

嘉实深证基本面 120 交易型开放式指数证 券投资基金联接基金 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

2.1 基金基本情况

基金简称	嘉实深证基本面 120ETF 联接
基金主代码	070023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 8 月 1 日
报告期末基金份额总额	91,420,767.75 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标 ETF 的联接基金。主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，在正常市场情况下，本基金相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度进一步扩大。在投资运作过程中，本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用一级市场申赎的方式或证券二级市场交易的方式进行目标 ETF 的买卖。此外，为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品，如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误

	差，达到有效跟踪标的指数的目的。对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，筛选具有比较优势的存托凭证作为投资标的。	
业绩比较基准	深证基本面 120 指数*95% + 银行同业存款利率*5%	
风险收益特征	本基金为深证基本面 120ETF 的联接基金，主要通过投资于深证基本面 120ETF 来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与深证基本面 120 指数及深证基本面 120ETF 的表现密切相关。本基金的长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实深证基本面 120ETF 联接 A	嘉实深证基本面 120ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	070023	005998
报告期末下属分级基金的份额总额	67,132,459.26 份	24,288,308.49 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	深证基本面 120 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159910
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011 年 8 月 1 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011 年 9 月 27 日
基金管理人名称	嘉实基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性原因）导致无法获得足够数量的股票时，或者因为法律法规的限制无法投资某只股票时，基金管理人将采用其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到跟踪标的指数的目的。 在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过正常范围的，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，筛选具有比较优势的存托凭证作为投资标的。
业绩比较基准	深证基本面 120 指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、及货币市场基金。本基金为指数型基金，被动跟踪标的指

	数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
--	--------------------------------------

§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）	
	嘉实深证基本面 120ETF 联接 A	嘉实深证基本面 120ETF 联接 C
1. 本期已实现收益	7,774,117.98	1,574,296.59
2. 本期利润	881,023.97	207,156.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0114	0.0081
4. 期末基金资产净值	154,552,048.42	33,938,281.82
5. 期末基金份额净值	2.3022	1.3973

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

嘉实深证基本面 120ETF 联接 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	0.12%	1.06%	-1.17%	1.06%	1.29%	0.00%
过去六个月	-1.42%	1.10%	-2.67%	1.09%	1.25%	0.01%
过去一年	13.91%	0.99%	11.22%	0.99%	2.69%	0.00%
过去三年	14.65%	1.14%	7.82%	1.15%	6.83%	-0.01%
过去五年	-6.66%	1.14%	-17.56%	1.15%	10.90%	-0.01%
过去七年	28.70%	1.18%	9.80%	1.19%	18.90%	-0.01%
过去十年	79.89%	1.20%	50.40%	1.20%	29.49%	0.00%
自基金合同生效起至今	130.22%	1.33%	70.10%	1.36%	60.12%	-0.03%

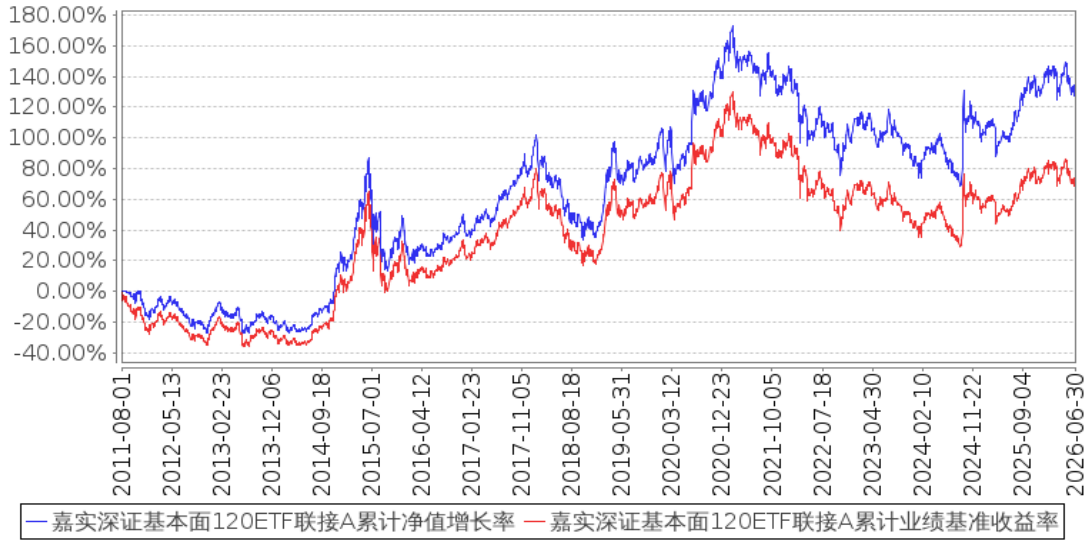
嘉实深证基本面 120ETF 联接 C

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	0.01%	1.06%	-1.17%	1.06%	1.18%	0.00%
过去六个月	-1.61%	1.10%	-2.67%	1.09%	1.06%	0.01%
过去一年	13.45%	0.99%	11.22%	0.99%	2.23%	0.00%
过去三年	13.29%	1.14%	7.82%	1.15%	5.47%	-0.01%
过去五年	-8.51%	1.14%	-17.56%	1.15%	9.05%	-0.01%
过去七年	25.72%	1.18%	9.80%	1.19%	15.92%	-0.01%
自基金合同生效起至今	39.73%	1.24%	18.59%	1.24%	21.14%	0.00%

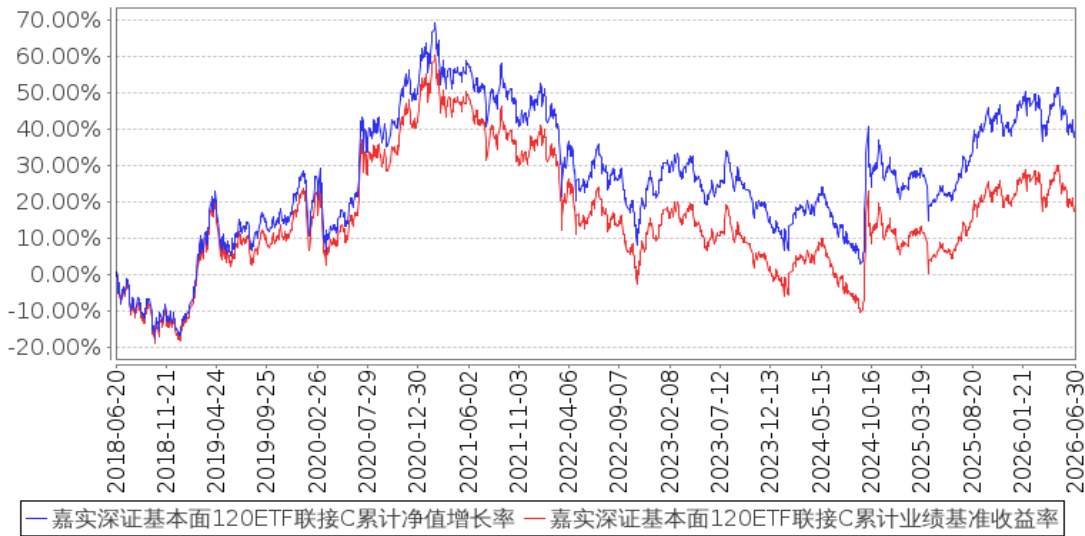
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

嘉实深证基本面120ETF联接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

(2011年08月01日至2026年06月30日)



嘉实深证基本面120ETF联接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
(2018年06月20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 3 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		
李直	本基金、嘉实基本面 50 指数 (LOF)、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实中证 500ETF、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实基本面 50ETF、嘉实中证科创创业 50ETF、嘉	2017 年 12 月 26 日	—	11 年	2014 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司，从事指数基金投资研究工作，现任基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

实中证科 创创业 50ETF 发 起联接、嘉 实中证光 伏产业 ETF 发起 联接、嘉实 中证 2000ETF、 嘉实中证 A100ETF、 嘉实中证 A100ETF 发起联接、 嘉实中证 港股通汽 车产业主 题指数发 起式、嘉实 中证光伏 产业 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、《嘉实深证基本面 120 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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

本基金标的指数为深证基本面 120 指数，该指数系列以深市 A 股为样本空间，分别挑选基本面价值最大的 120 家深市 A 股上市公司作为样本，且样本股的权重配置与其基本面价值相适应。本基金的投资策略为通过投资于目标 ETF 实现基金投资目标。

二季度 A 股呈现典型的成长风格主导的结构性行情，科技与高端制造成为绝对主线。半导体板块在 AI 算力需求扩张和国产替代加速的双重逻辑下表现最为强劲，电子、通信紧随其后。与之形成鲜明对比的是，价值蓝筹板块普遍承压，反映出市场资金从防御性资产向成长性资产的明显切换。整体看，二季度 A 股市场生态由普涨型行情向产业逻辑驱动的结构性情深度演进，科技成长与价值/红利之间的分化进一步加大。全球主要市场在二季度普遍走强，核心驱动力来自 AI 产业链景气延续与油价高位回落。美股表现最为亮眼，科技板块尤其是 AI 芯片股成为主线，但通胀粘性使市场降息预期快速反转，加息担忧开始升温。欧洲股市整体上行，企业盈利预期修复，但内部表现分化，能源敏感型经济体相对承压。亚太市场中日韩依托半导体超级周期和 AI 算力需求持续走高，成为全球资金追捧的重要方向。

本报告期内，本基金日均跟踪偏离绝对值为 0.03%，年化跟踪误差为 0.94%，符合基金合同约定的日均跟踪偏离绝对值不超过 0.35%的限制。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实深证基本面 120ETF 联接 A 基金份额净值为 2.3022 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.12%；截至本报告期末嘉实深证基本面 120ETF 联接 C 基金份额净值为 1.3973 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.01%；业绩比较基准收益率为-1.17%。

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	1,397,649.00	0.74
	其中：股票	1,397,649.00	0.74
2	基金投资	177,439,049.98	93.73
3	固定收益投资	200,329.15	0.11
	其中：债券	200,329.15	0.11
	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	10,040,075.89	5.30
8	其他资产	241,245.80	0.13
9	合计	189,318,349.82	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	33,314.00	0.02
B	采矿业	15,928.00	0.01
C	制造业	1,043,187.00	0.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,231.00	0.01
E	建筑业	5,436.00	0.00
F	批发和零售业	25,542.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	28,882.00	0.02
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,548.00	0.00
J	金融业	154,954.00	0.08
K	房地产业	40,136.00	0.02
L	租赁和商务服务业	18,535.00	0.01
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	4,956.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	1,397,649.00	0.74

5.2.2 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	300750	宁德时代	200	78,602.00	0.04
2	000333	美的集团	1,000	75,530.00	0.04
3	000725	京东方 A	8,600	74,648.00	0.04
4	000651	格力电器	1,700	63,750.00	0.03
5	000001	平安银行	5,000	50,250.00	0.03
6	000100	TCL 科技	7,200	41,904.00	0.02
7	000858	五粮液	500	37,000.00	0.02
8	002594	比亚迪	400	31,880.00	0.02
9	002475	立讯精密	400	28,160.00	0.01
10	000338	潍柴动力	1,000	27,250.00	0.01

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	200,329.15	0.11
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）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	200,329.15	0.11

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	019835	26 国债 09	2,000	200,329.15	0.11

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	深证基本面 120 交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	嘉实基金管理有限公司	177,439,049.98	94.14

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只基金。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

无。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.11.1 本期国债期货投资政策**

无。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.11.3 本期国债期货投资评价

无。

5.12 投资组合报告附注**5.12.1 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**

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，平安银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚的情况。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	21,420.74
2	应收证券清算款	163,176.04
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	56,649.02
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	241,245.80

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.12.6 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	嘉实深证基本面 120ETF 联接 A	嘉实深证基本面 120ETF 联接 C
报告期期初基金份额总额	81,811,326.12	26,691,056.11
报告期期间基金总申购份额	1,432,231.53	1,186,766.08
减：报告期期间基金总赎回份额	16,111,098.39	3,589,513.70
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	67,132,459.26	24,288,308.49

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

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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1) 中国证监会批准嘉实深证基本面 120 交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；

(2) 《嘉实深证基本面 120 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；

(3) 《嘉实深证基本面 120 交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》；

(4) 《嘉实深证基本面 120 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

(5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；

(6) 报告期内嘉实深证基本面 120 交易型开放式指数证券投资基金联接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