浦银港股通量化优选灵活配置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：浦银基金管理有限公司

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

§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 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银港股通量化混合
基金主代码	005255
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 24 日
报告期末基金份额总额	39,357,248.03 份
投资目标	本基金通过积极主动的资产配置，在合理控制风险并保证充分流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	资产配置策略采用基金管理人资产配置模型，通过宏观经济、估值水平、流动性和市场政策等四个因素的分析框架，动态把握不同资产类别的投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化，进行股票、债券和现金等大类资产的合理配置，在严格控制投资风险的基础上追求基金资产的长期持续稳定增长。 本基金在个股选择策略上，注重有现金分红、成长性好、基本面优良、相对 A 股市场估值合理的股票进行长期投资。此外，将从香港股票市场与大陆股票市场存在的差异对股票投资价值的影响和人民币与港币间的汇兑比率变化等方面对投资策略进行调整。
业绩比较基准	恒生综合指数收益率*55%+中证综合债指数收益率*45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益预期的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金可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	浦银基金管理有限公司	
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	浦银港股通量化混合 A	浦银港股通量化混合 C
下属分级基金的交易代码	005255	013224
报告期末下属分级基金的份额总额	30,509,830.94 份	8,847,417.09 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）	
	浦银港股通量化混合 A	浦银港股通量化混合 C
1.本期已实现收益	-1,823,863.51	-487,703.05
2.本期利润	-4,212,130.42	-1,145,079.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1376	-0.1383
4.期末基金资产净值	20,599,023.13	5,844,709.79
5.期末基金份额净值	0.6752	0.6606

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。

3、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

浦银港股通量化混合 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	-17.01%	2.12%	3.78%	0.55%	-20.79%	1.57%
过去六个月	-13.45%	2.20%	-0.14%	0.62%	-13.31%	1.58%
过去一年	-40.57%	2.07%	-5.26%	0.66%	-35.31%	1.41%
过去三年	-9.73%	1.81%	27.37%	0.76%	-37.10%	1.05%
过去五年	-45.09%	1.78%	10.64%	0.83%	-55.73%	0.95%

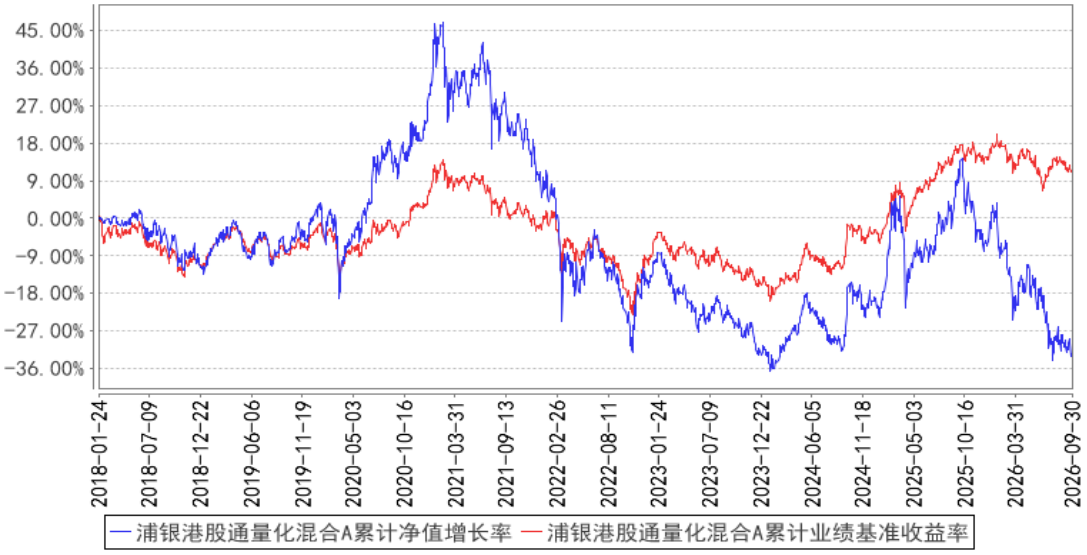
过去七年	-26.66%	1.74%	21.72%	0.82%	-48.38%	0.92%
自基金合同生效起至今	-32.48%	1.60%	11.48%	0.79%	-43.96%	0.81%

浦银港股通量化混合 C

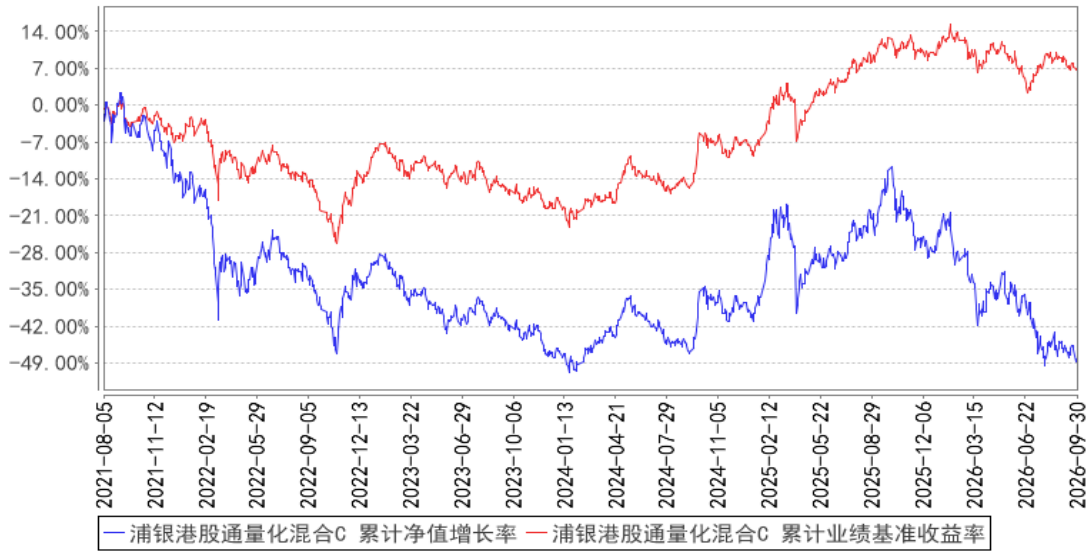
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-17.10%	2.13%	3.78%	0.55%	-20.88%	1.58%
过去六个月	-13.64%	2.20%	-0.14%	0.62%	-13.50%	1.58%
过去一年	-40.81%	2.07%	-5.26%	0.66%	-35.55%	1.41%
过去三年	-11.04%	1.81%	27.37%	0.76%	-38.41%	1.05%
过去五年	-46.34%	1.78%	10.64%	0.83%	-56.98%	0.95%
自基金合同生效起至今	-48.25%	1.77%	6.91%	0.83%	-55.16%	0.94%

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

浦银港股通量化混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



浦银港股通量化混合C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2021 年 8 月 5 日起新增 C 类份额，具体内容详见本基金管理人于 2021 年 8 月 5 日刊登的《关于浦银安盛港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修订基金合同相应条款的公告》。

§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		
俞瑾	公司国际业务部副总监，本基金的基金经理	2022 年 12 月 21 日	-	25 年	俞瑾女士，美国宾夕法尼亚大学物理学博士。2001 年 1 月至 2017 年 1 月任职于安盛罗森堡投资管理公司，先后从事股票估值研究、组合投资等工作。2017 年 1 月至 2017 年 7 月在安盛投资管理亚洲有限公司工作，担任业务发展总监之职。2017 年 8 月至 2021 年 8 月，在安盛投资管理（上海）有限公司、安盛海外投资基金管理（上海）有限公司工作，担任业务发展总监及基金经理职务。2021 年 8 月加盟本公司，现任国际业务部副总监兼基金经理。2022 年 8 月起担任浦银全球智能科技股票型证券投资基金（QDII）的基金经理。2022 年 12 月起担任浦银港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2025 年 11 月起担任浦银港股通消费混合型发起式证券投资基金的基金经理。

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期。

2、证券从业含义遵从《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。

3、根据 2026 年 10 月 14 日《浦银港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》，自 2026 年 10 月 13 日起，增聘 IKEDA KAE 女士担任本基金的基金经理，俞瑾女士仍担任本基金的基金经理。

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，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及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，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。本报告期内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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》，建立并健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中，在投资决策流程上，构建统一的研究平台，为所有投资组合公平的提供研究支持。在投资决策过程中，严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序。在交易执行环节上，详细规定了面对多个投资组合交易执行的流程和规定，以保证投资执行交易过程的公平性。公司严格控制主动投资组合的同日反向交易，非经特别控制流程审批同意，不得进行。从事后监控角度上，定期对组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1 日、3 日、5 日、10 日）的季度公平性交易分析评估，对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异进行分析。公司定期对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行检查，季度公平交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，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

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性

文件中认定的异常交易行为。报告期内未发生本基金与旗下其他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

2026 年三季度港股市场呈现显著的结构性分化:恒生指数季度上涨 7.57%，恒生科技下跌 4.88%，反映出科技成长板块在三季度面临较大的估值压力。从节奏上来看恒指在 7 月初触及季度低点，展开反弹至 8 月 4 日，此后震荡回落，整体呈现“先扬后抑”走势。从资金面来看，三季度港股日均成交额较二季度环比下降 13.2%，显示市场活跃度有所降温。南向资金延续净流入态势，是支撑港股流动性的核心力量。从风格来看，市场具有明显“价值优于成长”特征：银行、医疗保健等板块领涨，半导体、AI 主题等科技成长方向遭遇显著回调。

报告期内基金投资策略仍以长期关注的科技方向为主，在 7 月份全球 AI 交易降温、半导体等科技板块大幅回调之时投资组合受损导致较大回撤，操作上采取底部补仓降低成本，反弹时择机降仓。另外鉴于美联储政策路径的不确定性、美元流动性预期转向以及地缘风险，减仓有色板块至低位，同时降低整体仓位。个股方面偏向有基本面及估值空间的股票。交易结果来看，科技股票择股低位买入受益，但后续还需等待三季报从基本面上来验证。总体仓位可以更低些来平衡高比例的科技板块权重。

展望四季度，港股市场将从“流动性预期博弈”转向“基本面验证”。后续行情演绎需要新的催化剂：科技板块业绩超预期带来的估值修复；美联储政策明确转鸽带来的流动性改善；内地经济复苏加速带来的盈利上调。在没有明确信号前，市场大概率维持震荡分化格局，结构性机会大于指数机会。重点关注美联储政策路径，港股科技板块盈利验证以及南向资金配置变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银港股通量化混合 A 的基金份额净值为 0.6752 元，本报告期基金份额净值增长率为-17.01%，同期业绩比较基准收益率为 3.78%，截至本报告期末浦银港股通量化混合 C 的基金份额净值为 0.6606 元，本报告期基金份额净值增长率为-17.10%，同期业绩比较基准收益率为 3.78%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

2、本报告期内超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万，本基金管理人已按规定向中国证监会进行了报告并提交了解决方案。

3、本报告期内，由本基金管理人承担本基金审计费等固定费用。

§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	19,207,173.96	72.38
	其中：股票	19,207,173.96	72.38
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	7,167,914.75	27.01
8	其他资产	159,868.06	0.60
9	合计	26,534,956.77	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 16,314,339.96 元，占基金资产净值的比例为 61.69%。

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	2,892,834.00	10.94
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	-	-
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	2,892,834.00	10.94

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（%）
原材料	354,830.18	1.34
非周期性消费品	1,927,198.39	7.29
周期性消费品	626.65	0.00
能源	-	-
金融	-	-
医疗	-	-
工业	555,586.59	2.10
信息科技	11,026,253.31	41.70
电信服务	2,449,844.84	9.26
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	16,314,339.96	61.69

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	01888	建滔积层板	50,000	2,083,385.34	7.88
2	09988	阿里巴巴-W	21,000	1,921,659.01	7.27
3	00981	中芯国际	31,700	1,650,402.58	6.24
4	01347	华虹宏力	16,406	1,484,373.34	5.61
5	06869	长飞光纤光缆	10,000	1,443,004.02	5.46
6	00148	建滔集团	27,000	1,292,136.71	4.89
7	00700	腾讯控股	2,900	1,072,939.16	4.06
8	300308	中际旭创	1,200	970,128.00	3.67
9	02513	智谱	1,400	770,346.11	2.91
10	688257	新锐股份	13,600	728,688.00	2.76

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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。

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

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不存在超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,991.91
2	应收证券清算款	81,658.16
3	应收股利	9,707.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	65,510.79
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	159,868.06

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不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

中国汇源果汁有限公司股份自 2021 年 1 月 18 日起退市。截止 2026 年 9 月 30 日，账面市值 626.65 元。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	浦银港股通量化混合 A	浦银港股通量化混合 C
报告期期初基金份额总额	30,444,223.45	8,576,561.64
报告期期间基金总申购份额	1,487,979.76	2,198,876.44
减:报告期期间基金总赎回份额	1,422,372.27	1,928,020.99
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	30,509,830.94	8,847,417.09

§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：本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

注：本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人重大人事变动如下：

2026 年 9 月 29 日，汪献华先生离任公司副总经理。具体信息请参见基金管理人于 2026 年 9 月 30 日在规定媒介披露的《浦银基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准本基金募集的文件

2、 浦银港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3、 浦银港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、 浦银港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议

5、 基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程

6、 基金托管人业务资格批件和营业执照

7、 本报告期内在中国证监会规定媒介上披露的各项公告

8、 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

上海市浦东新区滨江大道 5189 号 S2 座 1-7 层　基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.spdbfunds.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客户服务中心电话：400-8828-999　或　021-33079999。

浦银基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日