嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:嘉合基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

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08月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 6
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 14
§5 托管人报告 14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 15
6.1 资产负债表 15
6.2 利润表 16
6.3 净资产变动表 18
6.4 报表附注 20
§7 投资组合报告 49
7.1 期末基金资产组合情况 49
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 50
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 50
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 50
7.6 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 51
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 51
7.8 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贵金属投资明细 51
7.9 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 51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 52
7.12 投资组合报告附注 52
§8 基金份额持有人信息 53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 53

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 54
§9 开放式基金份额变动 54
§10 重大事件揭示 55
10.1 基金份额持有人大会决议 55
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 55
10.4 基金投资策略的改变 55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 55
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 55
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 56
10.8 其他重大事件 57
§11 影响投资者决策的其他重要信息 58
11.1 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 58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 59
§12 备查文件目录 59
12.1 备查文件目录 59
12.2 存放地点 59
12.3 查阅方式 59

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金		
基金简称	嘉合磐稳纯债		
基金主代码	006422		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2018年11月22日		
基金管理人	嘉合基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	3,922,885,270.75份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	嘉合磐稳纯债A	嘉合磐稳纯债C	嘉合磐稳纯债D
下属分级基金的交易代码	006422	006423	020257
报告期末下属分级基金的份额总额	4,595,084.85份	7,075,743.76份	3,911,214,442.14份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，在合理充分的定量分析及定性研究基础上，通过参与债券类资产的投资运作，力争获取超越基准的稳健回报。
投资策略	本基金通过对国内外宏观经济形势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，调整和构建固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金是债券型基金，属于证券投资基金中的较低预期风险、预期收益的基金品种，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		嘉合基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔为中	任航
	联系电话	021-60168288	010-66060069
	电子邮箱	cuiweizhong@haoamc.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-0603-299	95599
传真		021-65015077	010-68121816
注册地址		上海市虹口区广纪路738号1幢329室	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		上海市杨浦区秦皇岛路32号A楼	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码		200082	100031
法定代表人		魏超	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.haoamc.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉合基金管理有限公司	上海市杨浦区秦皇岛路32号A楼

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2026年01月01日-2026年06月30日)

	嘉合磐稳纯债A	嘉合磐稳纯债C	嘉合磐稳纯债D
本期已实现收益	70,803.55	113,832.04	54,148,964.68
本期利润	98,080.19	161,173.45	74,901,549.64
加权平均基金份额本期利润	0.0204	0.0191	0.0191
本期加权平均净值利润率	1.84%	1.73%	1.84%
本期基金份额净值增长率	1.85%	1.75%	1.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026年06月30日)		
期末可供分配利润	445,497.05	641,773.00	114,096,387.64
期末可供分配基金份额利润	0.0970	0.0907	0.0292
期末基金资产净值	5,149,212.75	7,883,730.63	4,069,740,915.01
期末基金份额净值	1.1206	1.1142	1.0405
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026年06月30日)		
基金份额累计净值增长率	30.49%	28.50%	9.41%

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、所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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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

嘉合磐稳纯债A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		准差②	率③	率标准差④		
过去三个月	0.80%	0.02%	0.62%	0.04%	0.18%	-0.02%
过去六个月	1.85%	0.02%	0.91%	0.04%	0.94%	-0.02%
过去一年	2.39%	0.03%	-0.56%	0.06%	2.95%	-0.03%
过去三年	10.82%	0.05%	5.12%	0.08%	5.70%	-0.03%
过去五年	19.41%	0.05%	8.48%	0.07%	10.93%	-0.02%
过去七年	26.12%	0.07%	10.29%	0.07%	15.83%	0.00%
自基金合同生效起至今	30.49%	0.07%	11.33%	0.07%	19.16%	0.00%

嘉合磐稳纯债C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.75%	0.02%	0.62%	0.04%	0.13%	-0.02%
过去六个月	1.75%	0.02%	0.91%	0.04%	0.84%	-0.02%
过去一年	2.19%	0.03%	-0.56%	0.06%	2.75%	-0.03%
过去三年	10.10%	0.05%	5.12%	0.08%	4.98%	-0.03%
过去五年	18.17%	0.05%	8.48%	0.07%	9.69%	-0.02%
过去七年	24.34%	0.07%	10.29%	0.07%	14.05%	0.00%
自基金合同生效起至今	28.50%	0.07%	11.33%	0.07%	17.17%	0.00%

嘉合磐稳纯债D

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.79%	0.02%	0.62%	0.04%	0.17%	-0.02%
过去六个月	1.85%	0.02%	0.91%	0.04%	0.94%	-0.02%
过去一年	2.40%	0.03%	-0.56%	0.06%	2.96%	-0.03%
自基金合同	9.41%	0.05%	5.16%	0.08%	4.25%	-0.03%

生效起至今						

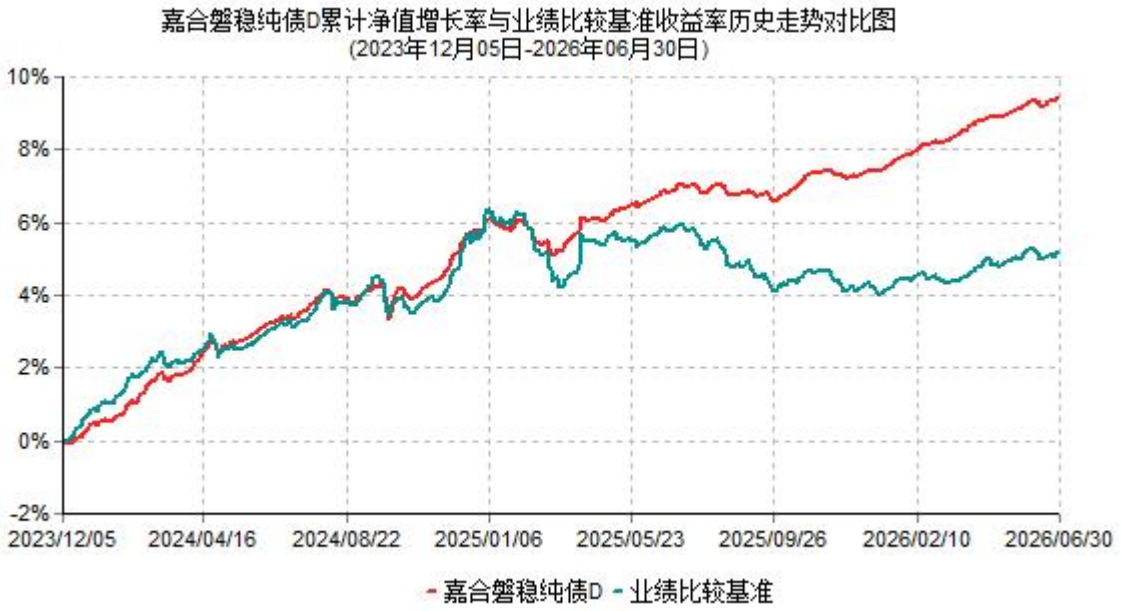
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：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。



注：本基金于2023年12月05日增设D类基金份额，D类基金份额实际存续从2023年12月05日开始。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

嘉合基金管理有限公司（以下简称"嘉合基金"或"公司"）是经中国证监会[2014]621号文许可，依法设立的全国性基金管理公司。2014年08月08日，嘉合基金正式公告成立于上海，经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。

嘉合基金股东为中航信托股份有限公司、上海慧弘实业集团有限公司、福建圣农控股集团有限公司、广东万和集团有限公司、山东通汇资本投资集团有限公司及北京智勇仁信投资咨询有限公司。主要股东为中航信托股份有限公司和上海慧弘实业集团有限公司，持股比例均为27.27%。

嘉合基金投研团队汇聚众多行业精英，团队成员不仅具有良好的教育背景，而且具备多年金融行业从业经历，积累了丰富的投资管理经验，从而以战略性的思维和国际化的眼光，敏锐把握市场变化。截至2026年06月30日，公司注册资本金为人民币3亿元。

截至2026年06月30日，嘉合基金旗下共管理24只公募基金，包括嘉合货币市场基金、嘉合磐石混合型证券投资基金、嘉合磐通债券型证券投资基金、嘉合睿金混合型发起式证券投资基金、嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金、嘉合锦程价值精选混合型证券投资

基金、嘉合锦创优势精选混合型证券投资基金、嘉合磐泰短债债券型证券投资基金、嘉合磐昇纯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、嘉合同顺智选股票型证券投资基金、嘉合慧康63个月定期开放债券型证券投资基金、嘉合稳健增长灵活配置混合型证券投资基金、嘉合锦元回报混合型证券投资基金、嘉合锦明混合型证券投资基金、嘉合磐固一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、嘉合磐立一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、嘉合锦鑫混合型证券投资基金、嘉合磐弘一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、嘉合磐恒债券型证券投资基金、嘉合磐益纯债债券型证券投资基金、嘉合胶东经济圈中高等级信用债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、嘉合锦荣混合型证券投资基金及嘉合磐辉纯债债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李超	固定收益研究部总监，嘉合磐固一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、嘉合磐立一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、嘉合磐石混合型证券投资基金、嘉合锦元回报混合型证券投资基金、嘉合磐益纯债债券型证券投资基金、嘉合胶东经济圈中高等级信用债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、嘉合磐辉纯债债券型证券投	2023-12-11	-	19年	上海交通大学理学学士。曾任友邦保险中国区资产管理中心债券交易员、浦银安盛基金管理有限公司债券交易员、国投瑞银基金管理有限公司投资经理助理、交银施罗德基金管理有限公司投资经理、富国基金管理有限公司投资经理、上海弘尚资产管理中心（有限合伙）固定收益总监，2020年加入嘉合基金管理有限公司。

	资基金、嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金、嘉合磐昇纯债债券型证券投资基金的基金经理。				

注：1、李超的“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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2026上半年，总体围绕经济政策惯性波动、美伊冲突和人工智能行业爆发三个关键因素进行展开，最终演化为总量增长趋缓、物价快速波动和“K型”结构分化的经济现实。

经济基本面方面，由于年初冲高的季节性规律和岁末年初的政策积累，一季度经济“开门红”和二季度增速趋缓基本符合市场预期，其中消费和投资热度在二季度回落速度略快，说明部分经济部门尚未恢复造血能力，政策端保持持续性、接续性的必要性上升。其次，由2月底开始的美伊冲突对全球能源运输造成了较大影响，进而沿着能源价

格、通胀水平、货币政策的链条对全球宏观经济和各类资产价格造成巨大的脉冲冲击。特别在双方和谈前景尚未明晰的时间内，部分能源紧缺和资产价格波动引发了结构性的流动性冲击，进一步加大了资产价格波动。最后，本轮以人工智能为主的产业投资浪潮，由于其显著更高的资本集中性和部分国家、实体的竞争加剧，导致资源在各行业间的分配差距进一步拉大，在全球范围内均出现了“K型”经济的特征。

总体来看，新兴行业的快速发展为经济总体提供了增量但尚未体现出明显的正外部性特征，原本利好传统行业的降息周期被美伊冲突打断，在货币和财政政策空间逼仄的环境下，更广范围的传统行业承压正逐渐侵蚀新兴行业快速发展的乐观情绪，毕竟作为宏观整体，新兴行业的需求仍然需要其他行业进行提供。

基于以上总量环境，债券市场交易经过了经济“开门红”、增长边际放缓、短期通胀(及通胀预期)上行可能引起经济回落的三个交易阶段，而债券融资更偏向传统行业融资工具，债券市场本身交易更加贴合传统行业的运转视角，截至半年末总体利率水平相较年初有所回落。

组合操作上，依然以高评级信用债和利率债配置为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合磐稳纯债A基金份额净值为1.1206元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.85%，同期业绩比较基准收益率为0.91%；截至报告期末嘉合磐稳纯债C基金份额净值为1.1142元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.75%，同期业绩比较基准收益率为0.91%；截至报告期末嘉合磐稳纯债D基金份额净值为1.0405元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.85%，同期业绩比较基准收益率为0.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，地缘冲突的影响正逐渐消退，后续关注的重点将转向“K型”经济的稳定性，即新兴行业本身增长速度的可持续性和对于总体经济增长拉动的可持续性。目前来看，新兴产业的发展潜力仍然巨大，但在去年底至今年初超大规模的资源投入后，未来增长的斜率有放缓的风险，短期托底传统经济以保证总量合理、稳定增长的必要性有所提高，并适用于国内外主要经济体。基于此，利率作为传统行业融资的核心指标进一步上行的概率较小，在偏宽松的货币环境和支持实体融资回暖的促进下，利率水平有望平稳下行。

组合操作上，下半年将根据情况灵活调整。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设立估值委员会，估值委员会成员具有丰富的基金及相关行业工作经验、专业技术技能，并且能够在估值委员会相关工作中保持独立性。估值委员会负责制定、修订本基金管理人管理的基金的估值政策、程序和技术，确保基金估值的公允与合理。

基金日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由管理人完成估值后，经托管人复核无误后由管理人对外公布。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，本基金的收益分配原则为：投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资，若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后两类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的两类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

本报告期内，本基金于2026年3月26日实施利润分配，于2026年3月26日嘉合磐稳纯债D每10份基金份额派发红利0.248元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内无需要说明的相关情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	7,893,141.19	1,946,610.72
结算备付金		-	-
存出保证金		8,270.86	21,080.99
交易性金融资产	6.4.7.2	4,296,576,031.84	5,135,171,781.82
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,296,576,031.84	5,135,171,781.82
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	110,009,041.10	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1.00	23,662.10
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-

资产总计		4,414,486,485.99	5,137,163,135.63
负债和净资产	**附注号**	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		330,155,158.89	1,029,778,408.62
应付清算款		-	-
应付赎回款		60,207.52	313,530.10
应付管理人报酬		1,005,999.90	1,045,576.17
应付托管费		167,666.67	174,262.67
应付销售服务费		1,422.89	1,482.19
应付投资顾问费		-	-
应交税费		190,931.72	195,706.88
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	131,240.01	287,973.99
负债合计		331,712,627.60	1,031,796,940.62
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	3,922,885,270.75	3,923,542,534.80
未分配利润	6.4.7.8	159,888,587.64	181,823,660.21
净资产合计		4,082,773,858.39	4,105,366,195.01
负债和净资产总计		4,414,486,485.99	5,137,163,135.63

注：报告截止日2026年6月30日，嘉合磐稳纯债A份额净值1.1206元，基金份额总额4,595,084.85份，嘉合磐稳纯债C份额净值1.1142元，基金份额总额7,075,743.76份，嘉合磐稳纯债D份额净值1.0405元，基金份额总额3,911,214,442.14份，总份额合计3,922,885,270.75份。

6.2 利润表

会计主体：嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
一、营业总收入		85,067,603.33	53,030,308.23
1.利息收入		428,927.39	23,077.46
其中：存款利息收入	6.4.7.9	12,108.95	23,077.46
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		416,818.44	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		63,661,301.54	107,326,121.42
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	63,661,301.54	107,326,121.42
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	20,827,203.01	-54,321,086.46
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	150,171.39	2,195.81
减：二、营业总支出		9,906,800.05	16,834,196.28
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	6,093,877.05	6,130,914.78

2.托管费	6.4.10.2.2	1,015,646.21	1,021,819.18
3.销售服务费	6.4.10.2.3	9,247.45	12,175.75
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		2,532,844.68	9,419,379.77
其中：卖出回购金融资产支出		2,532,844.68	9,419,379.77
6.信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7.税金及附加		122,993.38	112,118.97
8.其他费用	6.4.7.20	132,191.28	137,787.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		75,160,803.28	36,196,111.95
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		75,160,803.28	36,196,111.95
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		75,160,803.28	36,196,111.95

6.3 净资产变动表

会计主体：嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	3,923,542,534.80	181,823,660.21	4,105,366,195.01
二、本期期初净资产	3,923,542,534.80	181,823,660.21	4,105,366,195.01
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-657,264.05	-21,935,072.57	-22,592,336.62

（一）、综合收益总额	-	75,160,803.28	75,160,803.28
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-657,264.05	-97,757.69	-755,021.74
其中：1.基金申购款	16,455,680.99	1,027,598.84	17,483,279.83
2.基金赎回款	-17,112,945.04	-1,125,356.53	-18,238,301.57
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-96,998,118.16	-96,998,118.16
四、本期期末净资产	3,922,885,270.75	159,888,587.64	4,082,773,858.39
项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	3,934,056,525.44	327,976,657.98	4,262,033,183.42
二、本期期初净资产	3,934,056,525.44	327,976,657.98	4,262,033,183.42
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-6,864,667.17	-167,695,018.06	-174,559,685.23
（一）、综合收益总额	-	36,196,111.95	36,196,111.95
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填	-6,864,667.17	-507,979.02	-7,372,646.19

列）			
其中：1.基金申购款	20,445,039.40	1,707,518.57	22,152,557.97
2.基金赎回款	-27,309,706.57	-2,215,497.59	-29,525,204.16
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-203,383,150.99	-203,383,150.99
四、本期期末净资产	3,927,191,858.27	160,281,639.92	4,087,473,498.19

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

魏超	沈珂	蔡文婷
————————	————————	————————
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2018]1357号）批准，由嘉合基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规以及《嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2018年11月22日生效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集资金总额人民币288,315,363.55元。上述募集资金已由会计师事务所验证，并出具了验资报告。本基金的基金管理人为嘉合基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。根据《关于嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金降低托管费率及增设D类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》，本基金自2023年12月5日起在现有基金份额的基础上增设D类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金基金合同》和《嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括定期

存款、协议存款、通知存款等)、现金以及其他货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金不投资于股票、权证，也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%；本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为中债综合全价指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《公开募集证券投资基金信息披露XBRL模板第3号--年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注6.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金2026年6月30日的财务状况、2026年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括债券投资和买入返售金融资产等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b) 后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；

- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；由于本基金A类基金份额、D类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配收益将有所不同，但本基金同一基金份额类别内的每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”）在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证监会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004] 78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2008] 1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2016] 36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税 [2016] 140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025] 4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖债券取得的收入, 自2026年1月1日至2027年12月31日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对本基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

d) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	7,893,141.19
等于：本金	7,892,539.33
加：应计利息	601.86
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	7,893,141.19

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	488,530,933.41	5,009,836.73	501,615,536.73	8,074,766.59
	银行间市场	3,728,536,500.62	29,858,495.11	3,794,960,495.11	36,565,499.38
	合计	4,217,067,434.03	34,868,331.84	4,296,576,031.84	44,640,265.97
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		4,217,067,434.03	34,868,331.84	4,296,576,031.84	44,640,265.97

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末未持有任何衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-

银行间市场	110,009,041.10	-
合计	110,009,041.10	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	37,020.46
其中：交易所市场	-
银行间市场	37,020.46
应付利息	-
预提费用	94,219.55
合计	131,240.01

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 嘉合磐稳纯债A

金额单位：人民币元

项目 (嘉合磐稳纯债A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,869,768.19	4,869,768.19
本期申购	1,603,702.14	1,603,702.14
本期赎回（以“-”号填列）	-1,878,385.48	-1,878,385.48

本期末	4,595,084.85	4,595,084.85

6.4.7.7.2 嘉合磐稳纯债C

金额单位：人民币元

项目 (嘉合磐稳纯债C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,458,324.47	7,458,324.47
本期申购	5,192,042.61	5,192,042.61
本期赎回（以“-”号填列）	-5,574,623.32	-5,574,623.32
本期末	7,075,743.76	7,075,743.76

6.4.7.7.3 嘉合磐稳纯债D

金额单位：人民币元

项目 (嘉合磐稳纯债D)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,911,214,442.14	3,911,214,442.14
本期申购	9,659,936.24	9,659,936.24
本期赎回（以“-”号填列）	-9,659,936.24	-9,659,936.24
本期末	3,911,214,442.14	3,911,214,442.14

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 嘉合磐稳纯债A

单位：人民币元

项目 (嘉合磐稳纯债A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	400,381.26	87,696.74	488,078.00
本期期初	400,381.26	87,696.74	488,078.00
本期利润	70,803.55	27,276.64	98,080.19
本期基金份额交易产	-25,687.76	-6,342.53	-32,030.29

生的变动数			
其中：基金申购款	138,732.31	31,507.67	170,239.98
基金赎回款	-164,420.07	-37,850.20	-202,270.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	445,497.05	108,630.85	554,127.90

6.4.7.8.2 嘉合磐稳纯债C

单位：人民币元

项目 (嘉合磐稳纯债C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	575,273.05	133,403.79	708,676.84
本期期初	575,273.05	133,403.79	708,676.84
本期利润	113,832.04	47,341.41	161,173.45
本期基金份额交易产生的变动数	-47,332.09	-14,531.33	-61,863.42
其中：基金申购款	417,888.39	100,406.71	518,295.10
基金赎回款	-465,220.48	-114,938.04	-580,158.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	641,773.00	166,213.87	807,986.87

6.4.7.8.3 嘉合磐稳纯债D

单位：人民币元

项目 (嘉合磐稳纯债D)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	156,946,484.75	23,680,420.62	180,626,905.37
本期期初	156,946,484.75	23,680,420.62	180,626,905.37
本期利润	54,148,964.68	20,752,584.96	74,901,549.64
本期基金份额交易产生的变动数	-943.63	-2,920.35	-3,863.98
其中：基金申购款	238,887.09	100,176.67	339,063.76
基金赎回款	-239,830.72	-103,097.02	-342,927.74
本期已分配利润	-96,998,118.16	-	-96,998,118.16

本期末	114,096,387.64	44,430,085.23	158,526,472.87

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	11,881.24
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	227.71
合计	12,108.95

注：其他为结算保证金利息收入和应收申购款利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	46,042,710.16
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	17,618,591.38
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	63,661,301.54

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	3,971,238,460.47
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,914,047,819.43
减：应计利息总额	39,529,624.66
减：交易费用	42,425.00
买卖债券差价收入	17,618,591.38

6.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无其他衍生工具投资收益。

6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	20,827,203.01
——股票投资	-
——债券投资	20,827,203.01
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	20,827,203.01

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	150,171.39
合计	150,171.39

注：1、赎回费率随赎回基金份额持有期限的增加而递减，并按持有期间的增加而递减计入基金财产。

6.4.7.19 信用减值损失

本基金在本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	19,371.73
中债登	9,000.00
上清所	9,000.00
其他费用	600.00
合计	132,191.28

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉合基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
中航信托股份有限公司	基金管理人的股东
广东万和集团有限公司	基金管理人的股东
上海慧弘实业集团有限公司	基金管理人的股东
福建圣农控股集团有限公司	基金管理人的股东
北京智勇仁信投资咨询有限公司	基金管理人的股东

山东通汇资本投资集团有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,093,877.05	6,130,914.78
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,831,843.23	1,843,053.74
应支付基金管理人的净管理费	4,262,033.82	4,287,861.04

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.30%年费率计提。

管理费的计算方法如下：

H＝E×0.30%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,015,646.21	1,021,819.18

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.05%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年费率/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	嘉合磐稳纯债A	嘉合磐稳纯债C	嘉合磐稳纯债D	合计
嘉合基金管理有限公司	0.00	6.08	0.00	6.08
中国农业银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	6.08	0.00	6.08

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	嘉合磐稳纯债A	嘉合磐稳纯债C	嘉合磐稳纯债D	合计
嘉合基金管理有限公司	0.00	3.05	0.00	3.05
中国农业银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	3.05	0.00	3.05

注：本基金A类、D类基金份额不收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日C类资产净值0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

嘉合磐稳纯债C日基金销售服务费=前一日C类基金资产净值 × 0.2%/ 当年天数

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未有除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	7,893,141.19	11,881.24	1,381,528.88	22,588.49

注：本基金通过“农业银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于2026年6月30日的相关余额为人民币0.00元。（2025年6月30日：人民币0.00元）

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

嘉合磐稳纯债D

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2026-03-26	2026-03-26	0.248	96,998,118.16	-	96,998,118.16	-
合计			0.248	96,998,118.16	-	96,998,118.16	-

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
245514	26太湖G2	2026-06-26	3个交易日	新债未上市	100.00	99.95	300,000	30,000,000.00	29,985,805.48	-
245550	26海宁G1	2026-06-29	3个交易日	新债未上市	100.00	99.99	100,000	10,000,000.00	9,998,854.80	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2026年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额人民币330,155,158.89元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
220305	22进出05	2026-07-01	101.85	1,000,000	101,848,356.16
240202	24国开02	2026-07-01	101.66	422,000	42,902,520.16
250211	25国开11	2026-07-01	101.29	1,000,000	101,286,575.34
250423	25农发23	2026-07-01	101.88	1,053,000	107,276,264.63
合计				3,475,000	353,313,716.29

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于2026年6月30日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的交易所债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了四层次的内部控制与风控体系，主要包括：（1）员工自律；（2）部门主管的检查监督；（3）督察长领导下的监察稽核部和风险管理部的检查、监督；（4）董事会领导下的风险管理委员会及总办会领导下的风险控制委员会的控制和指导。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险控制委员会，实施董事会风险管理与财务和内控委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部及风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部及风险管理部向督察长负责，并向其汇报日常行政事务。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	854,262,830.42	2,131,100,908.73
AAA以下	208,722,613.69	234,074,210.41
未评级	2,515,730,169.89	2,297,471,883.88
合计	3,578,715,614.00	4,662,647,003.02

注：1、 上述表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券、地方政府债等非信用债券投资。

2、未评级为中期票据等无信用评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；

加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持证券均可在证券交易所或银行间同业市场交易，除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人根据申购赎回变动情况，制定现金头寸预测表，及时采取措施满足流动性需要；分析基金持有人结构，加强与主要持有机构的沟通，及时揭示可能的赎回需求；按照有关法律法规规定应对固定赎回，并进行适当报告和披露；在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，以保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括交易所及银行间交易的债券等固定收益类工具，保证了组合较高的流动性，不易发生变现困难等情况。

本基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不超过该证券的10%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的15%。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金主要投资于交易所市场及银行间市场交易的固定收益证券，因此存在一定的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2026年06月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	7,893,141.19	-	-	-	-	-	7,893,141.19
存出保证金	8,270.86	-	-	-	-	-	8,270.86
交易性金融资产	-	101,286,575.34	397,199,865.74	3,143,314,964.69	654,774,626.07	-	4,296,576,031.84
买入返售金融资产	110,009,041.10	-	-	-	-	-	110,009,041.10
应收申购款	-	-	-	-	-	1.00	1.00
资产总计	117,910,453.15	101,286,575.34	397,199,865.74	3,143,314,964.69	654,774,626.07	1.00	4,414,486,485.99
负债							
卖出回购金融资产款	330,155,158.89	-	-	-	-	-	330,155,158.89
应付赎回款	-	-	-	-	-	60,207.52	60,207.52
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,005,999.90	1,005,999.90
应付托管费	-	-	-	-	-	167,666.67	167,666.67
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,422.89	1,422.89
应交税费	-	-	-	-	-	190,931.72	190,931.72
其他负债	-	-	-	-	-	131,240.01	131,240.01
负债总计	330,155,158.89	-	-	-	-	1,557,468.71	331,712,627.60

利率敏感度缺口	-212,244,705.74	101,286,575.34	397,199,865.74	3,143,314,964.69	654,774,626.07	-1,557,467.71	4,082,773,858.39
上年度末2025年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	1,946,610.72	-	-	-	-	-	1,946,610.72
存出保证金	21,080.99	-	-	-	-	-	21,080.99
交易性金融资产	51,279,520.55	-	649,690,905.20	4,183,315,667.68	250,885,688.39	-	5,135,171,781.82
应收申购款	-	-	-	-	-	23,662.10	23,662.10
资产总计	53,247,212.26	-	649,690,905.20	4,183,315,667.68	250,885,688.39	23,662.10	5,137,163,135.63
负债							
卖出回购金融资产款	1,029,778,408.62	-	-	-	-	-	1,029,778,408.62
应付赎回款	-	-	-	-	-	313,530.10	313,530.10
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,045,576.17	1,045,576.17
应付托管费	-	-	-	-	-	174,262.67	174,262.67
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,482.19	1,482.19
应交税费	-	-	-	-	-	195,706.88	195,706.88
其他负债	-	-	-	-	-	287,973.99	287,973.99
负债总计	1,029,778,408.62	-	-	-	-	2,018,532.00	1,031,796,940.62
利率敏感度缺	-976,531,196.36	-	649,690,905.20	4,183,315,667.68	250,885,688.39	-1,994,869.90	4,105,366,195.01

口							

注：上表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、若市场利率平行上升或下降25个基点 2、其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	市场利率平行下降25个基点	44,358,498.77	35,202,289.03
	市场利率平行上升25个基点	-44,358,498.77	-35,202,289.03

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由基金所持有的金融工具的公允价值决定。

本基金主要投资于交易所和银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例	公允价值	占基金资产净值比例

		(%)		(%)
交易性金融资产－股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	4,296,576,031.84	105.24	5,135,171,781.82	125.08
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	4,296,576,031.84	105.24	5,135,171,781.82	125.08

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2026年06月30日，本基金未持有对其他价格敏感的金融资产与金融负债，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响，所以未进行其他价格风险的敏感性分析（2025年12月31日：同）。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末	上年度末

	2026年06月30日	2025年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	4,296,576,031.84	5,135,171,781.82
第三层次	-	-
合计	4,296,576,031.84	5,135,171,781.82

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2026年6月30日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2025年12月31日：无)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2026年6月30日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	4,296,576,031.84	97.33
	其中：债券	4,296,576,031.84	97.33
	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	110,009,041.10	2.49
	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	7,893,141.19	0.18
8	其他各项资产	8,271.86	0.00
9	合计	4,414,486,485.99	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未投资股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未投资股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未投资股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,042,679,879.99	25.54
	其中：政策性金融债	366,031,775.33	8.97
4	企业债券	595,993,657.82	14.60
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	2,306,073,851.52	56.48
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	351,828,642.51	8.62
10	其他	-	-
11	合计	4,296,576,031.84	105.24

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	232680002	26民生银行二级资本债01	2,000,000	202,232,263.01	4.95
2	2520020	25杭州银行02	1,200,000	121,094,570.96	2.97
3	102484786	24大榭开发MTN001	1,100,000	113,228,918.90	2.77
4	250423	25农发23	1,100,000	112,064,473.97	2.74
5	199637	26河北债31	1,100,000	110,226,725.54	2.70

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.11.2 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，杭州银行股份有限公司、中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局或其派出机构的处罚；中国民生银行股份有限公司、中国农业发展银行、国家开发银行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；此外，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证券监督管理委员会派出机构的处罚。

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。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	8,270.86
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,271.86

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
嘉合磐稳纯债A	296	15,523.94	0.00	0.00%	4,595,084.85	100.00%
嘉合磐稳纯债C	481	14,710.49	96,669.53	1.37%	6,979,074.23	98.63%
嘉合磐稳纯债D	2	1,955,607,221.07	3,911,214,432.38	100.00%	9.76	0.00%
合计	779	5,035,796.24	3,911,311,101.91	99.70%	11,574,168.84	0.30%

注：本表基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，A、C、D级比例分母为各自级别的份额，对合计数比例的分母采用基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数	占基金总份额比

		（份）	例
基金管理人所有从业人员持有本基金	嘉合磐稳纯债A	181,312.09	3.95%
	嘉合磐稳纯债C	218.78	0.00%
	嘉合磐稳纯债D	9.76	0.00%
	合计	181,540.63	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	嘉合磐稳纯债A	0~10
	嘉合磐稳纯债C	0
	嘉合磐稳纯债D	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉合磐稳纯债A	0
	嘉合磐稳纯债C	0
	嘉合磐稳纯债D	0
	合计	0

注：1、本基金本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金A份额总量在0~10万份(含)之间。

2、本基金本报告期末，本基金的基金经理未持有本基金份额。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	嘉合磐稳纯债A	嘉合磐稳纯债C	嘉合磐稳纯债D
基金合同生效日(2018年11月22日)基金份额总额	221,742,102.33	66,573,261.22	-
本报告期期初基金份额总额	4,869,768.19	7,458,324.47	3,911,214,442.14

本报告期基金总申购份额	1,603,702.14	5,192,042.61	9,659,936.24
减：本报告期基金总赎回份额	1,878,385.48	5,574,623.32	9,659,936.24
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	4,595,084.85	7,075,743.76	3,911,214,442.14

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的分管公募基金托管业务的高级管理人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华福证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	4	-	-	-	-	-

注：1、本基金本报告期内无租用券商交易单元变更情况。

2、本基金的基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司，并选用其交易席位供基金买卖证券专用。基金管理人根据上述标准评价并确定合作的证券公司，与证券公司签订证券交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华福证券	-	-	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	102,170,116.44	100.00%	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉合基金管理有限公司旗下基金2025年第4季度报告提示性公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2026-01-22
2	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金2025年第4季度报告	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-01-22
3	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-13
4	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金（D类份额）2026年度第一次分红公告	《上海证券报》、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-25
5	嘉合基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
6	嘉合基金管理有限公司旗下基金2025年年度报告提示性	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证	2026-03-31

	公告	券日报》、基金管理人网站	
7	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金2025年年度报告	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
8	嘉合基金管理有限公司旗下基金2026年第1季度报告提示性公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2026-04-22
9	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金2026年第1季度报告	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-22
10	2025年度嘉合基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-30
11	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的停牌股票调整估值方法的公告	《证券日报》、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-19
12	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要更新	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-30
13	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要更新	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-30
14	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金(D类份额)基金产品资料概要更新	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-30
15	嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金招募说明书（更新）（2026年第1号）	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-30

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

类别		20%的时间区间					
机构	1	20260101 - 20260630	3,911,214,432.38	0.00	0.00	3,911,214,432.38	99.70%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

一、中国证监会准予嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金募集注册的文件

二、《嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金基金合同》

三、《嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金托管协议》

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

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

12.3 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

二〇二六年八月三十一日