嘉实前沿科技沪港深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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	嘉实前沿科技沪港深股票
基金主代码	004450
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 5 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,142,613,763.21 份
投资目标	基金通过投资于前沿科技企业中具有长期稳定成长性的上市公司，在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。 前沿科技企业是指在前沿科技领域做前瞻性布局的企业，前沿科技领域包括但不限于信息技术、生物技术、新能源技术、新材料技术、先进制造技术、节能环保技术、海洋技术、激光技术以及航空航天技术等。本基金根据前沿科技企业的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。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。本基金将遵循前沿科技主题相关股票的投资策略，优先将基本面健康、业

	绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。 本基金主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略（包括前沿科技企业界定、前沿科技主题相关股票投资策略、港股通标的股票投资策略）、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略、风险管理策略。	
业绩比较基准	中证科技 100 指数收益率*60%+恒生科技指数收益率*30%+中债-总财富（总值）指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实前沿科技沪港深股票 A	嘉实前沿科技沪港深股票 C
下属分级基金的交易代码	004450	020315
报告期末下属分级基金的份额总额	902,422,241.34 份	240,191,521.87 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%+中债总财富指数收益率×20%”调整为“中证科技 100 指数收益率*60%+恒生科技指数收益率*30%+中债-总财富（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）	
	嘉实前沿科技沪港深股票 A	嘉实前沿科技沪港深股票 C
1.本期已实现收益	383,353,422.52	93,821,786.65
2.本期利润	-1,492,975,682.82	-380,307,088.18
3.加权平均基金份额本期利润	-1.5495	-1.5329
4.期末基金资产净值	2,883,416,313.55	752,115,459.66
5.期末基金份额净值	3.1952	3.1313

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

嘉实前沿科技沪港深股票 A

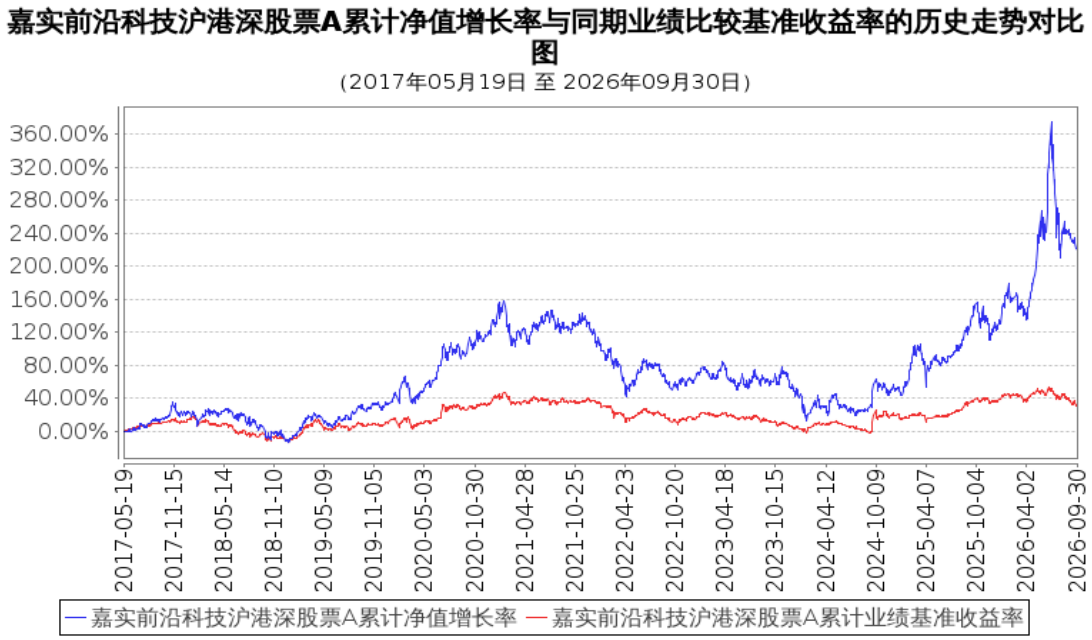
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-32.61%	3.05%	-13.47%	1.31%	-19.14%	1.74%
过去六个月	35.91%	3.10%	-3.79%	1.21%	39.70%	1.89%
过去一年	26.20%	2.68%	-5.22%	1.05%	31.42%	1.63%
过去三年	99.48%	2.29%	17.57%	1.00%	81.91%	1.29%
过去五年	40.64%	2.06%	-2.81%	0.94%	43.45%	1.12%
过去七年	154.17%	1.98%	23.69%	0.96%	130.48%	1.02%
自基金合同生效起至今	219.52%	1.89%	31.69%	0.97%	187.83%	0.92%

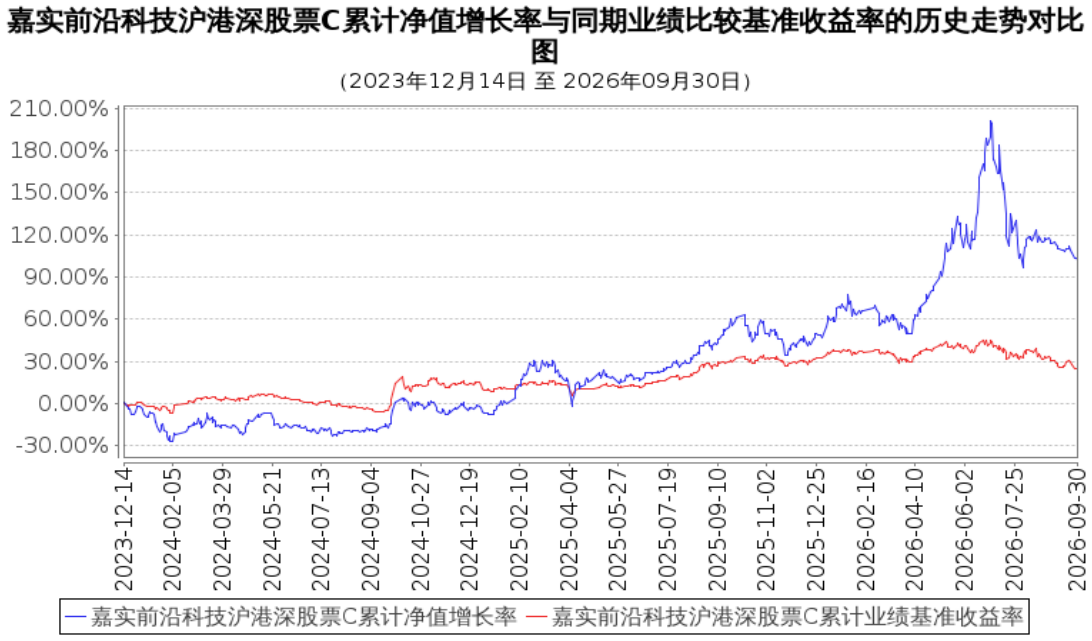
嘉实前沿科技沪港深股票 C

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	-32.71%	3.05%	-13.47%	1.31%	-19.24%	1.74%
过去六个月	35.51%	3.10%	-3.79%	1.21%	39.30%	1.89%
过去一年	25.44%	2.68%	-5.22%	1.05%	30.66%	1.63%
自基金合同生效起至今	102.25%	2.32%	25.13%	1.02%	77.12%	1.30%

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%+中债总财富指数收益率×20%”调整为“中证科技 100 指数收益率*60%+恒生科技指数收益率*30%+中债-总财富（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 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×80%+中债总财富指数收益率×20%”调整为“中证科技 100 指数收益率*60%+恒生科技指数收益率*30%+中债-总财富（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、嘉实科技创新混合、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	2022 年 1 月 22 日	-	12 年	曾任上海重阳投资管理股份有限公司 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。
赵钰	本基金、嘉实文体娱乐股票基金经理	2024 年 8 月 29 日	-	7 年	2019 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司，历任助理研究员、行业研究员。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 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、《嘉实前沿科技沪港深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，衍生出我们看好的 5 大方向，半导体、数字化、新能源、互联网平台、创新药。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的做大蛋糕，优秀企业的价值创造，未来会更好。

2026 年三季度，AI 产业仍在蓬勃发展过程中，coding 场景快速渗透，模型端除 Anthropic 之外，其他巨头亦发展迅速，呈现百花齐放的局面。然产业发展斜率较二季度有所放缓，有三个因素对终端 ARR 的加速向上带来压力，其一，coding 需求经过三个月加速、完成第一波渗透，而暂无与之接近的、高支付能力、大体量新应用场景出现并承接；其二，模型竞争加剧，在高智模型和效率模型两部分均出现价格战现象，领先模型进步速度放缓，技术能力外溢导致后来者快速进步，模型之间能力差距缩小；其三，上游供应链缺货带来的 bom 成本高企，也压制了终端用量在当下的价格下快速放量。但是，节奏不改变趋势，站在 AI 产业发展角度，我们仍相信渗透远未见顶，产业仍会沿着要素扩产——模型降价——渗透率继续提升——模型厂更多资金回笼、ROI 更健康得投研发——模型智能化程度再上台阶的闭环，脉冲式向前发展。

回归资本市场，当下需求端的下一轮增长曲线尚未清晰，而上游算力相关物料将在未来一至两年逐步释放供给。在此背景下，我们判断部分供应链要素价格上行空间有限，部分高估值标的有望伴随业绩兑现完成估值消化。基于上述判断，我们增配了一部分稳健红利资产作为底仓，并对低位下游应用进行尝试性布局，一方面，我们认为伴随后续算力的放量，会涌现更多低成本的终端创新性尝试，另外，以互联网为代表性原有软件和应用的场景和数据价值仍在，而伴随大厂模型能力的追赶和提升，其在 C 端应用创新层面仍具备较强的落地潜力。

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，继续看好当前全球 AI 产业发展趋势下的科技投资机会，对产业新变化保持持续跟踪与敏锐观察。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实前沿科技沪港深股票 A 基金份额净值为 3.1952 元，本报告期基金份额净值增长率为-32.61%；截至本报告期末嘉实前沿科技沪港深股票 C 基金份额净值为 3.1313 元，本报告期基金份额净值增长率为-32.71%；业绩比较基准收益率为-13.47%。

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	2,968,038,043.06	81.29
	其中：股票	2,968,038,043.06	81.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	169,820,576.58	4.65
	其中：债券	169,820,576.58	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	408,175,606.08	11.18
8	其他资产	105,072,610.78	2.88
9	合计	3,651,106,836.50	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 691,683,263.75 元，占基金资产净值的比例为 19.03%。

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	1,271,518,575.81	34.97
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	149,921.46	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	1,003,249,818.14	27.60
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	743,857.14	0.02
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	674,777.16	0.02
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,276,354,779.31	62.61

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	386,124,314.27	10.62
非必需消费品	206,793,395.17	5.69
必需消费品	78,596,935.20	2.16
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	8,048.55	0.00
工业	-	-
信息技术	20,160,570.56	0.55
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	691,683,263.75	19.03

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	000333	美的集团	4,382,504	351,038,570.40	9.66
2	002475	立讯精密	6,474,698	320,044,322.14	8.80
3	600941	中国移动	1,803,300	172,756,140.00	4.75
3	00941	中国移动	1,350,000	92,071,983.15	2.53
4	00700	腾讯控股	398,400	147,399,641.57	4.05
5	601728	中国电信	22,911,400	143,883,592.00	3.96
6	09988	阿里巴巴-W	1,552,500	142,065,505.53	3.91

7	600066	宇通客车	5,000,000	133,600,000.00	3.67
8	002602	世纪华通	8,744,500	120,674,100.00	3.32
9	09999	网易	705,800	116,691,108.21	3.21
10	688536	思瑞浦	315,582	103,195,314.00	2.84

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	169,820,576.58	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	169,820,576.58	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	648,000	65,066,816.22	1.79
2	019792	25 国债 19	545,000	55,228,702.33	1.52
3	019827	26 国债 01	491,000	49,525,058.03	1.36

注：报告期末，本基金仅持有上述 3 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	2,434,045.12
2	应收证券清算款	99,626,180.83
3	应收股利	2,439,720.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	572,664.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	105,072,610.78

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

项目	嘉实前沿科技沪港深股票 A	嘉实前沿科技沪港深股票 C
报告期期初基金份额总额	969,346,302.39	247,947,997.75
报告期期间基金总申购份额	58,126,604.74	25,450,059.23
减:报告期期间基金总赎回份额	125,050,665.79	33,206,535.11
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	902,422,241.34	240,191,521.87

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前沿科技沪港深股票型证券投资基金注册的批复文件；

（2）《嘉实前沿科技沪港深股票型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实前沿科技沪港深股票型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实前沿科技沪港深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）报告期内嘉实前沿科技沪港深股票型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

1）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

2）北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管业务部

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