

嘉实信用债券型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 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。本中期报告已经由全部独立董事签字同意。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 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	5
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
3.3 其他指标	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	13
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	13
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41

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	41
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	42
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	42
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	42
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
7.11 投资组合报告附注	42
§ 8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45
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	45
§ 9 开放式基金份额变动	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
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	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4 基金投资策略的改变	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	46
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	47
10.8 其他重大事件	56
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
§ 12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实信用债券型证券投资基金	
基金简称	嘉实信用债券	
基金主代码	070025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011 年 9 月 14 日	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	1, 216, 646, 200. 84 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	嘉实信用债券 A	嘉实信用债券 C
下属分级基金的交 易代码	070025	070026
报告期末下属分级 基金的份额总额	856, 884, 999. 34 份	359, 761, 201. 50 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的基础上,追求长期稳定增值。
投资策略	本基金将深刻的基本面研究、严谨的信用分析与积极主动的投资风格相结合,通过自上而下与自下而上的战略、战术运用,力争持续达到或超越业绩比较基准,为投资者长期稳定地保值增值。 首先,本基金在宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究的基础上,以中长期利率趋势分析和债券市场供求关系研究为核心,自上而下地决定债券组合久期、动态调整大类金融资产比例,结合收益率水平曲线形态分析和类属资产相对估值分析,优化债券组合的期限结构和类属配置。其次,本基金在严谨深入的信用分析基础上,综合考量信用债券的信用评级,以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,自下而上地精选个券。另外,本基金也会关注股票一级市场、权证一级市场等其它相关市场存在的投资机会,力争实现基金总体风险收益特征保持不变前提下的基金资产增值最大化。 具体包括:资产配置、债券投资策略(久期策略、期限结构和类属配置策略、信用策略、互换策略、息差策略、资产支持证券(含资产收益计划)投资策略、可转换债券投资策略)、新股投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,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	嘉实基金管理有限公司		中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	郭松	许俊
	联系电话	(010)65215588	010-66596688
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话	400-600-8800		95566
传真	(010)65215588		010-66594942
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 1806A 单元		北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	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		北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	100020		100818
法定代表人	经雷		葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
基金中期报告置备地点	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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	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

§ 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 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	嘉实信用债券 A	嘉实信用债券 C
本期已实现收益	34,848,694.57	9,278,899.12
本期利润	21,379,995.50	5,338,046.65
加权平均基金份 额本期利润	0.0177	0.0144
本期加权平均净 值利润率	1.33%	1.12%
本期基金份额净 值增长率	1.19%	1.03%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	171,383,398.87	56,963,395.64
期末可供分配基金份额利润	0.2000	0.1583
期末基金资产净值	1,133,555,831.62	460,603,460.95
期末基金份额净值	1.3229	1.2803
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	94.62%	84.44%

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）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。

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

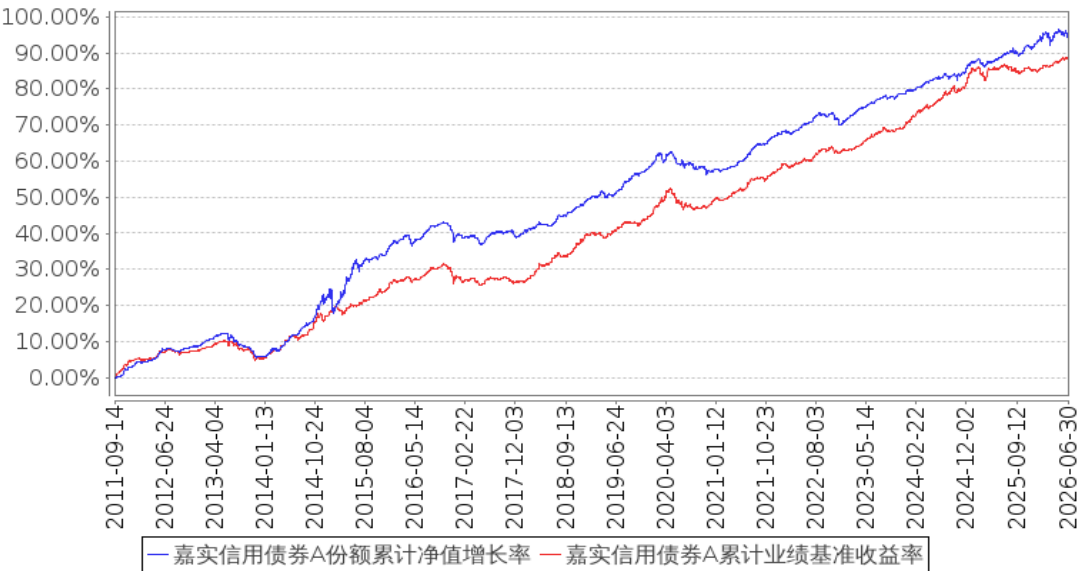
嘉实信用债券 A

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	0.81%	0.17%	1.17%	0.05%	-0.36%	0.12%
过去六个月	1.19%	0.20%	1.98%	0.05%	-0.79%	0.15%
过去一年	2.83%	0.16%	1.33%	0.07%	1.50%	0.09%
过去三年	10.35%	0.11%	12.87%	0.09%	-2.52%	0.02%
过去五年	21.09%	0.10%	23.86%	0.09%	-2.77%	0.01%
过去七年	28.68%	0.10%	34.01%	0.10%	-5.33%	0.00%
过去十年	39.65%	0.10%	47.27%	0.10%	-7.62%	0.00%
自基金合同生效起至今	94.62%	0.14%	88.78%	0.11%	5.84%	0.03%

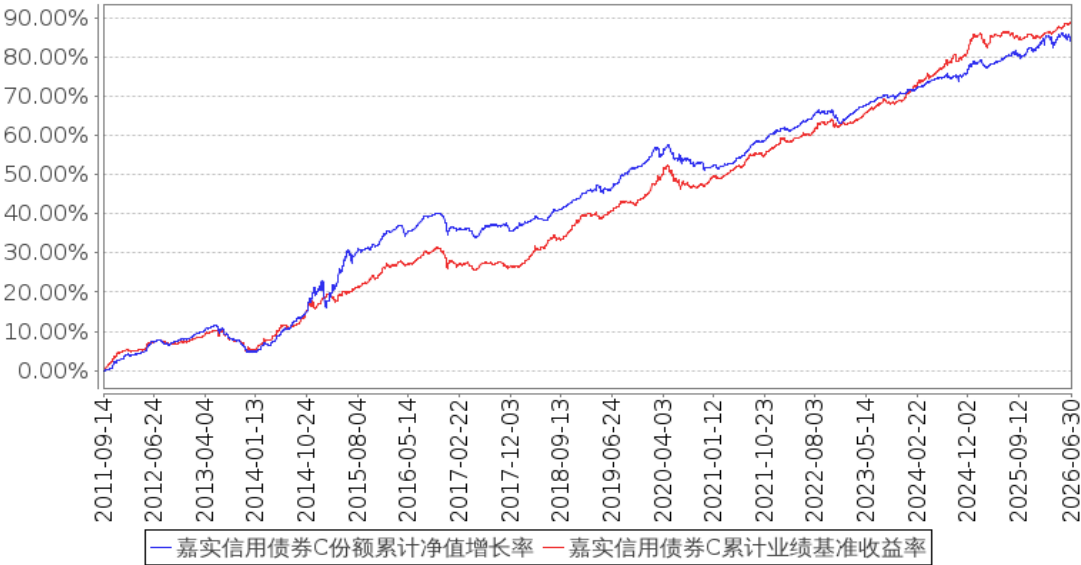
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.73%	0.17%	1.17%	0.05%	-0.44%	0.12%
过去六个月	1.03%	0.20%	1.98%	0.05%	-0.95%	0.15%
过去一年	2.52%	0.16%	1.33%	0.07%	1.19%	0.09%
过去三年	9.24%	0.11%	12.87%	0.09%	-3.63%	0.02%
过去五年	19.07%	0.10%	23.86%	0.09%	-4.79%	0.01%
过去七年	25.54%	0.10%	34.01%	0.10%	-8.47%	0.00%
过去十年	34.82%	0.10%	47.27%	0.10%	-12.45%	0.00%
自基金合同生效起至今	84.44%	0.14%	88.78%	0.11%	-4.34%	0.03%

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

嘉实信用债券A份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年09月14日至2026年06月30日)



嘉实信用债券C份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年09月14日至2026年06月30日)



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

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]5 号文批准，于 1999 年 3 月 25 日成立。公司注册地上海，总部设在北京并设北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII 和特定资产管理业务等资格。

截止 2026 年 6 月 30 日，基金管理人共管理 385 只公募基金，覆盖主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、资产配置、海外投资、FOF、不动产基金等不同类别。同时，还管理多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和单一/集合资产管理计划。

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		
王立 芹	本基金、 嘉实稳元	2020 年 10 月 22	-	18 年	曾任中诚信国际信用评级有限公司公司评级一部总经理、民生加银基金管理有限公

	纯债债券、嘉实致兴定期纯债债券、嘉实致盈债券、嘉实致元42个月定期债券、嘉实汇鑫中短债债券、嘉实致华纯债债券、嘉实商业银行精选债券、嘉实致益纯债债券、嘉实致泓一年定期纯债债券基金经理	日			司信用研究总监、中欧基金管理有限公司债券投资经理。2020年8月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于固收投研体系。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
赵国英	本基金、嘉实稳怡债券、嘉实致享纯债债券、嘉实汇达中短债债券、嘉实致安3个月定期债券、嘉实汇鑫中短债债券、嘉实安泽一年定期纯债债券、嘉实致乾纯债债券、嘉实中债绿色普惠主	2022年1月14日	-	22年	曾任天安保险债券交易员，兴业银行资金营运中心债券交易员，美国银行上海分行环球金融市场部副总裁，中欧基金策略组负责人、基金经理。2020年8月加入嘉实基金管理有限公司。现任投资总监(纯债)。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	题金融债 券优选指 数、嘉实 汇明纯债 债券基金 经理				
马丁	本基金、 嘉实稳怡 债券基金 经理	2025 年 11 月 26 日	-	8 年	曾任国网能源研究院供需所研究员，安信证券研究中心行业分析师。2020 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，历任固定收益研究部研究员、固收与配置组债券投资经理助理。博士研究生，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合规守信情况的说明

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、《嘉实信用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 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

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 3 次，其中 2 次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，1 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

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

宏观层面，一季度经济同比增速相对较高，二季度边际放缓：上半年 GDP 同比增长 4.7%，其中一季度同比增长 5.0%、二季度同比增长 4.3%。外需方面，上半年货物贸易进出口总额同比增长 16.9%，出口景气度高。内需方面，上半年社会消费品零售总额同比增长 1.3%，消费修复节奏总体温和；固定资产投资（不含农户）上半年同比下降 5.7%，投资端压力仍在；房地产开发投资上半年同比下降 18.0%，地产链条仍是内需偏弱的重要来源。此外，供给端工业生产保持一定韧性：上半年规模以上工业增加值同比增长 5.4%，其中高技术制造业等新动能表现相对突出。

债市运行层面，上半年债市整体呈现低波动、窄区间的特征。10 年期国债收益率在年初短暂冲高，随后从 1.90% 的高点震荡下行至 6 月初 1.70% 的阶段低点，之后小幅回调，六月末收于 1.73%。从驱动因素看，上半年大致可分为三个阶段：第一阶段（1 月至 2 月中旬），政策利率稳定叠加流动性偏松，债市偏强。年初在“宽信用、稳增长”政策取向下，市场对流动性维持合理充裕的预期较强；同时，央行于 1 月中下调再贷款、再贴现利率 25BP，进一步强化了宽松的政策取向。春节前后避险需求阶段性升温，10 年期国债收益率下破 1.80%，收益率曲线呈现平坦化特征。第二阶段（2 月下旬至 3 月下旬），基本面数据与外部通胀等多因素扰动共振。一方面，经济数据表现偏强对债市情绪形成压制；另一方面，中东地缘冲突扰动叠加油价高位运行，市场对输入性通胀风险的担忧升温，长端与超长端利率承压，收益率曲线趋于陡峭化。第三阶段（4 月至 6 月），外部扰动边际缓和，流动性环境总体稳定，债市重回“牛平”。随着地缘风险溢价回落，叠加资金面总体维持充裕，债市延续偏强格局；6 月在季节性因素影响下出现阶段性收敛，债市小幅回调，但整体仍处于窄幅区间震荡。

转债方面，受海外美伊冲突缓和影响，转债资产跟随权益震荡上行为主，后续随着海外加息和美伊冲突反复等因素影响，转债跟随权益市场有所回调。转债估值较去年抬升明显，在小盘风格偏弱的影响下，转债整体表现偏弱。

组合操作方面，组合一季度保持较高杠杆水平，年初提升组合二级资本债仓位，并及时止盈。地缘冲突爆发后，将久期中枢降至中性。二季度初大幅加仓高等级信用债，期间积极参与利率债交易，杠杆维持中高水平，久期灵活调整。组合的转债仓位较去年有所提升，组合主要采用哑铃型结构，重点配置平衡型转债和低价类小盘转债。具体配置思路方面：1）在国内维持弱现实且流动性宽松的背景下，我们积极参与小盘成长类转债的投资与交易，优选赎回风险可控的平衡型转债和偏债类小盘转债，具体行业包括新能源、化工、电子等；2）国内基本面持续修复，稳增长板块期待政策和宏观数据的进一步证实，顺周期板块普遍估值较低，我们对高评级的银行和顺周期

的轻工建材板块亦有参与。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实信用债券 A 基金份额净值为 1.3229 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.19%;截至本报告期末嘉实信用债券 C 基金份额净值为 1.2803 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.03%;业绩比较基准收益率为 1.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济层面,政策重点料将着重于实施好现有政策,在外围环境不超预期的情况下,预计全年可实现 4.5%-5%的 GDP 目标,因此在目前时点进一步推出强有力的货币与财政政策可能性不大。债券市场下半年预计整体仍维持区间震荡行情,10 年国债收益率区间预计为 1.60%-1.9%。行情发展的节奏可能是“收益率先上后下”,三季度债券的供给压力与止盈压力可能推动收益率阶段性上行,四季度随供给压力消退与年末抢跑逻辑重现,利率有望再度下行。转债估值处于历史高位,配置性价比边际下降。但考虑到股票市场整体位置偏低,转债有望跟随权益市场反弹。我们重点关注赎回风险可控的偏股型转债。

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》及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基金资产估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求,履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,研究、指导基金估值业务。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,具备投研、风险管理、基金估值运作、法律合规等方面的专业胜任能力。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统,设有完善的风险监测、控制和报告机制,与估值相关的机构包括基金投资市场的证券交易场所以及境内相关机构等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期,本基金未实施利润分配,符合法律法规和基金合同的相关约定。具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

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

无。

§ 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在嘉实信用债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§ 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：嘉实信用债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,076,092.68	85,134,819.69
结算备付金		5,677,226.01	5,796,374.06
存出保证金		246,691.31	92,090.00
交易性金融资产	6.4.7.2	2,095,420,279.21	3,156,415,495.16
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,095,420,279.21	3,156,415,495.16
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	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		26,968,408.32	13,603,224.63
应收股利		-	-
应收申购款		493,401.98	36,935,593.19
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		2,129,882,099.51	3,297,977,596.73
负债和净资产	附注号	本期末 2026年6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		431,044,380.27	832,241,256.49
应付清算款		4,086,057.14	43,774,073.31
应付赎回款		99,629,205.65	15,501,308.48
应付管理人报酬		424,810.21	661,502.52
应付托管费		141,603.39	220,500.84
应付销售服务费		117,315.95	158,589.28
应付投资顾问费		-	-
应交税费		104,995.33	133,876.36
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	174,439.00	271,636.13
负债合计		535,722,806.94	892,962,743.41
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	1,216,646,200.84	1,853,833,006.21
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	377,513,091.73	551,181,847.11
净资产合计		1,594,159,292.57	2,405,014,853.32
负债和净资产总计		2,129,882,099.51	3,297,977,596.73

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，嘉实信用债券 A 基金份额净值 1.3229 元，基金份额总额 856,884,999.34 份，嘉实信用债券 C 基金份额净值 1.2803 元，基金份额总额 359,761,201.50 份，基金份额总额合计为 1,216,646,200.84 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实信用债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		36,400,899.04	58,896,860.76
1. 利息收入		72,337.39	133,633.97
其中：存款利息收入	6.4.7.13	58,703.91	118,303.38
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		13,633.48	15,330.59
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		53,451,597.44	93,768,256.65
其中：股票投资收益	6.4.7.14	1,759,527.52	—
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.15	51,580,199.06	93,768,256.65
资产支持证券投资	6.4.7.16	—	—
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	—	—
衍生工具收益	6.4.7.18	—	—
股利收益	6.4.7.19	111,870.86	—
其他投资收益		—	—
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-17,409,551.54	-36,093,415.72
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	286,515.75	1,088,385.86
减：二、营业总支出		9,682,856.89	31,914,441.89
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,098,576.56	13,542,800.63
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,032,858.86	3,869,371.65
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	710,202.94	1,619,721.03
4. 投资顾问费		—	—
5. 利息支出		4,623,544.09	12,535,515.93
其中：卖出回购金融资产支出		4,623,544.09	12,535,515.93
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-1,100.17	-5,202.25
7. 税金及附加		79,988.04	208,786.36

8. 其他费用	6. 4. 7. 23	138, 786. 57	143, 448. 54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26, 718, 042. 15	26, 982, 418. 87
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		26, 718, 042. 15	26, 982, 418. 87
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		26, 718, 042. 15	26, 982, 418. 87

6.3 净资产变动表

会计主体：嘉实信用债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1, 853, 833, 006. 21	-	551, 181, 847. 11	2, 405, 014, 853. 32
二、本期期初净资产	1, 853, 833, 006. 21	-	551, 181, 847. 11	2, 405, 014, 853. 32
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-637, 186, 805. 37	-	-173, 668, 755. 38	-810, 855, 560. 75
（一）、综合收益总额	-	-	26, 718, 042. 15	26, 718, 042. 15
（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）	-637, 186, 805. 37	-	-200, 386, 797. 53	-837, 573, 602. 90
其中：1. 基金申购款	510, 539, 898. 22	-	157, 186, 169. 06	667, 726, 067. 28
2. 基金赎回款	-1, 147, 726, 703. 59	-	-357, 572, 966. 59	-1, 505, 299, 670. 18
（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）	-	-	-	-

四、本期期末净资产	1,216,646,200.84	-	377,513,091.73	1,594,159,292.57
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,894,927,761.50	-	936,654,566.16	3,831,582,327.66
二、本期期初净资产	2,894,927,761.50	-	936,654,566.16	3,831,582,327.66
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-887,905,469.55	-	-262,102,800.17	-1,150,008,269.72
(一)、综合收益总额	-	-	26,982,418.87	26,982,418.87
(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)	-887,905,469.55	-	-289,085,219.04	-1,176,990,688.59
其中：1. 基金申购款	3,074,545,890.10	-	1,010,825,413.44	4,085,371,303.54
2. 基金赎回款	-3,962,451,359.65	-	-1,299,910,632.48	-5,262,361,992.13
(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)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	2,007,022,291.95	-	674,551,765.99	2,681,574,057.94

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：

经雷

梁凯

李袁

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

嘉实信用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”)证监许可[2011]1139号《关于核准嘉实信用债券型证券投资基金募集的批复》核准,由嘉实基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《嘉实信用债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《嘉实信用债券型证券投资基金基金合同》于2011年9月14日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,665,941,666.76份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市

公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2017]56 号《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[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。2027 年 12 月 31 日前，资管产品管理人运营契约制资管产品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% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

2027 年 12 月 31 日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 6 月 30 日
活期存款	1,076,092.68
等于：本金	1,075,326.46
加：应计利息	766.22
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	1,076,092.68

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 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	539,862,486.14	3,684,818.51	513,545,277.67	-30,002,026.98
	银行间市场	1,556,806,685.00	12,302,801.54	1,581,875,001.54	12,765,515.00
	合计	2,096,669,171.14	15,987,620.05	2,095,420,279.21	-17,236,511.98
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		2,096,669,171.14	15,987,620.05	2,095,420,279.21	-17,236,511.98

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	494.96
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	90,633.36
其中：交易所市场	48,766.86
银行间市场	41,866.50
应付利息	-
预提费用	83,310.68
合计	174,439.00

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

嘉实信用债券 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,389,298,543.81	1,389,298,543.81
本期申购	364,151,168.83	364,151,168.83
本期赎回（以“-”号填列）	-896,564,713.30	-896,564,713.30
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	856,884,999.34	856,884,999.34

嘉实信用债券 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	464,534,462.40	464,534,462.40
本期申购	146,388,729.39	146,388,729.39
本期赎回（以“-”号填列）	-251,161,990.29	-251,161,990.29
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	359,761,201.50	359,761,201.50

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

嘉实信用债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	238,527,752.54	188,535,089.61	427,062,842.15
本期期初	238,527,752.54	188,535,089.61	427,062,842.15
本期利润	34,848,694.57	-13,468,699.07	21,379,995.50
本期基金份额交易产生的变动数	-101,993,048.24	-69,778,957.13	-171,772,005.37
其中：基金申购款	65,202,390.89	50,435,434.04	115,637,824.93
基金赎回款	-167,195,439.13	-120,214,391.17	-287,409,830.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	171,383,398.87	105,287,433.41	276,670,832.28

嘉实信用债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	61,691,756.70	62,427,248.26	124,119,004.96
本期期初	61,691,756.70	62,427,248.26	124,119,004.96
本期利润	9,278,899.12	-3,940,852.47	5,338,046.65
本期基金份额交易产生的变动数	-14,007,260.18	-14,607,531.98	-28,614,792.16
其中：基金申购款	21,728,756.61	19,819,587.52	41,548,344.13
基金赎回款	-35,736,016.79	-34,427,119.50	-70,163,136.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	56,963,395.64	43,878,863.81	100,842,259.45

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	18,979.93
定期存款利息收入	27,500.00
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	11,127.37
其他	1,096.61
合计	58,703.91

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
----	----------------------------

股票投资收益——买卖股票差价收入	1,759,527.52
股票投资收益——赎回差价收入	—
股票投资收益——申购差价收入	—
股票投资收益——证券出借差价收入	—
合计	1,759,527.52

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	283,403,844.55
减：卖出股票成本总额	281,360,908.49
减：交易费用	283,408.54
买卖股票差价收入	1,759,527.52

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	30,731,315.21
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	20,848,883.85
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	51,580,199.06

6.4.7.15.2 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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	5,867,373,814.71
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	5,810,754,105.81
减：应计利息总额	35,442,468.07
减：交易费用	328,356.98
买卖债券差价收入	20,848,883.85

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	111,870.86
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-

合计	111,870.86
----	------------

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-17,409,551.54
股票投资	-
债券投资	-17,409,551.54
资产支持证券投资	-
基金投资	-
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	-17,409,551.54

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	277,313.23
基金转出费收入	9,202.52
合计	286,515.75

6.4.7.22 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
银行存款	-1,100.17
买入返售金融资产	-
债权投资	-
其他债权投资	-
其他	-
合计	-1,100.17

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	23,803.31
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-

银行划款手续费	36,875.89
债券托管账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	138,786.57

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
嘉实基金管理有限公司（“嘉实基金”）	基金管理人
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

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	上年度可比期间
----	----	---------

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,098,576.56	13,542,800.63
其中：应支付销售机构的客户维护费	788,811.58	4,338,987.43
应支付基金管理人的净管理费	2,309,764.98	9,203,813.20

注：1. 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.30%/当年天数。

2. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,032,858.86	3,869,371.65

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%/当年天数。

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实信用债券 A	嘉实信用债券 C	合计
嘉实基金管理有限公司	—	11,194.01	11,194.01
中国银行	—	112,915.55	112,915.55
合计	—	124,109.56	124,109.56
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉实信用债券 A	嘉实信用债券 C	合计
嘉实基金管理有限公司	—	105,639.24	105,639.24
中国银行	—	496,884.87	496,884.87
合计	—	602,524.11	602,524.11

注：（1）本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.30%，每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付给嘉实基金管理有限公司，再由嘉实基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：C 类基金份额日销售服务费=C 类基金份额前一日基金资产净值×0.30%/当年天数。

(2) 本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。

(3) 根据《嘉实基金管理有限公司关于嘉实信用债券型证券投资基金降低管理费率、托管费率、销售服务费率并相应修订基金合同及托管协议的公告》，自 2025 年 7 月 24 日起，C 类基金份额的销售服务费率由 0.35%变更为 0.30%。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司_活期	1,076,092.68	18,979.93	1,449,029.01	8,898.51

注：本基金的上述存款，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本期(2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日),本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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证券款余额 414,044,380.27 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
102481607	24 宁德国投 MTN002	2026 年 7 月 2 日	101.25	300,000	30,375,000.00
102481702	24 豫航空港 MTN006	2026 年 7 月 2 日	101.51	100,000	10,150,647.67
102481900	24 首钢 MTN002A(科创票据)	2026 年 7 月 2 日	103.00	100,000	10,299,772.60
102483996	24 闽高速 MTN001	2026 年 7 月 2 日	102.39	500,000	51,193,046.58
102484217	24 汇金 MTN007	2026 年 7 月 2 日	102.87	79,000	8,126,933.45
102485331	24 陕延油 MTN015	2026 年 7 月 2 日	102.50	100,000	10,250,448.77
232580008	25 工行二级资本债 02BC	2026 年 7 月 6 日	101.22	469,000	47,471,740.55
232580054	25 建行二级资本债 03BC	2026 年 7 月 6 日	102.98	643,000	66,213,867.48
102480025	24 长春公交 MTN001	2026 年 7 月 7 日	102.65	100,000	10,264,780.82
102482350	24 北部湾 MTN008	2026 年 7 月 7 日	100.76	100,000	10,076,049.32
102482727	24 陕延油 MTN010	2026 年 7 月 7 日	101.91	500,000	50,953,095.89

102485552	24 湘高速 MTN023	2026 年 7 月 7 日	101.85	300,000	30,554,547.95
102581368	25 陕煤化 MTN001	2026 年 7 月 7 日	102.43	431,000	44,146,248.37
242580019	25 浦发银 行永续债 01	2026 年 7 月 7 日	100.94	500,000	50,472,268.49
242680007	26 民生银 行永续债 01	2026 年 7 月 7 日	100.70	242,000	24,368,839.09
合计				4,464,000	454,917,287.03

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 17,000,000.00 元，于 2026 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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。

本基金的基金管理人按照法律法规和中国证监会的规定，建立组织机构健全、职责划分清晰、制衡监督有效、激励约束合理的治理结构，建立健全内部控制机制和 risk 管理制度，坚持审慎经营理念，保护投资者利益和公司合法权益。

公司建立包括董事会、管理层、各部门及一线员工组成的四道风控防线，还有董事会合规与风险控制委员会、公司风险控制委员会、督察长及其合规管理部门、risk 管理部门，评估各项风险并提出防控措施并有效执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法，主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的 risk 量化指标、模型，日常的量化报告，确定 risk 损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种 risk 进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将 risk 控制在可承受的范

围内。

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同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

基金的银行存款存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

新金融工具准则将金融工具所处的信用风险状况划分为三个阶段。本基金在参考市场信息及行业实践的基础上，选取隐含评级 AA 级为低信用风险阈值，并将存款减值阶段划分如下：在资产负债表日，若存款的主体隐含评级不低于初始确认隐含评级，或不低于低信用风险阈值，则存款处于减值第一阶段；若存款的主体隐含评级低于初始确认隐含评级，且低于低信用风险阈值，则存款处于减值第二阶段；若存款的主体隐含评级下调至 C，或出现其他认定为违约的情形时，存款处于减值第三阶段。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	89,176,177.53	169,729,355.40
合计	89,176,177.53	169,729,355.40

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
--------	------------------------	--------------------------

AAA	956,503,206.75	1,175,368,598.55
AAA 以下	471,233,565.81	725,793,397.31
未评级	578,507,329.12	1,085,524,143.90
合计	2,006,244,101.68	2,986,686,139.76

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

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。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照相关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门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期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。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 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，其余均能以合理价格适时变现。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。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易

的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

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 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,076,092.68	-	-	-	1,076,092.68
结算备付金	5,677,226.01	-	-	-	5,677,226.01
存出保证金	246,691.31	-	-	-	246,691.31
交易性金融资产	540,331,192.89	1,189,331,963.09	365,757,123.23	-	2,095,420,279.21
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	26,968,408.32	26,968,408.32
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	493,401.98	493,401.98
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	547,331,202.89	1,189,331,963.09	365,757,123.23	27,461,810.30	2,129,882,099.51
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-

卖出回购金融资产款	431,044,380.27	-	-	-	431,044,380.27
应付清算款	-	-	-	4,086,057.14	4,086,057.14
应付赎回款	-	-	-	99,629,205.65	99,629,205.65
应付管理人报酬	-	-	-	424,810.21	424,810.21
应付托管费	-	-	-	141,603.39	141,603.39
应付销售服务费	-	-	-	117,315.95	117,315.95
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	104,995.33	104,995.33
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	174,439.00	174,439.00
负债总计	431,044,380.27	-	-	104,678,426.67	535,722,806.94
利率敏感度缺口	116,286,822.62	1,189,331,963.09	365,757,123.23	-77,216,616.37	1,594,159,292.57
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	85,134,819.69	-	-	-	85,134,819.69
结算备付金	5,796,374.06	-	-	-	5,796,374.06
存出保证金	92,090.00	-	-	-	92,090.00
交易性金融资产	498,753,408.97	2,164,261,768.31	493,400,317.88	-	3,156,415,495.16
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	13,603,224.63	13,603,224.63
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	36,935,593.19	36,935,593.19
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	589,776,692.72	2,164,261,768.31	493,400,317.88	50,538,817.82	3,297,977,596.73
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	832,241,256.49	-	-	-	832,241,256.49
应付清算款	-	-	-	43,774,073.31	43,774,073.31
应付赎回款	-	-	-	15,501,308.48	15,501,308.48
应付管理人报酬	-	-	-	661,502.52	661,502.52
应付托管费	-	-	-	220,500.84	220,500.84
应付销售服务费	-	-	-	158,589.28	158,589.28
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	133,876.36	133,876.36

应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	271,636.13	271,636.13
负债总计	832,241,256.49	-	-	60,721,486.92	892,962,743.41
利率敏感度缺口	-242,464,563.77	2,164,261,768.31	493,400,317.88	-10,182,669.10	2,405,014,853.32

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的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 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	18,468,480.12	21,610,709.48
	市场利率上升 25 个基点	-17,904,006.61	-21,218,725.13

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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的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 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币升值 5%	-	-
	所有外币相对人民币贬值 5%	-	-

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格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。本基金主要投资于交易所市场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

无。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩基准以外的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 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	-	-
	业绩比较基准下降 5%	-	-

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的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：
第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
第三层次：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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	389,207,051.38	404,292,051.51
第二层次	1,706,213,227.83	2,752,123,443.65
第三层次	-	-
合计	2,095,420,279.21	3,156,415,495.16

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。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债(上年度末：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资产和负债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相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	2,095,420,279.21	98.38
	其中：债券	2,095,420,279.21	98.38
	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	6,753,318.69	0.32
8	其他各项资产	27,708,501.61	1.30
9	合计	2,129,882,099.51	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300014	亿纬锂能	22,221,572.96	0.92
2	688403	汇成股份	19,312,109.38	0.80
3	301069	凯盛新材	15,385,479.93	0.64
4	603225	新凤鸣	14,551,679.52	0.61
5	002961	瑞达期货	13,322,198.66	0.55
6	003009	中天火箭	13,151,179.44	0.55
7	300454	深信服	13,058,129.60	0.54
8	601231	环旭电子	12,590,913.18	0.52
9	002859	洁美科技	11,712,177.13	0.49
10	600909	华安证券	11,670,361.44	0.49
11	300969	恒帅股份	10,125,189.15	0.42
12	000582	北部湾港	9,223,149.00	0.38
13	603165	荣晟环保	9,107,547.48	0.38
14	002809	红墙股份	8,251,150.77	0.34
15	301188	力诺药包	7,448,404.16	0.31
16	002850	科达利	7,422,677.39	0.31
17	605228	神通科技	7,041,101.73	0.29
18	300681	英搏尔	6,025,361.60	0.25
19	300798	锦鸡股份	5,923,827.52	0.25
20	688179	阿拉丁	5,769,024.12	0.24

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300014	亿纬锂能	22,844,934.53	0.95
2	688403	汇成股份	19,528,573.86	0.81
3	603225	新凤鸣	14,638,131.23	0.61
4	003009	中天火箭	14,336,810.56	0.60
5	300454	深信服	13,850,476.06	0.58

6	601231	环旭电子	13,544,268.21	0.56
7	301069	凯盛新材	13,472,579.06	0.56
8	002961	瑞达期货	13,370,826.86	0.56
9	002859	洁美科技	12,072,921.34	0.50
10	600909	华安证券	10,575,942.48	0.44
11	300969	恒帅股份	10,526,887.92	0.44
12	000582	北部湾港	9,871,883.32	0.41
13	603165	荣晟环保	9,343,335.33	0.39
14	301188	力诺药包	7,739,583.53	0.32
15	002850	科达利	7,668,244.60	0.32
16	605228	神通科技	7,575,696.91	0.31
17	002809	红墙股份	7,025,391.73	0.29
18	300681	英搏尔	6,254,445.10	0.26
19	300798	锦鸡股份	5,996,230.86	0.25
20	688179	阿拉丁	5,879,423.28	0.24

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	281,360,908.49
卖出股票收入（成交）总额	283,403,844.55

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	119,871,278.69	7.52
2	央行票据	—	—
3	金融债券	682,614,101.35	42.82
	其中：政策性金融债	91,287,210.95	5.73
4	企业债券	159,856,409.41	10.03
5	企业短期融资券	8,146,917.26	0.51
6	中期票据	735,724,521.12	46.15
7	可转债（可交换债）	389,207,051.38	24.41
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	2,095,420,279.21	131.44

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	242680007	26 民生银行永续债 01	1,500,000	151,046,523.29	9.47

2	2600002	26 超长特别国债 02	1,200,000	119,871,278.69	7.52
3	232580054	25 建行二级资本债 03BC	1,000,000	102,976,465.75	6.46
4	250211	25 国开 11	800,000	81,029,260.27	5.08
5	242580003	25 平安银行永续债 01BC	600,000	61,339,269.04	3.85

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
无。

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
无。

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
无。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策
无。

7.10.2 本期国债期货投资评价
无。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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，国家开发银行、中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、中国民生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。

7.11.2 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。

7.11.3 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	246,691.31
2	应收清算款	26,968,408.32
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	493,401.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	—
9	合计	27,708,501.61

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113640	苏利转债	20,404,409.01	1.28
2	127098	欧晶转债	14,884,051.70	0.93
3	127049	希望转2	14,787,401.67	0.93
4	113671	武进转债	13,631,581.81	0.86
5	118034	晶能转债	13,322,892.45	0.84
6	113052	兴业转债	11,994,434.24	0.75
7	113691	和邦转债	11,391,940.50	0.71
8	128125	华阳转债	11,311,986.05	0.71
9	118031	天23转债	11,199,100.38	0.70
10	127084	柳工转2	10,439,426.40	0.65
11	113046	金田转债	9,283,438.69	0.58
12	128121	宏川转债	9,083,721.16	0.57
13	123216	科顺转债	8,779,562.14	0.55
14	123059	银信转债	8,282,181.22	0.52
15	113058	友发转债	8,215,403.40	0.52
16	113648	巨星转债	8,037,495.49	0.50
17	127041	弘亚转债	7,424,301.08	0.47
18	123188	水羊转债	6,969,358.90	0.44
19	113673	岱美转债	6,685,291.19	0.42
20	123119	康泰转2	6,632,044.32	0.42
21	127095	广泰转债	6,326,093.53	0.40
22	113048	晶科转债	6,161,343.58	0.39
23	113625	江山转债	5,724,075.34	0.36
24	110084	贵燃转债	5,645,923.89	0.35
25	123220	易瑞转债	5,544,461.03	0.35
26	113677	华懋转债	5,432,498.63	0.34
27	127082	亚科转债	5,409,656.15	0.34
28	118007	山石转债	5,407,132.91	0.34
29	123247	万凯转债	4,953,950.96	0.31
30	123180	浙矿转债	4,675,179.32	0.29
31	118058	微导转债	4,364,513.75	0.27
32	113632	鹤21转债	4,330,937.20	0.27
33	113695	华辰转债	4,304,399.60	0.27
34	113624	正川转债	3,966,563.10	0.25
35	127067	恒逸转2	3,902,964.66	0.24
36	123241	欧通转债	3,755,992.11	0.24
37	118018	瑞科转债	3,735,295.65	0.23
38	127096	泰坦转债	3,636,028.77	0.23

39	123142	申昊转债	3,634,569.86	0.23
40	123172	漱玉转债	3,493,959.53	0.22
41	127056	中特转债	3,481,922.59	0.22
42	113693	志邦转债	3,481,352.05	0.22
43	123071	天能转债	3,463,306.85	0.22
44	110074	精达转债	3,420,543.23	0.21
45	127110	广核转债	3,335,872.17	0.21
46	127050	麒麟转债	3,298,696.66	0.21
47	123113	仙乐转债	3,200,156.80	0.20
48	127105	龙星转债	3,195,075.34	0.20
49	127040	国泰转债	3,173,698.36	0.20
50	113674	华设转债	3,157,404.11	0.20
51	118016	京源转债	3,087,848.63	0.19
52	127092	运机转债	3,072,003.29	0.19
53	127034	绿茵转债	3,057,691.78	0.19
54	123199	山河转债	3,013,255.04	0.19
55	123222	博俊转债	2,957,775.34	0.19
56	123261	普联转债	2,796,423.56	0.18
57	118044	赛特转债	2,765,777.49	0.17
58	111015	东亚转债	2,678,312.25	0.17
59	123237	佳禾转债	2,641,739.03	0.17
60	111000	起帆转债	2,532,147.95	0.16
61	111002	特纸转债	2,495,753.32	0.16
62	127109	电化转债	2,454,929.49	0.15
63	127069	小熊转债	2,413,626.52	0.15
64	111014	李子转债	2,379,963.90	0.15
65	113686	泰瑞转债	2,209,483.56	0.14
66	128128	齐翔转 2	2,172,600.62	0.14
67	113643	风语转债	1,755,350.15	0.11
68	127059	永东转 2	1,626,997.91	0.10
69	127046	百润转债	1,180,666.21	0.07
70	127108	太能转债	882,635.92	0.06
71	123245	集智转债	658,479.89	0.04

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 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 (%)
嘉实信用 债券 A	100,613	8,516.64	435,901,937.07	50.87	420,983,062.27	49.13
嘉实信用 债券 C	26,534	13,558.50	45,780,655.87	12.73	313,980,545.63	87.27
合计	125,193	9,718.16	481,682,592.94	39.59	734,963,607.90	60.41

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（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（份）	占基金总份额比例（%）
基金管 理人所有从业 人员持有本基 金	嘉实信用债券 A	453,349.64	0.05
	嘉实信用债券 C	1,013,673.93	0.28
	合计	1,467,023.57	0.12

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	嘉实信用债券 A	0
	嘉实信用债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有 本开放式基金	嘉实信用债券 A	0
	嘉实信用债券 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实信用债券 A	嘉实信用债券 C
基金合同生效日（2011 年 9 月 14 日）基金份额总额	1, 344, 337, 811. 38	2, 321, 603, 855. 38
本报告期期初基金份额总额	1, 389, 298, 543. 81	464, 534, 462. 40
本报告期基金总申购份额	364, 151, 168. 83	146, 388, 729. 39
减：本报告期基金总赎回份额	896, 564, 713. 30	251, 161, 990. 29
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	856, 884, 999. 34	359, 761, 201. 50

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内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

（1）基金管理人的重大人事变动情况

2026 年 6 月 26 日本基金管理人发布公告，程剑先生离任公司副总经理。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，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

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

管理人受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2026 年 2 月 12 日

采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会北京监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	人员管理
受到处罚的依据	《证券投资基金管理公司管理办法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已从制度建设、流程机制等方面整改完毕。
其他	-

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员
受到调查或处罚等措施的时间	2026 年 1 月 5 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会北京监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	监管谈话
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控、投资运作
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《开放式证券投资基金销售费用管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已从加强制度建设、完善流程机制、优化系统功能、加强人员培训等方面整改完毕，已通过整改验收。
其他	-

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及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，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及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 (%)	
招商证券股份有限公司	2	87,505,590.30	30.88	38,141.38	30.88	-
长江证券	2	84,088,821.34	29.67	36,653.80	29.67	-

股份有限公司						
天风证券股份有限公司	4	43,159,873.51	15.23	18,814.04	15.23	-
中国国际金融股份有限公司	5	32,121,511.84	11.33	14,002.17	11.33	-
中信证券股份有限公司	8	16,819,092.72	5.93	7,330.21	5.93	-
浙商证券股份有限公司	1	9,801,076.76	3.46	4,274.01	3.46	-
华泰证券股份有限公司	6	6,570,812.76	2.32	2,864.02	2.32	-
国海证券股份有限公司	2	3,337,065.32	1.18	1,454.77	1.18	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
长城证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
诚通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
东方财富证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	4	-	-	-	-	-

东吴证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
高盛（中国）证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	6	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国泰海通证券股份有限公司	7	-	-	-	-	-
国新证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
华林证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华龙证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华西证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
联储证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-

股份有限 公司						
摩根大通 证券(中 国)有限公 司	2	-	-	-	-	-
平安证券 股份有限 公司	4	-	-	-	-	-
瑞银证券 有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
山西证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源 证券有限 公司	3	-	-	-	-	-
天府证券 有限责任 公司	2	-	-	-	-	-
万联证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
西部证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
西南证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
湘财证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
信达证券 股份有限 公司	3	-	-	-	-	-
兴业证券 股份有限 公司	3	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券 有限公司	2	-	-	-	-	-
粤开证券 股份有限	2	-	-	-	-	-

公司						
中国银河证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
中国中金财富证券有限公司	1	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	2	-	-	-	-	-
中山证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	5	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	4	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中邮证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-

注：1. 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

2. 交易单元的选择标准和程序

- （1）经营行为规范；
- （2）财务状况良好；
- （3）合规风控能力较强；
- （4）研究、交易等服务能力较强。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

3. 报告期内，本基金退租以下交易单元：渤海证券股份有限公司退租交易单元 1 个。国泰海通证券股份有限公司退租交易单元 1 个。国新证券股份有限公司退租交易单元 2 个。信达证券股份有限公司退租交易单元 2 个。

4. 报告期内，本基金新增以下交易单元：摩根大通证券(中国)有限公司新增交易单元 2 个。

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	
	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(%)
招商证券股份有限公司	1,777,237,007.87	23.19	373,752,000.00	11.29	—	—
长江证券股份有限公司	2,243,816,973.01	29.27	1,663,001,000.00	50.21	—	—
天风证券股份有限公司	1,356,128,438.92	17.69	—	—	—	—
中国国际金融股份有限公司	240,911,872.35	3.14	—	—	—	—
中信证券股份有限公司	784,030,663.98	10.23	—	—	—	—
浙商证券股份有限公司	840,996,865.96	10.97	917,675,000.00	27.71	—	—
华泰证券股份有限公司	211,426,560.70	2.76	83,000,000.00	2.51	—	—
国海证券股份有限公司	210,875,170.51	2.75	274,500,000.00	8.29	—	—
渤海证券股份有限公司	—	—	—	—	—	—
财通证	—	—	—	—	—	—

券股份 有限公 司						
长城证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
诚通证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
第一创 业证券 股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
东北证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
东方财 富证券 股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
东方证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
东吴证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
方正证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
高盛(中 国)证券 有限责任 公司	-	-	-	-	-	-
光大证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
广发证 券股份	-	-	-	-	-	-

有限公司						
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国新证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华林证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华龙证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
联储证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
摩根大通证券(中国)	-	-	-	-	-	-

有限公司						
平安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
天府证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
万联证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
湘财证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
信达证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

司						
野村东方国际证券有限公司	-	-	-	-	-	-
粤开证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中金财富证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中山证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中邮证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

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	关于嘉实信用债券型证券投资基金 2026 年春节前暂停申购（含转换转入	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基	2026 年 2 月 10 日

	及定期定额投资)业务的公告	金电子披露网站	
2	关于嘉实信用债券型证券投资基金 2026 年劳动节前暂停申购(含转换转入及定期定额投资)业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 27 日
3	嘉实信用债券型证券投资基金恢复大额申购(含转换转入及定期定额投资)业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026 年 6 月 16 日
4	嘉实基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026 年 6 月 26 日
5	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026 年 6 月 26 日

§ 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

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。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实信用债券型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实信用债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实信用债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实信用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) 报告期内嘉实信用债券型证券投资基金公告的各项原稿。

12.2 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

12.3 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 8 月 31 日