

嘉实中证 A100 指数增强型发起式证券投资
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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 A100 指数增强发起式
基金主代码	021799
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 12 月 24 日
报告期末基金份额总额	11,102,330.99 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 A100 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 A100 指数作为基金投资组合的标的指数。本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 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、融资及转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	中证 A100 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

	为指数型基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数的表现，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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实中证 A100 指数增强发起式 A	嘉实中证 A100 指数增强发起式 C
下属分级基金的交易代码	021799	021800
报告期末下属分级基金的份额总额	10,728,361.83 份	373,969.16 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 A100 指数增强发起式 A	嘉实中证 A100 指数增强发起式 C
1. 本期已实现收益	208,462.08	5,708.85
2. 本期利润	1,877,915.13	36,995.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1771	0.1299
4. 期末基金资产净值	14,425,913.88	500,931.25
5. 期末基金份额净值	1.3447	1.3395

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 A100 指数增强发起式 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	15.24%	1.28%	11.76%	1.30%	3.48%	-0.02%
过去六个月	12.81%	1.17%	8.08%	1.16%	4.73%	0.01%
过去一年	34.62%	1.05%	28.86%	1.05%	5.76%	0.00%
自基金合同	34.47%	1.02%	29.28%	1.02%	5.19%	0.00%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

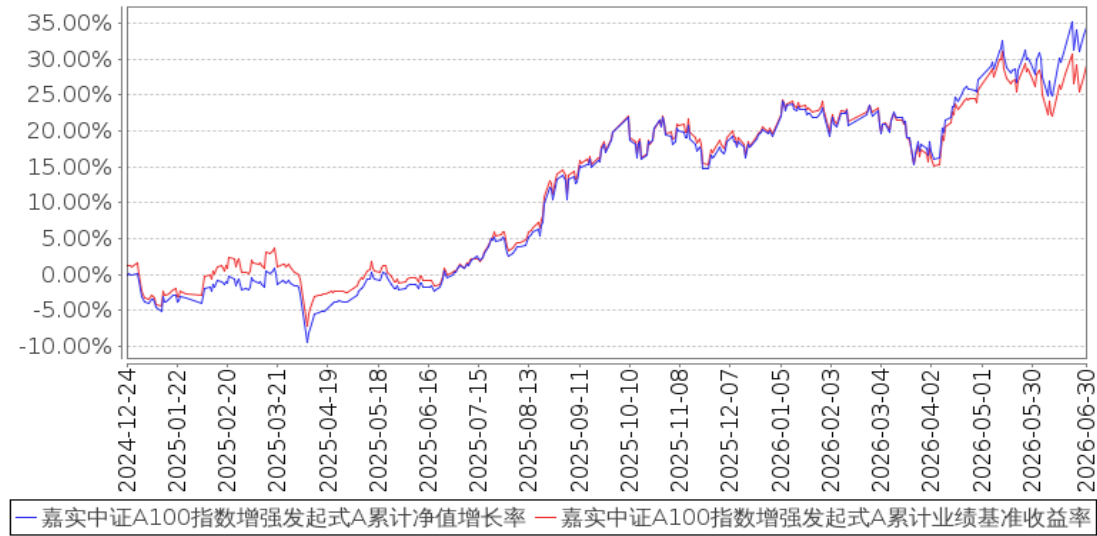
嘉实中证 A100 指数增强发起式 C

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	15.16%	1.28%	11.76%	1.30%	3.40%	-0.02%
过去六个月	12.67%	1.17%	8.08%	1.16%	4.59%	0.01%
过去一年	34.29%	1.05%	28.86%	1.05%	5.43%	0.00%
自基金合同生效起至今	33.95%	1.02%	29.28%	1.02%	4.67%	0.00%

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

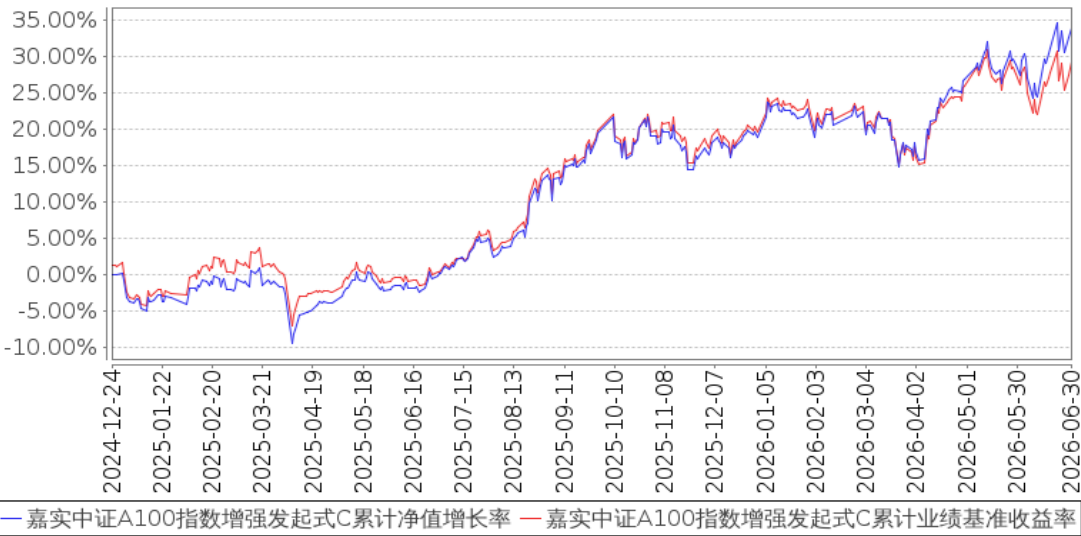
嘉实中证A100指数增强发起式A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2024年12月24日至2026年06月30日)



嘉实中证A100指数增强发起式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

(2024年12月24日至2026年06月30日)



注：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		
龙昌伦	本基金、嘉实量化阿尔法混合、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实沪深300指数研究增强、嘉实中证500指数增强、嘉实量化精选股票、嘉	2025年2月24日	-	12年	曾任职于建信基金管理有限责任公司投资管理部，从事量化研究工作。2015年4月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于股票投研体系。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

实创业板 增强策略 ETF、嘉实 中证 1000 指数增强 发起式、 嘉实上证 科创板综 合增强策 略 ETF 基 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。

4.2 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、《嘉实中证 A100 指数增强型发起式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，A 股市场在海外地缘冲突缓和、美联储加息预期博弈及国内政策预期三者交织下，呈现震荡偏强、内部结构极致分化的行情，但市场赚钱效应弱于表观指数。上证指数 4 月初消化美伊冲突余波，在 3900 点附近震荡后企稳回升，5 月中旬最高触及 4258.86 点，刷新近 10 年新高，二季度区间累计上涨约 5.20%。与指数温和上行形成强烈反差的是风格端的极致撕裂：表征科技成长的科创 50 与创业板指二季度加速上行，其中科创 50 单季暴涨 75.74%，显著跑赢上证；而红利、微盘指数显著回调，分别录得 11.88% 和 13.88% 的跌幅。

宏观层面，二季度经济呈内需偏弱、外需亮眼的 K 型分化。信贷增速下行，实体感知偏紧——4 月、5 月规模以上企业工业增加值同比 4.1%、4.5%，电子设备制造受中美 AI 竞赛拉动强劲；出口是最大亮点，4 月、5 月美元计同比增 14.1%、19.4%。形成反差的是内需持续承压，4 月、5 月社零同比仅 0.2%、-0.6%，固定资产投资累计同比 5 月降幅走扩至 -4.1%，其中地产投资降幅进一步扩大。流动性上海内外错位：10 年期美债一度逼近 4.7%、30 年破 5%，市场甚至有押注 10 年破 5 的尾部交易，对风险资产估值形成压制；反观国内，政策预期整体维持稳健偏宽松。综合看，海外流动性收紧、内需修复缓慢、科技业绩兑现三条主线交织，造就了二季度指数震荡抬升以及结构极致分化的走势。

市场结构上看，二季度 A 股核心特征是高景气板块大幅上涨、周期整体回调、消费医药持续偏弱，资金向盈利兑现能力强的硬科技集中，高度聚焦 AI 算力、半导体赛道，形成强烈虹吸效应，风格另一端的红利与现金流资产持续下跌。行业表现分化显著：电子、通信、建材、机械、化工涨幅居前，其中电子、通信二季度分别涨约 90%、63%，建材亦受科技产业景气外溢驱动；石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售、食品饮料则靠后。

本基金主要利用全市场多因子选股模型，在保持对基准指数紧密跟踪的前提下力争实现对基准指数长期超越。报告期内，基金保持仓位稳定，维持偏低跟踪误差，以获取超额收益为核心。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实中证 A100 指数增强发起式 A 基金份额净值为 1.3447 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.24%；截至本报告期末嘉实中证 A100 指数增强发起式 C 基金份额净值为 1.3395 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.16%；业绩比较基准收益率为 11.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用。

§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	13,951,650.24	88.97
	其中：股票	13,951,650.24	88.97
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	991,846.93	6.32
8	其他资产	738,523.62	4.71
9	合计	15,682,020.79	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	851,975.00	5.71
C	制造业	8,623,999.34	57.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	381,726.00	2.56
E	建筑业	30,380.00	0.20
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	265,152.00	1.78
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	685,520.90	4.59
J	金融业	738,989.00	4.95
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	348,628.00	2.34
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	—	—
	合计	11,926,370.24	79.90

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	78,522.00	0.53
C	制造业	1,172,024.00	7.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,337.00	0.20
E	建筑业	82,335.00	0.55
F	批发和零售业	112,921.00	0.76
G	交通运输、仓储和邮政业	118,006.00	0.79
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	141,835.00	0.95
J	金融业	289,244.00	1.94
K	房地产业	1,056.00	0.01
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	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	2,025,280.00	13.57

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	1,000	1,270,000.00	8.51
2	300750	宁德时代	2,400	943,224.00	6.32
3	603986	兆易创新	800	652,000.00	4.37
4	688256	寒武纪	298	475,473.90	3.19
5	600519	贵州茅台	400	474,196.00	3.18
6	002371	北方华创	470	415,743.20	2.79
7	601899	紫金矿业	16,300	409,782.00	2.75
8	000333	美的集团	5,200	392,756.00	2.63
9	000725	京东方 A	42,000	364,560.00	2.44

10	600900	长江电力	13,500	357,345.00	2.39
----	--------	------	--------	------------	------

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	688700	东威科技	1,000	89,400.00	0.60
2	600176	中国巨石	1,200	87,456.00	0.59
3	600183	生益科技	500	86,700.00	0.58
4	002414	高德红外	6,400	84,864.00	0.57
5	002803	吉宏股份	3,200	82,688.00	0.55

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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	1,098.00
2	应收证券清算款	698,921.56
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	38,504.06
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	738,523.62

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

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

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	嘉实中证 A100 指数增强发起式 A	嘉实中证 A100 指数增强发起式 C
报告期期初基金份额总额	10,484,587.01	139,025.80
报告期期间基金总申购份额	317,489.96	346,439.53
减：报告期期间基金总赎回份额	73,715.14	111,496.17
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	10,728,361.83	373,969.16

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

单位：份

项目	嘉实中证 A100 指数增强发起式 A	嘉实中证 A100 指数增强发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,139.10	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,139.10	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	93.23	-

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额，赎回/卖出含转换出份额、因份额合并而减少的份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,139.10	90.09	10,002,139.10	90.09	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-

基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,139.10	90.09	10,002,139.10	90.09	3 年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	2026-04-01 至 2026-06-30	10,002,139.10	-	-	10,002,139.10	90.09
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。							

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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实中证 A100 指数增强型发起式证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实中证 A100 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实中证 A100 指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实中证 A100 指数增强型发起式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 A100 指数增强型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

10.2 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

10.3 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