嘉实全球创新龙头股票型证券投资基金（QDII）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实全球创新龙头股票（QDII）
基金主代码	017429
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 3 月 14 日
报告期末基金份额总额	81,591,243.07 份
投资目标	本基金力争在严格控制风险的前提下，通过精选具备长期持有价值、质地优质、长期盈利增长空间大的企业，特别是具有创新龙头性质的企业，追求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期的分析研究，结合基本面、市场面、政策面等多种因素的综合考量，研判所处经济周期的位置及未来发展方向，以确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。本基金股票投资方面将主要投资于“创新龙头”主题相关的上市公司股票及存托凭证。 本基金具体投资策略包括：资产配置策略、“创新龙头”主题相关股票及存托凭证的界定、股票投资策略（行业配置策略、个股精选策略、港股投资策略、存托凭证投资策略）、固定收益投资

	策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资策略、风险管理策略等。	
业绩比较基准	MSCI 全球指数（MSCI All Country World Index）收益率×75%+沪深 300 指数收益率×20%+境内银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金投资境外市场，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/地区风险等境外投资面临的特有风险。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实全球创新龙头股票（QDII）A	嘉实全球创新龙头股票（QDII）C
下属分级基金的交易代码	017429	017431
报告期末下属分级基金的份额总额	52,976,495.74 份	28,614,747.33 份
境外资产托管人	英文名称：JP Morgan Chase Bank, National Association	
	中文名称：摩根大通银行	

注：本基金 A 类份额含 A 类人民币份额(份额代码:017429)及美元现汇份额(份额代码:017430)，交易代码仅列示 A 类人民币份额代码；本基金 C 类份额含 C 类人民币份额(份额代码:017431)。

§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）	
	嘉实全球创新龙头股票（QDII）A	嘉实全球创新龙头股票（QDII）C
1.本期已实现收益	-614,464.47	-365,002.42
2.本期利润	-7,225,027.30	-3,870,322.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1404	-0.1393
4.期末基金资产净值	48,904,048.62	25,937,945.98
5.期末基金份额净值	0.9231	0.9065

注：（1）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。（2）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。

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

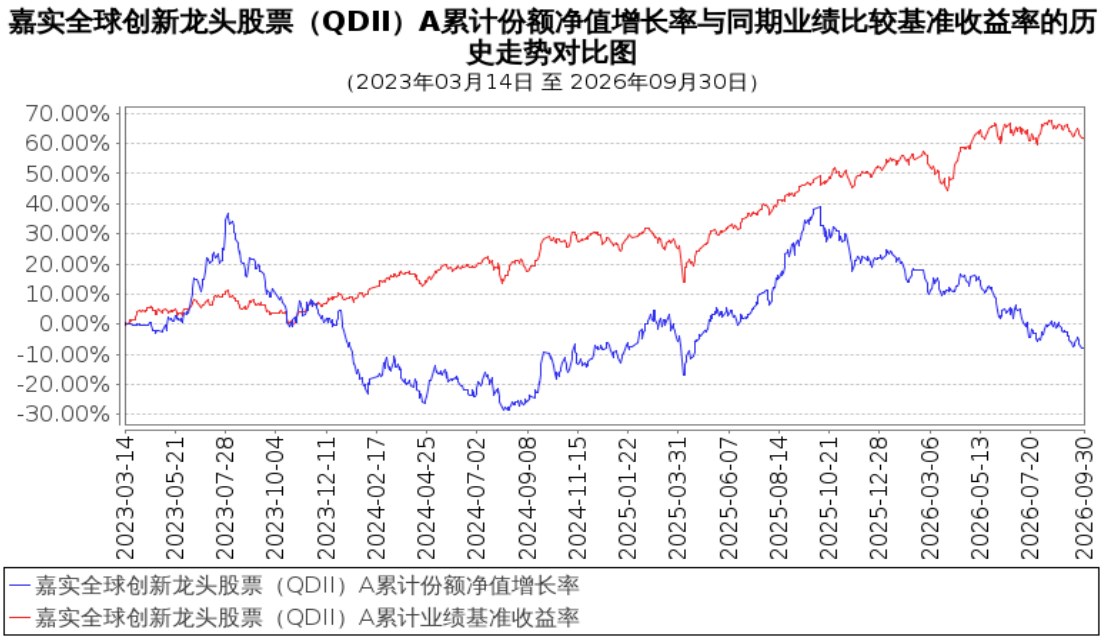
嘉实全球创新龙头股票（QDII）A

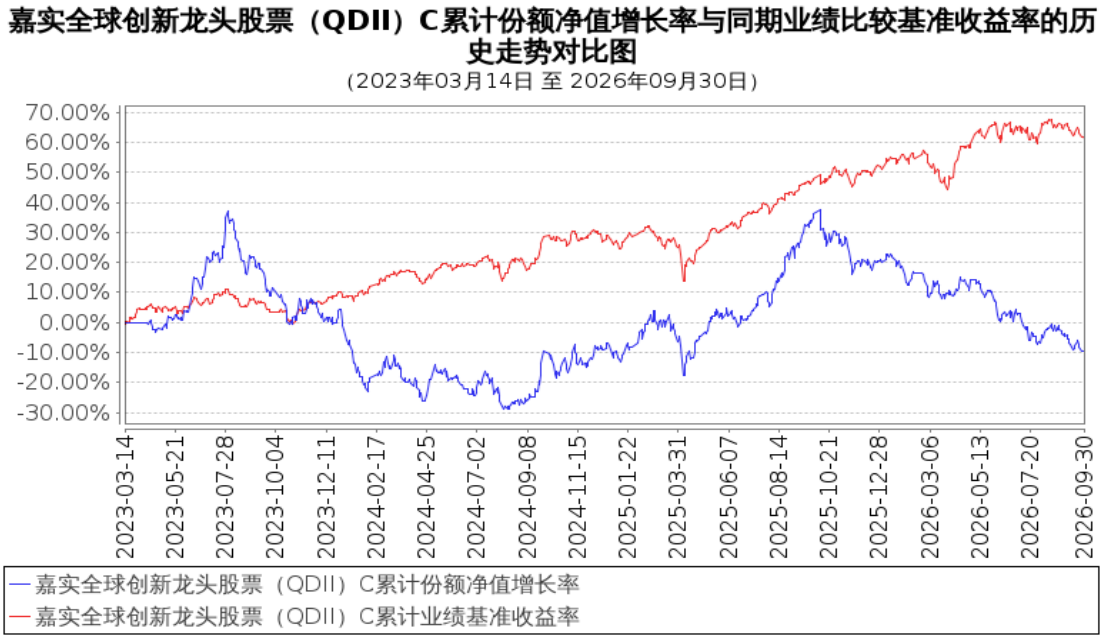
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-13.14%	1.06%	-2.44%	0.60%	-10.70%	0.46%
过去六个月	-16.88%	1.12%	10.48%	0.74%	-27.36%	0.38%
过去一年	-33.08%	1.15%	9.20%	0.70%	-42.28%	0.45%
过去三年	-17.34%	1.52%	55.97%	0.70%	-73.31%	0.82%
自基金合同生效起至今	-7.69%	1.48%	61.49%	0.68%	-69.18%	0.80%

嘉实全球创新龙头股票（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	-13.27%	1.06%	-2.44%	0.60%	-10.83%	0.46%
过去六个月	-17.12%	1.12%	10.48%	0.74%	-27.60%	0.38%
过去一年	-33.48%	1.15%	9.20%	0.70%	-42.68%	0.45%
过去三年	-18.81%	1.52%	55.97%	0.70%	-74.78%	0.82%
自基金合同生效起至今	-9.35%	1.48%	61.49%	0.68%	-70.84%	0.80%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
邓云龙	本基金、嘉实动力先锋混合	2024 年 11 月 14 日	-	9 年	曾任东兴证券股份有限公司研究所分析师、国盛证券有限责任公司研究所分析师。2020 年 12 月加入嘉实基金管理有限

	基金经理				公司任职于股票投研体系。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实全球创新龙头股票型证券投资基金（QDII）基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与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，合计 2 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2026 年三季度，美伊冲突持续发酵，市场开始对该地缘风险进行长期定价。受全球战略原油库存持续去化、关键海峡短期难以完全恢复通航的影响，油价再度突破前期高点；但美国政府对伊朗的政策立场形成约束，在中期选举落地前，油价上行空间存在边际限制。与此同时美债利率持续上行，美伊冲突延续叠加厄尔尼诺对农作物的影响，将持续推升输入性通胀，使得市场对美联储的加息预期难以快速降温，而加息周期本身，会明确收紧市场流动性。AI 板块依然是市场重点关注方向，三季度全球市场对于模型 ARR 爬坡速度、企业 CAPEX 投入强度/现金流、中美模型追

逐速度等方面非常敏感，关注度从企业投入节奏逐渐转向了大模型是否能带来有效 ROI；同时在加息和缺电的担忧下，市场对于未来 1-2 年企业融资能力以及算力基建落地的节奏产生了部分质疑，开始等待新的盈利叙事。

本季度的投资思路延续前一个季度，市场风格出现再平衡，行业景气度在多个板块依然存在。从 2026 年以来美伊局势持续发酵带来的连锁影响看，全球各国一方面存在补充传统化石能源库存的刚性诉求，另一方面推进新能源替代的意愿清晰，高频数据也印证全球新能源车、储能板块需求维持高景气。在组合配置上，除锂电产业链下游环节外，鉴于年内上游原料供需缺口进一步放大，我们同步加大了对上游资源端的配置权重；在人工智能方向上，大模型依然在快速迭代，在应用端也陆续落地了新场景，在科研、个人助理等方面展示出较大潜力。我们在 AI 硬件端沿着相对收敛的思路布局了先进制程产能、半导体设备和零件等标的，同时在 AI 智能化应用落地的角度上也布局了 AI 制药和物理 AI 等方向。

截至本报告期末嘉实全球创新龙头股票（QDII）A 基金份额净值为 0.9231 元，本报告期基金份额净值增长率为-13.14%；截至本报告期末嘉实全球创新龙头股票（QDII）C 基金份额净值为 0.9065 元，本报告期基金份额净值增长率为-13.27%；业绩比较基准收益率为-2.44%。

4.5 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	66,839,431.35	88.48
	其中：普通股	59,405,510.84	78.64
	优先股	-	-
	存托凭证	7,433,920.51	9.84
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,021,181.21	5.32
	其中：债券	4,021,181.21	5.32
	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	4,329,819.16	5.73
8	其他资产	354,602.86	0.47
9	合计	75,545,034.58	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 10,568,798.37 元，占基金资产净值的比例为 14.12%。

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	28,992,641.02	38.74
中国香港	19,072,414.53	25.48
中国	15,146,541.80	20.24
德国	3,627,834.00	4.85
合计	66,839,431.35	89.31

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（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
通信服务	1,147,458.99	1.53
非必需消费品	6,258,503.28	8.36
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	20,932,289.18	27.97
工业	10,387,912.77	13.88
信息技术	20,379,710.60	27.23
原材料	7,733,556.53	10.33
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	66,839,431.35	89.31

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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	数量(股)	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)

					区）			
1	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	宁德时代新能源科技股份有限公司	300750 CH	深圳证券交易所	中国	18,780	5,467,045.80	7.30
2	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA UW	纳斯达克证券交易所	美国	2,450	3,768,497.24	5.04
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾积体电路制造股份有限公司	TSM UN	纽约证券交易所	美国	1,200	3,686,982.32	4.93
4	Infineon Technologies AG	英飞凌科技股份公司	IFX GY	德国证券交易所	德国	8,000	3,627,834.00	4.85
5	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA UW	纳斯达克证券交易所	美国	1,512	3,613,197.42	4.83
6	Merck & Co Inc	默克	MRK UN	纽约证券交易所	美国	3,600	3,523,238.57	4.71
7	Johnson & Johnson	强生	JNJ UN	纽约证券交易所	美国	1,900	3,387,795.71	4.53
8	Tianqi Lithium Corp	天齐锂业股份有限公司	002466 CH	深圳证券交易所	中国	78,800	3,171,700.00	4.24
9	Sichuan Yahua Industrial Group Co Ltd	四川雅化实业集团股份有限公司	002497 CH	深圳证券交易所	中国	198,900	3,122,730.00	4.17
10	Semiconductor Manufacturing International	中芯国际集成电路制	981 HK	香港证券交易	中国香港	57,000	2,967,600.86	3.97

	Corp	造有限公司		所				

注：本表所使用的证券代码为彭博代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
AAA	-	-
AA+	-	-
AA	-	-
AA-	-	-
A+	4,021,181.21	5.37
A	-	-
A-	-	-
BBB+	-	-
BBB	-	-
BBB-	-	-
BB+	-	-
BB	-	-
BB-	-	-
B+	-	-
B	-	-
B-	-	-
CCC+	-	-
CCC	-	-
CCC-	-	-

注：本基金持有的债券主要采用国际权威评级机构（标普、惠誉、穆迪等）提供的债券信用评级信息，上述机构未提供评级信息的债券采用内部评级。

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

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26 国债 01	2,200,000	2,219,045.37	2.96
2	019846	26 国债 14	1,800,000	1,802,135.84	2.41

注：（1）报告期末，本基金仅持有上述 2 只债券；（2）数量列示债券面值，以外币计价的债券面值按照期末中国人民银行公布的人民币兑外币汇率中间价折算为人民币。

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

无。

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

无。

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

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的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内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 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

本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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	15,848.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	36,710.56
4	应收利息	-
5	应收申购款	302,043.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	354,602.86

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实全球创新龙头股票（QDII）A	嘉实全球创新龙头股票（QDII）C
报告期期初基金份额总额	51,637,483.20	27,727,979.57
报告期期间基金总申购份额	6,277,077.42	5,754,028.78
减:报告期期间基金总赎回份额	4,938,064.88	4,867,261.02
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	52,976,495.74	28,614,747.33

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。本基金 A 类份额变动含 A 类人民币份额及美元现汇份额；本基金 C 类份额变动含 C 类人民币份额。

§7 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予嘉实全球创新龙头股票型证券投资基金（QDII）注册的批复文件。

（2）《嘉实全球创新龙头股票型证券投资基金（QDII）基金合同》；

（3）《嘉实全球创新龙头股票型证券投资基金（QDII）托管协议》；

（4）《嘉实全球创新龙头股票型证券投资基金（QDII）招募说明书》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实全球创新龙头股票型证券投资基金（QDII）公告的各项原稿。

9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

9.3 查阅方式

（1）书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

（2）网站查询：基金管理人网址：http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，

或发 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日