华泰柏瑞港股通时代机遇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：华泰柏瑞基金管理有限公司

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

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。

基金托管人中国工商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	华泰柏瑞港股通时代机遇混合
基金主代码	011355
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	1,329,796,634.96 份
投资目标	本基金将把握 A 股与港股市场互联互通的投资机会，挖掘长期业绩优秀、质地优良的上市公司股票，在有效控制投资组合风险的前提下，力求实现资产净值的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置：本基金将深入研究宏观经济、国家政策等影响证券市场的重要因素，对股票、债券和货币资产的风险收益特征进行分析，合理预测各类资产的价格变动趋势，确定不同资产类别的投资比例。在此基础上，积极跟踪由于市场短期波动引起的各类资产的价格偏差和风险收益特征的相对变化，动态调整各大类资产之间的投资比例，在保持总体风险水平相对平稳的基础上，获取相对较高的基金投资收益。2、股票投资策略：本基金管理人将自下而上精选 A 股和香港股票市场中行业景气度、公司竞争优势、治理情况、盈利模式、财务状况和估值水平等方面都具有一定的优势的企业进行投资，本基金管理人认为这类优质企业将受益于经济发展、产业转型、技术进步等时代机遇从而具有在未来长期持续盈利的增长潜力。3、债券组合投资策略：本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提

	高基金资产的投资收益。本基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对各类债券的影响，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，制定久期控制下的资产类属配置策略。在债券投资组合构建和管理过程中，本基金管理人将重点关注非信用类固定收益类证券（国债、中央银行票据等），具体采用期限结构配置、市场转换、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。本基金可投资可转换债券，可转换债券结合了权益类证券与固定收益类证券的特性，具有下行风险有限同时可分享基础股票价格上涨的特点。本基金将评估其内在投资价值，结合对可转换债券市场上的溢价率及其变动趋势、行业资金的配置以及基础股票基本面的综合分析，最终确定其投资权重及具体品种。4、资产支持证券投资策略：在对市场利率环境深入研究的基础上，本基金投资于资产支持证券将采用久期配置策略与期限结构配置策略，结合定量分析和定性分析的方法，综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。 5、股指期货投资策略：在法律法规允许的范围内，本基金可运用股指期货对基金投资组合进行管理，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。6、融资业务的投资策略：本基金参与融资业务，将综合考虑融资成本、保证金比例、冲抵保证金证券折算率、信用资质等条件，选择合适的交易对手方。同时，在保障基金投资组合充足流动性以及有效控制融资杠杆风险的前提下，确定融资比例。7、存托凭证投资策略：本基金将根据投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。
业绩比较基准	中证港股通综合指数（人民币）收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中债-综合全价（总值）指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 本基金投资港股通标的股票，除需承担与境内证券投

	资基金类似的市场波动风险等一般投资风险，还需承担汇率风险以及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	华泰柏瑞基金管理有限公司	
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	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C
下属分级基金的交易代码	011355	011356
报告期末下属分级基金的份额总额	200,356,180.30 份	1,129,440,454.66 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×80%+沪深 300 指数收益率×15%+人民币银行活期存款利率(税后)×5%”调整为“中证港股通综合指数（人民币）收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中债-综合全价（总值）指数收益率×5%”。

§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）	
	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C
1.本期已实现收益	-1,695,035.36	-12,785,593.11
2.本期利润	5,881,878.10	33,037,923.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0430	0.0332
4.期末基金资产净值	103,083,240.46	561,521,006.83
5.期末基金份额净值	0.5145	0.4972

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

华泰柏瑞港股通时代机遇混合 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	7.59%	2.24%	3.39%	0.84%	4.20%	1.40%

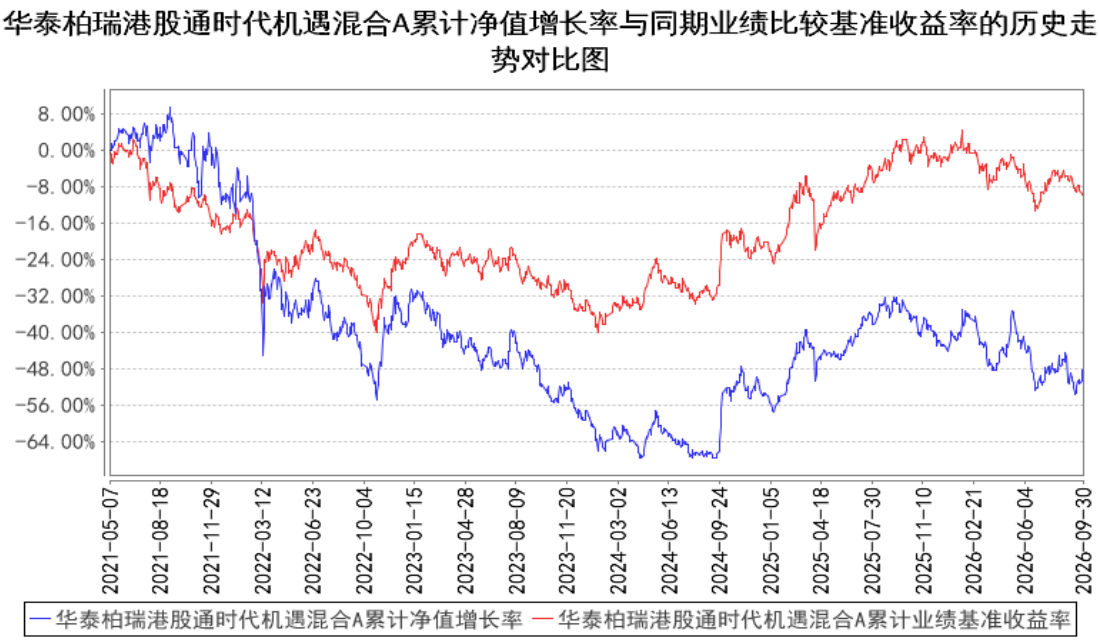
过去六个月	-0.19%	2.11%	-2.60%	0.94%	2.41%	1.17%
过去一年	-23.15%	1.88%	-11.53%	1.00%	-11.62%	0.88%
过去三年	5.37%	1.98%	27.57%	1.21%	-22.20%	0.77%
过去五年	-48.44%	2.17%	2.92%	1.31%	-51.36%	0.86%
自基金合同生效起至今	-48.55%	2.11%	-9.56%	1.30%	-38.99%	0.81%

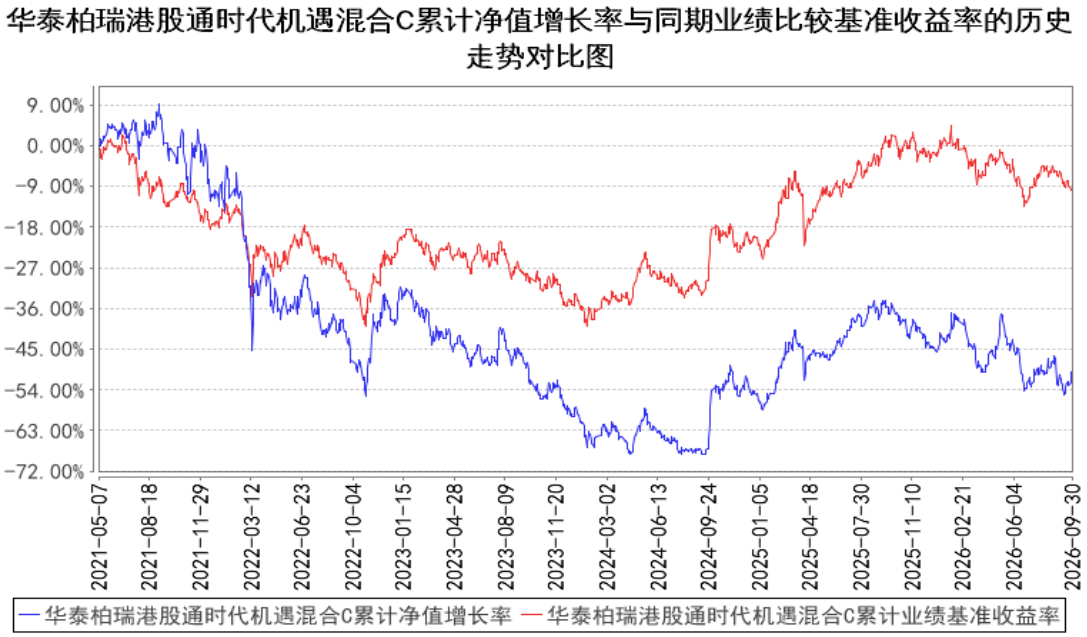
华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C

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	7.43%	2.24%	3.39%	0.84%	4.04%	1.40%
过去六个月	-0.50%	2.11%	-2.60%	0.94%	2.10%	1.17%
过去一年	-23.72%	1.88%	-11.53%	1.00%	-12.19%	0.88%
过去三年	3.33%	1.98%	27.57%	1.21%	-24.24%	0.77%
过去五年	-50.05%	2.17%	2.92%	1.31%	-52.97%	0.86%
自基金合同生效起至今	-50.28%	2.11%	-9.56%	1.30%	-40.72%	0.81%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×80%+沪深 300 指数收益率×15%+人民币银行活期存款利率(税后)×5%”调整为“中证港股通综合指数（人民币）收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中债-综合全价（总值）指数收益率×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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：1、A 类图示日期为 2021 年 5 月 7 日至 2026 年 9 月 30 日。C 类图示日期为 2021 年 5 月 7 日至 2026 年 9 月 30 日。

2、自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×80%+沪深 300 指数收益率×15%+人民币银行活期存款利率(税后)×5%”调整为“中证港股通综合指数(人民币)收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中债-综合全价(总值)指数收益率×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
何琦	本基金的基金经理	2021 年 5 月 7 日	-	17 年	上海交通大学经济学学士。曾任汇丰银行证券服务部证券结算师，2008 年 11 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，曾任交易部高级交易员，海外投资部基金经理助理。2017 年 7 月起任华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 8 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞亚洲领导企业混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 12 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞中证沪港深互联网交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 5 月起任华泰柏瑞港股通时代机遇混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 5 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞南方东英恒生科技指数交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2021 年 9 月至 2024 年 9 月任华泰柏瑞中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2022 年 1 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2022 年 12 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞中证香港 300 金融服务交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2024 年 7 月至 2025 年 10 月起任华泰柏瑞南方东英沙特阿拉伯交易型开放式指数证券投资基金(QDII)基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定、勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，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》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人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%的交易共有 1 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度港股市场走势分化：恒生指数上涨 7.57%，恒生科技指数则延续疲弱表现，下跌 4.88%。究其原因，主要在于科技板块阶段性见顶之后，市场进入一段混沌期——以高分红为主线的个股表现强劲且具备持续性，而其他板块与行业则呈现大幅轮动格局。我们判断，经过三季度的充分整理，四季度市场有望重回上涨轨道。

本基金三季度表现较二季度有所改观，尤其在港股、A 股整体表现不佳的背景下取得了相对收益。市场的极致行情从来无法提前预判——二季度的疯狂上涨与三季度的非理性下跌恰成鲜明对照。在如此剧烈的波动之中，唯有坚守长期看好的板块，以更长远的眼光践行投资，方能踏踏实实获取应有的回报。

展望四季度，我们对市场持乐观态度。我们判断，以科技为主线的结构性上涨行情或已暂告段落，取而代之的将是科技与经济更为均衡的上涨格局。刚刚过去的三季度，更像是一次"中场休息"式的调整——市场既在反思此前对科技板块是否过于乐观，也在探寻未来新的投资方向。从我们的投资框架出发，经济恢复正常循环是上涨趋势得以延续的最重要前提，而经济正常循环的首要条件，便是房价的真正企稳。唯有全社会的资产负债表完成修复，才会有源源不断的资金投入到至关重要的科技转型之中。因此，我们的配置方向仍以房地产为主。我们观察到，"8·28"现房销售改革可能是继 1998 年房改之后对整个住房制度最为重要的一次改革。此次改革

将购房者的权益切实置于首位，在很大程度上夯实了后续购房者的置业信心。而对于开发商、银行与地方政府而言，整个行业体系将迎来重构：开发商的地位较过去将明显提升，其中国央企背景的大型开发商受益尤为显著，且优势将进一步扩大。与此同时，居民房贷贴息政策已紧随其后出台，后续或还将有降低公积金利率等其他利好举措。我们认为，就房价企稳的态势而言，当前比过去几年中的任何时刻都更接近这一目标，供需两端的发力已进入拐点期。因此，我们对本轮上涨行情的下半场充满期待——房价企稳已是大势所趋，我们对该板块的投资亦将长期坚守，市场终将证明我们的判断。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A 的基金份额净值为 0.5145 元，本报告期基金份额净值增长率为 7.59%，同期业绩比较基准收益率为 3.39%，截至本报告期末华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C 的基金份额净值为 0.4972 元，本报告期基金份额净值增长率为 7.43%，同期业绩比较基准收益率为 3.39%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	607,318,374.68	89.64
	其中：股票	607,318,374.68	89.64
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	44,288,597.41	6.54
8	其他资产	25,882,087.97	3.82
9	合计	677,489,060.06	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 551,766,795.08 元，占基金资产净值的比例为 83.02%。

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	461,379.60	0.07
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	21,121,200.00	3.18
K	房地产业	33,969,000.00	5.11
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	55,551,579.60	8.36

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（%）
10 能源	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	-	-
30 主要消费	-	-
35 医药卫生	-	-
40 金融	84,645,534.20	12.74
45 信息技术	-	-
50 通信服务	13,319,244.72	2.00

55 公用事业	-	-
60 房地产	453,802,016.16	68.28
合计	551,766,795.08	83.02

注：以上分类采用中证行业分类标准。

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	00081	中国海外宏洋集团	21,500,000	58,228,774.65	8.76
2	00817	中国金茂	45,000,000	50,990,148.00	7.67
3	00123	越秀地产	17,200,000	50,348,049.84	7.58
4	02423	贝壳-W	1,280,000	49,005,480.96	7.37
5	03900	绿城中国	8,500,000	47,427,705.00	7.14
6	00688	中国海外发展	4,000,000	45,187,228.80	6.80
7	00119	保利置业集团	38,000,000	42,895,247.40	6.45
8	00960	龙湖集团	8,500,000	41,553,966.15	6.25
9	01908	建发国际集团	3,000,000	35,203,804.20	5.30
10	002244	滨江集团	3,350,000	33,969,000.00	5.11

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：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

注：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

注：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中，滨江集团（002244）在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的处罚。

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。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体，没有被监管部门立案调查的情形，也没有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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	91,121.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,395,633.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	23,395,333.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	25,882,087.97

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

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	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 A	华泰柏瑞港股通时代机遇混合 C
报告期期初基金份额总额	131,794,034.11	1,026,197,494.22
报告期期间基金总申购份额	80,628,212.16	418,242,599.76
减:报告期期间基金总赎回份额	12,066,065.97	314,999,639.32
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	200,356,180.30	1,129,440,454.66

§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：本报告期内，管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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

注：本报告期内未有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

注：无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、本基金的中国证监会批准募集文件

2、本基金的《基金合同》

3、本基金的《招募说明书》

4、本基金的《托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金的公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。 投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线：400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日