天弘全球高端制造混合型证券投资基金（QDII）

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

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	天弘全球高端制造混合（QDII）
基金主代码	016664
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年04月26日
报告期末基金份额总额	1,384,329,559.98份
投资目标	本基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，重点投资于高端制造产业链，在全球市场范围挖掘快速、稳健、可持续增长的优质企业，追求超越业绩比较基准的投资回报，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括：大类资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、基金投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、参与境内融资业务策略。
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率*40%+标普Kensho先进制造业指数（使用估值汇率折算）收益率*40%+中证全债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。本基

	金投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。本基金若通过港股通机制投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
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	天弘全球高端制造混合（QDII）A	天弘全球高端制造混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	016664	016665
报告期末下属分级基金的份额总额	454,647,724.23份	929,681,835.75份
境外投资顾问	英文名称:无	
	中文名称:无	
境外资产托管人	英文名称:The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	
	中文名称:香港上海汇丰银行有限公司	

§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07月01日 - 2026年09月30日)	
	天弘全球高端制造混合（QDII）A	天弘全球高端制造混合（QDII）C
1.本期已实现收益	6,370,865.71	15,055,233.97
2.本期利润	-506,666,717.49	-1,227,774,565.25
3.加权平均基金份额本期利润	-1.1815	-1.3246
4.期末基金资产净值	1,272,800,296.33	2,576,048,525.18
5.期末基金份额净值	2.7995	2.7709

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（例如，开放式基金的申购赎回费等），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

天弘全球高端制造混合（QDII）A净值表现

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	-28.60%	3.84%	-15.58%	1.67%	-13.02%	2.17%
过去六个月	37.00%	3.58%	12.39%	1.66%	24.61%	1.92%
过去一年	64.74%	2.93%	18.01%	1.44%	46.73%	1.49%
过去三年	204.66%	2.17%	78.19%	1.18%	126.47%	0.99%
自基金合同生效日起至今	179.95%	2.06%	78.43%	1.14%	101.52%	0.92%

天弘全球高端制造混合（QDII）C净值表现

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	-28.65%	3.84%	-15.58%	1.67%	-13.07%	2.17%
过去六个月	36.79%	3.58%	12.39%	1.66%	24.40%	1.92%
过去一年	64.19%	2.93%	18.01%	1.44%	46.18%	1.49%
过去三年	201.94%	2.17%	78.19%	1.18%	123.75%	0.99%
自基金合同生效日起至今	177.09%	2.06%	78.43%	1.14%	98.66%	0.92%

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、本基金合同于2023年04月26日生效。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§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		

LIU DONG（刘冬）	国际业务部总经理、本基金基金经理	2023年04月26日	-	23年	男，金融分析专业硕士。历任汤森路透Research（研究部）量化分析师，巴克莱国际投资公司Active Equity（主动股票投资部）基金经理，招商基金管理有限公司国际业务部总监、基金经理，融通基金管理有限公司国际业务部总监、基金经理。2015年5月加盟本公司。

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从《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。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金按照国家法律法规有关规定及基金合同相关约定进行运作，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、相关法律法规规定和基金合同约定，勤勉尽责地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。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司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%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金主要投资在北美和亚太地区的高端制造业公司，聚焦在具有核心技术、创新能力、高附加值以及具备国际竞争力和引领产业发展方向的高端制造行业的公司。投资市场主要有美国股市（包括美国存托凭证）、日本股市、上海和深圳股市，以及中国香港股市。

回顾三季度的市场行情，不同市场出现大跌之后分化的走势：美国股市在二季度冲高之后，受到算力过剩传言的影响，科技硬件板块出现回落走势，并在杠杆资金平仓的带动下加速下跌。叠加美伊军事冲突反复，油价再次冲高，以及美联储鹰派表态，宏观因素也不利于市场的风险偏好，美国股市以波动调整的走势为主。直到9月份美联储加息靴子落地，市场再次确认了算力需求的景气度之后重拾升势。日本、韩国等市场的走势虽然波动幅度不同，但受到美股市场风险偏好的影响，走势大致同向。相比之下，A股和港股市场的调整更加剧烈，同样是科技硬件板块，三季度走势与二季度类似镜像，基本回吐了今年以来市场上涨的绝大部分，基准指数回到年初的水平，并没有跟随海外市场出现风险偏好回升的走势。尽管中美地缘政治依然平稳，但是投资者心态脆弱，市场波动中的交易行为有趋同倾向，板块走势也更加容易出现极致行情。尽管市场基本面即科技硬件的市场供需没有变化，但是我们依然没有看到投资者风险偏好的提升，海外和国内市场的走势出现分化。

展望未来，我们依然对于科技硬件板块保持谨慎乐观态度，主要投资在算力芯片、存储芯片、高速互联以及与数据中心基础建设相关的设备和器件等，持续聚焦高景气度、产品供不应求的行业和公司，同时相应调整了不同市场的资产配置，提升了海外市场的权重，调低了国内市场的占比。长期而言，我们依旧看好科技硬件板块的成长机会，依旧相信科技硬件板块在当前AI资本开支中最为受益，同时也在密切关注AI大模型带给云计算公司和垂直领域AI应用公司的业务增长机会。尽管投资中的短期波动无可避免，但是长期而言，AI智能革命的浪潮依旧处于早期阶段。只有相信AI带来的科技进步和效率提升，才能更加坚定地持有受益板块和公司，才能有机会分享长期投资的回报。

截至2026年09月30日，天弘全球高端制造混合（QDII）A基金份额净值为2.7995元，天弘全球高端制造混合（QDII）C基金份额净值为2.7709元。报告期内份额净值增长率

天弘全球高端制造混合（QDII）A为-28.60%，同期业绩比较基准增长率为-15.58%；天弘全球高端制造混合（QDII）C为-28.65%，同期业绩比较基准增长率为-15.58%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§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	3,174,629,638.23	79.91
	其中：普通股	2,948,011,573.30	74.20
	存托凭证	226,618,064.93	5.70
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	356,858,070.30	8.98
3	固定收益投资	90,736,767.12	2.28
	其中：债券	90,736,767.12	2.28
	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	273,363,706.16	6.88
8	其他资产	77,209,076.84	1.94
9	合计	3,972,797,258.65	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为172,843,940.03元，占基金资产净值的比例为4.49%。

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	1,324,618,350.24	34.42
中国	1,155,355,298.30	30.02
中国香港	344,580,424.34	8.95
日本	278,043,816.16	7.22
德国	53,759,202.94	1.40
荷兰	18,272,546.25	0.47
合计	3,174,629,638.23	82.48

注：1、国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2、ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

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(%)
能源	-	-
基础材料	109,820,800.57	2.85
工业	314,404,183.14	8.17
消费者非必需品	5,091.00	0.00
消费者常用品	-	-
医疗保健	56,700.78	0.00
金融	-	-
信息技术	2,749,353,273.36	71.43
电信服务	-	-
公用事业	549,873.82	0.01
房地产	-	-
其他-GICS未分类	439,715.56	0.01
合计	3,174,629,638.23	82.48

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 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	数量(股)	公允价值(人民	占基金资产净值比例（%）

					区)		币元)	
1	Kioxia Holdings Corporation	铠侠控股株式会社	JP3236330001	东京证券交易所	日本	195,000	150,763,287.68	3.92
2	Victory Giant Technology (HuiZhou) Co., Ltd.	胜宏科技（惠州）股份有限公司	CNE100007JY1	香港证券交易所	中国香港	840,800	138,758,260.49	3.61
3	NVIDIA Corporation	英伟达公司	US67066G1040	纳斯达克证券交易所	美国	65,000	99,980,538.97	2.60
4	Marvell Technology, Inc.	迈威迩电子科技股份有限公司	US573874104 1	纳斯达克证券交易所	美国	55,000	97,871,442.41	2.54
5	Coherent Corp.	高意	US19247G1076	纽约证券交易所	美国	50,000	96,921,456.55	2.52
6	Sandisk Corporation	闪迪公司/特拉华州	US80004C2008	纳斯达克证券交易所	美国	7,500	87,887,498.54	2.28
7	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co.,Ltd.	苏州东山精密制造股份有限公司	002384	深圳证券交易所	中国	500,000	83,700,000.00	2.17
8	Yuanjie Semiconductor Technology Co., Ltd.	陕西源杰半导体科技股份有限公司	688498	上海证券交易所	中国	50,000	80,650,000.00	2.10

9	Corning Incorporated	康宁公司	US21935010551	纽约证券交易所	美国	75,000	77,669,173.20	2.02
10	Applied Materials, Inc.	应用材料公司	US03822210551	纳斯达克证券交易所	美国	22,500	77,494,397.36	2.01

注：此处所用证券代码的类别是ISIN代码或当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
未评级	90,736,767.12	2.36

注：本债券投资组合采用国际权威评级机构（标普、穆迪）提供的债券信用评级信息，其中境内债券取自境内第三方评级机构的债项评级。

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

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
1	260411	26农发11	90,000,000	90,736,767.12	2.36

注：1、债券代码为ISIN码或当地市场代码。

2、数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	CSOP SK Hynix Daily Max 2x Leveraged	ETF基金	交易型开放式	CSOP Asset Management Ltd	189,324,531.00	4.92

	Product					
2	Value Partners Fund Series OFC - VP HK-US Dividend Low Volatility ETF	ETF基金	交易型开放式	Value Partners Hong Kong Ltd	91,550,493.00	2.38
3	CSOP Samsung Electronics Daily Max 2x Leveraged Product	ETF基金	交易型开放式	CSOP Asset Management Ltd	75,983,046.30	1.97

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券发行主体中，【中国农业发展银行】于2026年07月21日收到国家外汇管理局北京市分局出具公开处罚、公开批评的通报。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.10.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

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	500,185.15
2	应收证券清算款	18,027,338.64
3	应收股利	792,529.84
4	应收利息	-
5	应收申购款	57,889,023.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	77,209,076.84

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

序号	股票代码	公司名称	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	CNE100007JY1	Victory Giant Technology (HuiZhou) Co., Ltd.	113,327,567.99	2.94	新股流通受限

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

	天弘全球高端制造混合（QDII）A	天弘全球高端制造混合（QDII）C
报告期期初基金份额总额	429,068,853.61	1,066,910,444.72
报告期期间基金总申购份额	204,683,716.10	449,147,927.14
减：报告期期间基金总赎回份额	179,104,845.48	586,376,536.11
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	454,647,724.23	929,681,835.75

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件

2、基金合同

3、托管协议

4、招募说明书

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、基金管理人业务资格批件、营业执照

7、中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日