嘉合货币市场基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:嘉合基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27日

目录

§1 重要提示 3
§2 基金产品概况 3
§3 主要财务指标和基金净值表现 4
3.1 主要财务指标 4
3.2 基金净值表现 4
§4 管理人报告 6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 6
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明 7
4.3 公平交易专项说明 7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 7
4.5 报告期内基金的业绩表现 8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 8
§5 投资组合报告 8
5.1 报告期末基金资产组合情况 8
5.2 报告期债券回购融资情况 9
5.3 基金投资组合平均剩余期限 9
5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明 10
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 10
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细 10
5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离 11
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细 11
5.9 投资组合报告附注 11
§6 开放式基金份额变动 12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 12
§8 影响投资者决策的其他重要信息 13
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 13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 13
§9 备查文件目录 13
9.1 备查文件目录 13
9.2 存放地点 13
9.3 查阅方式 13

§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。

基金托管人中国工商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	嘉合货币	
基金主代码	001232	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年05月06日	
报告期末基金份额总额	15,318,834,457.73份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	1、资产配置策略；2、债券筛选策略；3、现金流管理策略；4、其他金融工具的投资策略	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	嘉合基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉合货币A	嘉合货币B
下属分级基金的交易代码	001232	001233
报告期末下属分级基金的份额总额	264,146,937.77份	15,054,687,519.96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07月01日 - 2026年09月30日)	
	嘉合货币A	嘉合货币B
1.本期已实现收益	664,148.95	44,079,784.24
2.本期利润	664,148.95	44,079,784.24
3.期末基金资产净值	264,146,937.77	15,054,687,519.96

注：1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

2、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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3、本基金按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉合货币A净值表现

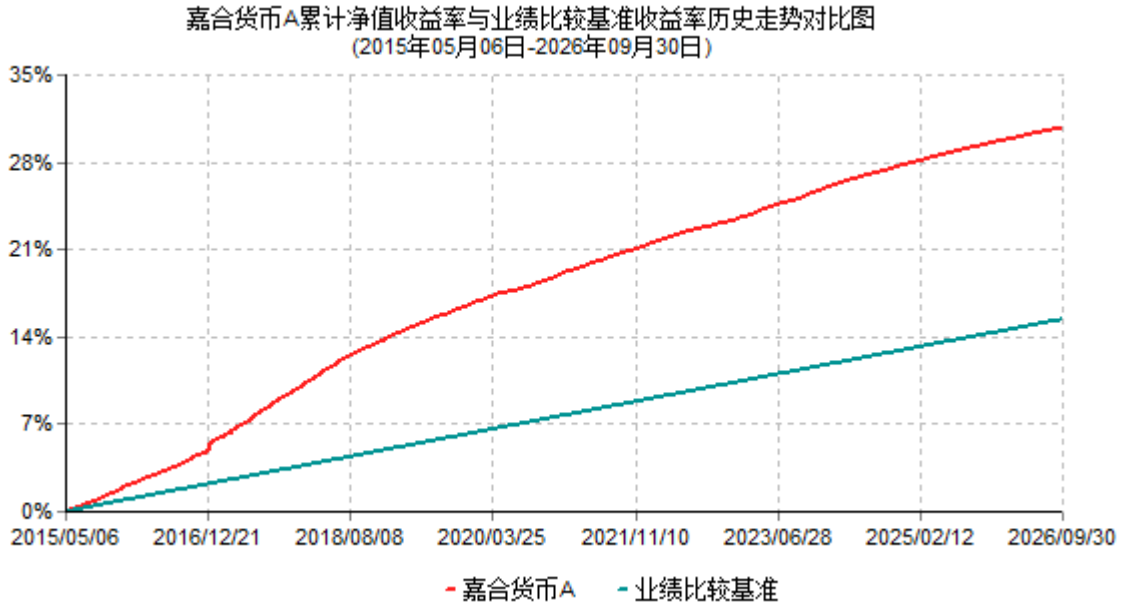
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.2746%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	-0.0657%	0.0020%
过去六个月	0.5752%	0.0022%	0.6768%	0.0000%	-0.1016%	0.0022%
过去一年	1.1849%	0.0028%	1.3500%	0.0000%	-0.1651%	0.0028%
过去三年	4.4974%	0.0028%	4.0537%	0.0000%	0.4437%	0.0028%
过去五年	8.2546%	0.0036%	6.7537%	0.0000%	1.5009%	0.0036%
过去七年	12.7449%	0.0038%	9.4574%	0.0000%	3.2875%	0.0038%
过去十年	25.5632%	0.0063%	13.5074%	0.0000%	12.0558%	0.0063%
自基金合同生效起至今	30.7826%	0.0064%	15.4085%	0.0000%	15.3741%	0.0064%

嘉合货币B净值表现

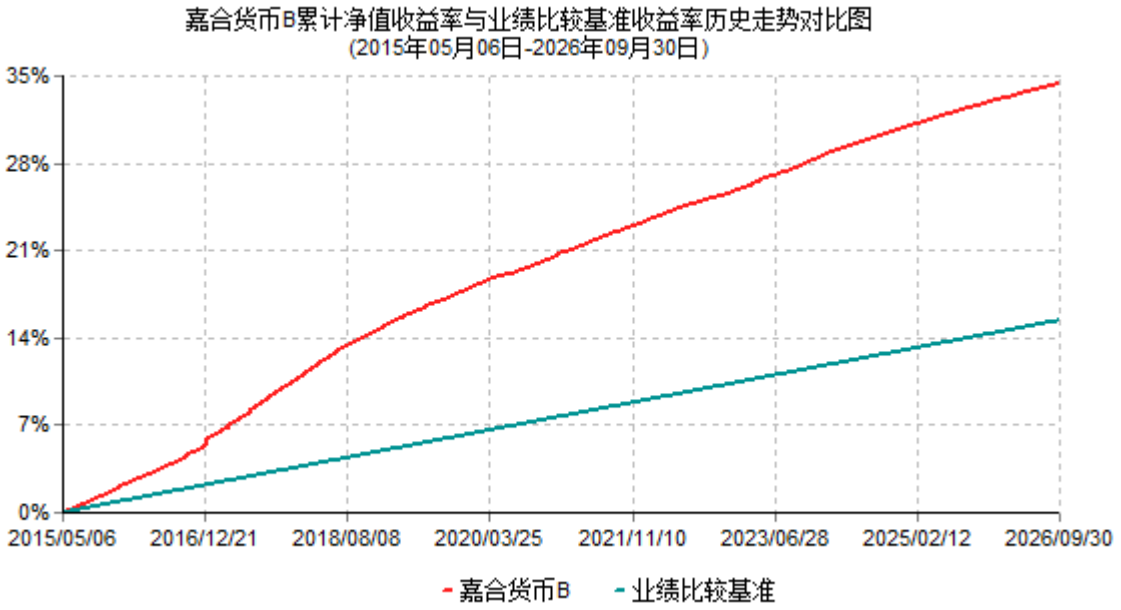
阶段	净值收益	净值收益	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④

	率①	率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	0.3352%	0.0020%	0.3403%	0.0000%	-0.0051%	0.0020%
过去六个月	0.6966%	0.0023%	0.6768%	0.0000%	0.0198%	0.0023%
过去一年	1.4282%	0.0028%	1.3500%	0.0000%	0.0782%	0.0028%
过去三年	5.2532%	0.0027%	4.0537%	0.0000%	1.1995%	0.0027%
过去五年	9.5624%	0.0036%	6.7537%	0.0000%	2.8087%	0.0036%
过去七年	14.6562%	0.0038%	9.4574%	0.0000%	5.1988%	0.0038%
过去十年	28.6143%	0.0063%	13.5074%	0.0000%	15.1069%	0.0063%
自基金合同生效起至今	34.4201%	0.0064%	15.4085%	0.0000%	19.0116%	0.0064%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：截至本报告期末，本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。



注：截至本报告期末，本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
季慧娟	嘉合货币市场基金、嘉合慧康63个月定期开放债券型证券投资基金、嘉合锦鹏添利混合型证券投资基金、嘉合磐恒债券型证券投资基金、嘉合磐弘一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。	2015-07-08	-	19年	上海财经大学经济学硕士，同济大学经济学学士。曾任华宝信托有限责任公司交易员，德邦基金管理有限公司债券交易员兼研究员，中欧基金管理有限公司债券交易员。2014年加入嘉合基金管理有限公司。
于启明	固定收益公募投资部总监，嘉合货币市场基金、嘉合磐通债券型证券投资基金、	2016-01-29	-	19年	上海财经大学经济学硕士，厦门大学经济学学士。曾任宝盈货币市场证券投资基金基金经理和宝盈祥瑞养

	嘉合磐泰短债债券型证券投资基金、嘉合锦鹏添利混合型证券投资基金、嘉合磐恒债券型证券投资基金的基金经理。				老混合型证券投资基金基金经理。2015年加入嘉合基金管理有限公司。
叶平	嘉合货币市场基金、嘉合磐通债券型证券投资基金、嘉合磐泰短债债券型证券投资基金的基金经理。	2022-02-14	-	9年	南京大学国民经济学硕士。2017年5月进入嘉合基金管理有限公司工作。

注：1、季慧娟、于启明、叶平的“任职日期”为公告确定的聘任日期。
2、证券从业年限的计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。
3、根据本基金管理人公告，自2026年07月27日起，叶平因休产假需暂离工作岗位超过30日，期间本基金由其他共同管理本基金的基金经理继续管理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效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。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有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

本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，固定资产投资增速持续下滑，房地产继续深度调整，基建和制造业投资持续下行。消费品社零总额增速持续走低，汽车项为主要拖累。出口延续景气态势，增速保持高位，进口增速快于出口。CPI维持低位，PPI受国际油价影响呈现先降后升态势。

三季度，资金面平稳有序，资金价格稍有抬升。央行操作思路核心为削峰填谷，买断式逆回购和MLF增量操作，增加隔夜逆回购投放频率，平滑税期、缴款和月末资金面，利率走廊收窄。

三季度债券市场主要呈现收益率曲线平坦化，短端受资金价格约束，收益率小幅震荡向上，中长端下行，信用利差继续收窄。7月债市区间震荡，8月政治局会议宽松信号推动长端收益率向下突破，随后止盈、供给担忧以及资金扰动，债市小幅回调，月末超长端收益率加速下行。

报告期内，我们根据产品负债情况和研判市场走势，积极在季末和短期资产相对高点进行配置，精细操作争取在低票息的市场环境下为投资人创造更好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合货币A基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.2746%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；截至报告期末嘉合货币B基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.3352%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无需要说明的相关情形。

§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	固定收益投资	9,694,189,782.30	61.22
	其中：债券	9,694,189,782.30	61.22
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,016,432,880.36	31.68
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,069,487,044.78	6.75
4	其他资产	54,713,715.29	0.35
5	合计	15,834,823,422.73	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.89
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	512,205,683.54	3.34
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内，本货币市场基金不存在债券正回购的资金余额超过资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	55
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	58
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内，本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	59.46	3.34
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	14.74	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.04	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	13.54	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		103.37	3.34

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内，本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 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	696,562,516.36	4.55
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	861,957,031.67	5.63
5	企业短期融资券	1,869,007,657.12	12.20
6	中期票据	2,824,417,912.59	18.44
7	同业存单	3,442,244,664.56	22.47
8	地方政府债	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,694,189,782.30	63.28
11	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112614010	26江苏银行CD010	3,000,000	299,847,084.19	1.96

2	112694553	26宁波银行CD118	3,000,000	299,774,972.40	1.96
3	112610138	26兴业银行CD138	3,000,000	299,683,676.78	1.96
4	112603124	26农业银行CD124	3,000,000	299,339,879.37	1.95
5	112603128	26农业银行CD128	3,000,000	299,325,755.82	1.95
6	112603134	26农业银行CD134	3,000,000	299,264,752.09	1.95
7	112612032	26北京银行CD032	3,000,000	299,090,927.25	1.95
8	112610170	26兴业银行CD170	3,000,000	299,013,580.23	1.95
9	212380022	23华夏银行债04	2,800,000	286,537,158.80	1.87
10	112615207	26民生银行CD207	2,500,000	249,331,466.73	1.63

5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0455%
报告期内偏离度的最低值	0.0125%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0248%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内，本货币市场基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内，本货币市场基金正偏离度的绝对值未达到0.5%。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内按实际利率法进行摊销，每日计提损益。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局或其派出机构的处罚。

注：本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	101,561.88
2	应收证券清算款	54,612,153.41
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	54,713,715.29

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	嘉合货币A	嘉合货币B
报告期期初基金份额总额	253,923,319.78	11,340,386,432.82
报告期期间基金总申购份额	159,619,188.50	55,480,257,325.29
报告期期间基金总赎回份额	149,395,570.51	51,765,956,238.15
报告期期末基金份额总额	264,146,937.77	15,054,687,519.96

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交易明细

本基金管理人本报告期内未运用固有资金对本基金进行交易。

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、中国证监会准予嘉合货币市场基金募集注册的文件

二、《嘉合货币市场基金基金合同》

三、《嘉合货币市场基金托管协议》

四、法律意见书

五、基金管理人业务资格批件和营业执照

六、基金托管人业务资格批件和营业执照

七、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得文件复印件。投资者也可以直接登录基金管理人的网站（www.haoamc.com）进行查阅。

嘉合基金管理有限公司

2026年10月27日