嘉实债券开放式证券投资基金
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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国银行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。

本基金为嘉实理财通系列证券投资基金之一，嘉实理财通系列证券投资基金由具有不同市场定位的三只基金构成，包括相互独立的嘉实增长开放式证券投资基金、嘉实稳健开放式证券投资基金和嘉实债券开放式证券投资基金。每只基金均为契约型开放式，适用一个基金合同和招募说明书。

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	嘉实债券
基金主代码	070005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 7 月 9 日
报告期末基金份额总额	1,298,606,964.31 份
投资目标	以本金安全为前提，追求较高的组合回报
投资策略	在有效管理风险的基础上，采取主动的自上而下的投资策略，通过对投资组合的相对价值分析，充分挖掘收益率曲线动态变化而带来的潜在的投资机会；应用久期调整、凸度挖掘、息差比较等策略构建组合，实现基金的保值增值。具体策略包括：资产配置、组合构建策略与方法、债券选择标准。
业绩比较基准	中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金的投资目标和投资范围决定了本基金属于低风险证券投资基金，其长期平均的风险和预期收益率低于股票基金，高于货币市场基金。
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	嘉实债券 A	嘉实债券 C
下属分级基金的交易代码	070005	020508
报告期末下属分级基金的份额总额	843,424,459.15 份	455,182,505.16 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起,本基金业绩比较基准由“中国债券指数”调整为“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%”。

§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）	
	嘉实债券 A	嘉实债券 C
1.本期已实现收益	-24,656,168.72	-13,255,993.21
2.本期利润	-38,752,862.21	-19,536,828.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0421	-0.0435
4.期末基金资产净值	1,076,433,440.37	580,714,997.77
5.期末基金份额净值	1.2763	1.2758

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

嘉实债券 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	-3.15%	0.26%	-0.23%	0.08%	-2.92%	0.18%
过去六个月	0.09%	0.27%	0.94%	0.07%	-0.85%	0.20%
过去一年	0.02%	0.27%	2.09%	0.07%	-2.07%	0.20%
过去三年	9.91%	0.19%	11.92%	0.10%	-2.01%	0.09%
过去五年	12.71%	0.16%	21.14%	0.09%	-8.43%	0.07%
过去七年	23.27%	0.15%	31.89%	0.10%	-8.62%	0.05%

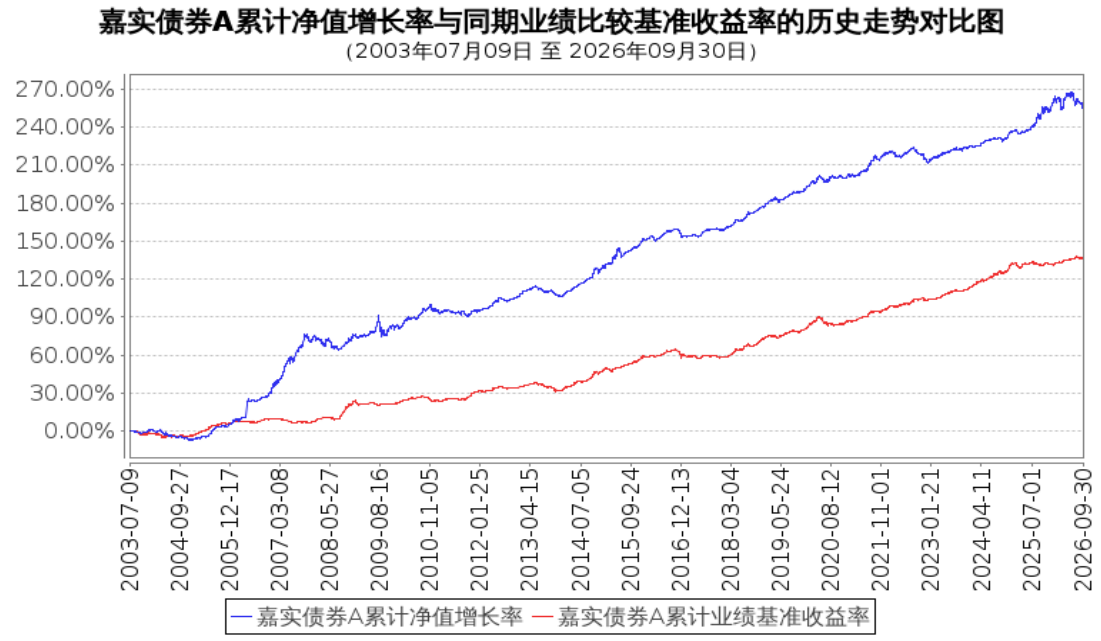
过去十年	37.28%	0.13%	44.16%	0.10%	-6.88%	0.03%
自基金合同生效起至今	254.79%	0.22%	135.70%	0.14%	119.09%	0.08%

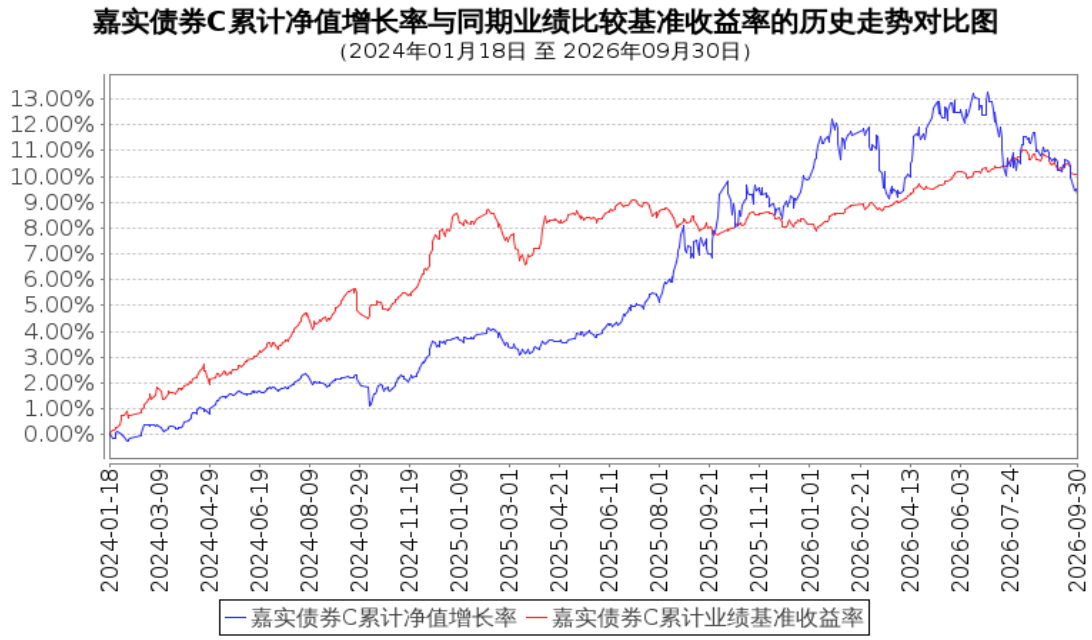
嘉实债券 C

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	-3.15%	0.26%	-0.23%	0.08%	-2.92%	0.18%
过去六个月	0.09%	0.27%	0.94%	0.07%	-0.85%	0.20%
过去一年	0.01%	0.27%	2.09%	0.07%	-2.08%	0.20%
自基金合同生效起至今	9.32%	0.19%	10.06%	0.10%	-0.74%	0.09%

注：根据基金管理人发布的公告，自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中国债券指数”调整为“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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：（1）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。

（2）根据基金管理人发布的公告，自 2026 年 7 月 27 日起,本基金业绩比较基准由“中国债券指数”调整为“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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		
轩璇	本基金、嘉实纯债债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实新趋势混合、嘉实致融一年定期债	2019 年 11 月 5 日	-	14 年	曾任易方达基金管理有限公司固定收益部高级研究员、基金经理助理。2019 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，现任固收投研体系基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	券、嘉实致嘉纯债债券、嘉实浦惠 6 个月持有期混合、嘉实丰年一年定期纯债债券、嘉实方舟 6 个月滚动持有债券发起、嘉实年年红一年持有债券发起式、嘉实致泰一年定开纯债债券发起式、嘉实同舟债券基金经理				

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、《嘉实债券开放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 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

债券市场三季度债市呈现短端上行、中长端下行、曲线牛平格局，核心驱动为弱基本面和稳定的资金面及预期，叠加利率债集中供给与阶段性止盈形成扰动。10 年期国债收益率区间 1.66%－1.72%，季末收于 1.68%；30 年超长端刷新年内低点至 2.13%附近。结构上，长端债券表现相对更优，城投债延续净偿还、利差低位收窄。

转债方面，三季度转债弱于权益；7 月份权益下跌阶段相对抗跌，但整体收益为负；9 月份开始出现加速下跌趋势。百元平价溢价率从 7 月年内高点持续回落，但截至季末仍处于历史偏高区间，估值并未充分出清，整体赔率改善有限。

组合操作方面，债券部分三季度积极拉长久期，增厚组合收益。转债方面，7 月中旬开始转债领先于股票触底反弹，从组合收益角度，希望积极争取机会，因此期间积极加仓。8 月份考虑权益整体反弹不及预期，因此重新降低仓位，但同时考虑部分个券存在超额收益机会，因此并没有把仓位降至极致，但依然给组合本季度带来回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实债券 A 基金份额净值为 1.2763 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.15%；截至本报告期末嘉实债券 C 基金份额净值为 1.2758 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.15%；业绩比较基准收益率为-0.23%。

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	-	-

	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,677,411,316.03	99.84
	其中：债券	1,677,411,316.03	99.84
	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	2,532,119.09	0.15
8	其他资产	123,157.95	0.01
9	合计	1,680,066,593.07	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

无。

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

无。

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	574,166,026.85	34.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	245,225,734.81	14.80
	其中：政策性金融债	61,548,767.13	3.71
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	91,213,589.05	5.50
6	中期票据	571,189,437.97	34.47
7	可转债（可交换债）	195,616,527.35	11.80
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,677,411,316.03	101.22

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	230026	23 附息国债 26	700,000	76,437,165.76	4.61
2	250020	25 附息国债 20	700,000	71,751,975.34	4.33
3	220017	22 附息国债 17	500,000	53,751,779.89	3.24
4	230018	23 附息国债 18	500,000	53,576,684.78	3.23
5	230014	23 附息国债 14	500,000	52,741,726.03	3.18

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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，中国工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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	123,157.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	123,157.95

5.10.4 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	118030	睿创转债	21,767,887.84	1.31
2	113052	兴业转债	20,013,871.32	1.21
3	113042	上银转债	19,236,205.99	1.16
4	111000	起帆转债	12,896,566.62	0.78
5	123258	胜蓝转 02	11,530,613.84	0.70
6	123122	富瀚转债	10,122,348.28	0.61
7	110087	天业转债	9,067,541.57	0.55
8	128134	鸿路转债	8,291,191.29	0.50
9	123245	集智转债	7,774,954.15	0.47
10	132026	G 三峡 EB2	7,237,507.21	0.44
11	127102	浙建转债	6,876,710.47	0.41
12	110077	洪城转债	6,638,716.71	0.40
13	123213	天源转债	6,048,810.21	0.37
14	113056	重银转债	5,745,221.39	0.35
15	118051	皓元转债	5,216,560.14	0.31
16	127085	韵达转债	5,083,477.55	0.31
17	127049	希望转 2	4,782,671.52	0.29
18	118058	微导转债	4,227,369.94	0.26
19	127070	大中转债	3,689,662.87	0.22
20	123176	精测转 2	3,669,902.58	0.22
21	113615	金诚转债	3,242,529.28	0.20
22	128136	立讯转债	640,350.36	0.04
23	113046	金田转债	501,352.74	0.03

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	嘉实债券 A	嘉实债券 C
报告期期初基金份额总额	943,192,965.43	320,750,990.24
报告期期间基金总申购份额	81,408,258.63	255,075,374.58
减:报告期期间基金总赎回份额	181,176,764.91	120,643,859.66
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	843,424,459.15	455,182,505.16

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理财通系列开放式证券投资基金设立的文件；

(2) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实稳健开放式证券投资基金、嘉实增长开放式证券投资基金、嘉实债券开放式证券投资基金基金合同》；

(3) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实稳健开放式证券投资基金、嘉实增长开放式证券投资基金、嘉实债券开放式证券投资基金招募说明书》；

(4) 《嘉实理财通系列开放式证券投资基金暨嘉实稳健开放式证券投资基金、嘉实增长开放式证券投资基金、嘉实债券开放式证券投资基金托管协议》；

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照；

(6)报告期内嘉实债券开放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

2026 年 10 月 27 日