嘉实中证500指数增强型证券投资基金
2026年第3季度报告

2026年9月30日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：2026年10月27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。

基金托管人中信建投证券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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实中证 500 指数增强
基金主代码	008778
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	84,133,366.72 份
投资目标	本基金作为增强指数型基金，采取量化方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力求有效跟踪标的指数，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 0.5%、年跟踪误差不超过 7.75%的基础上，实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数基金，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。增强策略由风险模型、Alpha 模型以及组合优化构成。风险模型：基于中国股票市场特性，通过风险预测和对主动风险敞口的控制，如市场、行业和风格等，力争将投资组合的跟踪误差控制在目标范围内。Alpha 模型：基于量化模型构建选股策略，从估值、成长、营运质量、动量、流动性等多维度刻画股票特征，选取最具投资价值的个股。量化投资团队对各维度因子进行持续跟踪与深入研究，分析其适用条件和背后的驱动机理，在市场状态发生变化的情况下及时对模型做出调整，力争实现模型的长期有效。其他策略包括资产配置策略、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、存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	中证 500 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	中信建投证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实中证 500 指数增强 A	嘉实中证 500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	008778	008779
报告期末下属分级基金的份额总额	46,072,474.62 份	38,060,892.10 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	嘉实中证 500 指数增强 A	嘉实中证 500 指数增强 C
1.本期已实现收益	-1,876,129.25	-1,613,837.43
2.本期利润	-15,457,041.33	-10,845,665.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3379	-0.2953
4.期末基金资产净值	75,902,719.07	61,036,224.29
5.期末基金份额净值	1.6475	1.6036

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 500 指数增强 A

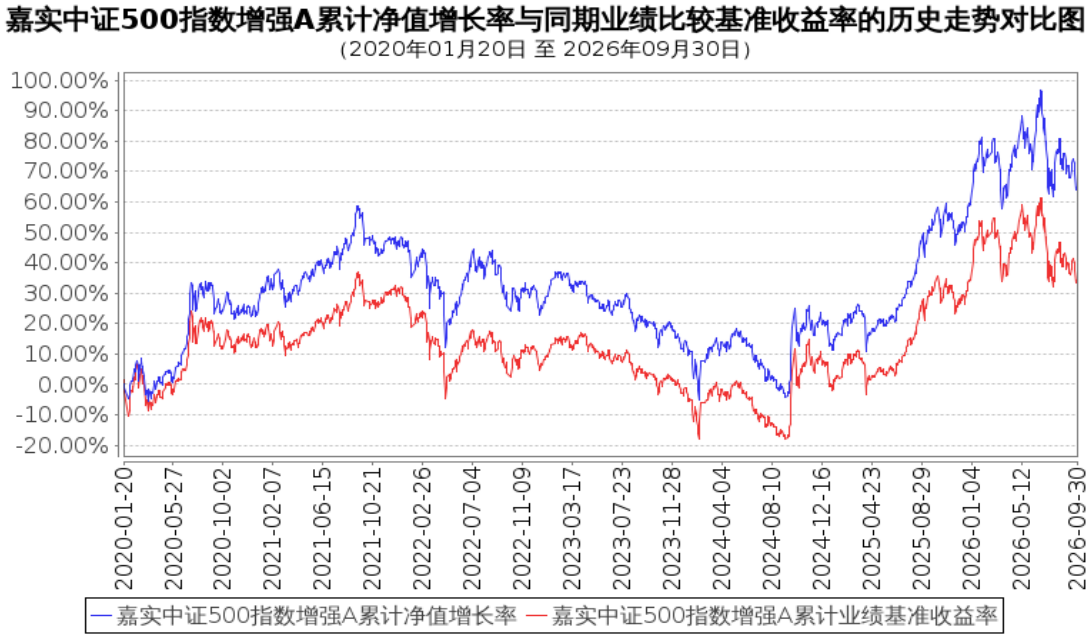
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-16.24%	1.90%	-16.81%	1.89%	0.57%	0.01%
过去六个月	0.97%	1.78%	-2.17%	1.75%	3.14%	0.03%

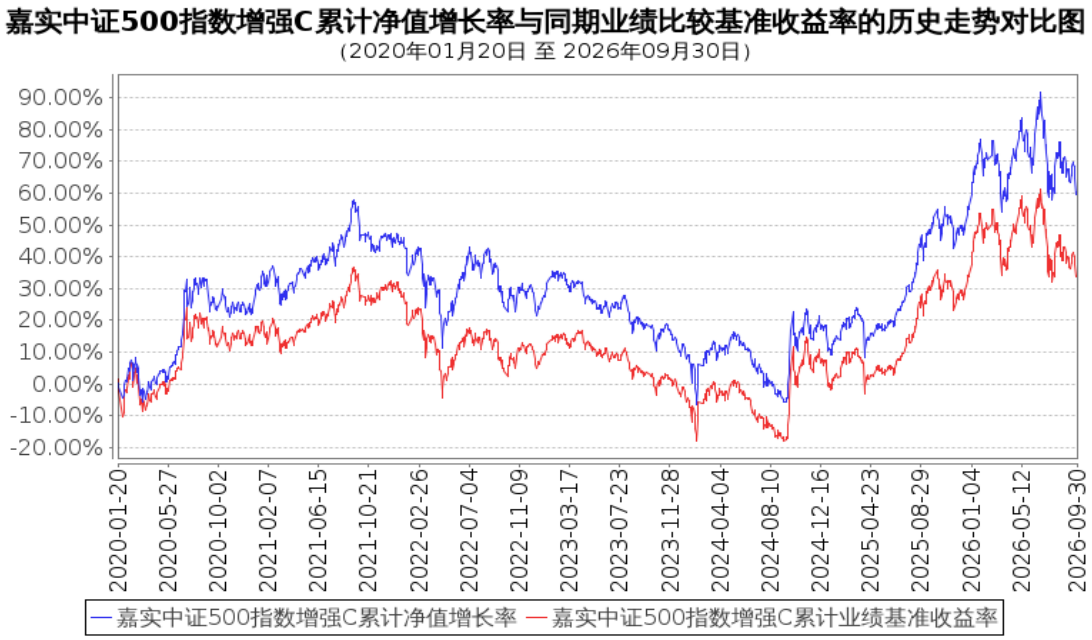
过去一年	5.85%	1.57%	0.47%	1.58%	5.38%	-0.01%
过去三年	36.80%	1.43%	29.54%	1.50%	7.26%	-0.07%
过去五年	11.37%	1.31%	5.13%	1.34%	6.24%	-0.03%
自基金合同生效起至今	64.75%	1.29%	34.13%	1.34%	30.62%	-0.05%

嘉实中证 500 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	-16.33%	1.90%	-16.81%	1.89%	0.48%	0.01%
过去六个月	0.77%	1.78%	-2.17%	1.75%	2.94%	0.03%
过去一年	5.40%	1.57%	0.47%	1.58%	4.93%	-0.01%
过去三年	35.14%	1.43%	29.54%	1.50%	5.60%	-0.07%
过去五年	9.14%	1.31%	5.13%	1.34%	4.01%	-0.03%
自基金合同生效起至今	60.36%	1.29%	34.13%	1.34%	26.23%	-0.05%

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





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、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实量化精选股票、嘉实中证 1000 指数增强发起式、嘉实上证科创板综合增	2020 年 1 月 20 日	-	13 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。

	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 500 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，均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，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 年三季度，A 股在美联储紧缩预期升温、美债长端利率高企与国内经济数据持续走弱的共同压制下，由上半年的单边上行转入回调，且呈现出鲜明的高波动与高成长资产调整幅度更深的特征。上证指数 7 月初站上 4100 点，此后逐月走低，季末收于 3842.19 点，单季下跌约 6.16%；科创 50 单季重挫 30.70%、创业板指下跌 27.80%，跌幅显著大于上证，而中证红利指数则逆势上涨 9.38%，成为录得正收益的主要风格指数，指数的分化远大于跌幅本身。

国内经济延续总量趋缓、结构分化的格局。7 月工业增加值同比 4.5%、社零同比 0.6%不及预

期，8 月工业增加值回升至 5.2%，但社零却进一步走弱至 0.4%，内需修复弹性明显弱于生产端。价格层面，8 月 PPI 同比回升至 3.8%，但高度集中于能源、有色等资源品种与 AI 相关电子制造，CPI 仅 0.8%，企业盈利改善高度依赖行业分配。同时，8 月末 M2 同比 7.5%、社融增速继续回落。海外方面，美伊冲突反复扰动霍尔木兹海峡通航，能源价格中枢抬升并推高输入性通胀预期；美联储 9 月议息会议加息 25 个基点并释放进一步紧缩信号，长端美债利率一度升至 5.3%以上。利率上行对久期最长、估值最贵的科技成长板块杀伤最大，构成了风格再平衡的外部根源。

三季度市场主线是由交易结构和货币紧缩预期主导的风格再平衡。上半年资金高度集中于 AI 算力、半导体等硬科技赛道，成交拥挤度与融资杠杆均升至历史高位。当外部利率冲击出现，叠加季末调仓与节前杠杆资金收缩，前期积累的拥挤交易逆转，形成下跌负反馈。行业表现方面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行和医药表现居前，电子、通信、建筑材料、电力设备和机械跌幅较大。

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 500 指数增强 A 基金份额净值为 1.6475 元，本报告期基金份额净值增长率为-16.24%；截至本报告期末嘉实中证 500 指数增强 C 基金份额净值为 1.6036 元，本报告期基金份额净值增长率为-16.33%；业绩比较基准收益率为-16.81%。

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	125,944,056.95	91.76
	其中：股票	125,944,056.95	91.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	605,551.97	0.44
	其中：债券	605,551.97	0.44
	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	10,388,827.64	7.57
8	其他资产	320,506.86	0.23
9	合计	137,258,943.42	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	265,221.00	0.19
B	采矿业	5,062,853.00	3.70
C	制造业	78,896,744.98	57.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,599,207.00	1.90
E	建筑业	247,030.00	0.18
F	批发和零售业	1,916,353.40	1.40
G	交通运输、仓储和邮政业	1,488,094.00	1.09
H	住宿和餐饮业	115,520.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,827,737.61	5.72
J	金融业	8,584,886.68	6.27
K	房地产业	600,529.00	0.44
L	租赁和商务服务业	1,451,458.00	1.06
M	科学研究和技术服务业	2,585,028.00	1.89
N	水利、环境和公共设施管理业	336,790.00	0.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	149,908.00	0.11
R	文化、体育和娱乐业	292,506.00	0.21
S	综合	-	-
	合计	112,419,866.67	82.09

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	174,028.00	0.13
C	制造业	7,642,369.30	5.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	229,871.92	0.17
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	547,823.00	0.40
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服	1,089,773.40	0.80

	务业		
J	金融业	1,490,012.20	1.09
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	702,440.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	944,512.28	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	349,635.18	0.26
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,047.00	0.00
Q	卫生和社会工作	350,832.00	0.26
R	文化、体育和娱乐业	1,846.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	13,524,190.28	9.88

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	688498	源杰科技	1,400	2,258,200.00	1.65
2	300604	长川科技	5,900	1,414,761.00	1.03
3	688469	芯联集成	154,100	1,365,326.00	1.00
4	300759	康龙化成	29,600	1,331,112.00	0.97
5	002966	苏州银行	138,100	1,284,330.00	0.94
6	688120	华海清科	5,420	1,232,670.60	0.90
7	300857	协创数据	4,620	1,160,359.20	0.85
8	688347	华虹宏力	5,536	1,151,045.12	0.84
9	300454	深信服	8,200	1,126,844.00	0.82
10	002281	光迅科技	6,400	1,055,232.00	0.77

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	688825	长鑫科技	20,667	798,779.55	0.58
2	300981	中红医疗	10,200	207,060.00	0.15
3	002813	路畅科技	7,800	205,764.00	0.15
4	603172	万丰股份	9,800	195,804.00	0.14
5	301166	优宁维	5,400	190,890.00	0.14

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	500,593.29	0.37
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）	104,958.68	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	605,551.97	0.44

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	019846	26 国债 14	5,000	500,593.29	0.37
2	111025	圣泉转债	250	35,502.87	0.03
3	123282	震裕转 02	155	23,342.96	0.02
4	113711	常青转债	150	15,000.20	0.01
5	118074	特宝转债	80	12,792.34	0.01

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IC2612	IC2612	1	1,462,680.00	-7,480.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-7,480.00
股指期货投资本期收益（元）					-38,555.52
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-206,760.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金投资于股指期货，对基金总体风险的影响很小，并符合既定的投资政策和投资目标。

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，苏州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，没有超出基金合同约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	175,521.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	144,985.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	320,506.86

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

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	688825	长鑫科技	798,779.55	0.58	新股锁定
2	002813	路畅科技	205,764.00	0.15	重大事项停牌

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 500 指数增强 A	嘉实中证 500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	47,079,439.00	33,661,341.57
报告期期间基金总申购份额	7,393,056.55	11,058,357.71
减:报告期期间基金总赎回份额	8,400,020.93	6,658,807.18
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	46,072,474.62	38,060,892.10

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）中国证监会准予嘉实中证 500 指数增强型证券投资基金注册的批复文件；

（2）《嘉实中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实中证 500 指数增强型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实中证 500 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 500 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 10 月 27 日