嘉合慧康63个月定期开放债券型证券投资基金

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 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 7
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 报告期末按行业分类的股票投资组合 8
5.3 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 8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 8
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 9
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 9
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 9
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 9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 10
5.11 投资组合报告附注 10
§6 开放式基金份额变动 11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 11
§8 影响投资者决策的其他重要信息 11
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 11
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 11
§9 备查文件目录 11
9.1 备查文件目录 12
9.2 存放地点 12
9.3 查阅方式 12

§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的法律责任。

基金托管人中国邮政储蓄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、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。

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	嘉合慧康63个月定开债券	
基金主代码	009673	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年08月04日	
报告期末基金份额总额	7,996,541,893.81份	
投资目标	本基金采用持有到期策略，将基金资产主要配置于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益类资产，力求实现基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。在封闭期内，本基金采用买入并持有策略构建投资组合，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。	
业绩比较基准	同期三年期银行定期存款基准利率(税后)+0.5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	嘉合基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉合慧康63个月定开债券A	嘉合慧康63个月定开债券C

下属分级基金的交易代码	009673	009674
报告期末下属分级基金的份额总额	7,996,505,489.02份	36,404.79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)	
	嘉合慧康63个月定开债券A	嘉合慧康63个月定开债券C
1.本期已实现收益	39,618,795.34	170.67
2.本期利润	39,618,795.34	170.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0050	0.0047
4.期末基金资产净值	8,149,398,451.26	36,999.70
5.期末基金份额净值	1.0191	1.0163

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、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。

3.2 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

嘉合慧康63个月定开债券A净值表现

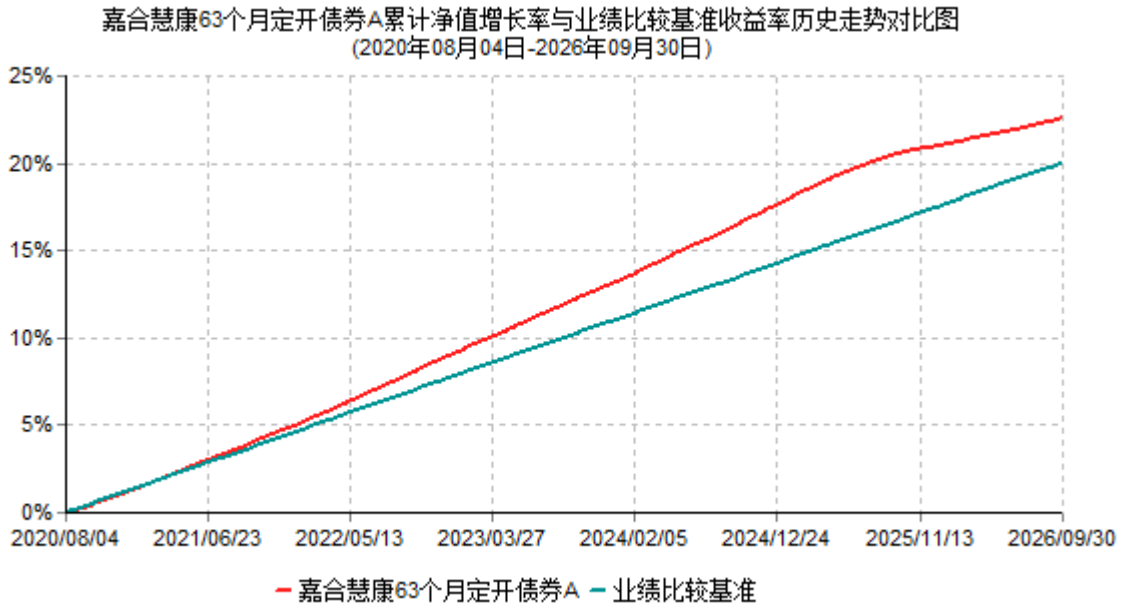
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.48%	0.01%	0.82%	0.01%	-0.34%	0.00%
过去六个月	0.88%	0.01%	1.63%	0.01%	-0.75%	0.00%
过去一年	1.65%	0.01%	3.25%	0.01%	-1.60%	0.00%
过去三年	9.20%	0.01%	9.75%	0.01%	-0.55%	0.00%
过去五年	17.83%	0.01%	16.25%	0.01%	1.58%	0.00%
自基金合同	22.58%	0.01%	20.01%	0.01%	2.57%	0.00%

生效起至今						

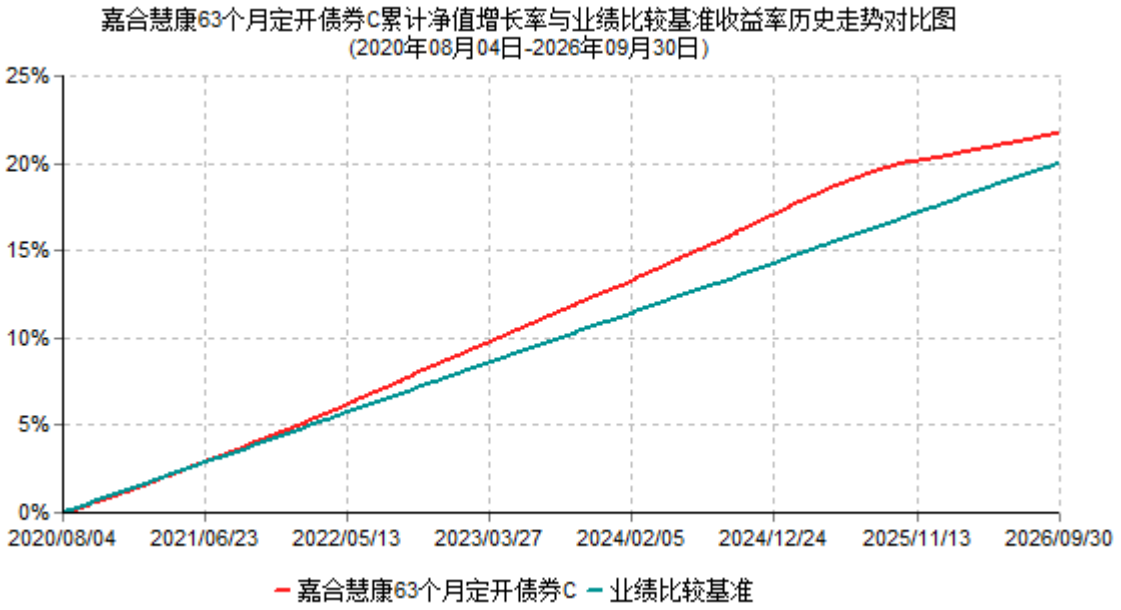
嘉合慧康63个月定开债券C净值表现

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	0.45%	0.01%	0.82%	0.01%	-0.37%	0.00%
过去六个月	0.83%	0.01%	1.63%	0.01%	-0.80%	0.00%
过去一年	1.54%	0.01%	3.25%	0.01%	-1.71%	0.00%
过去三年	8.85%	0.01%	9.75%	0.01%	-0.90%	0.00%
过去五年	17.21%	0.01%	16.25%	0.01%	0.96%	0.00%
自基金合同生效起至今	21.78%	0.01%	20.01%	0.01%	1.77%	0.00%

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：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。	2020-08-04	-	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。

注：1、季慧娟的“任职日期”为基金合同生效日。

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 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，积极配置合适资产，增加产品杠杆，调整融资期限结构和融资场所，尽量降低融资成本。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合慧康63个月定开债券A基金份额净值为1.0191元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.48%，同期业绩比较基准收益率为0.82%；截至报告期末嘉合慧康63个月定开债券C基金份额净值为1.0163元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.45%，同期业绩比较基准收益率为0.82%。

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	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,113,055,419.97	99.61
	其中：债券	9,113,055,419.97	99.61
	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	35,474,265.01	0.39
8	其他资产	17,172.88	0.00
9	合计	9,148,546,857.86	100.00

5.2 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。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	1,483,801,030.26	18.21
	其中：政策性金融债	663,722,325.04	8.14
4	企业债券	1,450,211,515.55	17.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	6,129,388,204.50	75.21
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	49,654,669.66	0.61
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	9,113,055,419.97	111.82

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	09240201	24国开清发01	3,700,000	390,158,182.44	4.79
2	102583970	25蜀道投资MTN004	1,800,000	180,425,592.40	2.21
3	200410	20农发10	1,600,000	178,293,897.63	2.19
4	102584331	25渝高速MTN002	1,700,000	172,892,073.67	2.12
5	102585091	25广州城投MTN004	1,700,000	172,865,084.42	2.12

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行、中国农业发展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。华泰证券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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,172.88
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	17,172.88

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	嘉合慧康63个月定开债券A	嘉合慧康63个月定开债券C
报告期期初基金份额总额	7,996,505,489.02	36,404.79
报告期期间基金总申购份额	-	-
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	7,996,505,489.02	36,404.79

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

本基金管理人本报告期未持有本基金份额。

7.2 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慧康63个月定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件

二、《嘉合慧康63个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》

三、《嘉合慧康63个月定期开放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

9.2 存放地点

基金管理人办公场所、基金托管人住所。

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