者須承受匯率波動之風險。*本基金可從資本中或未扣除開支前撥付股息
基準：MSCI中國A股指數收益率*50% + 中債新綜合指數收益率（全價）*50%。2014年6月1日前為MSCI中國A股指數收益率*50% + 中信標普全債指數收益率*50%。

有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2026年2月28日

基金表現 (%)	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
Class H	10.50	3.30	9.95	11.30	26.75	-3.51	11.15
參考基準	2.56	0.50	4.34	4.70	15.35	17.16	8.35


曆年表現 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
Class H	39.94	-19.42	-16.74	-9.12	26.07
參考基準	1.82	-9.98	-3.80	10.08	11.56

如股份類別成立少於五年，其首年年度表現為成立日至年底。
當計算期超過一年，業績為累積表現。

資產分佈 (%)	實際	十大持倉	比重 (%)
股票	92.60	Ja Solar Technology Co. Ltd.	9.57
債券	0.26	Flat Glass Group Co. Ltd.	9.26
其他	0.05	LONGi Green Energy Technology Co.Ltd.	9.22
銀行存款和結算備付金合計	7.09	Tongwei Co.Ltd.	8.77
相對戰略性配置，投資管理團隊可調高（偏高比重）或調低（偏低比重）某資產類別的目標配置。圖表中正數值（偏高比重）反映投資組合管理團隊對該資產類別持正面展望；負數值（偏低比重）則反映其對該資產類別持負面展望。實際配置是反映組合於月底的各資產類別的市值。		Shanghai Awinic Technology Co.Ltd.	7.91
		Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd.	7.27
		Ming Yang Smart Energy Group Limited	7.25
		Trina Solar Co. Ltd.	6.00
		TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co.Ltd	5.98
		Xinjiang Daqo New Energy Co.Ltd.	5.91

資料來源：滙豐投資管理，數據截至2025年12月31日
投資組合資料僅按季度提供

關注我們：

 HSBC Asset Management

術語



[www.assetmanagement.hsbc.com.hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.com.hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary)

指數免責聲明

資料來源：MSCI。MSCI數據僅可供經理人內部使用，不得以任何形式複製或再傳播，亦不得用作任何金融工具或產品或指數的基礎或作為其成分。MSCI數據不擬構成投資意見或作出（或不作出）任何種類投資決定的建議，故不得加以依賴。歷史數據和分析不應被視作任何未來表現分析、預測或預估的指示或保證。MSCI數據乃以「按原狀」的基礎提供，而使用此等數據的人士需承擔任何使用此等數據的全部風險。MSCI、其聯屬機構及曾參與或涉及編制、計算或創造任何MSCI數據的他方（統稱「MSCI有關各方」）各自特此明確就此等數據的所有保證（包括但不限於此等數據的原創性、準確性、完整性、適時性、非侵權性、適銷性及任何特定用途的適用性）作出免責聲明。不受限於前述的情況，MSCI有關各方在任何情況下不會有任何直接的、間接的、特殊的、附帶性的、懲罰性的、相應性的（包括但不限於利益損失）或其他任何損害賠償的責任。（www.msci.com）

重要資訊

本文所含資料僅供營銷之用，且僅供閣下參考。本文件不具有合約效力，亦無任何法律規定要求我們須向閣下提供。其不構成法律、稅務或投資建議，亦不構成對本資料任何讀者買賣投資的建議。因此，在作出任何投資決策時，閣下不得依賴本文件的內容。

投資者不應僅依賴於本文件中提供的資訊而投資本基金，並且應閱讀本基金的發售文件獲取詳情。本文件只提供一般性資料，並不針對任何可能收到本文件的人士的具體投資目標、財務狀況和特別需求。在此表達之意見可因應情況修改而不作另行通知。本文件並非銷售文件，且不構成建議、要約出售或招攬購買或認購任何投資。本文件所載任何預測、預計或目標僅供說明用途，且並非任何形式的保證。滙豐環球投資管理（香港）有限公司（「滙豐環球投資管理」）就預測、預計或目標未能達成概不承擔任何責任。本文件內的資料乃取自滙豐環球投資管理合理地相信可靠的來源。然而，無論明示或暗示，滙豐環球投資管理不保證、擔保或代表本文件內該等資料的準確性、有效性或完整性。投資附帶風險，過去的業績並不代表將來的表現。此文件並未經證券及期貨事務監察委員會批閱。版權 © HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited（滙豐環球投資管理（香港）有限公司）2026。版權所有。

本文件由HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited（滙豐環球投資管理（香港）有限公司）刊發。

有關詞彙的定義，請參閱詞彙表二維碼。

資料來源：滙豐投資管理，數據截至 2026年2月28日