嘉实科技创新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：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：招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。

基金托管人招商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	嘉实科技创新混合
基金主代码	007343
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	1,093,506,198.16 份
投资目标	本基金通过精选个股和严格的风险控制，追求基金长期资产增值。
投资策略	本基金将根据政策因素、宏观因素、估值因素、市场因素四方面指标，在本合同约定的投资比例范围内制定并适时调整国内 A 股和香港（港股通标的股票）两地股票配置比例及投资策略。本基金主要投资于科技创新企业，科技创新企业是指符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业；属于新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新企业；互联网、大数据、云计算、人工智能和制造业深度融合的科技创新企业。本基金首先根据科技创新企业范畴选出备选股票池，并在此基础上通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。 具体策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*70%+恒生科技指数收益率*20%+中债-综合财富（总值）指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。

基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中国战略新兴产业成份指数收益率×65% +恒生指数收益率×15% +中债综合财富指数收益率×20%”调整为“中国战略新兴产业成份指数收益率*70%+恒生科技指数收益率*20%+中债-综合财富（总值）指数收益率*10%”。

§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）
1.本期已实现收益	1,241,713,294.49
2.本期利润	-1,914,187,373.93
3.加权平均基金份额本期利润	-1.7228
4.期末基金资产净值	6,110,235,641.40
5.期末基金份额净值	5.5877

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。

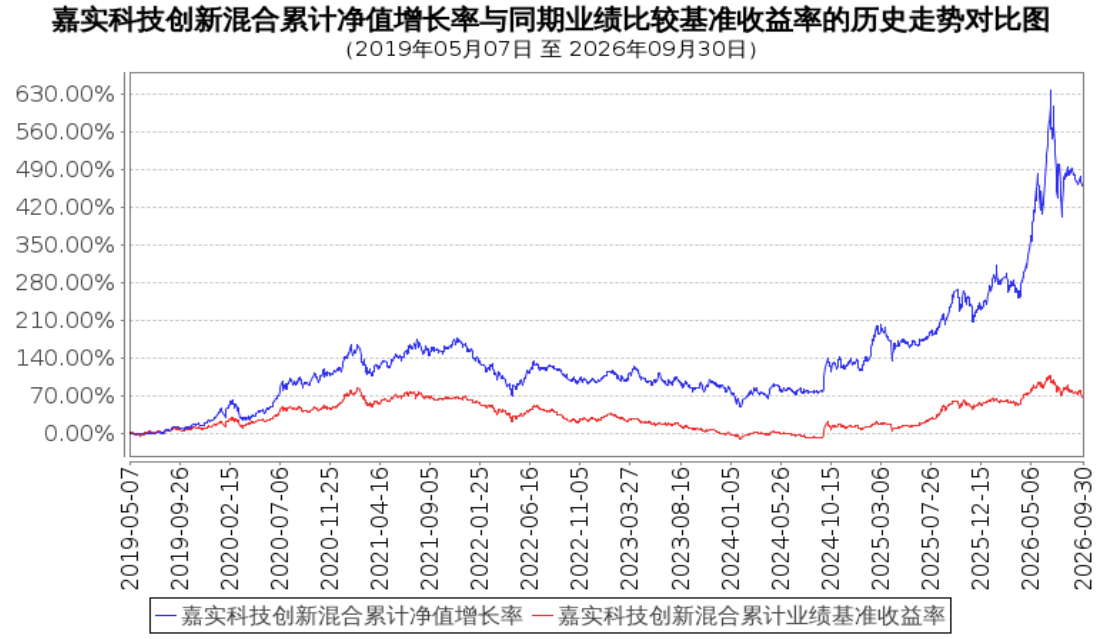
3.2 基金净值表现

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

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	-24.21%	3.17%	-19.74%	2.04%	-4.47%	1.13%
过去六个月	58.37%	3.14%	9.42%	1.90%	48.95%	1.24%
过去一年	54.37%	2.74%	5.00%	1.63%	49.37%	1.11%
过去三年	203.17%	2.19%	53.91%	1.43%	149.26%	0.76%
过去五年	119.03%	1.97%	1.70%	1.31%	117.33%	0.66%
过去七年	415.19%	1.95%	57.85%	1.29%	357.34%	0.66%
自基金合同生效起至今	458.77%	1.90%	66.02%	1.28%	392.75%	0.62%

注：根据基金管理人发布的公告，自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中国战略新兴产业成份指数收益率×65%　+恒生指数收益率×15%　+中债综合财富指数收益率×20%”调整为“中国战略新兴产业成份指数收益率*70%+恒生科技指数收益率*20%+中债-综合财富（总值）指数收益率*10%”。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）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。

（2）根据基金管理人发布的公告，自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中国战略新兴产业成份指数收益率×65%　+恒生指数收益率×15%　+中债综合财富指数收益率×20%”调整为“中国战略新兴产业成份指数收益率*70%+恒生科技指数收益率*20%+中债-综合财富（总值）指数收益率*10%”。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。

3.3 其他指标

无。

§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		
王贵重	本基金、	2019 年 5 月 7	-	12 年	曾任上海重阳投资管理股份有限公司

	嘉实前沿科技沪港深股票、嘉实前沿创新混合、嘉实创新先锋混合、嘉实创业板两年定期混合基金经理	日			TMT 行业研究员。2015 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司，历任 TMT 行业研究员、科技组组长，现任大科技研究总监。博士研究生，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 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、《嘉实科技创新混合型证券投资基金基金合同》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运作分析

本基金的投资范围主要聚焦在信息、能源、生命，这三个人类本质的需求上面，寻找能够在供给侧不断提升效率，更好匹配人类需求的公司。我们始终坚信科技能够指数级地做大蛋糕，优秀企业的价值创造，未来会更好。我们长期聚焦的三大需求就是能源、信息、生命。从而衍生出我们看好的 5 大方向，半导体、数字化智能化、新能源、互联网平台、创新药。

进入三季度，市场波动明显加剧。海外方面，美债收益率持续上行，其中 10 年期收益率升破 5%、长端利率创 2002 年以来新高，对全球风险资产估值形成压制；国内方面，经济修复动能相对偏弱，宏观层面仍面临一定压力。AI 产业自 2023 年起爆发，2024—2026 年算力需求逐步由训练向推理过渡，推理侧形成了 chatbot、coding+agent 等应用模式，用户群体也从开发者向更广泛的白领人群扩散。过去一年，coding 类应用的爆发带来了新一轮算力消耗的数十倍乃至百倍级增长，也为 A 股相关产业链带来了较大级别的行情机会。但三季度以来，我们观察到一些边际变化：海外头部模型公司 ARR（年化收入）增速出现边际放缓，其中代表性公司 7 月披露的 ARR 环比增速较 5 月明显回落，且低于市场机构此前估算；AI 从开发者向白领人群的渗透仍需时间。同时，前期部分算力个股涨幅较大，市场一致预期所隐含的未来 1—2 年盈利预测已处于较高水平，估值对业绩兑现的容错空间相应收窄。综合考虑以上因素，我们对 AI 算力的部分持仓进行了减仓，以平滑组合波动、增强组合防御性。同时，我们增加 AI 应用和端侧 AI 的标的，我们认为随着时间的发展，算力存量的增加以及成本下降，AI 应用有望成为重要投资主线。

中长期看，我们依然看好 AI 产业的发展。任何新技术的渗透扩散，都需要经历成本持续下降、应用不断普及的过程，AI 正处于这一阶段；全社会正加快对 AI 的应用以提升生产效率，我们认为这是大势所趋。但落实到股票投资，我们仍需综合评估未来 1—2 年 AI 新场景的爆发节奏、算力板块的业绩预测与估值水位、结构性新技术突破方向等因素，动态调整 AI 相关仓位配置和个股选择。在非 AI 资产方面，我们看好出海链中新能源、医药、消费电子相关的机会，重点筛选其中估值及市场预期相对较低的公司进行配置。

我们将继续沿着看好的 5 大方向，寻找产业变革带来的基本面超预期资产。我们对中国科技资产仍然乐观，全球 AI 产业加速发展已成趋势，会持续跟踪 AI 产业发展带来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 5.5877 元；本报告期基金份额净值增长率为-24.21%，业绩比较基准收益率为-19.74%。

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	3,713,916,171.85	60.51
	其中：股票	3,713,916,171.85	60.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	285,615,165.55	4.65
	其中：债券	285,615,165.55	4.65
	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	2,113,543,955.50	34.44
8	其他资产	24,627,705.67	0.40
9	合计	6,137,702,998.57	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 1,750,212,758.70 元，占基金资产净值的比例为 28.64%。

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	1,165,160,005.29	19.07
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	66,504.49	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	17,829.60	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	798,344,133.36	13.07
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	114,940.41	0.00
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	1,963,703,413.15	32.14

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（%）
通信服务	1,319,923,955.68	21.60
非必需消费品	227,346,550.38	3.72
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	202,942,252.64	3.32
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	1,750,212,758.70	28.64

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	002475	立讯精密	10,564,312	522,193,942.16	8.55
2	00700	腾讯控股	1,396,400	516,638,703.53	8.46
3	688052	纳芯微	1,632,793	385,861,641.76	6.32
3	02676	纳芯微	670,700	97,876,189.98	1.60
4	00728	中国电信	83,874,000	323,636,040.26	5.30
5	00941	中国移动	2,810,000	191,646,127.89	3.14
5	600941	中国移动	1,311,700	125,660,860.00	2.06
6	000333	美的集团	3,644,658	291,937,105.80	4.78
7	09988	阿里巴巴-W	2,483,000	227,213,301.28	3.72
8	688036	传音控股	3,904,346	210,053,814.80	3.44
9	09999	网易	1,094,600	180,972,070.06	2.96
10	688111	金山办公	700,788	153,332,414.40	2.51

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	285,615,165.55	4.67

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	285,615,165.55	4.67

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	019835	26 国债 09	2,052,000	206,044,918.02	3.37
2	019846	26 国债 14	602,000	60,271,431.83	0.99
3	019827	26 国债 01	120,000	12,103,883.84	0.20
4	019792	25 国债 19	71,000	7,194,931.86	0.12

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 只债券。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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

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。

5.11.2 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

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,304,324.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	15,145,924.80
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,177,455.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	24,627,705.67

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	1,058,223,650.19
报告期期间基金总申购份额	294,202,036.53
减：报告期期间基金总赎回份额	258,919,488.56
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	1,093,506,198.16

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。

§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

无。

7.2 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科技创新混合型证券投资基金注册的批复文件。

（2）《嘉实科技创新混合型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实科技创新混合型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实科技创新混合型证券投资基金招募说明书》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实科技创新混合型证券投资基金公告的各项原稿。

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