

嘉实上证科创板综合增强策略交易型开放
式指数证券投资基金
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：华泰证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人华泰证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 20 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 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实上证科创板综合增强策略 ETF
场内简称	科综增强（扩位证券简称：科创综指增强 ETF 嘉实）
基金主代码	588670
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	51,792,000.00 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，以上证科创板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。 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	上证科创板综合指数收益率
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。 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

华泰证券股份有限公司

§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 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	6,693,281.65
2. 本期利润	283,717.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0055
4. 期末基金资产净值	73,773,670.02
5. 期末基金份额净值	1.4244

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

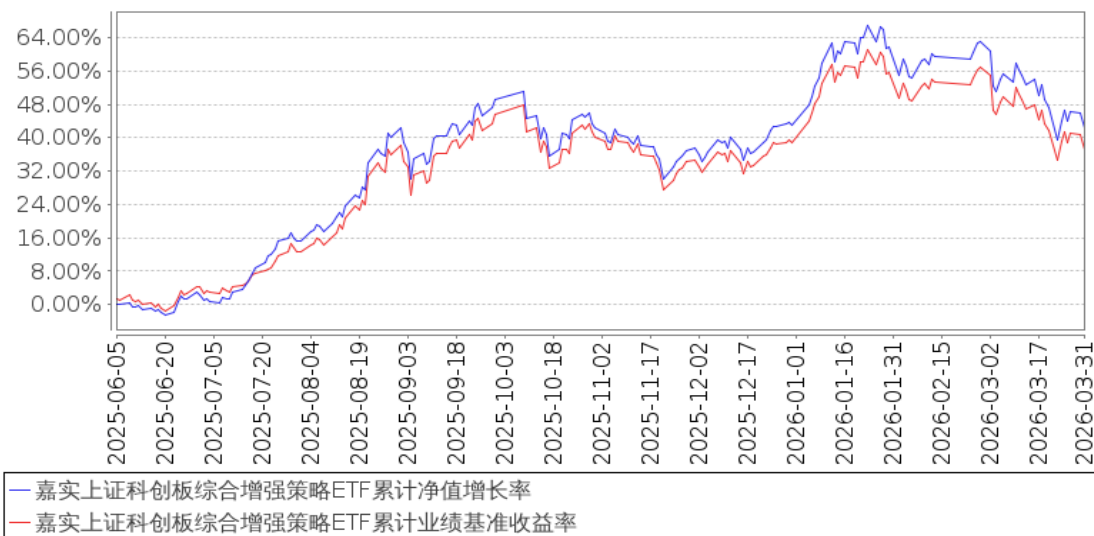
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 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	-0.52%	2.07%	-1.11%	2.02%	0.59%	0.05%
过去六个月	-4.53%	1.83%	-5.73%	1.82%	1.20%	0.01%
自基金合同 生效起至今	42.44%	1.72%	37.35%	1.74%	5.09%	-0.02%

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

嘉实上证科创板综合增强策略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06月05日至2026年03月31日)



注：（1）本基金合同生效日2025年06月05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		
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	2025年6月5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。

	股票、嘉实创业板增强策略 ETF、嘉实中证 1000 指数增强发起式、嘉实中证 A100 指数增强发起式基金经理				
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、嘉实中证 A50ETF 联接、嘉实上证综合增强策略 ETF、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	2025 年 6 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。

合 ETF 联接、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 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、《嘉实上证科创板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 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，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 年第一季度，A 股市场整体呈现宽幅震荡格局。主要宽基指数普遍收跌，市场活跃度前

期上升，后期下行。大盘蓝筹与中小成长指数均出现回调，但跌幅存在差异。具体来看，上证指数累计下跌约 1.94%，深证成指下跌约 0.35%，而红利指数表现相对抗跌，季度上涨 6.68%。成交方面，市场交投活跃度整体较 2025 年第四季度小幅增加，但在宏观不确定性增加的背景下，资金观望情绪渐浓，增量资金入市步伐有所放缓。

回顾一季度，市场核心驱动逻辑从国内流动性宽松与政策预期，转向海外地缘政治风险溢价上升与经济基本面验证。市场风格、行业波动及投资者行为均出现结构性分化。宏观层面，国内经济延续弱复苏态势，政策端持续发力以对冲下行压力。央行实施稳健的货币政策，通过多种工具保持流动性合理充裕，为实体经济与资本市场稳定提供支撑，M2 增速维持在合理区间。财政政策保持积极取向，专项债发行进度加快；货币政策的结构性工具持续发力，尤其加大对科技创新与新质生产力领域的支持。海外宏观环境的复杂性与不确定性显著超出市场普遍预期，成为 3 月后主导 A 股走势的核心外部变量。3 月美伊谈判反复与中东局势螺旋式升级，成为全球大类资产定价的突发性核心变量。地缘政治紧张推升全球能源与避险资产价格，通胀恐慌与增长担忧并存的滞胀交易逻辑，引发全球资金避险情绪升温与美元指数上行。在此背景下，A 股走势与国际油价呈现明显负相关，外部风险输入显著压制国内市场风险偏好。

市场结构方面，分化与轮动仍是核心主线。风格上，价值风格小幅跑赢成长风格，哑铃结构中的微盘资产亦表现不俗。行业层面，煤炭、石油石化、公用事业、建筑材料、基础化工和电力设备等行业涨幅居前；而非银金融、商贸零售、计算机、美容护理和房地产等行业则表现相对落后。

报告期内，本基金作为一只科创综指增强策略的投资管理产品，我们在组合管理中积极应对基金申购赎回等因素对跟踪效果带来的冲击，力争给投资者提供一个以科创综指为基准的增强策略投资工具。

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 1.4244 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.52%，业绩比较基准收益率为-1.11%。

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	72,399,494.26	98.03
	其中：股票	72,399,494.26	98.03
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	1,456,119.68	1.97
8	其他资产	-	-
9	合计	73,855,613.94	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	-	-
C	制造业	56,378,698.35	76.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,648,661.53	17.15
J	金融业	-	-
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	2,310,515.45	3.13
N	水利、环境和公共设施管理业	939,479.25	1.27
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	72,277,354.58	97.97

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	115,333.04	0.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	6,806.64	0.01
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	122,139.68	0.17

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	688041	海光信息	17,359	3,649,903.34	4.95
2	688256	寒武纪	3,108	3,055,164.00	4.14
3	688795	摩尔线程	3,510	1,901,443.65	2.58
4	688802	沐曦股份	2,929	1,763,258.00	2.39
5	688012	中微公司	5,409	1,657,209.42	2.25
6	688981	中芯国际	14,852	1,396,830.60	1.89
7	688111	金山办公	4,998	1,167,332.88	1.58
8	688008	澜起科技	8,746	1,095,698.88	1.49
9	688183	生益电子	11,565	967,527.90	1.31

10	688072	拓荆科技	2,162	799,940.00	1.08
----	--------	------	-------	------------	------

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	688790	昂瑞微	261	26,535.87	0.04
2	688781	视涯科技	747	22,185.90	0.03
3	688712	北芯生命	342	10,126.62	0.01
4	603459	红板科技	501	8,867.70	0.01
5	688807	优迅股份	38	7,306.64	0.01

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规定的备选股票库

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**

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	135,785.10	0.18	新股锁定

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	688790	昂瑞微	26,535.87	0.04	新股锁定
2	688781	视涯科技	22,185.90	0.03	新股锁定
3	688712	北芯生命	10,126.62	0.01	新股锁定
4	603459	红板科技	7,965.00	0.01	新发未上市
4	603459	红板科技	902.70	0.00	新股锁定
5	688807	优迅股份	7,306.64	0.01	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

报告期期初基金份额总额	55,792,000.00
报告期期间基金总申购份额	2,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	6,000,000.00
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	51,792,000.00

§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科创板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) 《嘉实上证科创板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) 《嘉实上证科创板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) 《嘉实上证科创板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) 报告期内嘉实上证科创板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。

嘉实基金管理有限公司

2026 年 4 月 22 日