嘉实致融一年定期开放债券型发起式证券投资基金
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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	嘉实致融一年定期债券
基金主代码	008661
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 25 日
报告期末基金份额总额	2,697,785,996.21 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	（一）封闭期投资策略 1、债券投资策略：本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。具体包括：利率策略、信用债券投资策略（个别债券选择、行业配置、信用风险控制措施）、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略、可转债投资策略；2、国债期货投资策略；3、资产支持证券投资策略。 （二）开放期投资策略 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于

	股票型基金、混合型基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	13,616,542.60
2.本期利润	-21,247,277.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0079
4.期末基金资产净值	2,733,024,310.36
5.期末基金份额净值	1.0131

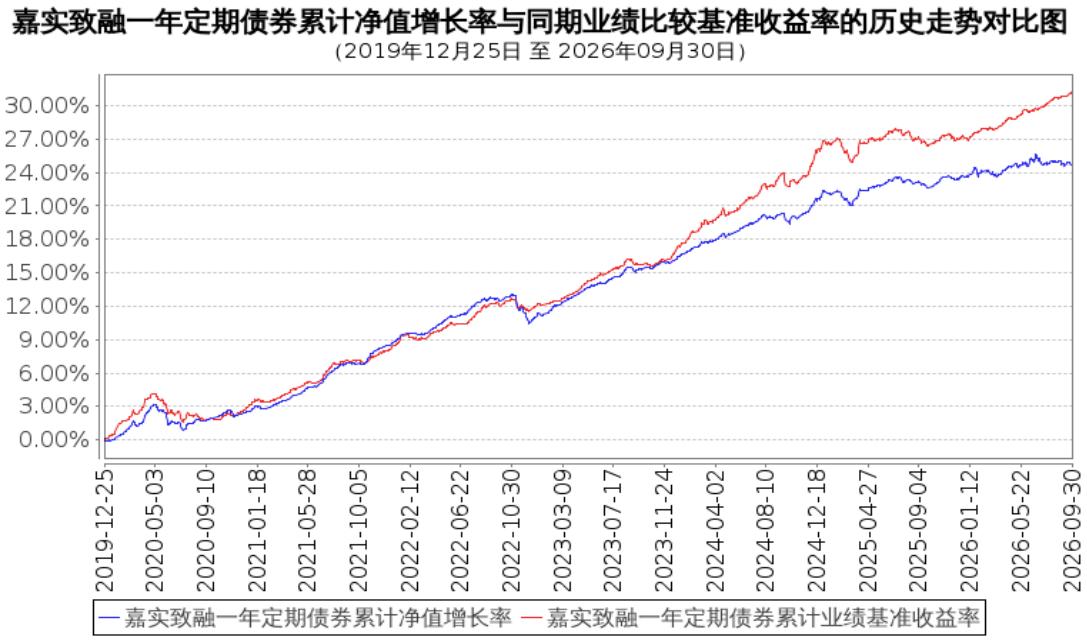
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.76%	0.08%	1.07%	0.03%	-1.83%	0.05%
过去六个月	0.69%	0.09%	2.27%	0.03%	-1.58%	0.06%
过去一年	1.63%	0.08%	3.67%	0.04%	-2.04%	0.04%
过去三年	8.02%	0.07%	13.25%	0.07%	-5.23%	0.00%
过去五年	16.71%	0.06%	22.36%	0.07%	-5.65%	-0.01%
自基金合同生效起至今	24.65%	0.06%	31.09%	0.07%	-6.44%	-0.01%

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		
轩璇	本基金、嘉实债券、嘉实纯债债券、嘉实丰益策略定期债券、嘉实新趋势混合、嘉实致嘉纯债债券、嘉实浦惠 6 个月持有期混合、嘉实丰年	2021 年 1 月 18 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。

	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				
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实策略优选混合、嘉实浦惠 6 个月持有期混合、嘉实稳惠 6 个月持有期混合、嘉实浦盈一年持有期混合、嘉实稳健添利一年持有混合、嘉实民安添复一年持有期混合、嘉实添惠一年持有混合、嘉实融惠混合基金经理	2021 年 3 月 10 日	-	23 年	曾任天安保险固定收益组合经理，信诚基金投资经理，国泰基金固定收益部总监助理、基金经理。2013 年 11 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任策略组组长。现任投资总监（固收+）。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

赖礼辉	本基金、嘉实新起点混合、嘉实新趋势混合、嘉实安益混合、嘉实稳宏债券、嘉实新添丰定期混合、嘉实润泽量化定期混合、嘉实多盈债券、嘉实稳健添翼一年持有混合、嘉实稳健增利 6 个月持有混合基金经理	2026 年 1 月 14 日	-	19 年	曾任长城证券有限责任公司金融研究所股票行业研究员、瑞银证券有限责任公司财富管理部证券分析师，2012 年 2 月加入嘉实基金管理有限公司固定收益部，历任信用研究员、投资经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

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、《嘉实致融一年定期开放债券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 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 年三季度以来内部宏观经济边际回落，海外油价受地缘冲突升级再度冲高，并带来主要经济体通胀抬升进入加息周期，国内资本市场进入震荡阶段，整体呈现股债跷跷板态势。债券市场震荡偏强，2 年以上收益率曲线平坦化下移，10 年期国债收益率小幅走低，超长期限表现更优，2 年以内收益率受资金利率偏高下影响则小幅上行，长久期信用债也表现较为坚挺。可转债市场，中证转债指数区间震荡下行，整体下跌幅度达到 7%。中间虽有小幅反弹，但高溢价的现实压制了反弹幅度，后续随着权益市场走弱继续调整，整体财富效应偏弱，股性转债波动显著放大，一级新券供给增加，压制整体估值，低价债底型转债具备一定防御优势。

三季度组合操作上，债券资产整体维持中性的久期，适度使用杠杆，利率债主要参与超长久期品种投资，但比例偏低，信用债维持中性久期，提供稳定静态票息收益；转债资产，三季度维持相对低仓位，7 月份大幅减持了科技相关板块转债，调仓至偏红利的煤炭、银行，以及出口相关的消费、高端制造等板块转债。9 月转债市场估值回落，价值板块相关转债也未能幸免，组合陆续减持了高溢价率的制造业转债，整体降低转债仓位。后续在组合管理中，将继续秉持稳健原则，结合宏观和中微观视角选择高性价比资产进行配置，力争实现可控波动下的持续超额。

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 1.0131 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.76%，业绩比较基准收益率为 1.07%。

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	2,898,836,109.06	99.41
	其中：债券	2,898,836,109.06	99.41
	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	15,956,114.63	0.55
8	其他资产	1,297,785.85	0.04
9	合计	2,916,090,009.54	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	52,440,582.53	1.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,019,579,504.64	37.31
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	288,274,951.83	10.55
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,329,870,876.19	48.66
7	可转债（可交换债）	208,670,193.87	7.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,898,836,109.06	106.07

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	232480014	24 交行二级资本债 01A	800,000	82,601,863.01	3.02
2	232480003	24 恒丰银行二级资本债 01	700,000	73,531,452.05	2.69
3	2120113	21 吉林银行二级	700,000	72,890,712.33	2.67
4	232580041	25 恒丰银行二级资本债 01	700,000	72,886,780.82	2.67
5	232580006	25 民生银行二级资本债 01	700,000	72,274,271.23	2.64

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

本基金国债期货操作主要以对冲现有持仓的久期风险为主，基于对利率债市场的判断和曲线形态进行择时套期保值。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债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）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-89,184.13
国债期货投资本期公允价值变动（元）					92,000.00

5.9.3 本期国债期货投资评价

本期通过套期保值操作对组合其他债券资产的波动进行了对冲，力争实现风险与收益的平衡。

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，中国民生银行股份有限公司、湖北银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、吉林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	54,099.47
2	应收证券清算款	1,243,686.38
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	1,297,785.85

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	118050	航宇转债	15,996,713.42	0.59
2	118022	锂科转债	15,157,626.03	0.55
3	113066	平煤转债	13,750,339.73	0.50
4	123257	安克转债	11,688,304.66	0.43
5	113661	福 22 转债	11,349,968.96	0.42
6	127049	希望转 2	10,661,620.19	0.39
7	123252	银邦转债	10,123,526.58	0.37
8	123107	温氏转债	8,443,542.29	0.31
9	118065	艾为转债	6,421,023.29	0.23
10	118058	微导转债	6,390,581.92	0.23
11	118051	皓元转债	5,961,783.01	0.22
12	127045	牧原转债	5,961,781.48	0.22
13	113652	伟 22 转债	5,774,398.26	0.21
14	113046	金田转债	5,736,301.37	0.21
15	118034	晶能转债	4,627,567.12	0.17
16	127027	能化转债	3,297,694.52	0.12
17	127088	赫达转债	3,193,919.13	0.12
18	118031	天 23 转债	2,961,362.00	0.11

19	127095	广泰转债	2,741,969.39	0.10
20	123253	永贵转债	2,550,141.92	0.09
21	123213	天源转债	2,480,036.99	0.09
22	127070	大中转债	2,449,975.34	0.09
23	127038	国微转债	2,226,506.85	0.08
24	113673	岱美转债	973,732.88	0.04
25	113616	韦尔转债	324,310.17	0.01
26	110085	通 22 转债	24,812.48	0.00

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

报告期期初基金份额总额	2,697,785,994.39
报告期期间基金总申购份额	1.82
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	2,697,785,996.21

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2026-07-01 至 2026-09-30	1,134,575,886.11	-	-	1,134,575,886.11	42.06
	2	2026-07-01 至 2026-09-30	1,065,449,777.67	-	-	1,065,449,777.67	39.49
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。 未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

注：申购份额包括申购、转换转入、红利再投或份额拆分等导致增加的份额，赎回份额包括赎回、转换转出或份额合并等导致减少的份额。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予嘉实致融一年定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复文件；

（2）《嘉实致融一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实致融一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实致融一年定期开放债券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）报告期内嘉实致融一年定期开放债券型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

10.2 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

10.3 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