华夏全球精选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：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏全球股票（QDII）
基金主代码	000041
交易代码	000041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 10 月 9 日
报告期末基金份额总额	2,048,015,556.70 份
投资目标	主要通过在全球范围内进行积极的股票投资，追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票精选策略、债券投资策略、衍生品投资策略等。在股票精选策略上，本基金主要采取“自下而上”的个股精选策略，以国际化视野精选具有良好成长潜能、价值被相对低估的行业和公司进行投资。
业绩比较基准	标普 500 指数（S&P 500 Index）收益率*70%+富时中国 50 指数（FTSE China 50 Index）收益率*15%+ MSCI 全球指数（MSCI All Country World Index）收益率*5%+人民币活期存款基准利率*10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金。同时，本基金为全球证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称：JPMorgan Chase Bank, National Association
	中文名称：摩根大通银行

注：自 2026 年 7 月 27 日起本基金的业绩比较基准由“摩根士丹利资本国际全球指数（MSCI All Country World Index）”变更为“标普 500 指数（S&P 500 Index）收益率*70%+富时中国 50 指数（FTSE China 50 Index）收益率*15%+ MSCI 全球指数（MSCI All Country World Index）收益率*5%+人民币活期存款基准利率*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）
1.本期已实现收益	-151,139,549.23

2.本期利润	-236,125,735.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1163
4.期末基金资产净值	2,865,906,690.11
5.期末基金份额净值	1.3994

注：①所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。

②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。

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	-7.79%	1.49%	-0.15%	0.56%	-7.64%	0.93%
过去六个月	9.80%	1.57%	12.50%	0.74%	-2.70%	0.83%
过去一年	3.52%	1.39%	11.83%	0.74%	-8.31%	0.65%
过去三年	58.64%	1.10%	67.67%	0.79%	-9.03%	0.31%
过去五年	22.54%	1.17%	55.22%	0.87%	-32.68%	0.30%
过去七年	42.07%	1.38%	111.52%	1.03%	-69.45%	0.35%
过去十年	78.04%	1.31%	163.19%	0.93%	-85.15%	0.38%
自基金合同生效起至今	39.94%	1.29%	163.22%	1.08%	-123.28%	0.21%

注：①同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

②根据基金管理人发布的公告，本基金调整业绩比较基准的要素权重、调整股票部分的基准要素、增加表征现金类资产的基准要素，以使新业绩比较基准代表性更强。本基金的业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起由“摩根士丹利资本国际全球指数（MSCI All Country World Index）”调整为“标普 500 指数（S&P 500 Index）收益率*70%+富时中国 50 指数（FTSE China 50 Index）收益率*15%+MSCI 全球指数（MSCI All Country World Index）收益率*5%+人民币活期存款基准利率*10%”。

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

华夏全球精选股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2007 年 10 月 9 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：①同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

②根据基金管理人发布的公告，本基金调整业绩比较基准的要素权重、调整股票部分的基准要素、增加表征现金类资产的基准要素，以使新业绩比较基准代表性更强。本基金的业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起由“摩根士丹利资本国际全球指数（MSCI All Country World Index）”调整为“标普 500 指数（S&P 500 Index）收益率*70%+富时中国 50 指数（FTSE China 50 Index）收益率*15%+MSCI 全球指数（MSCI All Country World Index）收益率*5%+人民币活期存款基准利率*10%”。

§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		
李湘杰	本基金的基金经理、投委会成员	2016-05-25	-	24 年	硕士。曾任台湾 ING 投信基金经理、台湾元大投信基金经理、华润元大基金投资管理部

					总经理、华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2013 年 9 月 11 日至 2014 年 9 月 18 日期间）、华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理（2014 年 8 月 18 日至 2015 年 9 月 23 日期间）等。2015 年 9 月加入华夏基金管理有限公司。华夏优势精选股票型证券投资基金基金经理（2018 年 8 月 7 日至 2023 年 11 月 16 日期间)、华夏港股通精选股票型发起式证券投资基金（LOF）基金经理（2016 年 11 月 11 日至 2025 年 5 月 15 日期间)等。
潘中宁	本基金的基金经理、投委会成员	2025-05-15	-	28 年	硕士。曾任国泰君安证券股份有限公司企业融资部高级经理，联合证券有限责任公司

					资产管理部总经理助理、投资经理，宏利资产管理（香港）有限公司股票投资总监，上海凯石益正资产管理有限公司副总经理、投资总监。2013 年 5 月加入华夏基金管理有限公司。华夏潜龙精选股票型证券投资基金基金经理（2018 年 9 月 27 日至 2023 年 6 月 5 日期间)、华夏见龙精选混合型证券投资基金基金经理（2020 年 5 月 15 日至 2024 年 6 月 5 日期间)等。
姜征昊	本基金的基金经理	2026-01-08	-	17 年	硕士。曾任瑞银证券有限责任公司分析师，中欧基金管理有限公司高级研究员，兴业基金管理有限公司投资经理，Owl Creed 对冲基金管理公司投资经理，鹏华基金管理有限公司投资经

					理，霸菱投资管理（上海）有限公司投资经理等。2024 年 11 月加入华夏基金管理有限公司。历任基金经理助理。

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
李湘杰	公募基金	2	12,616,425,330.63	2016-05-25
	私募资产管理计划	1	74,589,497.31	2024-03-05
	其他组合	-	-	-
	合计	3	12,691,014,827.94	-

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守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的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%的交易共有 32 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，全球权益市场在企业盈利支撑与宏观不确定性之间保持韧性，但市场内部的分化与波动有所加大。地缘政治扰动、能源价格上涨及长端利率上行，对权益资产估值形成制约；与此同时，人工智能相关产业的盈利增长继续为市场提供支撑。市场更加关注企业能否将技术优势与资本投入转化为可持续的盈利和现金流。我们认为，高利率环境下，冲击最小的仍是高增长行业。

我们认为，人工智能推动生产率提升的长期趋势仍值得重视，但技术进步对经济与企业盈利的影响并非同步兑现，短期也难以完全抵消能源成本及融资成本上升带来的压力。因此，投资中既需要保持对产业发展方向的判断，也需要重视估值、盈利兑现节奏及市场预期变化。

报告期内，本基金延续全球视野下，自下而上精选个股的投资思路，围绕技术壁垒、供需格局和盈利质量寻找投资机会。在科技领域，投资重点仍围绕人工智能基础设施及相关硬件展开，关注高带宽存储（HBM）、下一代存储以及与推理需求拓展相适应的 CPU 设计和半导体设备制造等方向。对于相关企业，我们更加重视其供给约束的持续性、产品迭代能力以及订单增长向利润和现金流的转化效率。

随着大模型竞争加剧，我们也持续研究产业链价值分配可能发生的变化。模型能力的提升和使用成本的下降，有望推动应用需求增长，但不同环节的受益程度仍存在差异。大型云服务提供商能否凭借基础设施、客户基础及服务生态提升议价能力，是我们重点跟踪的方向之一。

在组合构建方面，本基金兼顾科技成长机会与行业分散，关注金融、高端制造及大型医药企业的配置价值。其中，金融和高端制造领域重点考察企业对经济与利率环境变化的适应能力；医药领域则重视专利到期压力缓解、新产品放量及经营现金流改善所带来的机会。组合管理着眼于行业相关性、估值风险与持仓集中度，力求在参与长期成长的同时，控制净值波动与回撤风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.3994 元，本报告期份额净值增长率为-7.79%，同期业绩比较基准增长率以美元计为-0.15%（不包含人民币汇率变动等因素产生的效应）。

4.5 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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,563,373,350.13	88.87
	其中：普通股	2,364,962,086.64	81.99
	存托凭证	198,411,263.49	6.88
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	133,638,578.22	4.63
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	180,060,790.69	6.24
8	其他各项资产	7,414,499.68	0.26
9	合计	2,884,487,218.72	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	2,392,436,335.18	83.48
中国香港	170,937,014.95	5.96
合计	2,563,373,350.13	89.44

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（%）
信息技术	1,487,908,608.62	51.92
通信服务	339,354,708.36	11.84
非必需消费品	211,386,815.22	7.38
金融	178,554,244.95	6.23
保健	147,313,562.19	5.14
工业	137,673,179.78	4.80
必需消费品	34,071,515.80	1.19
能源	17,479,920.95	0.61
材料	6,164,236.77	0.22
公用事业	1,761,392.00	0.06
房地产	1,705,165.49	0.06
合计	2,563,373,350.13	89.44

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	NVIDIA CORP	英伟达公司	NVDA	纳斯达克证券交易所	美国	120,804.00	185,816,138.92	6.48
2	ALPHABET INC	谷歌公司	GOOGL	纳斯达克证券交易所	美国	38,000.00	88,061,701.90	3.07
			GOOG	纳斯达克证券交易所	美国	34,395.00	78,933,703.72	2.75
3	APPLE INC	苹果公司	AAPL	纳斯达克证券交易所	美国	69,201.00	155,212,514.66	5.42
4	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN	纳斯达克证券交易所	美国	81,213.00	136,279,488.05	4.76

5	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT	纳斯达克证券交易所	美国	35,361.00	122,152,197.89	4.26
6	MICRON TECHNOLOGY INC	美光科技股份有限公司	MU	纳斯达克证券交易所	美国	13,829.00	99,204,023.63	3.46
7	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	台湾积体电路制造股份有限公司	TSM	美国纽约证券交易所	美国	27,362.00	84,069,341.93	2.93
8	META PLATFORMS INC	-	META	纳斯达克证券交易所	美国	16,285.00	79,538,542.64	2.78
9	BROADCOM INC	博通股份有限公司	AVGO	纳斯达克证券交易所	美国	25,811.00	61,050,752.34	2.13
10	DELL TECHNOLOGIES INC	戴尔科技公司	DELL	美国纽约证券交易所	美国	15,126.00	54,803,722.20	1.91

注：所用证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	ProShares UltraPro QQQ	权益类	交易型开放式	ProShare Advisors LLC	61,094,007.91	2.13
2	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF	权益类	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	28,686,137.92	1.00

3	State Street Utilities Select Sector SPDR ETF	权益类	交易型开放式	SSgA Funds Management Inc	15,937,940.64	0.56
4	State Street SPDR S&P Biotech ETF	权益类	交易型开放式	SSgA Funds Management Inc	13,805,877.38	0.48
5	State Street SPDR S&P Metals & Mining ETF	权益类	交易型开放式	SSgA Funds Management Inc	8,369,843.47	0.29
6	iShares Semiconductor ETF	权益类	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	5,744,770.90	0.20
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

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	759,071.69
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,655,427.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,414,499.68

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,994,640,431.85
报告期期间基金总申购份额	247,521,265.60
减：报告期期间基金总赎回份额	194,146,140.75
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,048,015,556.70

§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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内披露的主要事项

2026 年 7 月 9 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2、其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理

人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人、首批浮动管理费基金管理人、首批公募 REITs 指数基金管理人，境内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

2、基金合同；

3、托管协议；

4、法律意见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日