

嘉实上证综合增强策略交易型开放式指数  
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：广发证券股份有限公司

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。

基金托管人广发证券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       | 嘉实上证综合增强策略 ETF                                                                                                                                                      |
| 场内简称       | 上证增强（扩位证券简称：上证指数增强 ETF 嘉实）                                                                                                                                          |
| 基金主代码      | 562810                                                                                                                                                              |
| 基金运作方式     | 交易型开放式                                                                                                                                                              |
| 基金合同生效日    | 2025 年 3 月 5 日                                                                                                                                                      |
| 报告期末基金份额总额 | 47,951,000.00 份                                                                                                                                                     |
| 投资目标       | 本基金在对标的指数进行有效跟踪的被动投资基础上，结合增强型的主动投资，力求投资收益能够跟踪并适度超越标的指数，实现基金资产的长期增值。本基金力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间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 6.5%。                                   |
| 投资策略       | 本基金采用指数增强型投资策略，以上证综合指数为本基金的标的指数，在对标的指数进行有效跟踪的被动投资基础上，结合增强型的主动投资，力求投资收益能够跟踪并适度超越标的指数。<br>具体投资策略包括：股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、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     | 上证综合指数收益率                                                                                                                                                           |
| 风险收益特征     | 本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。<br>本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。                                                                |
| 基金管理人      | 嘉实基金管理有限公司                                                                                                                                                          |
| 基金托管人      | 广发证券股份有限公司                                                                                                                                                          |

§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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 1, 576, 761. 42                       |
| 2. 本期利润         | 4, 537, 201. 64                       |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 1181                               |
| 4. 期末基金资产净值     | 57, 780, 334. 23                      |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 2050                               |

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。

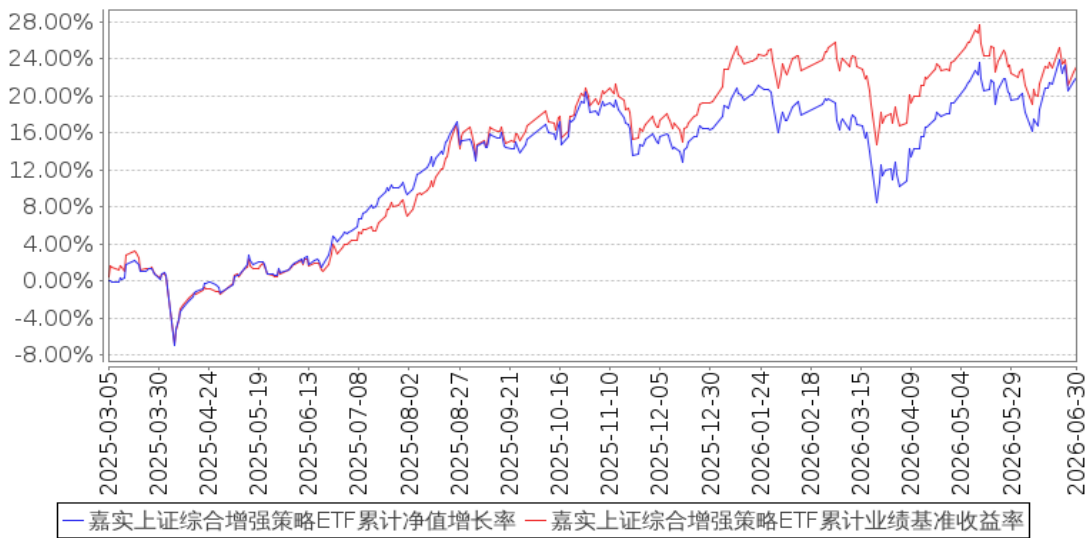
3.2 基金净值表现

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

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③     | ②－④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月          | 9. 88%     | 1. 00%        | 5. 20%         | 0. 94%                | 4. 68%  | 0. 06% |
| 过去六个月          | 4. 73%     | 1. 01%        | 3. 16%         | 0. 95%                | 1. 57%  | 0. 06% |
| 过去一年           | 16. 26%    | 0. 85%        | 18. 87%        | 0. 83%                | -2. 61% | 0. 02% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 21. 98%    | 0. 89%        | 23. 17%        | 0. 88%                | -1. 19% | 0. 01% |

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

嘉实上证综合增强策略ETF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03月05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 |        |                                                   |
| 尚可 | 本基金、嘉实新兴科技100ETF、嘉实新兴科技100ETF联接、嘉实中证新能源汽车指数、嘉实创业板增强策略ETF、嘉实中证A50ETF、 | 2025年3月5日   | —    | 6年     | 2020年3月加入嘉实基金管理有限公司指数投资部任研究员。博士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。 |

|    |                                                                                                                                                      |                |   |      |                                                                     |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---|------|---------------------------------------------------------------------|
|    | 嘉实中证 A50ETF 联接、嘉实上证科创板综合 ETF、嘉实国证自由现金流 ETF、嘉实中证诚通国企数字经济 ETF、嘉实上证科创板综合 ETF 联接、嘉实上证科创板综合增强策略 ETF、嘉实国证自由现金流 ETF 联接、嘉实上证科创板人工智能指数发起式、嘉实上证科创板 200ETF 基金经理 |                |   |      |                                                                     |
| 张楠 | 本基金基金经理                                                                                                                                              | 2025 年 3 月 5 日 | - | 14 年 | 2012 年 1 月加入嘉实基金管理有限公司从事投资模型研究和投资组合管理工作，现任基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。 |

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、《嘉实上证综合增强策略交易型开放式指数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

本季度报告期内，A 股市场继续上行，投资者情绪积极，在经历了三月份地缘冲突引发的波动后，本季度内迎来了强势修复与结构性行情的深化，呈现出“科技主导、极致分化”的特征。

二季度内，A 股走势呈现震荡上行格局。在经受住三月份中东冲突的影响后，市场风险偏好回升，科技股强势回暖，沪指在五月上旬突破 4200 点。情绪上，市场交易活跃，沪深两市的股票日均成交额达到 2 万亿高位水平。风格上，各成长类指数大幅领跑，科创 50 涨幅超 75%，创成长涨幅超 70%，创业板指也连续突破历史新高。相比之下，上证指数、沪深 300 等宽基大盘偏价值高分红风格的指数表现更加稳健。成长与价值、红利之间的“跷跷板”效应显著，在科创相关主题上行的背景下，中证红利指数二季度下跌 12.32%。板块上，电子、通信等科技板块涨幅居前，传统消费板块则持续走弱，行业分化显著，受全球 AI 资本开支扩张驱动，AI 硬件与算力基建板块内的半导体、光通信、PCB、先进封装等 AI 上游硬件受市场青睐，市场积极的投资情绪还覆盖到包括人形机器人、商业航天、固态电池等各类科技前沿或产业化加速的主题上。

宏观经济层面，二季度国内经济运行整体平稳，预计 GDP 增速维持在相应水平范围之内，企业盈利预期逐步改善，但内需依然弱势、居民负债表仍在修复中。国内货币政策保持稳健偏适度

宽松，央行通过各类工具维护流动性合理充裕，为实体经济和资本市场提供了资金面的支撑，产业政策方面聚焦新质生产力方向，国家密集调研人工智能、高端装备等领域，对前沿科技的布局、政策支持、技术突破、产业化加速等方面的积极预期更强。外部环境也是二季度 A 股波动率抬升的较强因变量，国际贸易环境、国际资本市场与大宗商品的变化对 A 股的风险偏好、出口类企业盈利预期、上游成本依赖较重的产业等都有一定的影响。美联储新近几次会议表态偏鹰、新任主席的对预期指引规则的淡化等，大幅压低了美联储年内降息的预期、一定程度上增厚了加息预期，对包括贵金属黄金在内的资产定价产生很大压制，全球流动性边际收紧对 A 股整体的估值形成压制。此外，本轮 AI 前列领域的持续推进带来全球产业共振，包括前期对软件企业的压制、AI 模型能力不断升级带来应用落地的加速以及 AI 巨头持续加大算力基础设施投资，引致全球半导体周期复苏，带动全球范围内包括 A 股相关的领域的强劲表现。

本组合在投资策略上，采用数量化投资流程，通过建立多维度约束保证组合的纪律化构造，包括相对基准指数的行业中性、个股权重偏离约束、风险标的控制，组合按现代投资学理论构造，认为风险回报角度上各类风险溢价的长期存在，并由此控制组合相应敞口。本组合基准指数为上证综指，基准指数成分股数量超过 2200 只股票，组合控制并实现了跟踪误差等指标。本组合在报告期内侧重稳健盈利和低波特征，保持相对基准指数的行业中性。

本季度报告期内，本基金作为对上证综指进行增强的场内 ETF 产品，组合在管理中积极保持合规范围内的仓位水平，力争给投资者提供一个在包括价值、红利等核心维度上实现上证综指本身特征、对上证综指进行有效跟踪，并力求投资收益能够跟踪并适度超越标的指数以实现增强的投资工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.2050 元；本报告期基金份额净值增长率为 9.88%，业绩比较基准收益率为 5.20%。

4.6 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，本基金存在连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 7 日；未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形。

§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（元）         | 占基金总资产的比例（%） |
|----|------|---------------|--------------|
| 1  | 权益投资 | 56,238,144.12 | 96.66        |

|   |                   |               |        |
|---|-------------------|---------------|--------|
|   | 其中：股票             | 56,238,144.12 | 96.66  |
| 2 | 基金投资              | —             | —      |
| 3 | 固定收益投资            | 9,000.65      | 0.02   |
|   | 其中：债券             | 9,000.65      | 0.02   |
|   | 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      | 1,932,947.56  | 3.32   |
| 8 | 其他资产              | —             | —      |
| 9 | 合计                | 58,180,092.33 | 100.00 |

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

## 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              | 3,646,959.00  | 6.31         |
| C  | 制造业              | 24,193,622.20 | 41.87        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,091,919.00  | 3.62         |
| E  | 建筑业              | 674,648.00    | 1.17         |
| F  | 批发和零售业           | 906,006.00    | 1.57         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 1,618,301.00  | 2.80         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —             | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 2,841,936.81  | 4.92         |
| J  | 金融业              | 11,078,744.00 | 19.17        |
| K  | 房地产业             | 244,571.00    | 0.42         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 433,732.00    | 0.75         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 1,207,402.54  | 2.09         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 130,536.84    | 0.23         |
| 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        | 225,176.00    | 0.39         |
| S  | 综合               | —             | —            |
|    | 合计               | 49,293,554.39 | 85.31        |

### 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         | 61,344.00    | 0.11         |
| B  | 采矿业              | 197,831.00   | 0.34         |
| C  | 制造业              | 5,729,156.40 | 9.92         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 134,720.00   | 0.23         |
| E  | 建筑业              | —            | —            |
| F  | 批发和零售业           | 104,430.00   | 0.18         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 61,056.00    | 0.11         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —            | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 255,914.00   | 0.44         |
| J  | 金融业              | —            | —            |
| K  | 房地产业             | —            | —            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 200,846.00   | 0.35         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 22,542.00    | 0.04         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 177,576.00   | 0.31         |
| 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               | 6,945,415.40 | 12.02        |

### 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  | 601398 | 工商银行 | 237,200 | 1,677,004.00 | 2.90         |
| 2  | 601138 | 工业富联 | 21,200  | 1,529,580.00 | 2.65         |
| 3  | 601288 | 农业银行 | 236,100 | 1,433,127.00 | 2.48         |
| 4  | 600519 | 贵州茅台 | 1,000   | 1,185,490.00 | 2.05         |
| 5  | 601857 | 中国石油 | 113,800 | 987,784.00   | 1.71         |
| 6  | 601988 | 中国银行 | 169,400 | 968,968.00   | 1.68         |
| 7  | 603986 | 兆易创新 | 1,100   | 896,500.00   | 1.55         |
| 8  | 600900 | 长江电力 | 32,700  | 865,569.00   | 1.50         |
| 9  | 688256 | 寒武纪  | 498     | 794,583.90   | 1.38         |
| 10 | 600036 | 招商银行 | 20,400  | 724,200.00   | 1.25         |

### 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  | 301536 | 星宸科技 | 3,000  | 386,130.00 | 0.67         |
| 2  | 002643 | 万润股份 | 11,700 | 245,115.00 | 0.42         |
| 3  | 301165 | 锐捷网络 | 2,800  | 225,260.00 | 0.39         |
| 4  | 002384 | 东山精密 | 800    | 209,880.00 | 0.36         |
| 5  | 300014 | 亿纬锂能 | 2,800  | 182,084.00 | 0.32         |

### 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） | 9,000.65 | 0.02         |
| 8  | 同业存单      | —        | —            |
| 9  | 其他        | —        | —            |
| 10 | 合计        | 9,000.65 | 0.02         |

### 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  | 118069 | 爱科转债 | 70    | 7,000.61 | 0.01         |
| 2  | 118071 | 华峰转债 | 20    | 2,000.04 | 0.00         |

注：报告期末，本基金仅持有上述 2 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、招商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。

### 5.11.2 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

无。

### 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

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 42,951,000.00 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 35,000,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 30,000,000.00 |
| 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               | 47,951,000.00 |

§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）中国证监会准予嘉实上证综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金注册的批复文件。

（2）《嘉实上证综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实上证综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实上证综合增强策略交易型开放式指数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) 报告期内嘉实上证综合增强策略交易型开放式指数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](mailto:service@jsfund.cn)。

嘉实基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日