

嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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	嘉实增强信用定期债券
基金主代码	000005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	22,438,374.09 份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下，力争当期总回报最大化，以谋求长期保值增值。
投资策略	本基金为达到控制基金组合风险，实现良好收益率的目标，优先考虑对短期融资券及债项信用评级在 AA-级以上（含 AA-级）的其他信用类固定收益金融工具的配置。同时密切关注经济运行趋势，深入分析财政及货币政策对经济运行的影响，结合各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等方面因素，做出最佳的资产配置，在规避基金组合风险的同时进一步增强基金组合收益。 具体投资策略包括：资产配置策略、信用债券投资策略、杠杆放大策略、其他债券投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策略。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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）
1. 本期已实现收益	178,073.00
2. 本期利润	101,418.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0044
4. 期末基金资产净值	23,019,757.61
5. 期末基金份额净值	1.0259

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

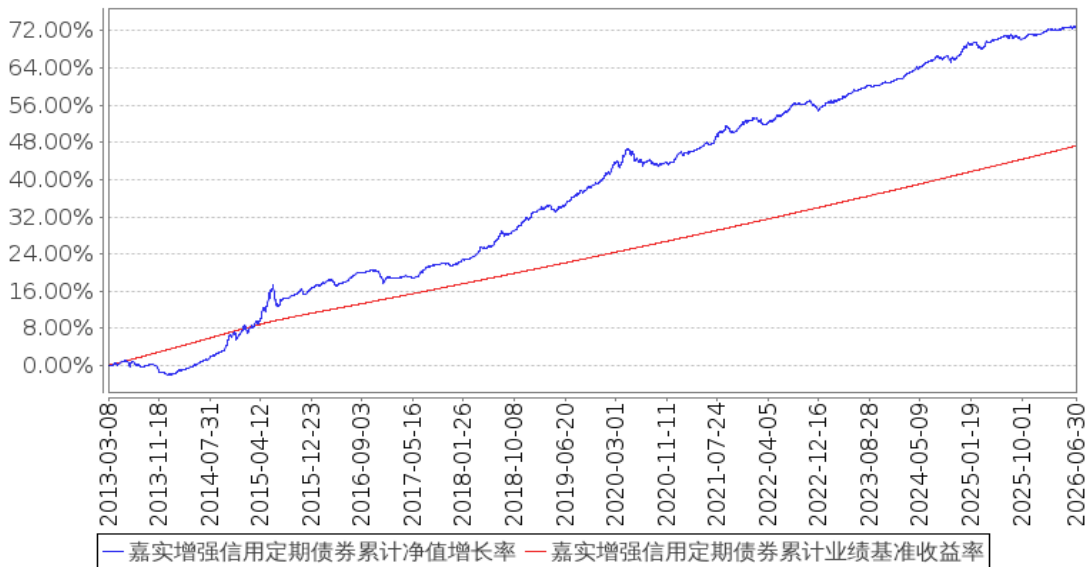
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.43%	0.03%	0.67%	0.01%	-0.24%	0.02%
过去六个月	1.00%	0.04%	1.33%	0.01%	-0.33%	0.03%
过去一年	1.33%	0.04%	2.70%	0.01%	-1.37%	0.03%
过去三年	8.65%	0.05%	8.33%	0.01%	0.32%	0.04%
过去五年	16.98%	0.06%	14.26%	0.01%	2.72%	0.05%
过去七年	28.08%	0.08%	20.52%	0.01%	7.56%	0.07%
过去十年	45.97%	0.08%	30.55%	0.01%	15.42%	0.07%
自基金合同 生效起至今	72.95%	0.10%	47.26%	0.01%	25.69%	0.09%

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

嘉实增强信用定期债券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
(2013年03月08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		
吴翠	本基金、嘉实新起点混合、嘉实新添丰定期混合、嘉实致信一年定期纯债债券、嘉实多益债券、嘉实同舟稳利债券基金经理	2023 年 11 月 7 日	—	14 年	曾任中债资信评估有限责任公司评级业务部公用事业部副总经理。2016 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，历任固定收益研究部信用研究员、投资经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

(2) 证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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、《嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的，合计 2 次，其中 1 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度受美伊冲突扰动，国内财政政策力度调整和居民资产负债仍面临压力等影响，我国经济增速有所回落，并呈现外需强于内需，上游强于下游，新经济好于旧经济的结构性分化特征。出口因全球 AI 行业高景气等因素带动保持强韧，但进口因能源价格上涨增速反弹，贸易顺差收窄。基建投资因专项债发行进度放缓而持续放缓，房地产市场延续调整，居民消费倾向保守，消费增速也低于预期。PPI 同比增速于 3 月结束负增长，二季度持续加快，但主要系油价显著上行推动。货币当局对于输入型通胀更多着眼于需求端影响，维持支持性的适度宽松货币政策，季度内央行灵活操作，随着美伊冲突缓和及资金利率持续显著低于政策利率，央行渐进回笼流动性，6 月资金价格已回归 OMO 附近。资本市场方面，权益结构极致分化，除科技赛道外，消费周期等其他赚

钱效应弱。债市则相对充分的定价资金宽松和经济增速回落，呈现出震荡偏强之势。多数期限国债收益率普遍下行，超长端国债收益率同步下行。信用债收益率与国债收益率波动趋同、震荡下行，且低等级、长久期信用债收益率下行幅度更为显著。信用利差方面，1 年期高等级利差小幅走阔，3 年期和 5 年期各评级利差普遍收窄。

二季度组合以中性久期信用债为底仓，小仓位配置了转债，并灵活参与了长端信用、利率的交易机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0259 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.43%，业绩比较基准收益率为 0.67%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日；未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情形。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

在迷你基金期间，由本基金管理人承担本基金信息披露费、审计费等费用。

§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	30,568,655.65	98.16
	其中：债券	30,568,655.65	98.16
	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	565,603.84	1.82
8	其他资产	7,449.78	0.02
9	合计	31,141,709.27	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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	1,738,161.73	7.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	16,269,710.29	70.68
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,054,680.44	8.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,129,788.23	44.00
7	可转债（可交换债）	376,314.96	1.63
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,568,655.65	132.79

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	232380052	23 农行二级资本债 02A	20,000	2,123,315.07	9.22
2	232380076	23 建行二级资本债 03A	20,000	2,119,837.26	9.21
3	092280098	22 杭州银行二级资本债 01	20,000	2,087,572.60	9.07
4	232380006	23 中行二级资本债 01A	20,000	2,084,851.62	9.06
5	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	20,000	2,076,219.62	9.02

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资
明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.9.1 本期国债期货投资政策**

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注**5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形**

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国农业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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,449.78
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	7,449.78
---	----	----------

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113632	鹤 21 转债	41,103.48	0.18
2	113691	和邦转债	28,369.92	0.12
3	113682	益丰转债	24,620.16	0.11
4	110087	天业转债	23,844.31	0.10
5	123247	万凯转债	22,517.96	0.10
6	118053	正帆转债	21,782.21	0.09
7	110099	福能转债	21,063.66	0.09
8	111021	奥锐转债	17,170.15	0.07
9	127095	广泰转债	15,487.88	0.07
10	127064	杭氧转债	15,228.96	0.07
11	127070	大中转债	15,063.02	0.07
12	113696	伯 25 转债	13,000.00	0.06
13	113058	友发转债	12,774.69	0.06
14	118031	天 23 转债	12,133.37	0.05
15	123071	天能转债	11,544.36	0.05
16	118058	微导转债	10,911.28	0.05
17	127082	亚科转债	10,345.98	0.04
18	111000	起帆转债	8,440.49	0.04
19	113677	华懋转债	7,760.71	0.03
20	113697	应流转债	5,299.05	0.02
21	127092	运机转债	5,120.01	0.02
22	123262	神宇转债	4,209.26	0.02
23	113659	莱克转债	3,809.24	0.02
24	127030	盛虹转债	3,464.48	0.02
25	118034	晶能转债	3,435.80	0.01
26	127049	希望转 2	3,257.85	0.01
27	110084	贵燃转债	2,546.08	0.01
28	123211	阳谷转债	1,787.93	0.01
29	118013	道通转债	1,653.67	0.01

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	22,945,076.92
报告期期间基金总申购份额	20.49
减：报告期期间基金总赎回份额	506,723.32
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	22,438,374.09

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实增强信用定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

9.3 查阅方式

- (1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可

按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，

或发 E-mail: service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日