

中金恒嘉稳健 3 个月持有期债券型发起式
证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

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 7 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起
基金主代码	010579
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 1 月 8 日
报告期末基金份额总额	556,826,452.83 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在综合分析国内外宏观经济和资本市场的基础上，通过定性和定量相结合的“自上而下”研究，形成对大类资产的预测，在基金合同约定的范围内确定债券、权益、现金等各类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例。具体包括：1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、可转换债券、可交换债券投资策略；5、信用衍生品投资策略；6、国债期货投资策略；7、基金投资策略。详见《中金恒嘉稳健 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金基金合同》。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*83%+中证 800 指数收益率*10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*2%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度、汇率变化以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	中金基金管理有限公司
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	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 A	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 C
下属分级基金的交易代码	010579	026007
报告期末下属分级基金的份额总额	529,135,419.41 份	27,691,033.42 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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）	
	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 A	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 C
1. 本期已实现收益	3,667,818.02	195,595.19
2. 本期利润	5,563,596.18	369,290.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0073	0.0064
4. 期末基金资产净值	533,035,449.48	27,841,796.45
5. 期末基金份额净值	1.0074	1.0054

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. 本报告所列示的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

中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.74%	0.12%	1.69%	0.16%	-0.95%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.74%	0.09%	1.32%	0.15%	-0.58%	-0.06%

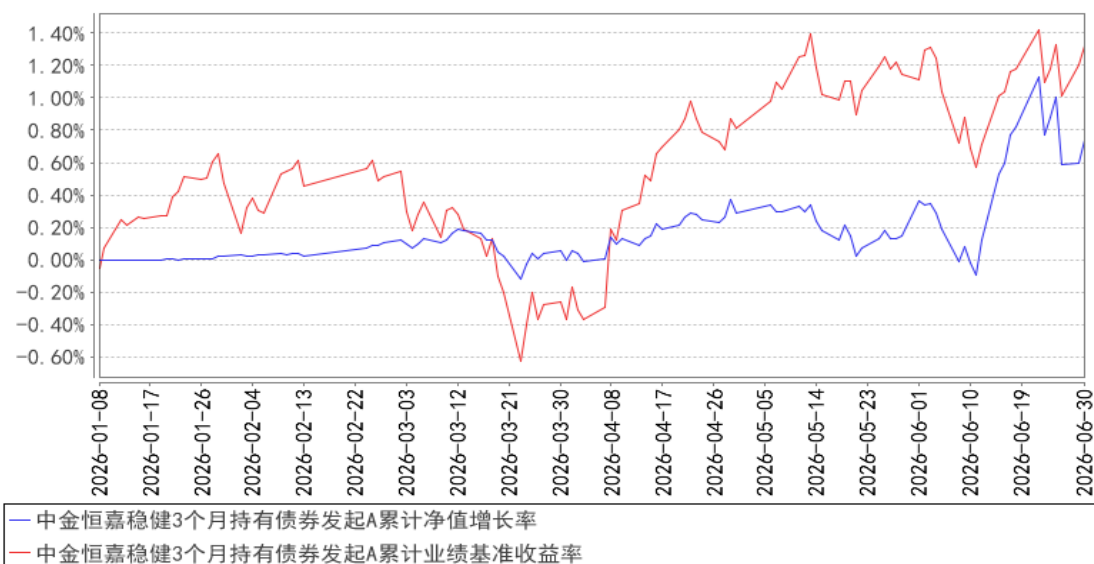
中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.63%	0.12%	1.69%	0.16%	-1.06%	-0.04%

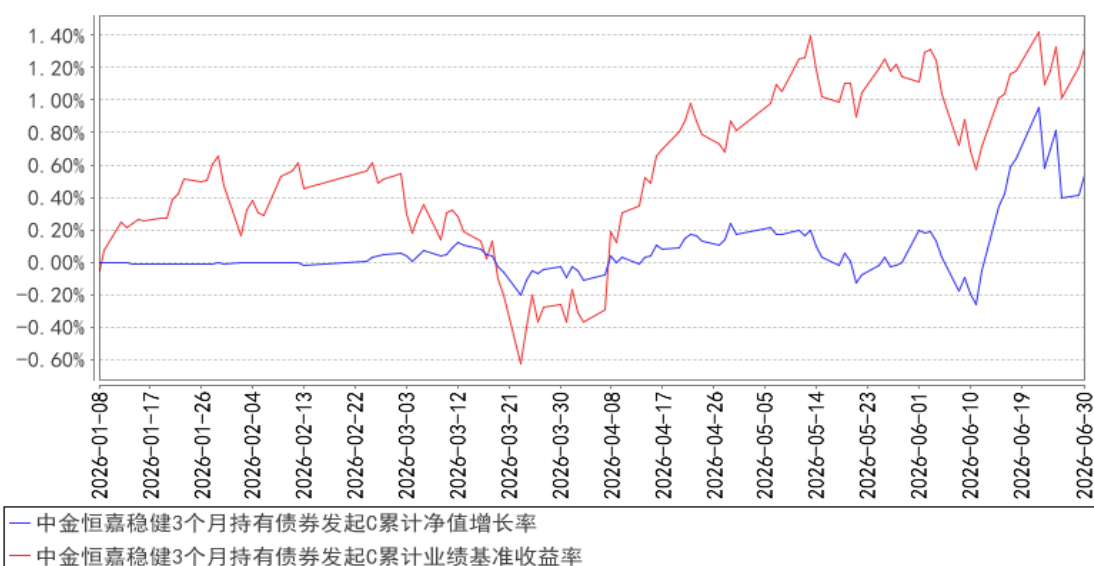
自基金合同 生效起至今	0.54%	0.09%	1.32%	0.15%	-0.78%	-0.06%
----------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

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

中金恒嘉稳健3个月持有债券发起A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



中金恒嘉稳健3个月持有债券发起C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



注：本基金的基金合同生效日为 2026 年 1 月 8 日，按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，截至本报告期末，本基金建仓期尚未结束。

§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		
王家列	本基金基金经理	2026 年 1 月 8 日	—	9 年	王家列先生，金融硕士。历任泰康资产管理有限责任公司金融工程研究员；中金基金管理有限公司量化指数部研究员、基金经理助理。现任中金基金管理有限公司量化指数部基金经理。
耿帅军	本基金基金经理、中金基金管理有限公司副总经理	2026 年 1 月 14 日	—	15 年	耿帅军先生，理学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司金融工程分析师；中信证券股份有限公司研究部副总裁、金融工程分析师；中国国际金融股份有限公司研究部执行总经理、金融工程分析师。现任中金基金管理有限公司副总经理、基金经理。
闫雯雯	本基金基金经理	2026 年 1 月 14 日	—	16 年	闫雯雯女士，管理学硕士。历任泰康资产管理有限公司国际投资部、信用评估部研究员；中金基金管理有限公司研究部研究员。现任中金基金管理有限公司固定收益部基金经理。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人作出决定确定的任免日期填写；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，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，规范投资、研究和交易等各相关流程，通

过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司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

在报告期内，本组合严格遵守基金合同的约定，基于深入的研究和完备的风控流程进行组合管理，权益部分在严格控制组合偏离度的基础上，利用量化选股策略精选个股，增强基金阿尔法收益。纯债部分以利率债、商金债、高等级信用债等为主，组合充分分析经济形势变化，紧跟政策风向，合理应对市场波动，力争为组合带来相对稳健的投资回报。

2026 年第二季度，地缘冲击烈度逐渐降级，风险资产波动率整体下行，资本市场风险偏好抬升。国内权益市场对基本面景气更加追逐，A 股呈现鲜明的结构性行情，主要代表性指数表现分化。科技成长主线贯穿始终，而传统周期与内需消费板块相对疲软。二季度宏观经济数据延续温和扩张态势，结构特征明显，外需韧性优于内需修复。经济数据的结构性分化进一步强化了权益市场的分化格局，资金持续向景气度更明确的科技成长赛道集中，其他板块则相对承压。

全季度看，沪深 300、中证 500、中证 1000、科创 50、创业板指等代表性规模指数分别录得 11.90%、18.56%、15.62%、75.74%、36.35% 的涨幅。风格方面，成长显著跑赢价值，中小市值较大市值占优，微盘风格表现落后。行业表现呈现典型“K 型”分化特征：电子、通信、建材、机械和基础化工等涨幅领先，消费者服务、农林牧渔、传媒、石油石化和食品饮料等跌幅居前。

展望未来，国内政策端有望延续“总量适度宽松，结构更加精准”的基调，政策重心继续聚焦效能提升，货币与财政政策协同发力，宏观经济有较大概率延续当前格局。权益市场方面，随着中报业绩验证窗口开启，上半年由 AI 产业趋势与资金博弈驱动的极致分化行情将面临业绩成色验证。具备真实业绩兑现能力的优质科技资产仍具备中长期配置价值，而市场整体风格表现有望在资金再平衡驱动下较二季度更趋于均衡，这将为自下而上投资者带来更广的选股宽度。我们将继续在估值合理性和盈利确定性之间寻找平衡，努力挖掘结构性机会，并始终坚持以高质量研究赋能投资管理的工作范式。

在组合管理过程中，我们将更加注重在不确定性中寻找相对确定性，坚持系统化投资理念，

坚守投资规则和纪律，加强策略跟踪和归因，努力开发和改进选股策略，不断储备具备长期风险溢价的投资策略，并基于策略特点动态调整各类风险溢价的配置结构，努力为投资人获取长期稳健超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 A 基金份额净值为 1.0074 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.74%；截至本报告期末中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 C 基金份额净值为 1.0054 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.63%；同期业绩比较基准收益率为 1.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，截止本报告期末，本基金成立未满三年。《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于基金份额持有人数量及基金资产净值的限制性条款暂不适用于本基金。

§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	61,882,111.92	10.99
	其中：股票	61,882,111.92	10.99
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	466,702,535.60	82.86
	其中：债券	466,702,535.60	82.86
	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	30,000,000.00	5.33
	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	4,689,628.55	0.83
8	其他资产	699.51	0.00
9	合计	563,274,975.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	230,733.00	0.04
B	采矿业	5,403,182.00	0.96
C	制造业	38,859,584.02	6.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	892,181.00	0.16

E	建筑业	1,037,242.00	0.18
F	批发和零售业	1,435,275.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	2,668,657.00	0.48
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,710,379.80	0.30
J	金融业	7,743,151.10	1.38
K	房地产业	436,231.00	0.08
L	租赁和商务服务业	705,490.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	417,545.00	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	92,257.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	14,760.00	0.00
Q	卫生和社会工作	2,981.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	28,008.00	0.00
S	综合	204,455.00	0.04
	合计	61,882,111.92	11.03

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票资产。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002384	东山精密	9,000	2,361,150.00	0.42
2	300308	中际旭创	1,500	1,905,000.00	0.34
3	688498	源杰科技	800	1,508,800.00	0.27
4	600150	中国船舶	40,300	1,361,737.00	0.24
5	688072	拓荆科技	1,200	1,055,436.00	0.19
6	600183	生益科技	5,500	953,700.00	0.17
7	600487	亨通光电	8,400	918,456.00	0.16
8	300750	宁德时代	1,900	746,719.00	0.13
9	002916	深南电路	1,400	641,060.00	0.11
10	601699	潞安环能	44,800	639,744.00	0.11

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	5,052,461.64	0.90
2	央行票据	—	—
3	金融债券	431,404,649.86	76.92
	其中：政策性金融债	90,698,139.73	16.17
4	企业债券	—	—

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,245,424.10	5.39
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	466,702,535.60	83.21

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	250413	25 农发 13	500,000	50,347,712.33	8.98
2	240360	23 信投 13	300,000	30,594,583.56	5.45
3	232280012	22 广州银行二级资本债 01	200,000	21,308,958.90	3.80
4	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	200,000	20,952,110.68	3.74
5	092280069	22 华夏银行二级资本债 01	200,000	20,885,260.27	3.72

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或

在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，广州银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、苏州银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国农业银行股份有限公司本期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。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	699.51
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	699.51

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688072	拓荆科技	1,055,436.00	0.19	重大事项停牌

5.10.6 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

项目	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 A	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 C
报告期期初基金份额总额	1,074,057,221.95	124,593,327.05

报告期期间基金总申购份额	19,291.92	19.97
减:报告期期间基金总赎回份额	544,941,094.46	96,902,313.60
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	529,135,419.41	27,691,033.42

§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

单位：份

项目	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 A	中金恒嘉稳健 3 个月持有债券发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,388.88	10,000,388.88
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,388.88	10,000,388.88
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.89	36.11

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人 自有资金	20,000,777.76	3.59	20,000,777.76	3.59	自基金合同生效之日起不少于三年
基金管理人 高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等 人员	-	-	-	-	-
基金管理人 股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	20,000,777.76	3.59	20,000,777.76	3.59	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中金恒昌一年持有期混合型证券投资基金变更注册为中金恒嘉稳健 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金的文件

2、《中金恒嘉稳健 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金基金合同》

3、《中金恒嘉稳健 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金托管协议》

4、《中金恒嘉稳健 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金招募说明书》

5、关于申请中金恒昌一年持有期混合型证券投资基金变更注册为中金恒嘉稳健 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金的法律意见

6、基金管理人业务资格批件和营业执照

7、基金托管人业务资格批件和营业执照

8、报告期内中金恒嘉稳健 3 个月持有期债券型发起式证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告

9、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日