嘉实主题新动力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：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 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	嘉实主题新动力混合
基金主代码	070021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 7 日
报告期末基金份额总额	234,912,378.24 份
投资目标	充分把握驱动中国经济发展和结构转型所带来的主题性投资机会，并在主题的指引下精选具有高成长潜力的上市公司，力争获取长期，持续，稳定的超额收益。
投资策略	本基金通过发掘驱动经济增长及结构转型的新兴增长动力，并以新兴增长动力所指引的主题性投资机会作为主要的投资线索，将主题投资策略融入本基金自上而下的管理流程中。首先，本基金力求前瞻性研判驱动经济发展及转型的新兴增长动力所带来的投资主题；其次，根据投资主题的广度及数量、以及经济周期与市场因素决定大类资产配置决策，其中本基金优先考虑股票类资产的配置；再次，在股票投资上，本基金将深入挖掘有望受益于该主题的上市公司股票；最后，在综合考量投资组合的风险与收益的原则下，完成构建并定期调整本基金的投资组合。 具体包括：主题发掘、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、风险管理策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*85%+上证国债指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，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，属较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：自 2026 年 7 月 27 日起,本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数*95%+上证国债指数*5%”调整为“中证 800 指数收益率*85%+上证国债指数收益率*15%”。

§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	50,883,316.06
2.本期利润	-31,083,705.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1377
4.期末基金资产净值	648,737,721.87
5.期末基金份额净值	2.762

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	-4.63%	1.78%	-10.10%	1.24%	5.47%	0.54%
过去六个月	9.47%	1.61%	0.10%	1.23%	9.37%	0.38%
过去一年	9.73%	1.41%	-3.75%	1.08%	13.48%	0.33%
过去三年	20.82%	1.54%	20.44%	1.09%	0.38%	0.45%
过去五年	-29.02%	1.51%	-6.94%	1.07%	-22.08%	0.44%
过去七年	48.41%	1.65%	17.97%	1.12%	30.44%	0.53%
过去十年	82.07%	1.58%	38.18%	1.10%	43.89%	0.48%
自基金合同生效起至今	176.20%	1.65%	44.76%	1.27%	131.44%	0.38%

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“沪深 300 指数

*95%+上证国债指数*5%”调整为“中证 800 指数收益率*85%+上证国债指数收益率*15%”。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“沪深 300 指数*95%+上证国债指数*5%”调整为“中证 800 指数收益率*85%+上证国债指数收益率*15%”。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		
孟夏	本基金、嘉实领先成长混合、嘉实优势成长	2025 年 2 月 22 日	-	12 年	2014 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司研究部从事行业研究工作，历任机械行业研究员、制造组组长等。硕士研究生，CFA，具有基金从业资格。中国国籍。

	混合、嘉实远见精选两年持有期混合、嘉实核心成长混合、嘉实多元动力混合、嘉实制造升级股票发起式、嘉实成长驱动混合、嘉实成长共享混合基金经理				

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、《嘉实主题新动力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

三季度国内经济稳定，消费低位企稳、投资增速放缓、生产和出口维持强劲，但出口未来可能受到汇率、国内退税、海外关税的预期影响。地产预售制终结将带来短期投资和中期销量继续承压、中期可能有助于改善格局与价格预期。 海外方面，俄乌持续拉锯、美伊僵持不下带来高油价预期更久，结合超强厄尔尼诺来临、全球供应链割裂等，预计海外通胀难以下行，除非反噬带来经济严重恶化。美债持续上行，抑制全球风险资产。美国中期选举临近，未来两年政策不确定性增加。科技方面，AI 模型能力在 agent、科学等领域不断突破和完善，前者如 muse 短期爆火但持续性需观察（很多羊毛是一次性的），后者如在数学领域破解众多世界难题。我们愈发相信此轮 AI 革命最终会带来社会生产力的跃升、组织形态的重塑，乃至最终更多的股票投资机会，但是在 A 股已经上涨 2 年、科技硬件已经上涨近 4 年的背景下，结合中美关系、硬件供给、中国企业产业地位等，以及中报中详细论述的 3 点潜在风险（短期物理实体限制、中期地主家余量不足、长期模型 AI coding 以外的变现能力待突破），我们仍仅基于相对收益角度，自下而上投资自己看得懂业务、算得清报表的个股。 三季度 A 股市场在二季度科技成长大幅上行后进入风险释放与结构再平衡阶段。7 月受交易拥挤、海外流动性预期收紧及地缘扰动影响，前期涨幅较大的 AI 硬件产业链快速回调；8 月随着筹码风险释放和中报业绩逐步验证，科技板块出现超跌修复；9 月市场再度缩量震荡下行，季度整体上红利与周期资源相对占优。

三季度本基金仓位有所下降，希望预留更大的灵活性，抓住更多风险进一步释放后的投资机遇。行业方面，三季度本基金主要减持涨幅过大的电子（半导体设备为主），其他变化不大。具体看好方向我们在中报里有详细论述，目前观点没有大的变化。

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 2.762 元；本报告期基金份额净值增长率为-4.63%，业绩比较基准收益率为-10.10%。

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	497,094,393.42	76.46
	其中：股票	497,094,393.42	76.46
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	150,636,714.83	23.17
8	其他资产	2,415,798.52	0.37
9	合计	650,146,906.77	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

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	406,279,093.90	62.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,886,224.00	1.06
E	建筑业	22,825,033.00	3.52
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	358,241.52	0.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,350,096.50	0.82
M	科学研究和技术服务业	55,395,704.50	8.54
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	497,094,393.42	76.62

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

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	300012	华测检测	3,602,312	49,567,813.12	7.64
2	300835	龙磁科技	217,600	40,736,896.00	6.28
3	002475	立讯精密	648,300	32,045,469.00	4.94
4	002916	深南电路	79,600	29,691,596.00	4.58
5	002271	东方雨虹	2,363,500	25,076,735.00	3.87
6	688696	极米科技	291,860	24,746,809.40	3.81
7	601886	江河集团	1,743,700	22,825,033.00	3.52
8	300750	宁德时代	72,000	20,906,020.00	3.22
9	002648	卫星化学	754,300	19,996,493.00	3.08
10	300677	英科医疗	308,281	15,709,999.76	2.42

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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	166,924.48
2	应收证券清算款	2,239,363.97
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,510.07
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,415,798.52

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明

1	300750	宁德时代	2,857,200.00	0.44	询价转让受让锁定

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	227,186,336.94
报告期期间基金总申购份额	17,365,456.24
减：报告期期间基金总赎回份额	9,639,414.94
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	234,912,378.24

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)中国证监会核准嘉实主题新动力股票型证券投资基金募集的文件；

(2)《嘉实主题新动力混合型证券投资基金基金合同》；

(3)《嘉实主题新动力混合型证券投资基金招募说明书》；

(4)《嘉实主题新动力混合型证券投资基金基金托管协议》；

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照；

(6)报告期内嘉实主题新动力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