

嘉实中证 A500 指数增强型证券投资基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实中证 A500 指数增强
基金主代码	025311
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 9 月 23 日
报告期末基金份额总额	87,810,070.65 份
投资目标	本基金为增强型指数基金，力求对标的指数（中证 A500 指数）进行有效跟踪的基础上，通过精选个股策略增强并优化指数组合管理和风险控制，力争获取超越业绩比较基准的超额收益，实现基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略，以中证 A500 指数作为本基金的标的指数，力求投资收益能够跟踪并超越标的指数。股票投资策略为本基金的核心策略。本基金股票投资以个股精选策略为主，通过定量增强策略优化组合管理和风险。在本基金的投资过程中，将控制股票投资组合与标的指数的结构性偏离，以期在长期实现持续超越标的指数收益率的投资目标。 具体投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券/可交换债券投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%

风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金为指数增强型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实中证 A500 指数增强 A	嘉实中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	025311	025312
报告期末下属分级基金的份额总额	45,320,922.40 份	42,489,148.25 份

§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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	嘉实中证 A500 指数增强 A	嘉实中证 A500 指数增强 C
1. 本期已实现收益	2,047,266.80	1,086,682.57
2. 本期利润	9,042,477.96	5,144,479.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1558	0.1443
4. 期末基金资产净值	52,287,397.08	48,870,475.20
5. 期末基金份额净值	1.1537	1.1502

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

嘉实中证 A500 指数增强 A

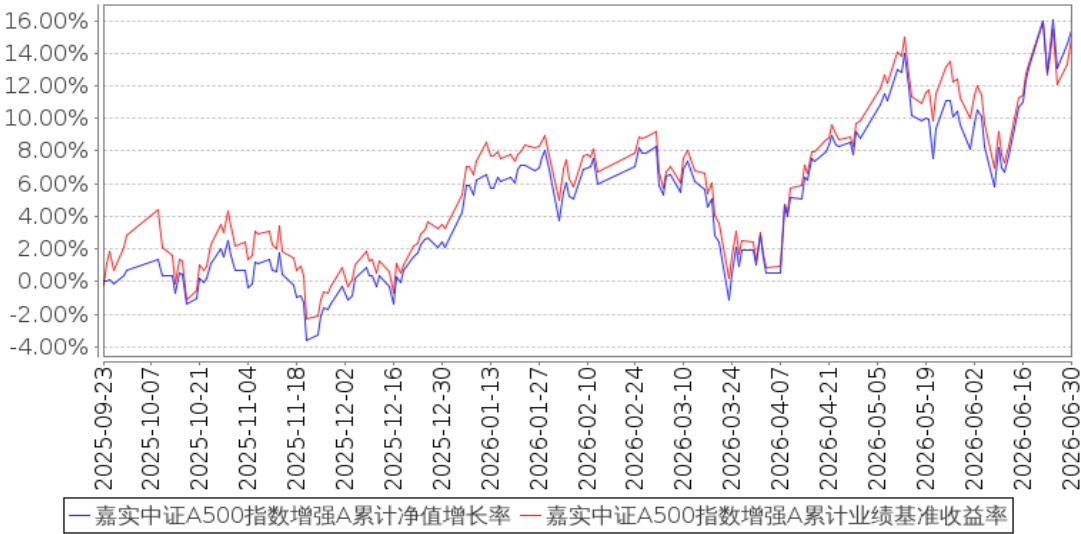
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	14.19%	1.36%	13.54%	1.34%	0.65%	0.02%
过去六个月	13.02%	1.25%	11.34%	1.22%	1.68%	0.03%
自基金合同生效起至今	15.37%	1.10%	14.96%	1.14%	0.41%	-0.04%

嘉实中证 A500 指数增强 C

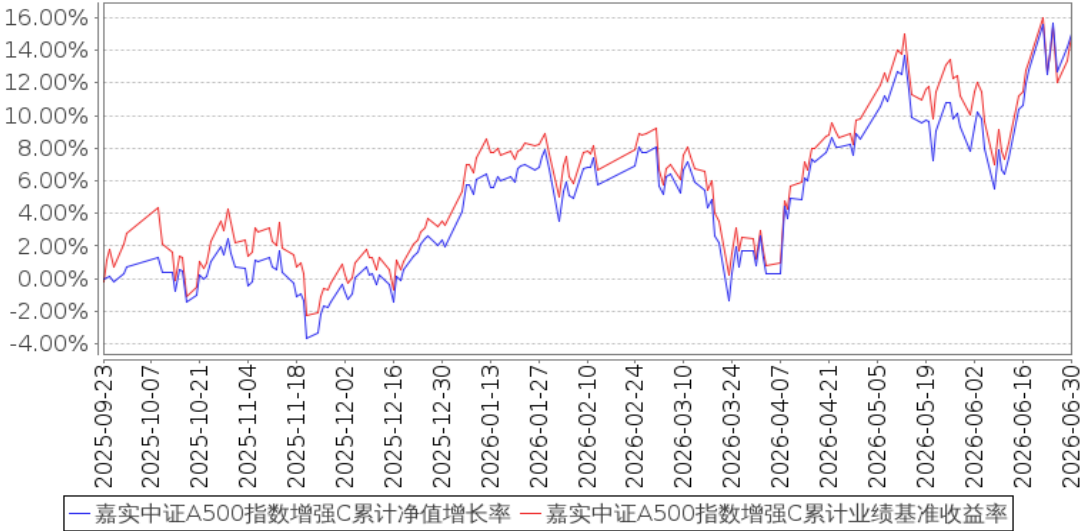
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	14.08%	1.35%	13.54%	1.34%	0.54%	0.01%
过去六个月	12.80%	1.25%	11.34%	1.22%	1.46%	0.03%
自基金合同生效起至今	15.02%	1.10%	14.96%	1.14%	0.06%	-0.04%

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

嘉实中证A500指数增强A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2025年09月23日至2026年06月30日)



嘉实中证A500指数增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2025年09月23日至2026年06月30日)



注：（1）本基金合同生效日 2025 年 09 月 23 日至报告期末未满 1 年。

（2）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。

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、嘉实优质精选混合、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 指数增强发起式基	2025 年 9 月 23 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。

	金经理				
--	-----	--	--	--	--

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
刘斌	公募基金	5	11,784,778,881.05	2022 年 4 月 22 日
	私募资产管理计划	1	283,453,718.70	2025 年 2 月 6 日
	其他组合	4	26,768,871,347.99	2017 年 3 月 13 日
	合计	10	38,837,103,947.74	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《嘉实中证 A500 指数增强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，其中 1 次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，1 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易，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 年二季度科技牛市加速，成长风格全面占优。详细来看，上证指数伴随美以伊冲突缓解在 3 月底开始持续上行，在 5 月中旬创下历史新高后略有回调，并在 3900 一线企稳反弹。上证指数在二季度累计上涨 5.20%，深证成指上涨 20.24%，创业板指上涨 36.35%，科创 50 涨幅达到 75.74%。

权益市场在 AI 浪潮叙事中呈现成长股引领的结构性牛市特征。受益于算力需求爆发、以及外部地缘风险缓和，成长风格极致演绎，创业板指、科创 50 涨幅远超大盘蓝筹，市场风险偏好显著提升，传统消费、以及能源周期板块明显调整。市场成交活跃度提升，市场二季度日均成交额来到 2.8 万亿左右，相比 26 年一季度有所提升，杠杆资金流入也较为明显。从市场节奏看，四月由于美以伊冲突释放缓和信号，伴随算力需求爆发、上游价格回暖，市场风格切换至高景气成长，日均成交额略有回落到 2.36 万亿左右。5 月科技成长风格继续占据主导，同时，以国证价值和中证 2000 为代表的价值以及小盘板块明显下跌，资金被科技龙头虹吸，日均成交额进一步放大达到 3.2 万亿，上证指数也在 5 月盘中创下历史新高。同时，4 月和 5 月信贷数据走弱，经济 K 型复苏状况愈演愈烈。进入 6 月，科技股再度爆发，科创 50 单月大涨 26%，日均成交额维持在 3 万亿附近。从结构看，在景气行业驱动下，市场以科技和景气成长板块作为主线，电子、通信板块持续上行，但价值、小盘持续失血，国证价值二季度逆市下跌-7.6%，wind 微盘下跌-13.88%。除权益市场外，债券市场在资金面边际宽松，央行政策利率略有松动的情况下整体震荡上行，30 年期国债期货自 4 月初累计上涨 2.16%。人民币汇率方面，随着新任美联储主席沃什上台，美联储降息预期转向为加息预期，美元指数整体走强，人民币在 4-5 月升值后开始震荡，美元兑人民币汇率一度升至 6.7 附近后反弹到 6.8 左右。

报告期内，本组合严格遵守基金合同约定，基于量化模型构建股票 Alpha 预测体系，并通过行业、风格、风险等多维度的控制进行组合优化。后续，组合将坚持高仓位运作模式，秉承整体稳健的投资风格，在量化投资框架内对模型进行持续调整与优化，进一步控制组合的风险与波动，力争为投资者创造长期、稳定的超额回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实中证 A500 指数增强 A 基金份额净值为 1.1537 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.19%；截至本报告期末嘉实中证 A500 指数增强 C 基金份额净值为 1.1502 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.08%；业绩比较基准收益率为 13.54%。

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	71,254,421.19	69.47
	其中：股票	71,254,421.19	69.47
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	6,560.04	0.01
	其中：债券	6,560.04	0.01
	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	5,824,512.20	5.68
8	其他资产	25,486,147.47	24.85
9	合计	102,571,640.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	4,025,943.00	3.98
C	制造业	42,344,586.70	41.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,085,560.00	1.07
E	建筑业	413,256.00	0.41
F	批发和零售业	256,648.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	2,029,700.00	2.01
H	住宿和餐饮业	314,825.00	0.31
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,591,346.00	2.56
J	金融业	7,247,946.00	7.16
K	房地产业	397,300.00	0.39
L	租赁和商务服务业	236,324.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	1,419,414.00	1.40
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	—	—

Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	167,900.00	0.17
	合计	62,530,748.70	61.82

5.2.2 报告期末积极投资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	5,730,067.87	5.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	710,973.00	0.70
E	建筑业	335,835.00	0.33
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	131,155.62	0.13
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	541,676.00	0.54
J	金融业	986,107.00	0.97
K	房地产业	146,234.00	0.14
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
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	—	—
Q	卫生和社会工作	141,624.00	0.14
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	8,723,672.49	8.62

5.2.3 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 报告期末指数投资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	300308	中际旭创	2,700	3,429,000.00	3.39
2	300750	宁德时代	5,600	2,200,856.00	2.18
3	300502	新易盛	3,140	1,905,980.00	1.88
4	603986	兆易创新	2,100	1,711,500.00	1.69
5	600519	贵州茅台	1,400	1,659,686.00	1.64

6	603259	药明康德	11,400	1,419,414.00	1.40
7	601318	中国平安	28,000	1,336,720.00	1.32
8	688256	寒武纪	800	1,276,440.00	1.26
9	688041	海光信息	3,281	1,214,954.30	1.20
10	601899	紫金矿业	47,800	1,201,692.00	1.19

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688795	摩尔线程	1,034	699,955.96	0.69
2	600025	华能水电	58,200	517,398.00	0.51
3	601009	南京银行	44,900	444,061.00	0.44
4	601995	中金公司	10,200	368,730.00	0.36
5	600563	法拉电子	1,500	286,200.00	0.28

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）	6,560.04	0.01
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	6,560.04	0.01

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	113699	金 25 转债	40	6,560.04	0.01

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 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，没有超出基金合同规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	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	25,486,147.47

6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	25,486,147.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113699	金 25 转债	6,560.04	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	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	688795	摩尔线程	699,955.96	0.69	新股锁定

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	嘉实中证 A500 指数增强 A	嘉实中证 A500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	73,232,593.66	39,091,133.94
报告期期间基金总申购份额	5,873,928.98	33,846,836.63
减：报告期期间基金总赎回份额	33,785,600.24	30,448,822.32
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	45,320,922.40	42,489,148.25

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2026-06-30 至 2026-06-30	9,267,772.73	8,755,034.14	—	18,022,806.87	20.52
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。 未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

注：申购份额包括申购、转换转入、红利再投或份额拆分等导致增加的份额，赎回份额包括赎回、转换转出或份额合并等导致减少的份额。

§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中证 A500 指数增强型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实中证 A500 指数增强型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实中证 A500 指数增强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) 报告期内嘉实中证 A500 指数增强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 7 月 21 日