嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）
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	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）
基金主代码	016737
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	47,544,147.04 份
投资目标	本基金以积极的投资风格进行长期资产配置，通过构建与收益风险水平相匹配的基金组合，在控制投资风险并保持良好流动性的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金的主要投资策略包括资产配置策略、基金筛选策略。其中，资产配置策略通过战略资产配置与战术资产配置确定各个大类资产的具体配置比例；基金筛选策略通过全方位的定量和定性分析筛选出符合基金管理人要求的标的基金，并通过基金匹配框架，完成基金组合构建。 本基金其他投资策略包括股票投资策略、债券投资策略、存托凭证投资策略、资产支持证券投资策略和风险管理策略。
业绩比较基准	中证偏股型基金指数收益率*80%+中证纯债债券型基金指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金（FOF），本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。
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	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）A	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	016737	016738
报告期末下属分级基金的份额总额	42,706,844.74 份	4,837,302.30 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起,本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率*80%+活期存款利率(税后)*20%”调整为“中证偏股型基金指数收益率*80%+中证纯债债券型基金指数收益率*20%”。

§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）	
	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）A	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C
1.本期已实现收益	-118,098.55	-52,124.44
2.本期利润	-6,322,132.67	-1,230,982.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1816	-0.2550
4.期末基金资产净值	50,655,769.67	5,650,998.20
5.期末基金份额净值	1.1861	1.1682

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

嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）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	-18.33%	1.89%	-9.62%	1.40%	-8.71%	0.49%
过去六个月	2.90%	1.73%	0.28%	1.26%	2.62%	0.47%
过去一年	-0.55%	1.54%	-1.41%	1.08%	0.86%	0.46%

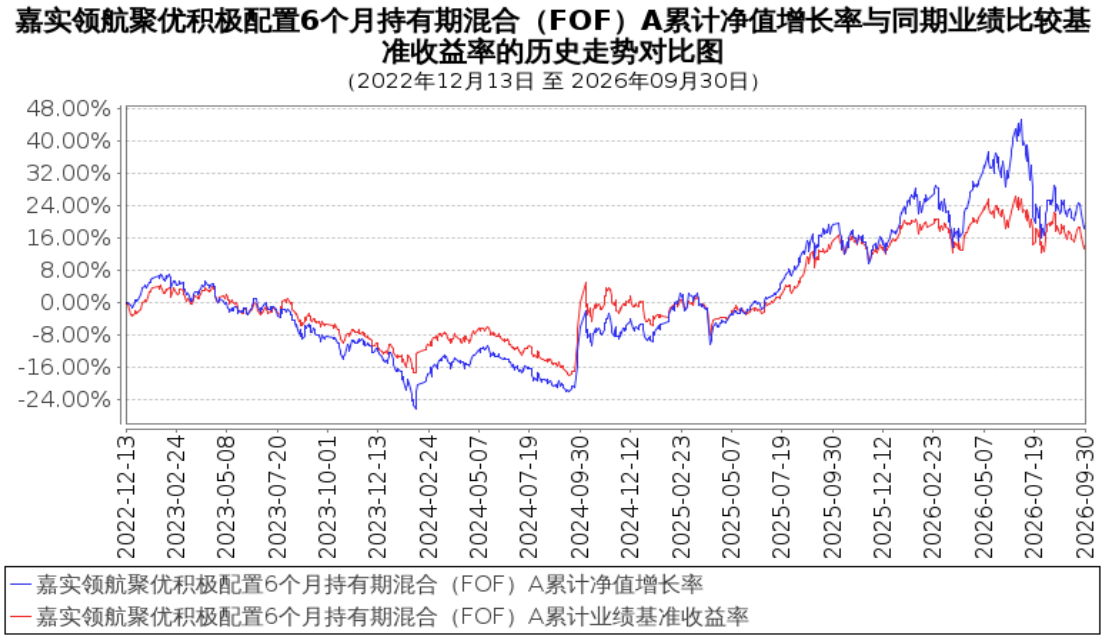
过去三年	29.40%	1.27%	20.20%	1.01%	9.20%	0.26%
自基金合同生效起至今	18.61%	1.18%	13.70%	0.95%	4.91%	0.23%

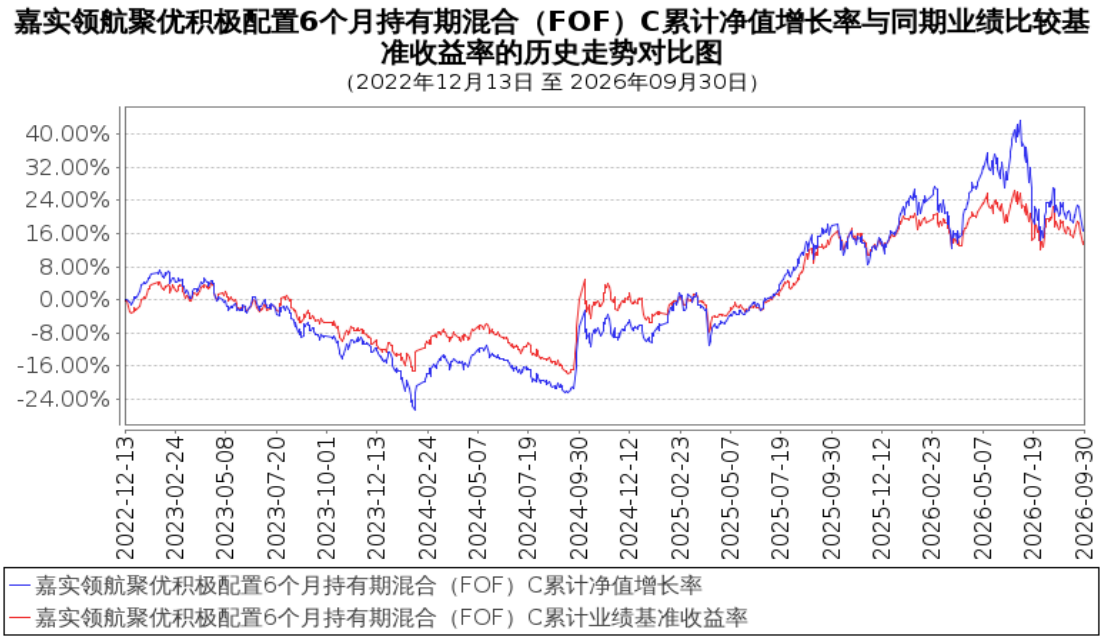
嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C

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	-18.41%	1.89%	-9.62%	1.40%	-8.79%	0.49%
过去六个月	2.70%	1.73%	0.28%	1.26%	2.42%	0.47%
过去一年	-0.94%	1.54%	-1.41%	1.08%	0.47%	0.46%
过去三年	27.85%	1.27%	20.20%	1.01%	7.65%	0.26%
自基金合同生效起至今	16.82%	1.18%	13.70%	0.95%	3.12%	0.23%

注：根据基金管理人发布的公告，自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率*80%+活期存款利率(税后)*20%”调整为“中证偏股型基金指数收益率*80%+中证纯债债券型基金指数收益率*20%”。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 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率*80%+活期存款利率(税后)*20%”调整为“中证偏股型基金指数收益率*80%+中证纯债债券型基金指数收益率*20%”。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		
钟景	本基金基金经理	2026 年 3 月 12 日	-	5 年	曾任毕马威企业咨询（中国）有限公司金融风险管理咨询部咨询顾问。2020 年 11 月加入嘉实基金管理有限公司，历任风险管理部量化风控研究员、多元资产配置部分析师。硕士研究生，FRM，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、《嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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

今年三季度市场整体呈现出急跌、反弹、震荡下行的三段式行情，宽基指数创下了今年以来的最大回撤。7 月从 Meta 算力过剩、韩国股市去杠杆、油价重新上涨开始，引发全球股市尤其是科技股的快速回落，仅有银行、煤炭等红利股，以及前期超跌的消费、医药、港股表现相对较好。8 月以来，随着科技筹码的出清和估值的消化，叠加特朗普宣布取消对伊朗的大规模军事打击计划，重新释放谈判信号，使得油价止住上行趋势转为震荡，科技、有色等板块迎来一轮反弹。9 月以来，美伊谈判迟迟不见进展，冲突再次升级，油价快速涨到 100 美元，高油价推升的美国通胀和相对稳健的就业使得美联储不得不加息，市场甚至开始定价连续加息，引发风险资产的再次下跌。当前市场同时受制于美伊冲突、美联储加息、AI 资本开支三座大山，资金也持续在进行风格再平衡。对于海外资产，美股依旧是全球盈利确定性最高、上涨动能最强的资产，在 FCC 禁令的不确定影响下，美股科技的配置价值优于国内光模块。对于商品资产，美元指数和美债利率的持续走强压制了黄金等贵金属的需求，短期从赔率和胜率视角下配置价值相对较低。

组合运作上，三季度组合从偏科技成长逐步切换至均衡，严格控制相较基准的配置偏离，避免在市场主线不明晰的情况下影响组合业绩。结构上小幅超配小微盘和周期、金融等泛红利板块，维持对消费和港股的低配。同时持续跟踪、优选全市场各赛道、风格的绩优基金进行配置，通过配置 Beta、选基 Alpha 以及轮动 Alpha 等多个策略收益来源，持续为组合贡献相较偏股基金指数的稳定正超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）A 基金份额净值为 1.1861 元，本报告期基金份额净值增长率为-18.33%；截至本报告期末嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C 基金份额净值为 1.1682 元，本报告期基金份额净值增长率为-18.41%；业绩比较基准收益率为-9.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 8 月 4 日；未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	52,198,367.85	92.46
3	固定收益投资	3,009,536.06	5.33
	其中：债券	3,009,536.06	5.33
	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	1,223,353.42	2.17
8	其他资产	23,737.80	0.04
9	合计	56,454,995.13	100.00

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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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	3,009,536.06	5.34
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	3,009,536.06	5.34

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	019846	26 国债 14	22,000	2,202,610.47	3.91
2	019827	26 国债 01	8,000	806,925.59	1.43

注：报告期末，本基金仅持有上述 2 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	22,055.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,682.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,737.80

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	002910	易方达供给改革混合	契约型开放式	537,271.03	4,269,907.78	7.58	否
2	011370	华商均衡成长混合 C	契约型开放式	792,209.65	2,640,197.10	4.69	否
3	021968	西部利得均衡优选混合 C	契约型开放式	1,211,299.10	2,230,607.29	3.96	否
4	001638	前海开源优势蓝筹股票 C	契约型开放式	958,339.37	2,220,472.32	3.94	否
5	017927	华商新动力混合 C	契约型开放式	1,235,894.68	2,114,862.98	3.76	否
6	015947	兴业研究精选混合 C	契约型开放式	897,731.35	2,045,750.20	3.63	否
7	013142	华商乐享互联混合 C	契约型开放式	507,354.87	1,713,337.40	3.04	否
8	015945	易方达国防军工混合 C	契约型开放式	780,780.80	1,706,006.05	3.03	否
9	006649	汇安多因子混合 C	契约型开放式	775,805.05	1,686,289.86	2.99	否
10	005110	汇安多策略混合 C	契约型开放式	946,356.91	1,616,850.78	2.87	否

6.1.1 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公开募集不动产

投资信托基金投资明细

无。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	4,972.86	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	6,556.20	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	33,799.87	1,724.92
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	128,431.34	5,759.10
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	21,387.62	968.62
当期交易基金产生的交易费（元）	5,335.18	484.01
当期交易基金产生的转换费（元）	35,375.10	-

注：当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。根据本基金合同的约定，本基金基金财产中投资于本基金管理人管理的其他基金份额的部分不收取管理费，本基金基金财产中投资于本基金托管人托管的其他基金份额的部分不收取托管费。

本基金管理人运用本基金财产申购、赎回其自身管理的其他基金（ETF 除外），应当通过基金管理人的直销渠道且不得收取申购费、赎回费（按规定应当收取并记入被投资基金其他收入部分的赎回费除外）、销售服务费等销售费用。相关申购费、赎回费由基金管理人直接减免，当期交易基金产生的赎回费为按规定应当收取并计入被投资基金其他收入部分的赎回费。交易及持有基金管理人所管理基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费，相关披露金额根据本基金对被投资基金的实际持仓、被投资基金的基金合同约定的费率和方法估算。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）A	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C
报告期期初基金份额总额	22,648,616.79	4,901,545.60
报告期期间基金总申购份额	20,815,980.31	870,061.93
减:报告期期间基金总赎回份额	757,752.36	934,305.23
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	42,706,844.74	4,837,302.30

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）A	嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	18,287,614.30	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	18,287,614.30	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	42.82	-

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额，赎回/卖出含转换出份额、因份额合并而减少的份额。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2026-08-06	18,287,614.30	22,000,000.00	-
合计			18,287,614.30	22,000,000.00	

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达	期初	申购	赎回	持有份额	份额占比

		到或者超过 20%的时间区间	份额	份额	份额		（%）
机构	1	2026-08-06 至 2026-09-30	-	18,287,614.30	-	18,287,614.30	38.46
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。 未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

注：申购份额包括申购、转换转入、红利再投或份额拆分等导致增加的份额，赎回份额包括赎回、转换转出或份额合并等导致减少的份额。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复文件。

（2）《嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

（3）《嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

（4）《嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内嘉实领航聚优积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）公告的各项原稿。

10.2 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

10.3 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