嘉实优质精选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	嘉实优质精选混合
基金主代码	010275
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	872,863,561.53 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过对优质企业的研究和精选，力争实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	资产配置策略：本基金将根据对宏观经济周期的分析研究，结合基本面、市场面、政策面等多种因素的综合考量，研判所处经济周期的位置及未来发展方向，以确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 股票投资策略： （1）个股投资策略：本基金的股票投资立足于对发展目标长远且优质的企业的研究和精选，主要采用“自下而上”的股票精选策略，通过深入的基本面研究分析，力争选择具有核心竞争力且盈利具备持续稳定增长性的目标企业进行投资组合构建。除了企业的基本面和成长性达到要求外，本基金投资过程中也将同时关注企业估值的合理性，要求买入价格具有一定的安全边际。 （2）港股通投资策略：港股通标的股票投资策略方面，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。本基金将遵循上述

	投资策略，将符合上述选股标准的优质港股纳入本基金的股票投资组合。 债券投资策略：本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，力争获取较高的投资收益。 本基金其他投资策略包括衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资策略、风险管理策略。	
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）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。	
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	嘉实优质精选混合 A	嘉实优质精选混合 C
下属分级基金的交易代码	010275	010276
报告期末下属分级基金的份额总额	815,497,786.41 份	57,365,775.12 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起,本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×20%”调整为“中证 A500 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）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）	
	嘉实优质精选混合 A	嘉实优质精选混合 C
1.本期已实现收益	9,094,367.25	576,752.46
2.本期利润	-68,626,822.94	-4,777,006.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0833	-0.0819
4.期末基金资产净值	566,259,709.75	38,917,995.44
5.期末基金份额净值	0.6944	0.6784

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

嘉实优质精选混合 A

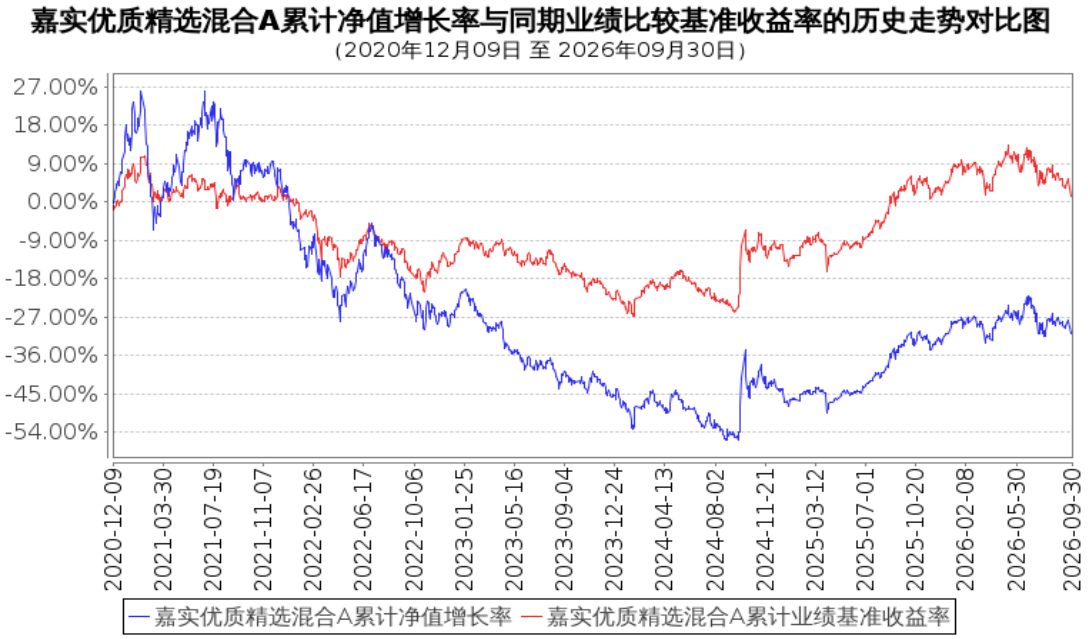
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-10.63%	1.44%	-9.23%	1.04%	-1.40%	0.40%
过去六个月	1.94%	1.41%	-1.13%	1.03%	3.07%	0.38%
过去一年	1.43%	1.22%	-3.08%	0.94%	4.51%	0.28%
过去三年	20.12%	1.49%	22.60%	0.94%	-2.48%	0.55%
过去五年	-36.71%	1.46%	1.05%	0.91%	-37.76%	0.55%
自基金合同生效起至今	-30.56%	1.51%	1.62%	0.91%	-32.18%	0.60%

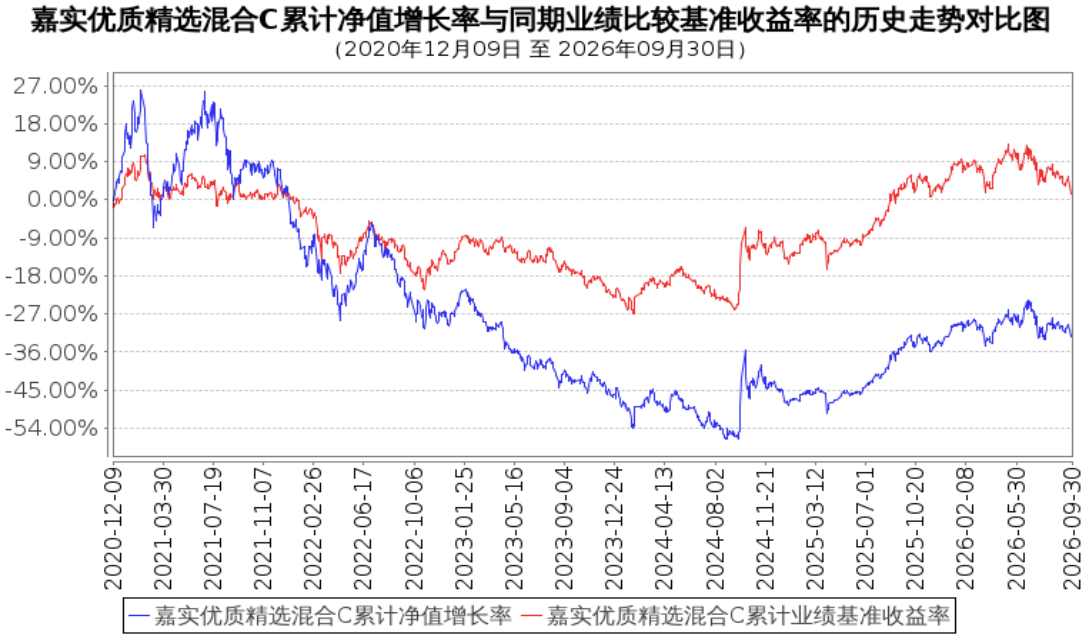
嘉实优质精选混合 C

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	-10.73%	1.44%	-9.23%	1.04%	-1.50%	0.40%
过去六个月	1.72%	1.41%	-1.13%	1.03%	2.85%	0.38%
过去一年	1.03%	1.22%	-3.08%	0.94%	4.11%	0.28%
过去三年	18.68%	1.49%	22.60%	0.94%	-3.92%	0.55%
过去五年	-37.97%	1.46%	1.05%	0.91%	-39.02%	0.55%
自基金合同生效起至今	-32.16%	1.51%	1.62%	0.91%	-33.78%	0.60%

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“中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×20%”调整为“中证 A500 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）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“中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×20%”调整为“中证 A500 指数收益率*70%+中证港股通综合指数（人民币）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		
刘斌	本基金、嘉实兴锐优选一年持有期混合、嘉实中证半导体指数增强发起式、嘉实上证科创板 50 指数增强发起式、嘉实中证 A500 指数增强、嘉实中证 800 指数增强基金经理	2024 年 12 月 16 日	-	20 年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作，曾任增强风格投资总监，现任指数与量化投资首席投资官。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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

截至报告期末，刘斌没有管理私募资产管理计划。刘斌管理的 1 个私募资产管理计划已于 2026 年 8 月 4 日离任。

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、《嘉实优质精选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

2026 年三季度 A 股高位调整，价值与红利风格全面占优。详细来看，上证指数在 7 月初短暂冲高至 4143 点的季度高点后快速回落，7 月中旬一度下探至 3741 点一线，此后在 3800—4000 点区间反复震荡，8 月下旬反弹至 3995 点附近受阻，9 月末再度回落。上证指数在三季度累计下跌 6.16%，深证成指下跌 20.47%，创业板指下跌 27.80%，科创 50 跌幅达到 30.70%，上证 50 相对抗跌，仅下跌 5.56%。

三季度权益市场整体由二季度的科技成长主导转向价值防御。驱动这一转变的核心因素来自两方面：海外利率上行与 AI 资本开支持续性担忧。一方面，北美云厂商投资预期降温引发 AI 硬件链集体回撤；另一方面，9 月美欧日同步加息、美联储加息 25 个基点，进一步压制成长股估值并打击市场风险偏好。

国内政策虽一度提供短期支撑——7 月底政治局会议提出加大逆周期调节力度、提升资本市场韧性和信心，但基本面尚不足以支撑持续反弹。7—8 月受极端天气影响，PMI 季节性偏弱、持续处于收缩区间；9 月制造业 PMI 回升至 50.1，重返扩张。同期出口保持高增，但内需消费和投资继续走弱，中长期信贷滚动增量同比明显下降，经济延续外强内弱、信用需求不足的格局。在这种情况下，权益市场成交与杠杆同步退潮——三季度日均成交额降至 2.28 万亿元，两融余额同步减少。与此同时，适度宽松的货币政策和充裕的银行体系流动性引导部分资金转向债市，10 年期国债收益率降至 1.675%附近，与海外利率大幅上行形成鲜明反差。而人民币则在出口高增与结

汇需求的支撑下逆势走强，美元兑人民币由季初 6.79 附近回落至季末 6.71 附近。

行业层面，盈利支撑与估值压力的分化进一步加剧。能源涨价叠加高股息配置需求推动煤炭、石油石化、银行领涨；创新药出海逻辑支撑医药逆势上涨。反观上半年涨幅较大的电子、通信，则因预期降温与交易拥挤反转而显著回调，电力设备、建材亦明显下跌。

本基金通过深入的基本面研究与定量分析，优选具备核心竞争力且盈利能力持续稳定增长的优质企业，构建稳健的投资组合。与此同时，本基金不仅关注企业的基本面稳健和成长性，还注重估值的合理性，精选买入价格具备安全边际的资产。报告期内，本基金严格遵循基金合同规定的投资目标，针对市场环境的变化对组合风格进行调整，以更为均衡的配置策略应对市场波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实优质精选混合 A 基金份额净值为 0.6944 元，本报告期基金份额净值增长率为-10.63%；截至本报告期末嘉实优质精选混合 C 基金份额净值为 0.6784 元，本报告期基金份额净值增长率为-10.73%；业绩比较基准收益率为-9.23%。

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	557,794,062.19	91.94
	其中：股票	557,794,062.19	91.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	336,999.19	0.06
	其中：债券	336,999.19	0.06
	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	48,104,264.19	7.93
8	其他资产	478,531.56	0.08
9	合计	606,713,857.13	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

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	2,216,469.40	0.37
B	采矿业	39,072,729.94	6.46
C	制造业	364,408,957.51	60.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,465,320.16	1.40
E	建筑业	6,343,407.00	1.05
F	批发和零售业	6,953,981.00	1.15
G	交通运输、仓储和邮政业	8,828,011.00	1.46
H	住宿和餐饮业	926,216.00	0.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,523,595.03	5.21
J	金融业	70,201,763.54	11.60
K	房地产业	3,579,044.00	0.59
L	租赁和商务服务业	2,251,972.00	0.37
M	科学研究和技术服务业	9,927,199.61	1.64
N	水利、环境和公共设施管理业	1,931,753.00	0.32
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	41,496.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	1,031,037.00	0.17
S	综合	91,110.00	0.02
	合计	557,794,062.19	92.17

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	600519	贵州茅台	8,200	10,320,684.00	1.71
2	300502	新易盛	20,740	8,067,860.00	1.33
3	688041	海光信息	35,400	8,028,720.00	1.33
4	300750	宁德时代	26,020	7,574,682.20	1.25
5	300308	中际旭创	9,200	7,437,648.00	1.23
6	002463	沪电股份	63,400	7,349,962.00	1.21
7	601899	紫金矿业	233,100	6,944,049.00	1.15
8	300408	三环集团	59,100	6,934,203.00	1.15
9	000333	美的集团	86,500	6,928,650.00	1.14
10	688012	中微公司	21,327	6,793,715.85	1.12

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	-	-
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）	336,999.19	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	336,999.19	0.06

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	113710	四方转债	1,160	161,873.52	0.03
2	113708	曙 26 转债	860	118,823.70	0.02
3	123286	国科转债	563	56,301.97	0.01

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	89,735.78
2	应收证券清算款	232,593.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	156,202.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	478,531.56

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	嘉实优质精选混合 A	嘉实优质精选混合 C
报告期期初基金份额总额	840,829,350.62	59,789,411.43
报告期期间基金总申购份额	6,164,488.74	1,362,027.95
减:报告期期间基金总赎回份额	31,496,052.95	3,785,664.26
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	815,497,786.41	57,365,775.12

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优质精选混合型证券投资基金注册的批复文件；

（2）《嘉实优质精选混合型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实优质精选混合型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实优质精选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）报告期内嘉实优质精选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