富国港股通量化精选股票型证券投资基金

二 0 二六年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 中国工商银行股份有限公司

报告送出日期： 2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国港股通量化精选股票型	
基金主代码	005707	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 05 月 30 日	
报告期末基金份额总额	195,736,969.91 份	
投资目标	利用定量投资模型，在严格控制风险的前提下，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金采用数量化投资策略建立投资模型，将投资思想通过具体指标、参数的确定体现在模型中，在投资过程中充分发挥数量化投资纪律严格、投资视野宽阔等优势，切实贯彻自上而下的大类资产配置和自下而上的个股精选的投资策略，在控制风险的前提下实现收益最大化。本基金的大类资产配置策略、股票量化投资策略、存托凭证、债券、资产支持证券和金融衍生工具投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	恒生港股通指数收益率*90%+中债-国债总全价（1-3 年）指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国港股通量化精选股票型 A	富国港股通量化精选股票型 C
下属分级基金的交易代码	005707	014163
报告期末下属分级基金的份额总额	85,390,819.41 份	110,346,150.50 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	富国港股通量化精选股票型 A	富国港股通量化精选股票型 C
1.本期已实现收益	-1,725,543.57	-2,480,225.07
2.本期利润	4,495,493.45	8,546,801.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0556	0.0685
4.期末基金资产净值	107,300,194.98	136,836,667.19
5.期末基金份额净值	1.2566	1.2401

注：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、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 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。

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

（1）富国港股通量化精选股票型 A

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	5.12%	0.94%	4.60%	0.89%	0.52%	0.05%
过去六个月	-0.87%	1.03%	-4.23%	1.01%	3.36%	0.02%
过去一年	-12.55%	1.08%	-15.61%	1.10%	3.06%	-0.02%
过去三年	48.11%	1.25%	28.38%	1.31%	19.73%	-0.06%
过去五年	23.20%	1.29%	-7.83%	1.44%	31.03%	-0.15%
过去七年	33.44%	1.33%	0.16%	1.43%	33.28%	-0.10%
自基金合同生效起至今	25.66%	1.28%	-16.01%	1.38%	41.67%	-0.10%

（2）富国港股通量化精选股票型 C

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	5.07%	0.94%	4.60%	0.89%	0.47%	0.05%
过去六个月	-0.97%	1.03%	-4.23%	1.01%	3.26%	0.02%
过去一年	-12.67%	1.08%	-15.61%	1.10%	2.94%	-0.02%

过去三年	46.67%	1.25%	28.38%	1.31%	18.29%	-0.06%
自基金分级生效日起至今	30.14%	1.30%	-5.64%	1.46%	35.78%	-0.16%

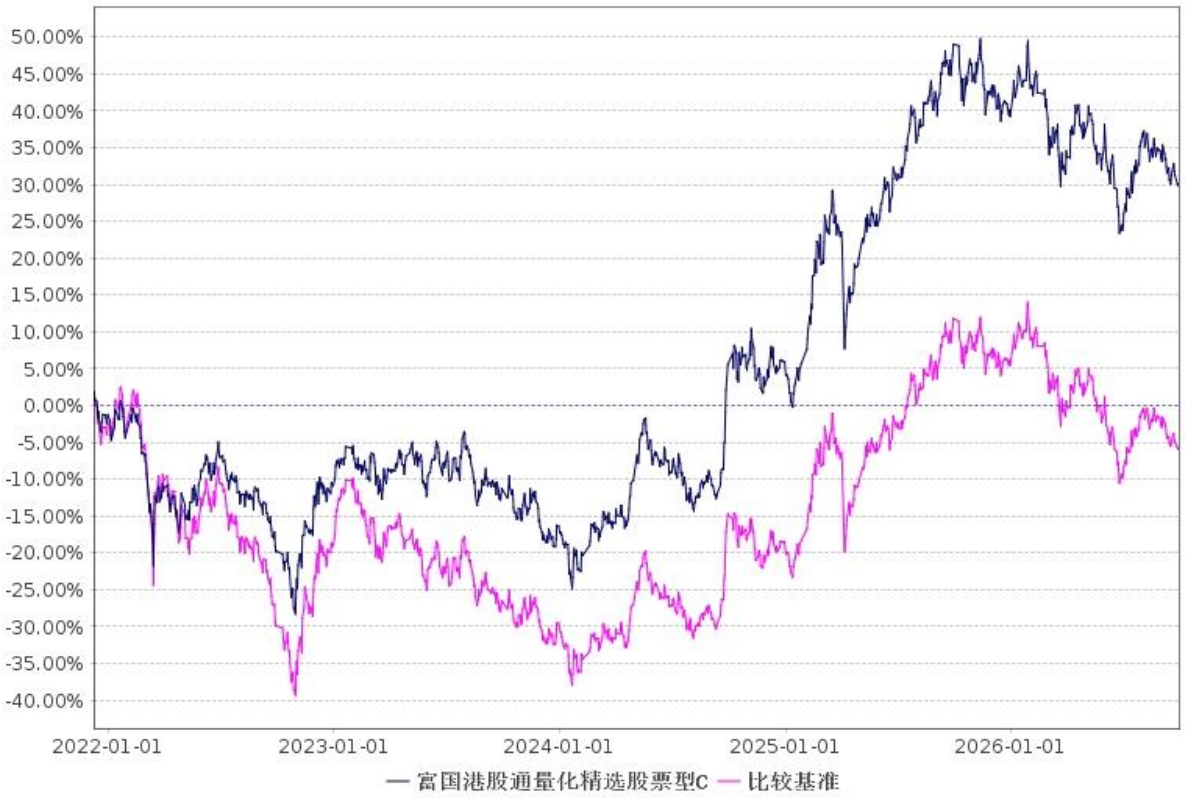
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（1）富国港股通量化精选股票型 A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

（2）富国港股通量化精选股票型 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金自 2021 年 12 月 7 日起增加 C 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§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		
蔡卡尔	本基金现任基金经理	2018-05-30	—	13	硕士，自 2013 年 8 月加入富国基金管理有限公司，历任助理定量研究员、定量研究员、定量基金经理、量化投资部量化投资总监助理、量化投资部量化投资副总监、量化投资部量化投资总监、高级定量基金经理；现任富国基金量化投资部量化投资研究部总经理，兼任富国基金高级定量基金经理。自 2017 年 01 月起任富国中证医药主题指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理；自 2018 年 05 月起任富国港股通量化精选股票型证券投资基金基金经理；自 2021 年 09 月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2021 年 11 月起任富国中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2022 年 01 月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自 2023 年 11 月起任富国中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自 2025 年 03 月起任富国中证

					A500 指数增强型证券投资基金基金经理；自 2025 年 12 月起任富国恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2026 年 03 月起任富国中证港股通信息技术综合交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2026 年 06 月起任富国恒生科技指数型证券投资基金（QDII）基金经理；自 2026 年 06 月起任富国恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自 2026 年 09 月起任富国中证全指指数增强型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。

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、证券从业的涵义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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，富国基金管理有限公司作为富国港股通量化精选股票型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国港股通量化精选股票型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制

定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，本基金继续以量化方法开展港股通股票投资，通过多因子模型对个股进行系统化评价，并在风险预算约束下构建组合，力争在控制相对基准波动的基础上获取稳定超额收益。模型以基本面信息为主要基础，同时纳入部分反映交易行为、市场情绪及微观结构特征的量价指标，整体保持较低换手水平。

针对港股权重集中度较高、行业结构差异明显以及风格分化较为显著的特点，本基金在组合优化中持续约束行业、风格及个股层面的主动暴露，避免超额收益过度依赖单一行业或少数个股。组合整体集中度与业绩比较基准保持接近，前十大持仓权重亦维持在与基准相近的水平，以兼顾选股收益与组合稳定性。

2026 年三季度，港股市场整体呈现先修复、后震荡的特征。季度中后期，受海外利率及外部风险因素扰动，市场风险偏好有所回落，资金对于盈利兑现、资产质量和估值安全边际的关注有所提升。从本基金模型的因子表现看，前期相对偏弱的估值类因子有效性有所增强，质量类因子表现亦有改善，而部分高弹性成长及交易型因子的波动有所加大。面对市场环境变化，本基金持续监测因子有效性、风险暴露及市场结构等指标，在模型框架内审慎进行必要调整，尽量降低主观判断对组合运行的影响，保持投资方法的一致性与纪律性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国港股通量化精选股票型 A 为 5.12%，富国港股通量化精选股票型 C 为 5.07%；同期业绩比较基准收益率情况：富国港股通量化精选股票型 A 为 4.60%，富国港股通量化精选股票型 C 为 4.60%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§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	226,849,919.24	89.21
	其中：股票	226,849,919.24	89.21
2	固定收益投资	11,722,713.92	4.61
	其中：债券	11,722,713.92	4.61
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,485,729.80	4.52
7	其他资产	4,226,955.98	1.66
8	合计	254,285,318.94	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 226,849,919.24 元，占资产净值比例为 92.92%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票资产。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
金融	75,085,529.13	30.76
非日常生活消费品	37,429,292.82	15.33
通信服务	35,529,422.22	14.55
信息技术	17,758,559.46	7.27
医疗保健	17,266,201.52	7.07
工业	8,929,123.89	3.66
公用事业	8,267,511.69	3.39
能源	8,014,830.61	3.28
原材料	7,090,997.30	2.90

日常消费品	5,977,334.70	2.45
房地产	5,501,115.90	2.25
合计	226,849,919.24	92.92

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	00005	汇丰控股	174,800	23,708,186.93	9.71
2	00700	腾讯控股	63,000	23,308,678.26	9.55
3	09988	阿里巴巴－W	191,900	17,560,303.07	7.19
4	00939	建设银行	1,482,000	12,492,792.28	5.12
5	03988	中国银行	1,442,000	7,532,266.38	3.09
6	01288	农业银行	967,000	5,503,510.89	2.25
7	02628	中国人寿	222,000	5,358,807.03	2.20
8	09999	网易	32,200	5,323,680.48	2.18
9	00883	中国海洋石油	230,000	4,730,580.94	1.94
10	00992	联想集团	158,000	4,684,672.63	1.92

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	11,722,713.92	4.80
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	11,722,713.92	4.80

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	019792	25 国债 19	81,000	8,208,302.55	3.36
2	019835	26 国债 09	35,000	3,514,411.37	1.44

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注：本基金本报告期末未持有权证。

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

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国人寿保险股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余证券的发行主体本期未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 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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	14,610.20
2	应收证券清算款	3,507,347.76
3	应收股利	640,248.73
4	应收利息	-
5	应收申购款	64,749.29
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,226,955.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	富国港股通量化精选股票型 A	富国港股通量化精选股票型 C
报告期期初基金份额总额	84,836,773.77	123,549,100.49
报告期期间基金总申购份额	16,027,071.97	25,082,900.38
减：报告期期间基金总赎回份额	15,473,026.33	38,285,850.37
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	85,390,819.41	110,346,150.50

§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

注：本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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

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	2026-07-01 至 2026-09-30	63,381,652.69	10,201,493.63	27,011,184.29	46,571,962.03	23.79%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经基金管理人董事会七届十五次会议审议通过，李强先生自 2026 年 8 月 7 日起离任基金管理人首席信息官。具体可参见基金管理人于 2026 年 8 月 8 日发布的《富国基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国港股通量化精选股票型证券投资基金的文件

2、富国港股通量化精选股票型证券投资基金基金合同

3、富国港股通量化精选股票型证券投资基金托管协议

4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5、富国港股通量化精选股票型证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：http://www.fullgoal.com.cn。

富国基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日