富国恒生科技指数型证券投资基金（QDII）

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： 兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	富国恒生科技指数（QDII）	
基金主代码	027164	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 06 月 02 日	
报告期末基金份额总额	280,428,172.67 份	
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪恒生科技指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35%以内，年跟踪误差控制在 4%以内。	
投资策略	本基金采用完全复制法，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期指数成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过正常范围的，基金管理人将采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。本基金的资产配置策略、香港上市股票投资策略、境外市场基金投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、可转换债券（含分离交易可转换债券）及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、境外金融衍生品投资策略、参与境内融资及转融通证券出借业务策略详见法律文件。	
业绩比较基准	恒生科技指数收益率*95%+人民币活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金可投资于境外证券，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、国家/地区风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。本基金可通过港股通投资标的股票，将承担港股通机制下因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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国恒生科技指数（QDII）A	富国恒生科技指数（QDII）C
下属分级基金的交易代码	027164	027165
报告期末下属分级基金的份额总额	56,351,466.07 份	224,076,706.60 份
境外投资顾问	英文名称：-	
	中文名称：-	

境外资产托管人	英文名称：—
	中文名称：兴业银行股份有限公司香港分行

§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）	
	富国恒生科技指数（QDII）A	富国恒生科技指数（QDII）C
1.本期已实现收益	397,675.43	1,440,241.27
2.本期利润	-3,512,151.48	-9,269,934.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0609	-0.0417
4.期末基金资产净值	51,188,584.72	203,438,054.87
5.期末基金份额净值	0.9084	0.9079

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）富国恒生科技指数（QDII）A

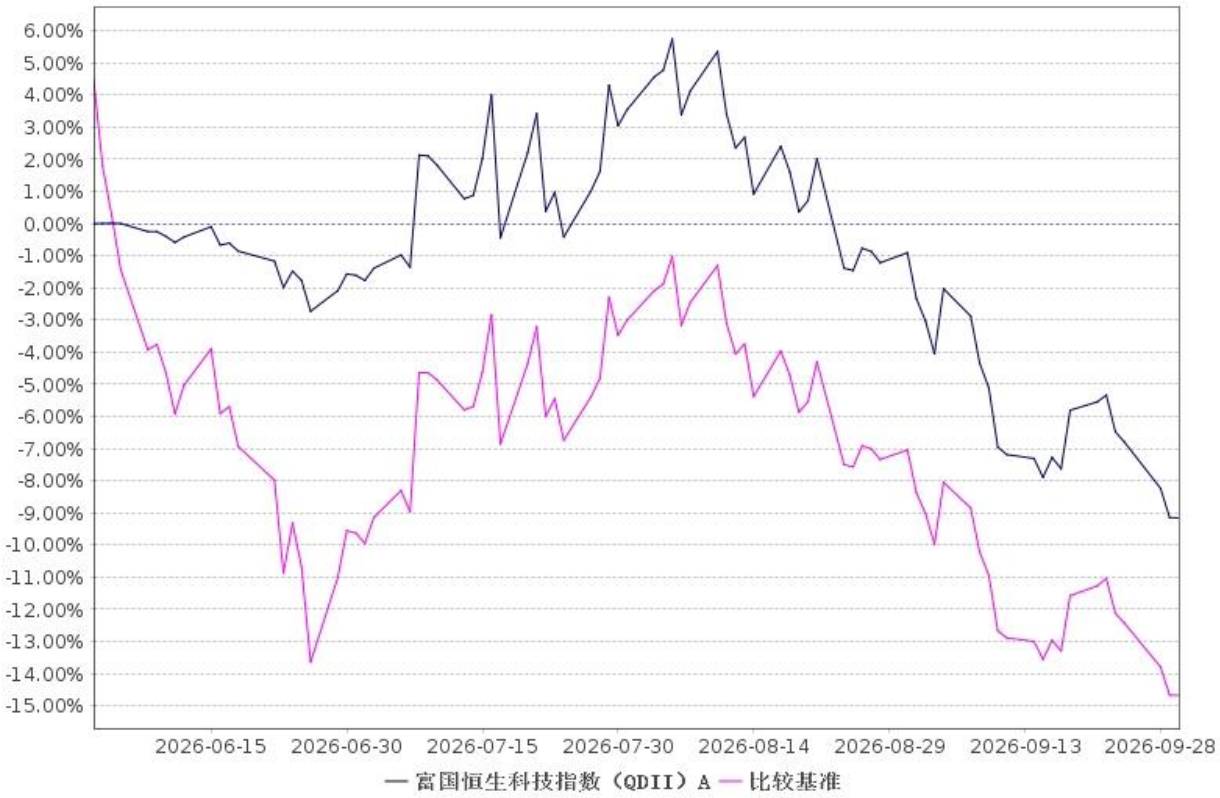
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.71%	1.41%	-5.66%	1.47%	-2.05%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-9.16%	1.24%	-14.68%	1.63%	5.52%	-0.39%

（2）富国恒生科技指数（QDII）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	-7.74%	1.41%	-5.66%	1.47%	-2.08%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-9.21%	1.25%	-14.68%	1.63%	5.47%	-0.38%

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

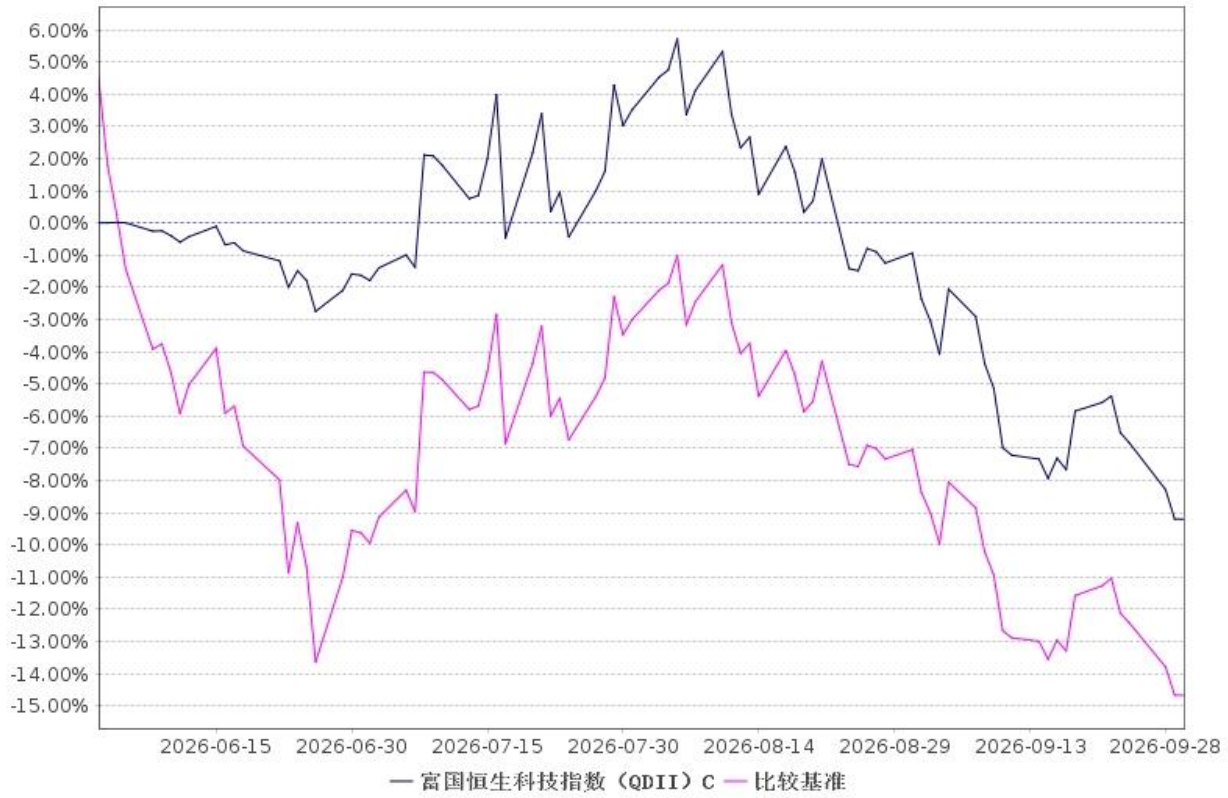
（1）富国恒生科技指数（QDII）A



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2026 年 6 月 2 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截至本报告期末建仓期还未结束。

（2）富国恒生科技指数（QDII）C



注：1、截止日期为 2026 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2026 年 6 月 2 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，截至本报告期末建仓期还未结束。

§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	2026-06-02	—	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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金无境外投资顾问。

4.3 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恒生科技指数型证券投资基金（QDII）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》、《富国恒生科技指数型证券投资基金（QDII）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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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，出现 4 次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 5%的情况，为投资组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平对待投资组合或利益输送等情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金为指数型基金，采取完全复制法跟踪恒生科技指数，投资目标是紧密跟踪标的指数，尽可能降低跟踪偏离度和跟踪误差。日常运作中，基金依据指数成分股及权重构建组合，保持较高权益仓位，覆盖互联网、硬件、新能源等港股科技龙头，力争全口径复制指数风险收益特征。

恒生科技指数三季度下跌 4.88%，年化波动率 24.62%。恒生科技弱于互联网及港股宽基，好于纯硬科技指数，体现指数内部软、硬科技的对冲。

上涨原因（7 月为主）： 上半年互联网深度调整后估值处于低位，AI 上游“通胀”预期缓和，盈利向应用端下沉的交易升温，头部权重互联网成分股带动指数修复。

回调原因（8—9 月为主）： 指数同时包含互联网与硬件、新能源等硬科技成分。三季度资金自算力上游回流红利、创新药等板块，半导体及信息技术大幅调整，对冲了互联网的反弹；8—9 月互联网亦出现获利了结。成长风格波动加大，指数未能守住 7 月涨幅。

展望四季度，指数或仍呈结构性行情：互联网板块估值修复与 AI 应用落地有望提供支撑；硬科技在资本开支高位震荡下波动可能加大。若互联网延续相对强势、算力端跌幅收窄，指数整体表现值得期待。本基金将继续紧密跟踪恒生科技指数，为投资者提供港股科技龙头的

工具化配置选择。

本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国恒生科技指数（QDII）A 为-7.71%，富国恒生科技指数（QDII）C 为-7.74%；同期业绩比较基准收益率情况：富国恒生科技指数（QDII）A 为-5.66%，富国恒生科技指数（QDII）C 为-5.66%。

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	237,766,457.49	92.76
	其中：普通股	237,766,457.49	92.76
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	18,308,094.44	7.14
8	其他资产	256,558.74	0.10
9	合计	256,331,110.67	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 207,999,737.07 元，占资产净值比例为 81.69%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	237,766,457.49	93.38
合计	237,766,457.49	93.38

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
房地产	-	-
非日常生活消费品	95,639,265.06	37.56
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-

能源	—	—
日常消费品	4,335,372.95	1.70
通信服务	60,338,266.24	23.70
信息技术	77,453,553.24	30.42
医疗保健	—	—
原材料	—	—
其他-GICS 未分类	—	—
合计	237,766,457.49	93.38

注：（1）以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

（2）对于本报告期末尚无 GICS 行业分类的股票，将其归类为“其他-GICS 未分类”

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	Netease, Inc.	网易公司	9999	香港联合交易所	中国香港	125,700.00	20,782,193.68	8.16
2	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700	香港联合交易所	中国香港	53,700.00	19,867,873.37	7.80
3	Alibaba Group Holding Limited	阿里巴巴集团控股有限公司	9988	香港联合交易所	中国香港	214,900.00	19,664,977.22	7.72
4	Meituan	美团	3690	香港联合交易所	中国香港	309,500.00	19,049,326.98	7.48
5	Lenovo Group Limited	联想集团有限公司	992	香港联合交易所	中国香港	638,000.00	18,916,589.50	7.43
6	Xiaomi Corporation	小米集团	1810	香港联合交易所	中国香港	860,800.00	18,650,541.10	7.32
7	Semiconductor Manufacturing International Corporatio	中芯国际集成电路制造有限公司	981	香港联合交易所	中国香港	344,500.00	17,935,763.10	7.04

	n							
8	BYD Company Limited	比亚迪股份有限公司	1211	香港联合交易所	中国香港	268,800.00	17,444,193.18	6.85
9	JD.Com, Inc.	京东集团股份有限公司	9618	香港联合交易所	中国香港	132,650.00	11,876,579.78	4.66
10	Baidu, Inc.	百度集团股份有限公司	9888	香港联合交易所	中国香港	134,050.00	9,873,109.04	3.88

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	256,558.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	256,558.74

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	富国恒生科技指数（QDII）A	富国恒生科技指数（QDII）C
报告期期初基金份额总额	70,577,131.11	339,657,651.26
报告期期间基金总申购份额	9,058,686.53	96,136,173.14
减：报告期期间基金总赎回份额	23,284,351.57	211,717,117.80
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	56,351,466.07	224,076,706.60

§7 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 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，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恒生科技指数型证券投资基金（QDII）的文件

2、富国恒生科技指数型证券投资基金（QDII）基金合同

3、富国恒生科技指数型证券投资基金（QDII）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、富国恒生科技指数型证券投资基金（QDII）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