嘉实多盈债券型证券投资基金
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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	嘉实多盈债券
基金主代码	017717
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 2 月 28 日
报告期末基金份额总额	1,421,371,446.24 份
投资目标	本基金力争在严格控制风险的前提下，通过债券及股票主动的投资管理，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	资产配置策略：本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化进行动态调整。 债券等固定收益类资产投资策略：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，力争获取较高的投资收益。 可转换债券与可交换债券投资策略：本基金将在定量分析与主动研究相结合的基础上，结合可转换债券/可交换债券的交易价格、转换条件以及转股价值，制定相应的投资策略以及选择合适的转换时机。 股票投资策略：本基金采用“自上而下”和“自下而上”

	相结合、精选行业和个股的策略。以公司行业研究员的基本面分析为基础，同时结合基金经理的分析与判断，精选价值被低估的投资品种。 本基金其他策略包括：国债期货投资策略、购买信用衍生品规避个券信用风险策略等。	
业绩比较基准	中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*5%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实多盈债券 A	嘉实多盈债券 C
下属分级基金的交易代码	017717	017718
报告期末下属分级基金的份额总额	786,348,088.41 份	635,023,357.83 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起,本基金业绩比较基准由“中债总财富(总值)指数收益率*90%+中证 800 指数收益率*7%+恒生指数收益率*3%(人民币计价)”调整为“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*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）	
	嘉实多盈债券 A	嘉实多盈债券 C
1.本期已实现收益	6,003,967.03	1,940,231.07
2.本期利润	373,106.09	-3,542,743.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0005	-0.0088
4.期末基金资产净值	859,782,483.89	683,163,421.07
5.期末基金份额净值	1.0934	1.0758

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

嘉实多盈债券 A

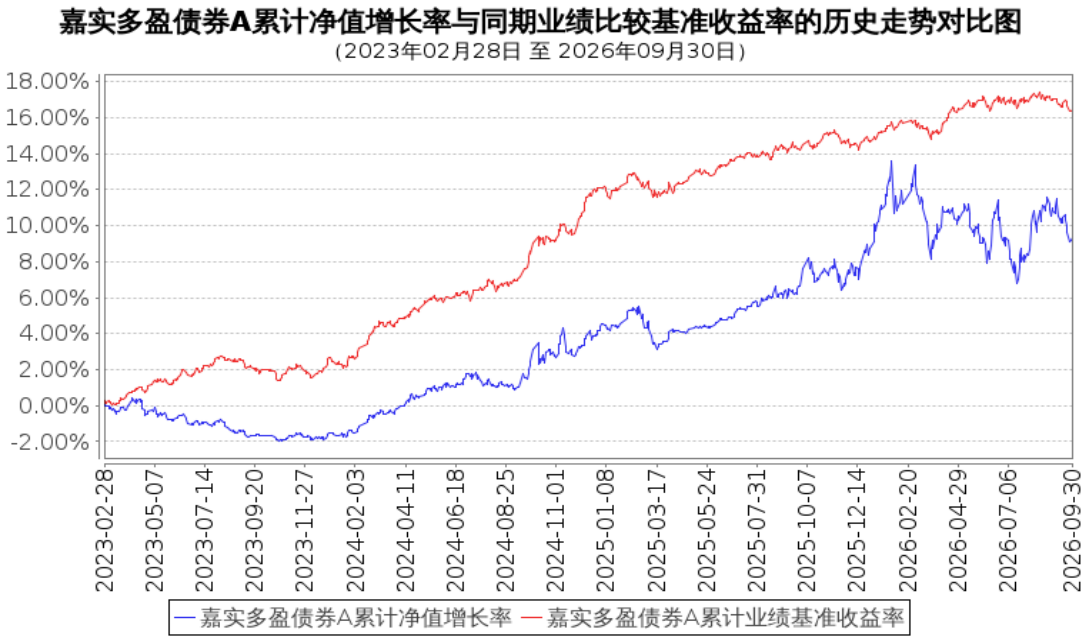
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.00%	0.38%	-0.59%	0.13%	0.59%	0.25%
过去六个月	0.06%	0.39%	1.11%	0.13%	-1.05%	0.26%
过去一年	1.57%	0.40%	1.71%	0.12%	-0.14%	0.28%
过去三年	11.19%	0.26%	14.18%	0.12%	-2.99%	0.14%
自基金合同生效起至今	9.34%	0.24%	16.43%	0.12%	-7.09%	0.12%

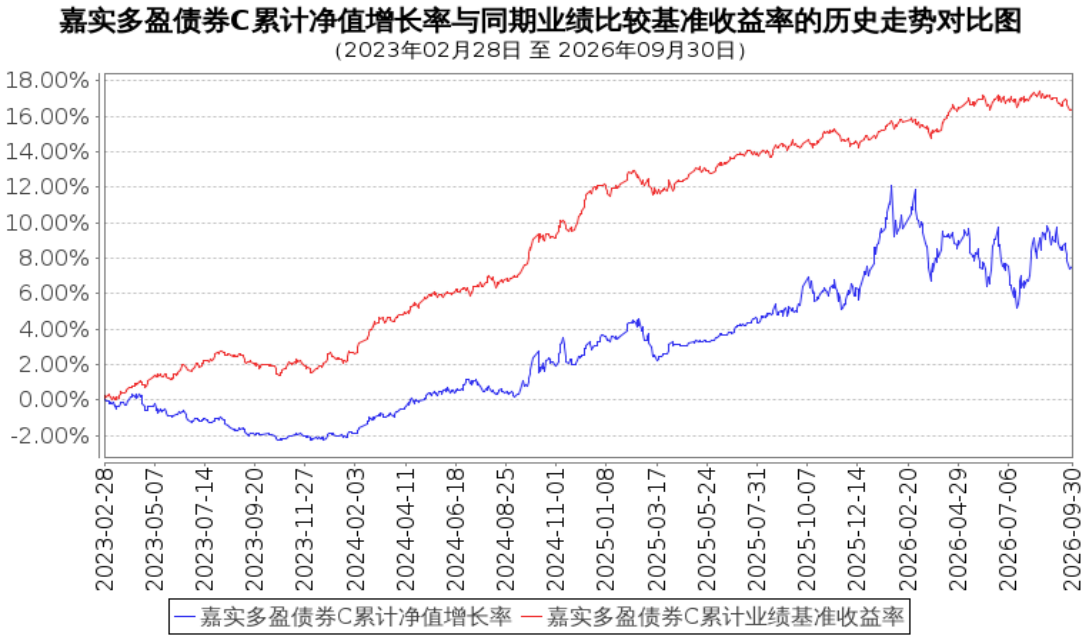
嘉实多盈债券 C

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	-0.12%	0.38%	-0.59%	0.13%	0.47%	0.25%
过去六个月	-0.17%	0.39%	1.11%	0.13%	-1.28%	0.26%
过去一年	1.13%	0.40%	1.71%	0.12%	-0.58%	0.28%
过去三年	9.70%	0.26%	14.18%	0.12%	-4.48%	0.14%
自基金合同生效起至今	7.58%	0.24%	16.43%	0.12%	-8.85%	0.12%

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“中债总财富(总值)指数收益率*90%+中证 800 指数收益率*7%+恒生指数收益率*3%(人民币计价)”调整为“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*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“中债总财富(总值)指数收益率*90%+中证 800 指数收益率*7%+恒生指数收益率*3%(人民币计价)”调整为“中债-1-5 年债券综合财富(总值)指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*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		
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、嘉实致融一年定期债券、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	2023 年 2 月 28 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、《嘉实多盈债券型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

三季度国内经济仍偏弱，海外地缘冲突持续，高油价引发除中国之外的欧美日主要经济体开始收缩金融流动性。国内金融市场风险偏好回落，股弱债强，与海外市场对比鲜明。本组合三季度债券中性久期，权益聚焦周期、制造为主的价值板块股票，仓位灵活调整。

从高频数据来看，三季度国内经济呈现生产与消费分化加剧的态势，信贷、内需疲弱拖累整体增速。为应对经济下行压力，政策端响应 7 月中央政治局会议提出的“逆周期调节”，在季末显著发力，包括房地产贷款贴息、降低 PSL 利率以支持“六张网”投资。与美联储、日本央行和欧央行等三季度纷纷加息不同，国内金融环境整体宽松。弱现实与宽货币推动国内债券市场走强，收益率曲线平坦化下移，10 年突破 1.7%关键点位下行，信用债信用利差和期限利差都在收窄。本组合三季度债券投资保持低杠杆，组合久期适当拉长，增加了 5-10 年信用债配置，少量配置 10-30 年长端利率债。

国内权益资产三季度初开始成长与价值的风格再平衡，资金从科技成长部分切换到蓝筹价值。尽管宽基指数三季度均不同幅度下跌，但能源开采、房地产、金融和消费等一级行业指数上涨 2-10%，其中逻辑主要是美伊战争持续使得原油价格回到高位、国内地产政策放松，以及资金回流红利板块。三季度国内外 AI 叙事均有所弱化，叠加美国对中国 AI 硬件出口监管趋严，导致了国内科技成长板块大幅调整，科创板、创业板指数跌幅都在 20%以上。可转债资产由于整体期权定价估值高，以及正股平价回落，三季度中证转债指数大跌 7%。本组合三季度未参与转债投资，7 月份减持了 AI 相关的电子化学品和 AI 金属，加仓了交运、煤炭、传统有色等周期股，9 月份整个市场调整，组合陆续降低持仓，控制回撤。

当前股票主要宽基指数均已处于年内低位，杠杆资金显著退潮，沪深 300 指数动态 PE 估值已经接近 2024 年底水平，国内政策开始发力，金融条件依然宽松，没有必要再对股票市场继续悲观，部分低估值蓝筹板块可以开始布局。债券则定价经济下行压力和货币宽松较为充分，后续需要关注四季度政策继续发力的风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实多盈债券 A 基金份额净值为 1.0934 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.00%；截至本报告期末嘉实多盈债券 C 基金份额净值为 1.0758 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.12%；业绩比较基准收益率为-0.59%。

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	236,465,911.16	14.92
	其中：股票	236,465,911.16	14.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,320,052,885.45	83.30
	其中：债券	1,320,052,885.45	83.30
	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	5,904,344.23	0.37
8	其他资产	22,239,994.62	1.40
9	合计	1,584,663,135.46	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 78,939,924.65 元，占基金资产净值的比例为 5.12%。

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

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	66,694,213.00	4.32
C	制造业	63,494,980.51	4.12
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	27,310,519.00	1.77
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	26,274.00	0.00
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	157,525,986.51	10.21

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	8,144,208.25	0.53
金融	-	-
医疗保健	8,162,887.46	0.53
工业	-	-
信息技术	3,851,730.54	0.25
原材料	58,781,098.40	3.81
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	78,939,924.65	5.12

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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

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	02099	中国黄金国际	81,400	15,400,535.52	1.00

2	601899	紫金矿业	396,200	11,802,798.00	0.76
2	02899	紫金矿业	90,000	2,490,791.47	0.16
3	02259	紫金黄金国际	111,400	13,560,048.70	0.88
4	600301	华锡有色	259,300	12,920,919.00	0.84
5	601872	招商轮船	575,700	11,600,355.00	0.75
6	01171	兖矿能源	746,000	7,338,769.93	0.48
6	600188	兖矿能源	198,900	3,866,616.00	0.25
7	601918	新集能源	986,000	11,131,940.00	0.72
8	601975	招商南油	2,190,700	9,901,964.00	0.64
9	600309	万华化学	143,200	9,866,480.00	0.64
10	000975	山金国际	429,400	9,773,144.00	0.63

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	22,153,155.08	1.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,076,037,029.03	69.74
	其中：政策性金融债	369,845,530.14	23.97
4	企业债券	152,958,380.27	9.91
5	企业短期融资券	10,159,293.15	0.66
6	中期票据	54,683,918.97	3.54
7	可转债（可交换债）	833,441.74	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	3,227,667.21	0.21
10	合计	1,320,052,885.45	85.55

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	250208	25 国开 08	800,000	80,571,287.67	5.22
2	092202005	22 国开行二级资本债 01A	700,000	72,838,164.38	4.72
3	240208	24 国开 08	700,000	71,077,808.22	4.61
4	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	500,000	53,477,726.03	3.47
5	242380033	23 招行永续债 01	500,000	53,361,043.84	3.46

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，交通银行股份有限公司、上海银行股份有限公司、杭州银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、广州农村商业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、国家开发银行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	116,055.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	227,445.44
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,896,494.11
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	22,239,994.62

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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	嘉实多盈债券 A	嘉实多盈债券 C
报告期期初基金份额总额	791,940,298.06	338,869,518.38
报告期期间基金总申购份额	435,724,747.04	344,540,420.06
减:报告期期间基金总赎回份额	441,316,956.69	48,386,580.61
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	786,348,088.41	635,023,357.83

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）中国证监会准予嘉实多盈债券型证券投资基金注册的批复文件。

（2）《嘉实多盈债券型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实多盈债券型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实多盈债券型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）报告期内嘉实多盈债券型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