华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

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	华夏移动互联混合（QDII）
基金主代码	002891
交易代码	002891
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 14 日
报告期末基金份额总额	1,172,743,572.89 份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过积极主动的跨境投资，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票精选策略、固定收益证券投资策略、衍生品投资策略等。在股票精选策略上，本基金主要投资于全球移动互联相关行业股票，本基金投资的移动互联相关主题范畴是指以下几个方面，一是直接或间接利用互联网等手段从事业务或做相关布局的行业及公司，二是直接或间接利用移动通信、移动设备、数据处理、IT 技术从事业务或相关布局的行业及公司，三是直接或间接利用互联网思维及商业模式进行产业改造、促进效率提升的行业及公司。
业绩比较基准	纳斯达克 100 指数（NASDAQ 100 Index）收益率*65%+恒生科技指数收益率*15%+中证信息技术指数收益率*5%+上证国债指数收益率*10%+人民币活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金属于混合基金，风险与收益高于债券基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的品种。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	中国银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称：Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文名称：中国银行(香港)有限公司

注：自 2026 年 9 月 21 日起本基金的业绩比较基准由“中证信息指数收益率*30%+中证海外中国互联网指数收益率*30%+上证国债指数收益率*40%”变更为“纳斯达克 100 指数（NASDAQ 100 Index）收益率*65%+恒生科技指数收益率*15%+中证信息技术指数收益率*5%+上证国债指数收益率*10%+人民币活期存款基准利率*5%”。

§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	-113,036,893.57
2.本期利润	-676,576,682.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6040
4.期末基金资产净值	3,318,277,275.75
5.期末基金份额净值	2.829

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	-16.52%	3.71%	-6.40%	1.09%	-10.12%	2.62%
过去六个月	54.00%	3.57%	7.25%	1.08%	46.75%	2.49%
过去一年	85.87%	2.99%	-7.86%	1.01%	93.73%	1.98%
过去三年	88.35%	2.05%	33.48%	1.02%	54.87%	1.03%
过去五年	13.07%	1.91%	19.51%	1.09%	-6.44%	0.82%
过去七年	127.59%	1.88%	38.80%	1.07%	88.79%	0.81%
自基金合同生效起至今	182.90%	1.76%	60.95%	1.00%	121.95%	0.76%

注：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、更换境外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 9 月 21 日起由“中证信息指数收益率*30%+中证海外中国互联网指数收益率*30%+上证国债指数收益率*40%”调整为“纳斯达克 100 指数（NASDAQ 100 Index）收益率*65%+恒生科技指数收益率*15%+中证信息技术指数收益率*5%+上证国债指数收益率*10%+人民币活期存款基准利率*5%”。

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

华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）

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

（2016 年 12 月 14 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：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、更换境外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 9 月 21 日起由“中证信息指数收益率*30%+中证海外中国互联网指数收益率*30%+上证国债指数收益率*40%”调整为“纳斯达克 100 指数（NASDAQ 100 Index）收益率*65%+恒生科技指数收益率*15%+中证信息技术指数收益率*5%+上证国债指数收益率*10%+人民币活期存款基准利率*5%”。

§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		
刘平	本基金的基金经理	2016-12-14	-	19 年	硕士。2007 年 2 月加入华夏基金管理有限公司。历

					任行业研究员、投资经理、机构投资部总监、华夏优势增长混合型证券投资基金基金经理（2015 年 11 月 30 日至 2020 年 7 月 28 日期间）、华夏领先股票型证券投资基金基金经理（2020 年 7 月 21 日至 2023 年 3 月 16 日期间）、华夏科技龙头两年定期开放混合型证券投资基金基金经理（2020 年 10 月 26 日至 2023 年 4 月 26 日期间）、华夏科技龙头两年持有期混合型证券投资基金基金经理（2023 年 4 月 27 日至 2024 年 3 月 26 日期间）等。
徐恒	本基金的基金经理	2024-12-26	-	11 年	硕士。2015 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任研究员、基金经理助理。
郭琨研	本基金的基金经理	2026-02-04	-	6 年	硕士。2020 年 8 月加入华

					夏基金管理有限公司。历任研究员、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。

4.2 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

2026 年第三季度，海外权益市场在经济增长韧性、通胀压力与人工智能产业发展之间反复定价，主要指数的季度表现未能充分体现期间的波动与结构分化。按美元计价，标普 500 指数三季度上涨约 2.03%，纳斯达克 100 指数上涨约 0.44%，后者经历了 7 月调整及随后两个月的修复。美国经济仍具备一定韧性，但通胀压力对货币政策形成约束，美联储于 9 月加息 25 个基点，将联邦基金利率目

标区间上调至 3.75%—4.00%。科技股投资因此同时面临产业需求扩张与估值折现率约束，企业盈利能否持续兑现，对于资产价格的支撑变得更加重要。

科技产业方面，人工智能仍是全球科技资本开支与创新活动的重要驱动力，但产业景气与股票收益之间并非线性关系。报告期内披露的企业财报显示，云服务需求和人工智能应用商业化仍在推进，基础设施建设保持较大投入；与此同时，高资本开支带来的现金流压力、未来折旧负担及投资回报问题也更加受到关注。人工智能投资正在从对产业空间的普遍乐观，转向对需求持续性、技术路线、竞争格局与盈利兑现能力的具体检验，因此投资中除了对于产业趋势的研判，对细分环节和个股细致深入的研究和勤奋的跟踪也变得更加重要。

三季度，本基金持续聚焦全球人工智能产业链，围绕 AI 算力及相关基础设施，重点挖掘产业链中的结构性投资机会。具体来看，本基金继续将存储和光通信作为重要配置方向，并结合基本面、竞争格局及估值变化，调整细分环节与个股配置；同时，结合产业趋势与预期收益风险比，提高了 GPU、CPU 及其他 AI 加速器相关公司的配置，并对定制芯片与高速互联环节的持仓进行了优化。整体而言，组合调整更多体现为人工智能产业链内部的结构优化，而非对长期投资方向的改变。

人工智能是一场深刻而持久的科技革命，其对生产力、企业价值创造方式及经济结构的重塑正在持续推进，也孕育着广泛且不断演进的投资机会。因此，我们对全球人工智能产业的中长期发展依然保持信心，同时也清醒地认识到，产业的长期成长并不意味着投资回报能够线性兑现。资本开支节奏、技术路线演进、竞争格局变化以及市场预期与估值调整，均可能带来阶段性波动。我们将继续通过深入研究和持续跟踪，战略上理性地看待现阶段全球 AI 投资的波动性，战术上力争通过主动研究和逆向布局，把握波动中蕴含的结构性机会。

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 2.829 元，本报告期份额净值增长率为-16.52%，同期业绩比较基准增长率为-6.40%。

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	3,028,466,550.81	90.31

	其中：普通股	2,518,527,773.61	75.11
	存托凭证	509,938,777.20	15.21
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
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	302,382,724.57	9.02
8	其他各项资产	22,482,993.99	0.67
9	合计	3,353,332,269.37	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 38,771,492.15 元，占基金资产净值比例为 1.17%。

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	2,523,855,811.64	76.06
中国内地	312,322,637.68	9.41
韩国	124,183,740.57	3.74
中国香港	48,526,061.98	1.46
中国台湾	19,578,298.94	0.59
合计	3,028,466,550.81	91.27

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	2,902,709,965.65	87.48
保健	74,763,337.95	2.25
通信服务	35,471,572.42	1.07
工业	14,974,729.48	0.45
公用事业	11,540.00	0.00
非必需消费品	2,330.88	0.00
必需消费品	-	-
材料	-	-
房地产	-	-
金融	-	-
能源	-	-
合计	3,027,933,476.38	91.25

注：①以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

②本报告期末本基金持有的部分股票尚无全球行业分类标准（GICS），公允价值合计为 533,074.43 元，占基金资产净值比例合计为 0.02%，因此上表未包含上述股票数据。

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	INTEL CORP	英特尔公司	INTC	纳斯达克证券交易所	美国	345,044.00	279,403,199.67	8.42
2	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	36,429.00	261,327,888.99	7.88
3	NVIDIA CORP	英伟达公司	NVDA	纳斯达克证券交易所	美国	160,542.00	246,939,625.96	7.44
4	SK HYNIX INC	-	SKHY	纳斯达克证券交易所	美国	192,618.00	238,898,069.71	7.20

5	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	63,862.00	196,215,054.25	5.91
6	ONTO INNOVATION INC	-	ONTO	美国纽约证券交易所	美国	93,004.00	192,815,751.62	5.81
7	MARVELL TECHNOLOGY INC	迈威迩电子科技股份有限公司	MRVL	纳斯达克证券交易所	美国	81,836.00	145,625,588.38	4.39
8	ADVANCED MICRO DEVICES INC	-	AMD	纳斯达克证券交易所	美国	35,179.00	144,946,794.55	4.37
9	COHERENT CORP	高意	COHR	美国纽约证券交易所	美国	62,045.00	120,269,835.43	3.62
10	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	STX	纳斯达克证券交易所	美国	16,562.00	102,884,007.44	3.10

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

本基金本报告期末未持有基金。

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	325,677.76
2	应收证券清算款	5,528,153.30
3	应收股利	743,617.87
4	应收利息	-
5	应收申购款	15,885,545.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,482,993.99

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	1,200,555,402.77
报告期期间基金总申购份额	462,489,911.86
减：报告期期间基金总赎回份额	490,301,741.74
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,172,743,572.89

§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 14 日发布关于华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）在代销机构恢复人民币申购及定期定额申购以及调整人民币申购及定期定额申购业务上限的公告。

2026 年 7 月 21 日发布关于调整华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）人民币销售申购、定期定额申购业务上限的公告。

2026 年 8 月 5 日发布关于调整华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）人民币销售申购、定期定额申购业务上限的公告。

2026 年 8 月 14 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。

2026 年 8 月 17 日发布关于调整华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）人民币销售申购、定期定额申购业务上限的公告。

2026 年 8 月 21 日发布关于调整华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）人民币销售申购、定期定额申购业务上限的公告。

2026 年 8 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告。

2026 年 9 月 2 日发布关于调整华夏移动互联灵活配置混合型证券投资基金（QDII）人民币销售申购、定期定额申购业务上限的公告。

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、中国证监会准予基金注册的文件；

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