

嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式
证券投资基金
2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 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：2025 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 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 2024 年 10 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式
基金主代码	017188
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	187,522,135.00 份
投资目标	本基金作为股票指数增强型基金，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	本基金采用指数增强型投资策略，以上证科创板 50 成份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	上证科创板 50 成份指数收益率×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	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
下属分级基金的交易代码	017188	017189
报告期末下属分级基金的份额总额	90,604,468.05 份	96,917,666.95 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（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
1. 本期已实现收益	9,877,966.86	9,780,040.58
2. 本期利润	11,380,805.23	10,288,597.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1276	0.1182
4. 期末基金资产净值	95,473,174.30	101,625,595.87
5. 期末基金份额净值	1.0537	1.0486

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

嘉实上证科创板 50 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	13.33%	3.03%	12.83%	3.26%	0.50%	-0.23%
过去六个月	36.81%	2.80%	36.98%	2.97%	-0.17%	-0.17%

过去一年	13.25%	2.29%	15.62%	2.41%	-2.37%	-0.12%
自基金合同生效起至今	5.37%	1.80%	3.74%	1.89%	1.63%	-0.09%

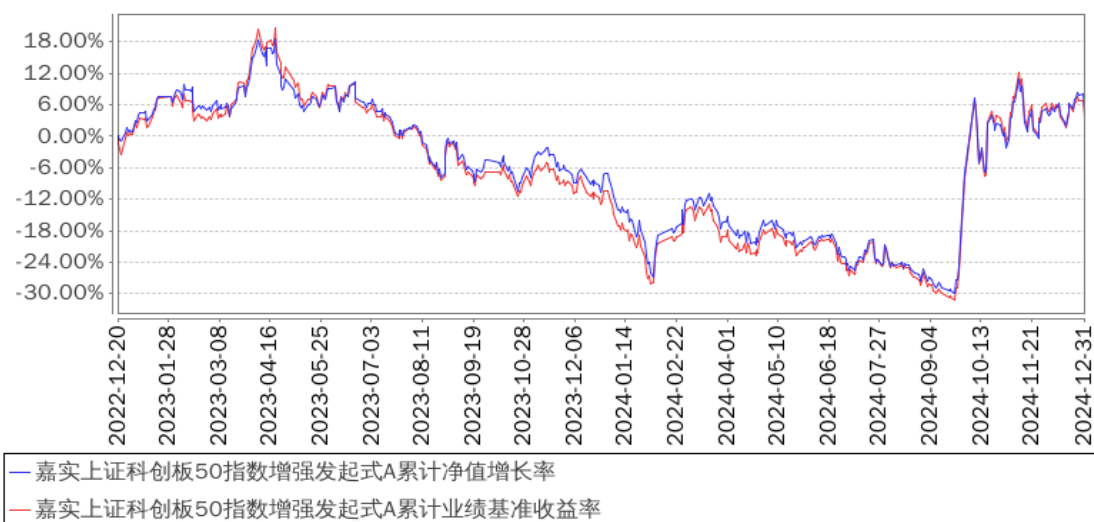
嘉实上证科创板50指数增强发起式C

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	13.25%	3.03%	12.83%	3.26%	0.42%	-0.23%
过去六个月	36.64%	2.80%	36.98%	2.97%	-0.34%	-0.17%
过去一年	12.97%	2.29%	15.62%	2.41%	-2.65%	-0.12%
自基金合同生效起至今	4.86%	1.80%	3.74%	1.89%	1.12%	-0.09%

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

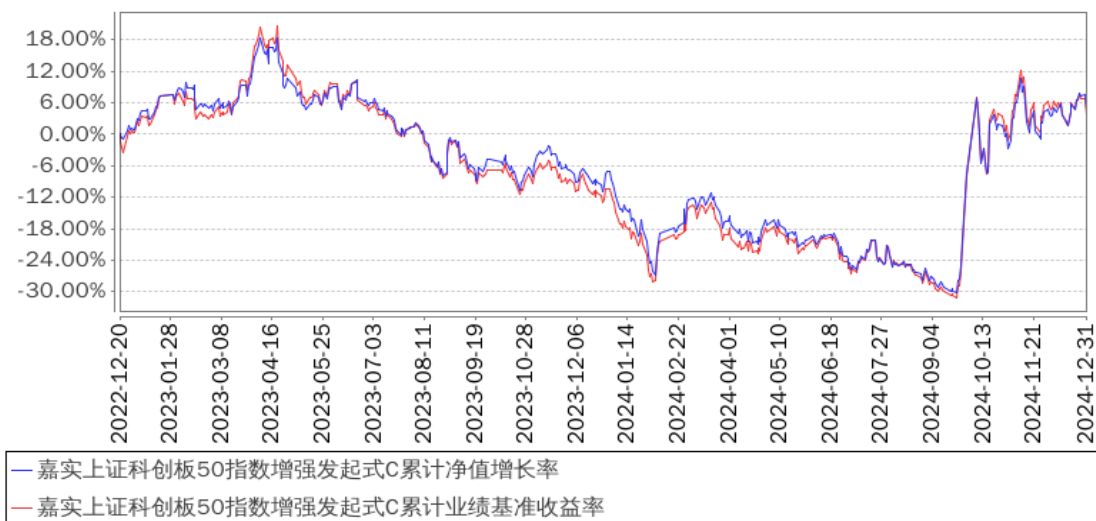
嘉实上证科创板50指数增强发起式A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2022年12月20日至2024年12月31日)



嘉实上证科创板50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

(2022年12月20日至2024年12月31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		
刘斌	本基金、嘉实沪深300指数研究增强、嘉实优质精选混合、嘉实量化精选股票、嘉实兴锐优选一年持有期混合、嘉实中证半导体指数增强发起式	2022年12月20日	-	18年	曾任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理、金融工程与量化投资部总监等职务。2013年12月加入嘉实基金管理有限公司股票投资部，从事投资、研究工作，现任增强风格投资总监。博士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

截至报告期末，刘斌没有管理私募资产管理计划。刘斌管理的 1 个私募资产管理计划已于 2024 年 10 月 17 日终止。

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 50 成份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 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

2024 年四季度市场在初期因三季度末政策余温及市场乐观情绪延续，市场有小幅冲高，但很快出现风格分化。对于主要宽基指数而言，以上证指数为例在首个交易日后便进入震荡格局并收于 3350 点附近，涨跌幅近乎持平，而沪深 300、中证红利、中证 500 等指数有小幅的下跌。市场

的成交活跃程度处于缓慢下降的状态，但依旧持续维持了万亿以上的成交量，在此情境中边际上最活跃的资金转向前期估值压力最大的成长板块，部分指数一度突破了 10 月 8 日的高点，例如科创 50 指数整个季度累计涨幅达到 13.36%。四季度在华为产业链、AI 算力等主题上有相对强劲的资金博弈，此外行业上没有明显主线，排名靠前的包括商贸零售、综合、电子、计算机，跌幅较大的有美容护理、有色金属、食品饮料等。

我们从宏观背景可以较好的回顾并理解四季度的市场走向。在三季度末政策表态超预期后经过假期发酵，市场热情达到顶点。但此后的多重因素并未支持权益资产在 9 月已经底部反弹超过 20% 后进入持续向上的趋势。从国内经济数据上，消费和投资仍然在寻底的过程，出口固然强劲但市场中不乏对其未来持续性的担心。三季度的上涨中实际上包含了市场对于政策力度能够逆转物价下行压力的预期，但急于迅速见到数据改善的权益市场和重在稳步推进的宏观政策之间显然存在节奏错配，这也是股票波动的天然来源。而四季度包括美国通胀数据回升、各国大选揭晓等全球政经事件也对国内的风险偏好带来了压制，在 9 月份好不容易建立的信心中增添了一丝担忧。当然目前 A 股的估值水平从横向和纵向来看依然位于低估区间，在信心恢复、政策效果开始逐步呈现后市场将有望伴随企业盈利的复苏走出趋势，同时我们也能看到债券利率在看不见的手的带动持续下行，对权益估值修复空间的打开更为有利。

科创板上市公司在四季度的表现整体好于市场，尤其是考虑到三季度本身的反弹的力度更大。整个季度内科创 50 指数涨幅为 13.36%，强于沪深 300、中证 500 等规模指数。本季度的强势表现使得指数的估值水平有一定的修复，但仍处于合理估值水平从长期来看具备极高的配置价值。从中长期视角出发，我们持续看好以半导体、人工智能、高端制造、生物科技为代表的硬科技方向，以及以光伏、储能为代表的低碳主题方向的投资价值，而这些主线共同构成了科创 50 成分的主体。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A 基金份额净值为 1.0537 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.33%；截至本报告期末嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C 基金份额净值为 1.0486 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.25%；业绩比较基准收益率为 12.83%。

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	183,121,398.38	87.26
	其中：股票	183,121,398.38	87.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	129,569.96	0.06
	其中：债券	129,569.96	0.06
	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	25,638,031.57	12.22
8	其他资产	973,866.78	0.46
9	合计	209,862,866.69	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	-	-
C	制造业	119,839,279.02	60.80
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	32,890,534.88	16.69
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	-	-
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	152,729,813.90	77.49

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	22,663,724.49	11.50
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	5,405,669.35	2.74
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	2,322,190.64	1.18
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	30,391,584.48	15.42

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	688256	寒武纪	26,014	17,117,212.00	8.68
2	688981	中芯国际	179,951	17,026,963.62	8.64
3	688041	海光信息	113,134	16,946,341.86	8.60
4	688012	中微公司	60,797	11,500,360.52	5.83
5	688008	澜起科技	140,658	9,550,678.20	4.85
6	688111	金山办公	24,528	7,024,573.92	3.56
7	688617	惠泰医疗	16,018	5,963,981.94	3.03
8	688120	华海清科	34,132	5,563,174.68	2.82
9	688036	传音控股	53,996	5,129,620.00	2.60
10	688099	晶晨股份	72,392	4,971,882.56	2.52

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	688052	纳芯微	19,137	2,493,551.10	1.27
2	688550	瑞联新材	78,932	2,469,782.28	1.25
3	688278	特宝生物	32,529	2,386,652.73	1.21
4	688372	伟测科技	39,682	2,322,190.64	1.18
5	000651	格力电器	50,500	2,295,225.00	1.16

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）	129,569.96	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	129,569.96	0.07

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	118042	奥维转债	680	73,899.85	0.04
2	118045	盟升转债	330	55,670.11	0.03

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**

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	14,949.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	958,917.69
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	973,866.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	118042	奥维转债	73,899.85	0.04
2	118045	盟升转债	55,670.11	0.03

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	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
报告期期初基金份额总额	79,084,610.60	83,954,260.38
报告期期间基金总申购份额	42,761,238.81	113,294,076.13
减：报告期期间基金总赎回份额	31,241,381.36	100,330,669.56
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	90,604,468.05	96,917,666.95

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	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 A	嘉实上证科创板 50 指数增强发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,166.88	-
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	10,002,166.88	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	11.04	-

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，赎回/卖出含转换出份额。

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	10,002,166.88	5.33	10,002,166.88	5.33	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	10,002,166.88	5.33	10,002,166.88	5.33	3年

§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 50 成份指数增强型发起式证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实上证科创板 50 成份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) 报告期内嘉实上证科创板 50 成份指数增强型发起式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

2025 年 1 月 22 日