交银施罗德港股通优质精选混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同约定，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 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银港股通优质精选混合
基金主代码	025298
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 23 日
报告期末基金份额总额	819,496,669.86 份
投资目标	本基金主要投资于港股通标的股票，在合理控制风险的前提下，充分发挥专业的研究与管理能力，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济周期和金融市场运行趋势的基础上，运用修正后的投资时钟分析框架，自上而下调整基金大类资产配置；在严谨深入的股票和债券研究分析基础上，自下而上精选个股和个券；在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争获取投资组合的较高回报。
业绩比较基准	中证港股通综合指数（人民币）收益率×80%+中债综合全价指数收益率×10%+人民币银行活期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其预期风险和预期收益理论上高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。 本基金投资港股通标的股票，会面临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	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中信证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	交银港股通优质精选混合 A	交银港股通优质精选混合 C
下属分级基金的交易代码	025298	025299
报告期末下属分级基金的份额总额	527,329,508.41 份	292,167,161.45 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	交银港股通优质精选混合 A	交银港股通优质精选混合 C
1.本期已实现收益	-26,989,736.38	-15,038,506.41
2.本期利润	-18,669,135.43	-10,444,892.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0341	-0.0349
4.期末基金资产净值	437,193,167.98	240,750,200.39
5.期末基金份额净值	0.8291	0.8240

注：1、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，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字；

2、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

交银港股通优质精选混合 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	-4.01%	1.22%	3.99%	0.75%	-8.00%	0.47%
过去六个月	-7.93%	1.24%	-3.37%	0.82%	-4.56%	0.42%
过去一年	-17.33%	1.14%	-13.40%	0.89%	-3.93%	0.25%
自基金合同生效起至今	-17.09%	1.13%	-11.78%	0.89%	-5.31%	0.24%

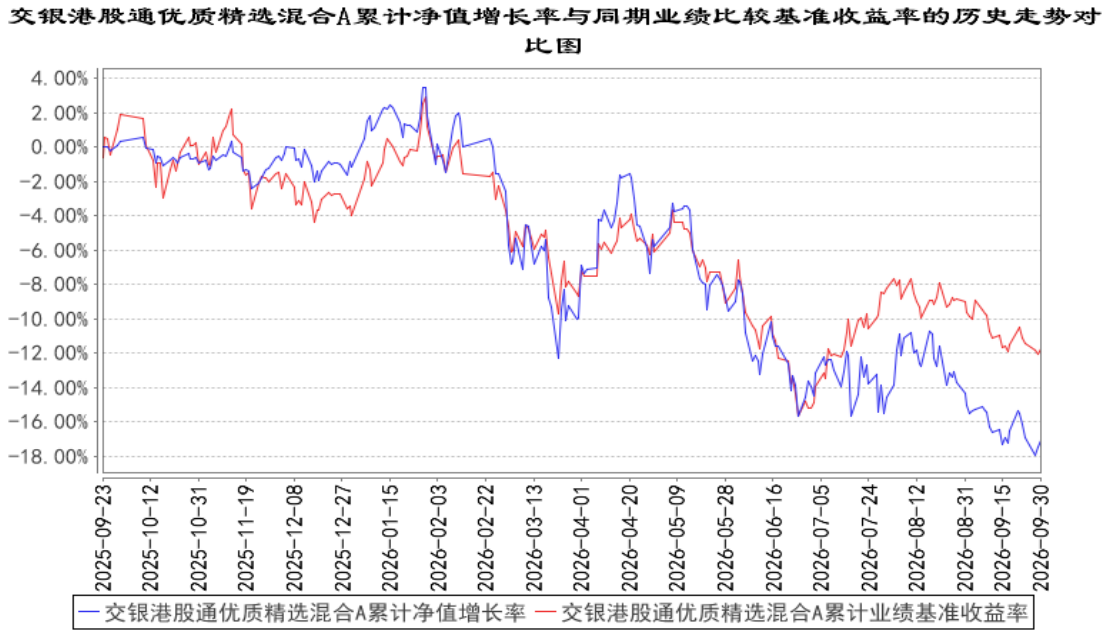
交银港股通优质精选混合 C

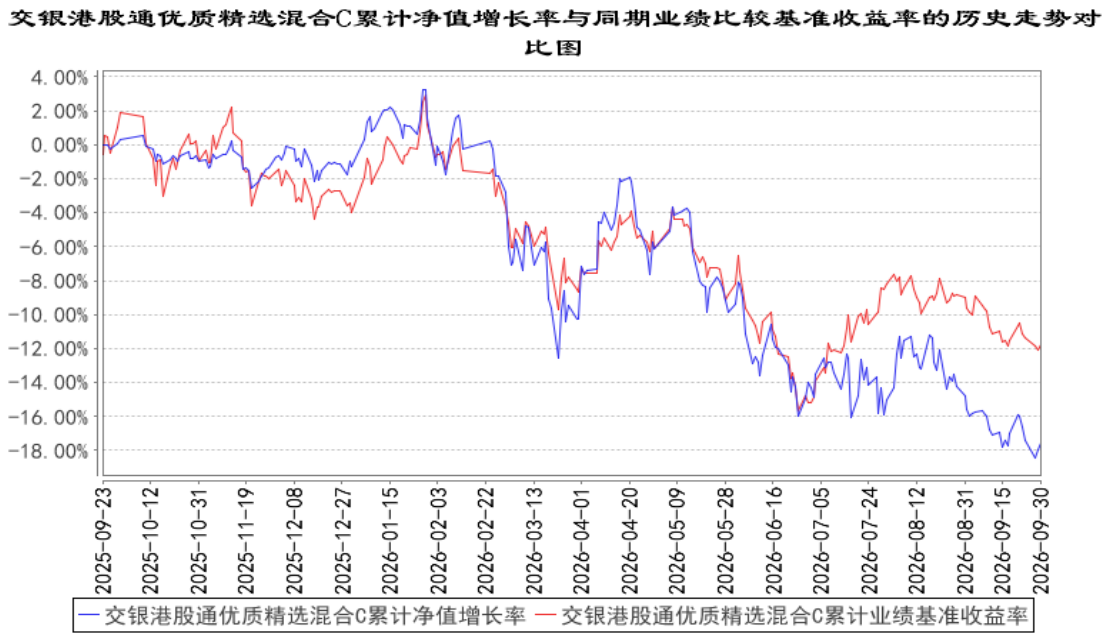
阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①－③	②－④

		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-4.15%	1.22%	3.99%	0.75%	-8.14%	0.47%
过去六个月	-8.21%	1.24%	-3.37%	0.82%	-4.84%	0.42%
过去一年	-17.83%	1.14%	-13.40%	0.89%	-4.43%	0.25%
自基金合同生效起至今	-17.60%	1.13%	-11.78%	0.89%	-5.82%	0.24%

注：本基金的业绩比较基准为中证港股通综合指数（人民币）收益率×80%+中债综合全价指数收益率×10%+人民币银行活期存款利率（税后）×10%，每日进行再平衡过程。

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：本基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 23 日，截至报告期期末，本基金已完成建仓但报告期期末距建仓结束未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
陈舒薇	基金经理	2025 年 9 月 23 日	-	17 年	硕士。历任东方证券分析师、中金公司分析师、光大证券分析师、香港瑞士信贷分析师。2019 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任跨境投资部基金经理助理。

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所

管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司管理的所有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没有超过该证券当日总成交量 5%的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年以来港股震荡分化：截至三季度末，以人民币计价港股通综合指数下跌 10.4%，而以人民币计价恒生科技年初以来下跌 26.7%，价值红利与 AI 硬科技跑赢、传统互联网平台承压。压制主要来自流动性：美联储 9 月重启加息、10 年期美债利率升至 5.3%附近，港元利率抬升压制估值；南向资金仍是主要增量但同比回落约六成、三季度环比改善。基本面上，港股通综合指数中报盈利明显回升，恒生科技受 AI 投入与行业竞争拖累仍下滑，AI 硬科技、创新药与高股息构成全年主线；恒生科技估值已回落至历史偏低分位。

操作方面，本基金相较于上个季度末：增配 CXO、逢低重新开仓有色板块，适度减仓消费个股，优化 AI 硬件持股结构。本报告期港股市场风格极致分化，大盘红利资产凭借资金持续配置取得较好表现，而中小盘成长标的受整体流动性收缩影响，估值持续承压。复盘本期组合运作，组合专注以自下而上选股为主，更偏好挖掘具备较快成长能力的优质标的。与此同时，本基金个别重仓个股基本面扎实、行业竞争力突出，但受偏弱的行业 Beta 拖累，年初冲高后出现显著回

落，也对组合收益形成一定影响。后续我们将持续优化投资框架，在聚焦个股 Alpha 的同时，更加重视行业 Beta 的赛道约束，做到个股质地与行业环境的均衡匹配。

展望 2026 年四季度，国内经济呈现结构性修复态势，内需复苏节奏偏缓，企业盈利分化特征较为明显。海外市场方面，美债利率与美元波动持续扰动离岸市场贴现率。港股作为典型的离岸市场，同时受国内基本面、海外流动性及市场风险溢价共同影响，短期行情更多由资金情绪与预期变动驱动，与企业内在价值的中长期变化并不完全同步。行业布局上，本基金主要持仓涵盖医药、互联网消费、AI 硬件等港股通优质赛道：医药板块重点跟踪创新管线落地进度与经营性现金流质量；互联网企业持续关注 AI 投入产出比与自由现金流改善情况；消费板块聚焦具备品牌壁垒与需求韧性的龙头企业；AI 硬件领域侧重甄别真实产业需求与核心技术壁垒，规避纯主题炒作标的。风险层面，国内内需修复缓慢、海外利率波动、汇率变化、行业监管调整以及港股流动性持续收缩，均是后续需要重点跟踪的风险因素。

组合管理层面，本基金始终坚守港股优质精选的投资思路，以自下而上个股研究为核心，不参与短期市场择时与风格博弈，持续验证持仓企业的基本面假设，动态评估个股安全边际，合理控制组合集中度。阶段性风格逆风是市场运行的常态，后续我们将在坚守长期选股逻辑的基础上，将市场流动性、筹码结构、行业 Beta 等中观维度纳入投资评估体系，持续完善投研框架。我们始终相信，具备核心竞争优势、经营稳健的优质企业，终将随着时间兑现自身内在价值，力争为持有人创造长期可持续的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	545,814,639.30	79.81
	其中：股票	545,814,639.30	79.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-

	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	137,507,538.81	20.11
8	其他资产	583,226.40	0.09
9	合计	683,905,404.51	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 505,348,068.38 元，占基金资产净值比例为 74.54%。

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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,757,958.92	3.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	18,708,612.00	2.76
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	40,466,570.92	5.97

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（%）
可选消费	119,114,376.37	17.57
医药卫生	112,239,355.83	16.56
金融	89,366,724.02	13.18
通信服务	85,966,299.22	12.68
房地产	38,410,936.86	5.67
原材料	29,751,128.95	4.39
信息技术	16,959,134.38	2.50
工业	13,540,112.75	2.00
合计	505,348,068.38	74.54

注：本报告采用中证 CICS 一级分类标准编制。

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	02359 HK	药明康德	260,600	48,141,155.03	7.10
1	603259	药明康德	111,800	18,708,612.00	2.76
2	02888 HK	渣打集团	317,750	66,663,266.20	9.83
3	00700 HK	腾讯控股	171,000	63,266,412.42	9.33
4	06990 HK	科伦博泰生物	127,400	53,259,638.80	7.86
5	09988 HK	阿里巴巴-W	485,700	44,445,227.72	6.56
6	01070 HK	TCL 电子	2,849,000	43,043,239.01	6.35
7	01972 HK	太古地产	1,418,800	29,668,684.57	4.38
8	00388 HK	香港交易所	68,200	22,703,457.82	3.35
9	03308 HK	中际旭创	24,900	22,699,886.80	3.35
10	688825	长鑫科技	374,517	20,519,786.43	3.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.11.2 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

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	575,999.51
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,226.89

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	583,226.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	交银港股通优质精选混合 A	交银港股通优质精选混合 C
报告期期初基金份额总额	560,098,830.21	308,766,759.53
报告期期间基金总申购份额	2,219,485.11	5,311,495.52
减:报告期期间基金总赎回份额	34,988,806.91	21,911,093.60
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	527,329,508.41	292,167,161.45

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出、份额类别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予交银施罗德港股通优质精选混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《交银施罗德港股通优质精选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《交银施罗德港股通优质精选混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《交银施罗德港股通优质精选混合型证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集注册交银施罗德港股通优质精选混合型证券投资基金法律意见书；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

7、基金托管人业务资格批件、营业执照；

8、报告期内交银施罗德港股通优质精选混合型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。