博时港股通领先趋势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：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人中国民生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。

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 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时港股通领先趋势混合
基金主代码	011162
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 9 日
报告期末基金份额总额	2,143,380,900.51 份
投资目标	基于深入研究的基础上，从具备领先趋势的行业中精选个股进行投资，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置投资策略、股票投资策略、以及其他资产投资策略三个部分。其中，资产配置投资策略通过跟踪考量宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、M2 的绝对水平和增长率、利率水平与走势、外汇占款等）及国家财政、税收、货币、汇率各项政策，判断经济周期当前所处的位置及未来发展方向，并通过监测重要行业的产能利用与经济景气轮动研究，调整股票资产和固定收益资产的配置比例；股票投资策略包括领先趋势主题投资策略和个股投资策略，本基金采用主题投资策略，通过持续跟

	踪境内市场和香港市场的政策走向和发展路径，结合行业分析比较、上市公司战略规划及国际竞争力分析等方法，挖掘属于具备领先趋势的投资主题及相关股票，精选具有估值优势的个股，作为重点进行投资；其他投资策略包括债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生产品投资策略、流通受限证券投资策略、信用衍生品投资策略、参与融资业务的投资策略。	
业绩比较基准	中证港股通综合指数（CNY）收益率*65%+沪深 300 指数收益率*15%+中债综合财富（总值）指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时港股通领先趋势混合 A	博时港股通领先趋势混合 C
下属分级基金的交易代码	011162	011163
报告期末下属分级基金的份额总额	1,702,425,120.47 份	440,955,780.04 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)	
	博时港股通领先趋势混合 A	博时港股通领先趋势混合 C
1.本期已实现收益	49,157,490.16	11,436,200.63
2.本期利润	-171,659,576.14	-41,812,808.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0973	-0.0940

4.期末基金资产净值	902,361,684.13	223,338,950.80
5.期末基金份额净值	0.5300	0.5065

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不包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。

所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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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．博时港股通领先趋势混合A：

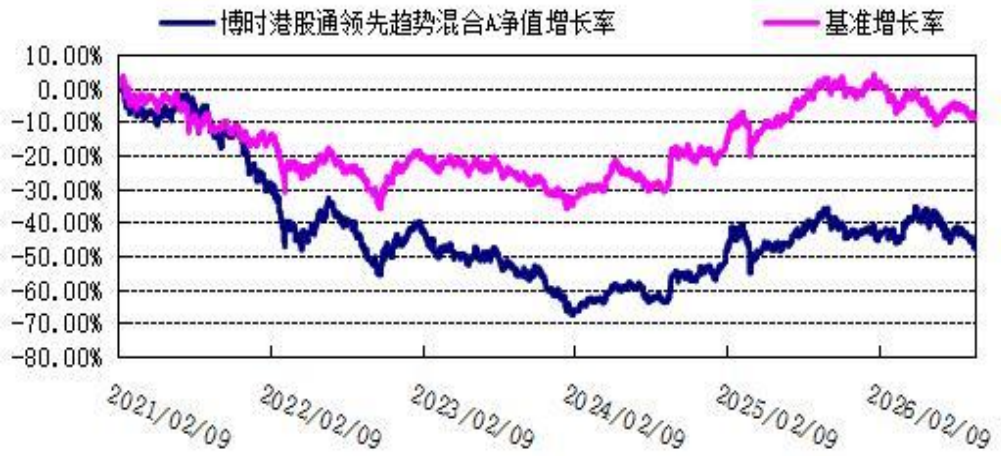
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-15.50%	1.64%	1.42%	0.70%	-16.92%	0.94%
过去六个月	-2.52%	1.78%	-2.60%	0.77%	0.08%	1.01%
过去一年	-17.45%	1.63%	-11.20%	0.83%	-6.25%	0.80%
过去三年	17.33%	1.67%	23.56%	0.97%	-6.23%	0.70%
过去五年	-39.35%	1.73%	3.61%	1.02%	-42.96%	0.71%
自基金合同生效起至今	-47.00%	1.70%	-8.67%	1.02%	-38.33%	0.68%

2．博时港股通领先趋势混合C：

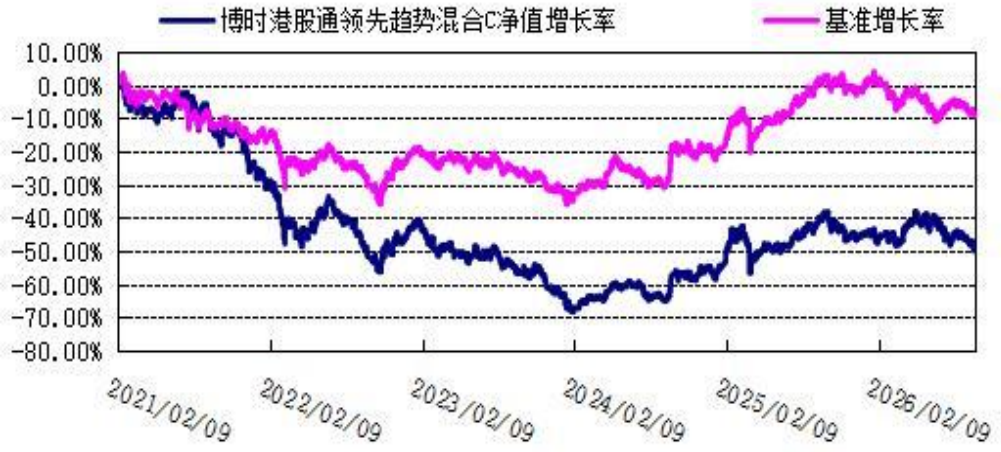
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-15.65%	1.64%	1.42%	0.70%	-17.07%	0.94%
过去六个月	-2.89%	1.78%	-2.60%	0.77%	-0.29%	1.01%
过去一年	-18.10%	1.63%	-11.20%	0.83%	-6.90%	0.80%
过去三年	14.52%	1.67%	23.56%	0.97%	-9.04%	0.70%
过去五年	-41.75%	1.73%	3.61%	1.02%	-45.36%	0.71%
自基金合同生效起至今	-49.35%	1.70%	-8.67%	1.02%	-40.68%	0.68%

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．博时港股通领先趋势混合A：



2．博时港股通领先趋势混合C：



§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		
赵宪成	基金经理	2022-07-09	-	26.4	赵宪成先生，硕士。2000 年起先后在太祥证券、统一投信、群益投信、永丰投信、华顿投信、日盛投信、工银瑞信基金工作。2022 年加入博时基金管理有限公司。曾任博时港股通红利精选混合型发起式证券投资基金(2022 年 7 月 9 日-2024 年 6 月 28 日)基金经理。现任博时大中华亚太精选股票证券投资基金(2022 年 7 月 9 日—至今)、博时港股通

					领先趋势混合型证券投资基金(2022 年 7 月 9 日—至今)的基金经理。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共 11 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年三季度，全球经济延续增长放缓的运行格局。美国通胀整体有所回落，但通胀压力仍具一定粘性，就业市场保持韧性，美联储货币政策继续维持谨慎，市场对于后续政策路径的预期反复调整。全球流动性环境整体维持偏紧，叠加地缘政治风险、主要经济体财政政策及全球贸易环境变化，全球权益市场波动有所加大。

国内方面，稳增长政策持续发力，制造业、高技术产业及出口保持一定韧性，新质生产力、人工智能、高端制造及半导体自主可控等方向继续获得政策支持。随着企业盈利逐步改善及政策预期增强，港股市场估值有所修复，但居民消费及内需恢复仍相对温和，市场结构性行情特征依然明显。

报告期内，本基金仓位低于二季度，根据产业景气变化及企业基本面持续优化投资组合。三季度适度

提升创新医药、人工智能应用及科技制造板块配置，同时配置具备长期竞争优势及行业景气支撑的龙头企业。整体组合兼顾科技成长、高端制造、新能源、创新医药及资源品配置，在控制组合风险的基础上，更分散持仓结构。

展望 2026 年四季度，全球经济仍将受到主要经济体货币政策、通胀走势及地缘政治等因素影响。美国通胀及就业数据仍存在较大不确定性，美联储货币政策预计维持谨慎，若通胀压力出现反复，不排除进一步加息的可能，市场对降息时点的预期或逐步延后至 2027 年。因此，全球流动性环境短期仍可能维持偏紧格局，科技成长板块估值波动或有所加大，但人工智能、半导体及高端制造等产业趋势仍然明确，具备产业景气支撑及盈利兑现能力的优质企业仍具有中长期配置价值。

国内经济预计延续温和修复，稳增长政策及科技创新政策有望持续发力，新质生产力建设仍将是经济发展的重要抓手。人工智能、半导体、高端制造、新能源汽车及创新医药等产业仍具备较好的中长期发展空间。港股整体估值仍处于相对合理水平，在企业盈利逐步改善及政策支持力度增强的背景下，中长期配置价值依然值得关注。

本基金将继续坚持均衡配置与动态调整相结合的投资策略，在保持较高权益仓位的基础上，重点布局人工智能、半导体、高端制造、新能源汽车、创新医药、互联网平台及具有全球竞争优势的行业龙头，同时关注黄金及资源品在全球利率高位、地缘政治风险及宏观不确定性背景下的配置价值。持续跟踪全球流动性、企业盈利及产业景气变化，通过优化投资组合结构，力争把握科技创新、产业升级及中国经济高质量发展带来的中长期投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.5300 元，份额累计净值为 0.5300 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.5065 元，份额累计净值为 0.5065 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-15.50%，本基金 C 类基金份额净值增长率为-15.65%，同期业绩基准增长率为 1.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	998,368,985.97	88.41
	其中：股票	998,368,985.97	88.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,639,822.14	0.41
	其中：债券	4,639,822.14	0.41
	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	120,408,514.70	10.66
8	其他各项资产	5,802,476.76	0.51
9	合计	1,129,219,799.57	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 941,463,780.57 元，净值占比 83.63%。

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	35,679.21	0.00
C	制造业	56,452,728.69	5.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	416,797.50	0.04
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	56,905,205.40	5.06

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（%）
信息技术	278,088,457.05	24.70
医疗保健	68,610,334.45	6.09
原材料	43,557,067.25	3.87
工业	185,938,622.07	16.52
日常消费品	36,155,544.12	3.21
电信业务	109,517,996.17	9.73
能源	84,197,378.88	7.48
金融	36,404,750.95	3.23
非日常生活消费品	98,993,629.63	8.79
合计	941,463,780.57	83.63

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.3 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	00700	腾讯控股	226,700	83,874,243.83	7.45
2	02359	药明康德	371,300	68,590,985.66	6.09
3	03750	宁德时代	152,400	63,344,597.31	5.63
4	09988	阿里巴巴-W	597,500	54,675,774.27	4.86
5	01347	华虹宏力	572,000	51,753,111.70	4.60

6	00992	联想集团	1,694,000	50,226,806.60	4.46
7	03808	中国重汽	1,617,000	50,192,435.46	4.46
8	02475	立讯精密	1,027,000	47,209,537.56	4.19
9	01211	比亚迪股份	682,900	44,317,855.36	3.94
10	02259	紫金黄金国际	357,800	43,552,831.46	3.87

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	4,639,822.14	0.41
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	4,639,822.14	0.41

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	019827	26 国债 01	46,000	4,639,822.14	0.41

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

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

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

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

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

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，立讯精密工业股份有限公司在报告编制前一年受到国家市场监督管理总局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同约定备选股票库之外的股票。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	176,109.97

2	应收证券清算款	336,783.59
3	应收股利	5,115,191.73
4	应收利息	-
5	应收申购款	174,391.47
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,802,476.76

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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

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	博时港股通领先趋势混合A	博时港股通领先趋势混合C
本报告期期初基金份额总额	1,830,944,402.52	450,258,812.22
报告期期间基金总申购份额	10,242,133.04	14,882,939.26
减：报告期期间基金总赎回份额	138,761,415.09	24,185,971.44
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,702,425,120.47	440,955,780.04

§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

基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§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

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 只公募基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 16,913 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准博时港股通领先趋势混合型证券投资基金设立的文件

2、《博时港股通领先趋势混合型证券投资基金基金合同》

3、《博时港股通领先趋势混合型证券投资基金托管协议》

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

5、博时港股通领先趋势混合型证券投资基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时港股通领先趋势混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日