嘉实全球互联网股票型证券投资基金
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	嘉实全球互联网股票
基金主代码	000988
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	201,362,264.82 份
投资目标	本基金主要投资互联网行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资全球互联网相关行业股票。对于境内投资，本基金采用中观驱动，精选个股的策略，从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期，充分考虑国内互联网企业处于成长初期，跨界和盈利模式创新丰富的特点，挖掘具有广阔成长空间，良好商业模式，独特竞争优势且估值合理的公司；对于境外投资，本基金采用中观驱动，合理对标的策略，从中观层面分析互联网各子行业发展趋势和景气周期，结合各国互联网企业的发展实际情况，充分利用市场的广度和深度，挖掘具有广阔成长空间，良好商业模式，独特竞争优势且估值合理的公司。

	具体投资策略包括：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。	
业绩比较基准	40%×道琼斯互联网指数+45%×中证海外中国互联网指数+15%×中证全指互联网软件与服务指数	
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金与混合型基金，为证券投资基金中的较高预期风险、较高预期收益的投资品种。同时，本基金为行业基金，在享受全球互联网行业收益的同时，也必须承担单一行业带来的风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
下属分级基金的交易代码	000988	000989
报告期末下属分级基金的份额总额	183,026,784.78 份	18,335,480.04 份
境外资产托管人	英文名称：Brown Brothers Harriman & Co.	
	中文名称：布朗兄弟哈里曼银行	

注：嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元现汇基金代码为 000989，嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元现钞基金代码为 000990。如无特指，美元现汇和美元现钞统称美元份额。

§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）	
	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
1.本期已实现收益	10,782,585.69	6,566,909.08
2.本期利润	9,195,814.27	5,580,581.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0499	0.3021
4.期末基金资产净值	409,516,406.03	250,120,657.58
5.期末基金份额净值	2.237	2.025

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）嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元的期末基金份额净值为美元。

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

嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币

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	2.24%	1.05%	3.21%	1.12%	-0.97%	-0.07%
过去六个月	3.23%	1.27%	-0.93%	1.16%	4.16%	0.11%
过去一年	-13.90%	1.29%	-24.18%	1.15%	10.28%	0.14%
过去三年	12.13%	1.65%	24.83%	1.27%	-12.70%	0.38%
过去五年	3.47%	1.84%	0.64%	1.56%	2.83%	0.28%
过去七年	51.35%	1.78%	29.18%	1.57%	22.17%	0.21%
过去十年	110.64%	1.65%	56.70%	1.46%	53.94%	0.19%
自基金合同生效起至今	123.70%	1.71%	86.16%	1.46%	37.54%	0.25%

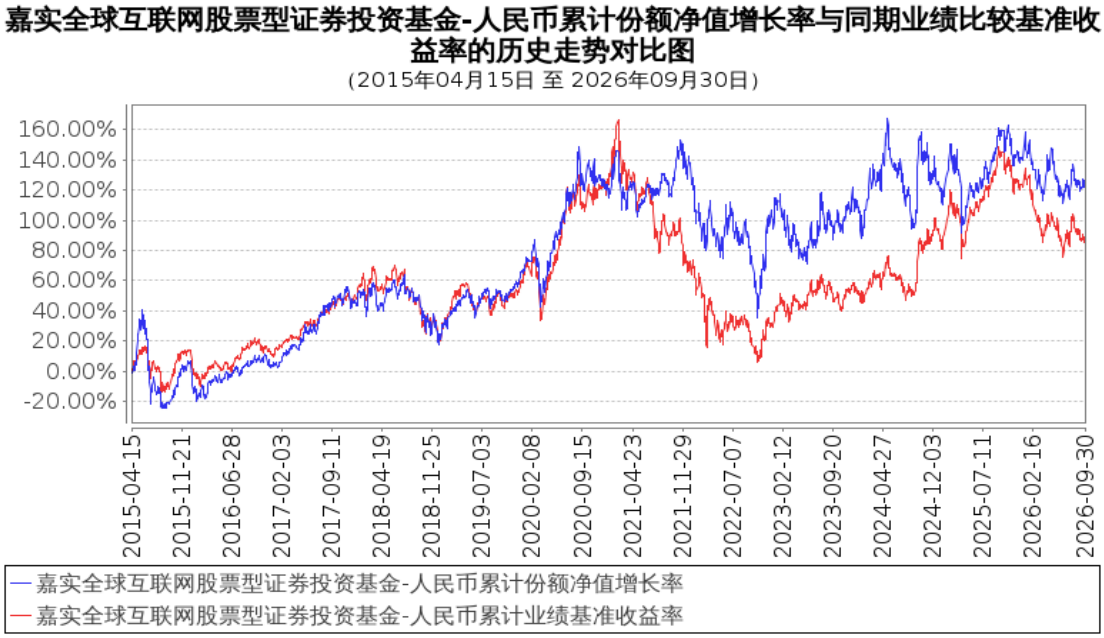
嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元

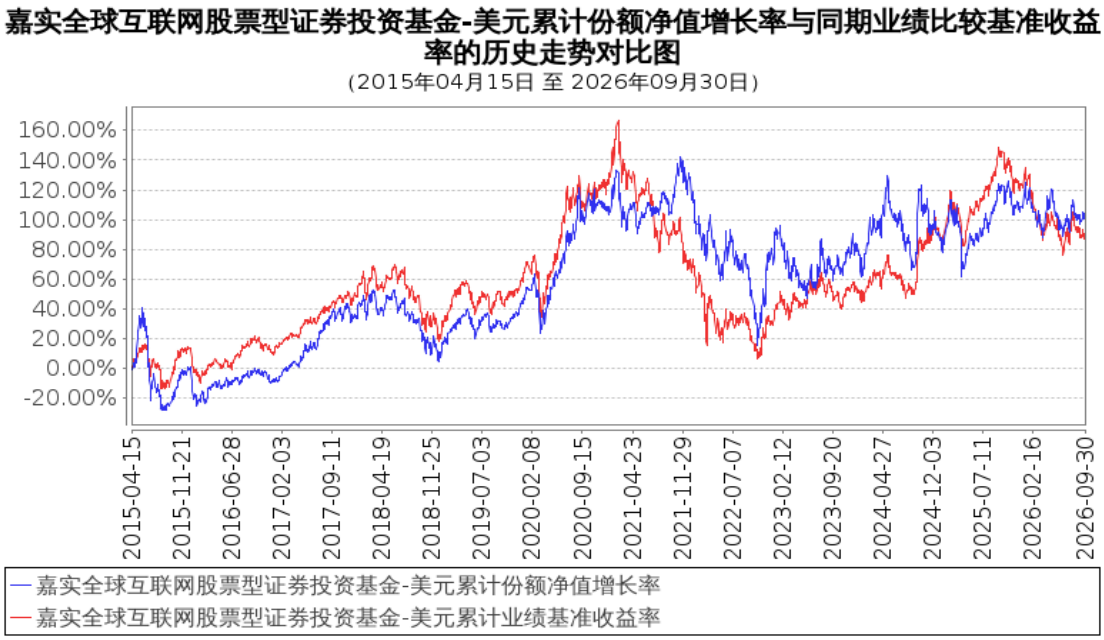
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	3.37%	1.05%	4.38%	1.12%	-1.01%	-0.07%
过去六个月	6.08%	1.28%	0.18%	1.16%	5.90%	0.12%
过去一年	-9.19%	1.30%	-23.33%	1.15%	14.14%	0.15%
过去三年	19.61%	1.65%	26.24%	1.28%	-6.63%	0.37%

过去五年	-0.39%	1.85%	1.77%	1.56%	-2.16%	0.29%
过去七年	58.95%	1.78%	30.64%	1.57%	28.31%	0.21%
过去十年	107.91%	1.65%	58.47%	1.46%	49.44%	0.19%
自基金合同生效起至今	102.50%	1.71%	88.26%	1.46%	14.24%	0.25%

注：为满足基金业绩与业绩比较基准在一致性和可比性方面的要求，自 2026 年 7 月 1 日起，本基金不同币种份额的业绩比较基准收益率按基金份额币种分别进行汇率折算。

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：（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）为满足基金业绩与业绩比较基准在一致性和可比性方面的要求，自 2026 年 7 月 1 日起，本基金不同币种份额的业绩比较基准收益率按基金份额币种分别进行汇率折算。

§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		
王鑫晨	本基金、嘉实港股互联网产业核心资产混合基金经理	2021 年 2 月 24 日	-	15 年	曾任 SPARX Group、Citigroup Global Markets 研究员。2017 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司任行业研究员。本科，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、《嘉实全球互联网股票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业绩表现说明

2026 年三季度，国内宏观延续“外强内弱”的格局。出口保持强劲，制造业景气逐月回升；但内需依然疲弱，消费增速在低位徘徊，固定资产投资降幅继续扩大，地产拖累尚未见底。价格端呈现上游涨、下游弱的分化，涨价主要来自能源与大宗商品的成本推动而非需求回暖，中下游企业的利润空间受到挤压。政策维持宽松基调，但内需修复的斜率依然偏平。

美国宏观在三季度呈现“滞胀”风险上升的格局。中东地缘局势反复推动油价大幅上涨，通胀重新成为货币政策的主要矛盾，而就业市场明显降温。在新任美联储主席释放鹰派信号之后，美联储在 9 月转向加息，长端美债收益率随之升至近二十年的高位。高油价、高利率与持续膨胀的财政债务相互叠加，美国经济长期稳定性面临的挑战正在加大。

证券市场方面，三季度美股科技内部的结构与上半年明显逆转。美股大盘小幅上涨，而二季度刚刚创下历史最佳季度表现的半导体板块大幅回调——7 月韩国散户杠杆出清引发全球半导体踩踏，AI 硬件积累的杠杆与拥挤被集中释放。与之形成鲜明对比的是，此前被“模型吞噬软件”叙事压制的软件与互联网板块强劲反弹，且驱动力不只是估值修复：云业务增速再度加速，部分软件龙头的订单重新超出预期，私募股权基金重新开始对软件公司报价，安全与网络基础设施软件开始在报表中体现 Agent 带来的增量需求。我们过去一年多次表示不认同“模型吞噬软件”的宏大叙事，三季度的行情是对这一判断的初步验证。中国科技资产方面，海外中国互联网整体持

平、恒生科技小幅下跌，互联网平台 7 月有所修复，但 9 月在油价与美债利率的冲击下回吐了大部分涨幅。

三季度组合结构做了较为明显的调整，核心思路是从 AI 硬件向 AI 应用迁移。二季度末，组合前十大中的两家算力芯片公司我们进行了一定的获利了结。腾出的仓位主要增配了美股软件：季度内我们新建了网络安全、边缘网络与企业级 SaaS 等方向的多个持仓，美股软件（含云计算龙头）的整体权重相比二季度末有所提升。我们重点布局 Agent 流量爆发之后的执行与安全环节——安全、身份与网络是 Agent 流量的必经之路，按调用量与流量计费的公司有望成为 Agent 商业化最直接的受益者。一季度我们曾减持部分 SaaS 仓位，三季度在软件估值仍处低位、Agent 需求开始体现在报表中的时点重新增配。我们认为软件行业真正的风险并不是被模型吞噬，而是能否在 AI 时代找到新的收费方式，这也是我们筛选软件标的的核心标准。

中国资产方面，季末中国资产约占基金净值的一半，我们继续保持超配。教培行业是组合的第一大方向，三季度继续为组合贡献了可观的回报，龙头公司盈利改善的趋势进一步得到确认。互联网方面，我们将持仓进一步向社交、游戏与电商等领域的头部平台集中。我们认为中国互联网龙头交易在全球最低的估值水平，而其在 AI 时代的竞争力仅次于美国互联网企业，这一错配终将修正。对于 AI 硬件，三季度的剧烈波动再次印证了其强周期属性，我们仅保持少量配置。当前 AI 投资的主线正在从基础设施建设向应用落地过渡，我们将继续在中美两地寻找 AI 应用商业化兑现的机会。

截至本报告期末嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币基金份额净值为 2.237 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.24%，业绩比较基准收益率为 3.21%；截至本报告期末嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元基金份额净值为 2.025 美元，本报告期基金份额净值增长率为 3.37%，业绩比较基准收益率为 4.38%。

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	590,932,686.95	89.16
	其中：普通股	401,936,553.85	60.64
	优先股	-	-
	存托凭证	188,996,133.10	28.52

	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	71,595,818.61	10.80
8	其他资产	257,611.65	0.04
9	合计	662,786,117.21	100.00

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	452,278,934.78	68.56
中国香港	138,653,752.17	21.02
合计	590,932,686.95	89.58

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	182,579,311.79	27.68
非必需消费品	221,584,748.98	33.59
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	20,604,688.31	3.12
工业	-	-
信息技术	166,163,937.87	25.19
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	590,932,686.95	89.58

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(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	TAL Education Group	好未来教育集团	TAL UN	纽约证券交易所	美国	768,000	62,432,760.58	9.46
2	Alphabet Inc	Alphabet 股份有限公司	GOOGL UW	纳斯达克证券交易所	美国	13,000	30,126,371.70	4.57
2	Alphabet Inc	Alphabet 股份有限公司	GOOG UW	纳斯达克证券交易所	美国	12,340	28,319,287.80	4.29
3	NetEase Inc	网易股份有限公司	9999 HK	香港证券交易所	中国香港	180,000	29,759,704.56	4.51
3	NetEase Inc	网易股份有限公司	NTES UW	纳斯达克证券交易所	美国	23,000	18,768,568.47	2.85
4	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	中国香港	122,500	45,322,429.95	6.87
5	New Oriental Education & Technology Group Inc	新东方教育科技集团	EDU UN	纽约证券交易所	美国	115,000	42,979,030.39	6.52
6	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	9988 HK	香港证券交易所	中国香港	290,000	26,537,195.88	4.02
6	Alibaba Group	阿里巴巴集团控股	BABA UN	纽约证券	美国	22,000	15,934,438.39	2.42

	Holding Ltd	有限公司		交易所				
7	Microsoft Corp	微软公司	MSFT UW	纳斯达克证券交易所	美国	10,400	35,926,101.02	5.45
8	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN UW	纳斯达克证券交易所	美国	17,800	29,869,292.94	4.53
9	Intel Corp	英特尔公司	INTC UW	纳斯达克证券交易所	美国	34,000	27,531,876.48	4.17
10	PDD Holdings Inc	拼多多控股公司	PDD UW	纳斯达克证券交易所	美国	50,000	26,246,684.70	3.98

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

无。

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

无。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	55,606.21
4	应收利息	-
5	应收申购款	202,005.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	257,611.65

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	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-人民币	嘉实全球互联网股票型证券投资基金-美元
报告期期初基金份额总额	186,240,078.26	18,582,925.31
报告期期间基金总申购份额	2,890,256.27	11,069.35
减:报告期期间基金总赎回份额	6,103,549.75	258,514.62
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	183,026,784.78	18,335,480.04

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互联网股票型证券投资基金注册的批复文件；

(2)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金基金合同》；

(3)《嘉实全球互联网股票型证券投资基金托管协议》；

(4)《嘉实全球互联网股票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)报告期内嘉实全球互联网股票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