

嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证
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：招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。

基金托管人招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	嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券
基金主代码	011168
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	28,899,419.66 份
投资目标	本基金通过债券及股票主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	资产配置策略：本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化进行动态调整。债券投资策略：本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，力争获取较高的投资收益。股票投资策略：本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合、精选行业和个股的策略。以公司行业研究员的基本面分析为基础，同时结合基金经理的分析与判断，精选价值被低估的投资品种。本基金其他投资策略包括国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×10%+恒生指数收益率×5%（人民币计价）+中债新综合财富指数收益率×85%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，但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，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	招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	407,480.56
2. 本期利润	2,820,403.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0897
4. 期末基金资产净值	36,372,647.79
5. 期末基金份额净值	1.2586

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

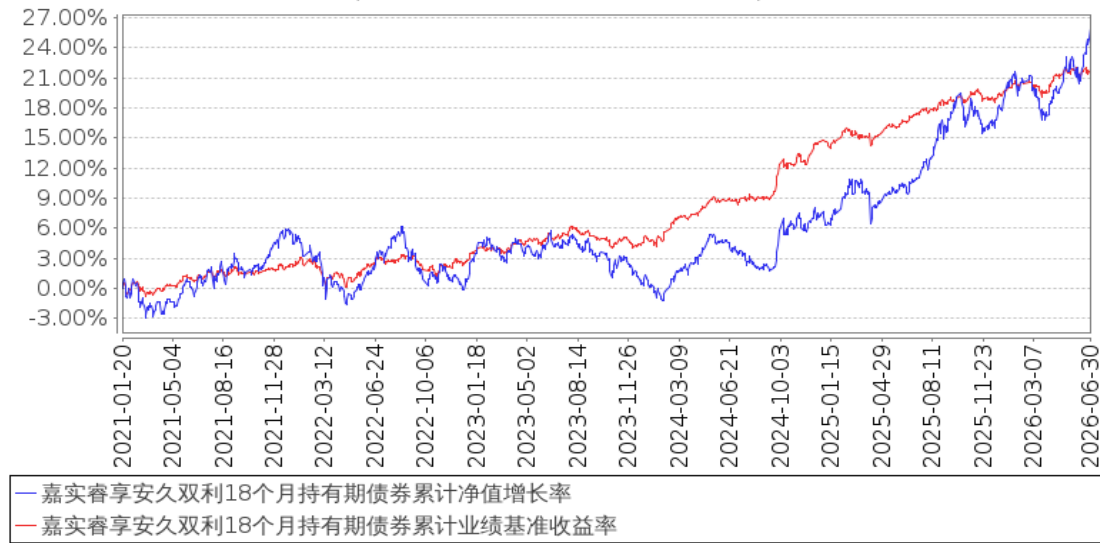
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.72%	0.45%	1.89%	0.18%	5.83%	0.27%
过去六个月	6.91%	0.44%	2.13%	0.18%	4.78%	0.26%
过去一年	13.76%	0.42%	4.01%	0.15%	9.75%	0.27%
过去三年	20.58%	0.36%	15.82%	0.16%	4.76%	0.20%
过去五年	24.39%	0.36%	20.20%	0.17%	4.19%	0.19%
自基金合同 生效起至今	25.86%	0.36%	21.74%	0.17%	4.12%	0.19%

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

嘉实睿享安久双利18个月持有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

(2021年01月20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		
吴昊	本基金基金经理	2022 年 1 月 1 日	—	15 年	曾任宏源证券股份有限公司研究员，中邮创业基金管理有限公司基金经理，2020 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司任投资经理。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、《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期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

回顾 2026 年二季度，股债市场进入修复周期，但修复逻辑与走势呈现显著分化。A 股以指数震荡上行、结构极致分化为特征，债市则表现为利率中枢下移、收益率低位震荡。权益市场方面，二季度上证指数涨幅约 5%，表现不错。具体来看，4 月承接 3 月急跌后快速反弹，5 月延续修复态势，6 月进入高位整固；尽管指数有一定上行，但是市场却呈现典型的 K 型分化。成长板块大幅跑赢价值，科技主线显著优于消费及传统蓝筹，小盘股与双创板块则全面领跑大盘权重。债券市场方面，在资金面持续宽松、内需偏弱、机构配置需求旺盛的支撑下整体走强。二季度来看，10 年期国债收益率由 4 月 1 日的 1.82% 下行至 6 月 30 日的 1.73%，全季度回落约 9BP；分月度收益来看，4、5 月长端利率震荡下行，6 月受跨季资金扰动及政府债供给增加影响，转入低位震荡格局。

整体来看，二季度股票和债券市场的行情并非全面风险偏好提升，而是宏观总量偏弱、微观结构极强、资产内部高度分化的格局。股市机会聚焦 AI 及科技成长赛道，债市机会源于利率下行与久期策略，传统消费、价值风格扩散及全面风险偏好修复均未充分展开。在此市场环境下，我们对组合进行了优化调整。固收端，减持转债与短久期利率债。转债因估值偏高、科技标的稀缺，性价比弱于直接配置权益；同时增配长久期利率债，把握中长端利率下行机会。权益端，顺应 AI

科技产业爆发趋势，光模块、存储、各类芯片需求激增带动供应链紧张，我们提升权益仓位并聚焦硬科技赛道。

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 1.2586 元；本报告期基金份额净值增长率为 7.72%，业绩比较基准收益率为 1.89%。

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	7,432,520.74	18.15
	其中：股票	7,432,520.74	18.15
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	32,645,759.22	79.71
	其中：债券	32,645,759.22	79.71
	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	784,549.28	1.92
8	其他资产	92,845.97	0.23
9	合计	40,955,675.21	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 543,034.84 元，占基金资产净值的比例为 1.49%。

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	—	—
B	采矿业	186,036.00	0.51
C	制造业	6,051,226.00	16.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	475,473.90	1.31
J	金融业	176,750.00	0.49
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	6,889,485.90	18.94

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	—	—
非必需消费品	—	—
必需消费品	67,903.24	0.19
能源	—	—
金融	208,399.89	0.57
医疗保健	—	—
工业	72,610.78	0.20
信息技术	194,120.93	0.53
原材料	—	—
房地产	—	—
公用事业	—	—
合计	543,034.84	1.49

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	603986	兆易创新	600	489,000.00	1.34

2	688256	寒武纪	298	475,473.90	1.31
3	688361	中科飞测	1,000	430,000.00	1.18
4	688012	中微公司	843	394,945.50	1.09
5	688766	普冉股份	500	383,300.00	1.05
6	300308	中际旭创	300	381,000.00	1.05
7	920394	民士达	5,000	344,750.00	0.95
8	300604	长川科技	1,000	341,420.00	0.94
9	688548	广钢气体	6,285	327,448.50	0.90
10	002475	立讯精密	4,000	281,600.00	0.77

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	16,573,139.89	45.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,482,881.28	9.58
	其中：政策性金融债	3,482,881.28	9.58
4	企业债券	9,221,468.54	25.35
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,368,269.51	9.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,645,759.22	89.75

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	188460	21 国管 02	30,000	3,079,018.68	8.47
2	136683	G16 三峡 2	30,000	3,077,585.75	8.46
3	185262	22 铁工 02	30,000	3,064,864.11	8.43
4	019732	24 国债 01	21,000	2,182,411.48	6.00
5	019681	22 国债 16	20,000	2,077,512.33	5.71

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，国家开发银行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	2,702.93
2	应收证券清算款	68,119.81
3	应收股利	6,984.00
4	应收利息	—
5	应收申购款	15,039.23
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	92,845.97

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	132026	G 三峡 EB2	386,299.73	1.06
2	113056	重银转债	373,703.84	1.03
3	113052	兴业转债	287,719.11	0.79
4	127095	广泰转债	225,278.20	0.62

5	118053	正帆转债	217,822.05	0.60
6	113058	友发转债	191,620.36	0.53
7	123076	强力转债	148,291.92	0.41
8	118051	皓元转债	146,299.25	0.40
9	127088	赫达转债	141,396.93	0.39
10	127050	麒麟转债	139,078.82	0.38
11	118024	冠宇转债	129,911.92	0.36
12	113649	丰山转债	127,307.53	0.35
13	127059	永东转 2	124,388.22	0.34
14	123168	惠云转债	122,773.29	0.34
15	118031	天 23 转债	121,333.70	0.33
16	113053	隆 22 转债	119,090.71	0.33
17	110075	南航转债	98,716.81	0.27
18	113640	苏利转债	88,621.25	0.24
19	127045	牧原转债	82,151.14	0.23
20	123247	万凯转债	67,553.88	0.19
21	127067	恒逸转 2	28,910.85	0.08

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	33,009,395.82
报告期期间基金总申购份额	769,032.39
减：报告期期间基金总赎回份额	4,879,008.55
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	28,899,419.66

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) 中国证监会准予嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实睿享安久双利 18 个月持有期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) 报告期内嘉实睿享安久双利 18 个月持有期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