

合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资 基金 2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：合煦智远基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

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 8 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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§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.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	13
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.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 净资产变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	38
7.1 报告期末基金资产组合情况.....	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	38
7.3 报告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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	39
7.7 报告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.....	40
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.....	40
7.9 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.....	40

7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	40
7.12 投资组合报告附注.....	40
§8 基金份额持有人信息.....	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	42
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	42
§9 开放式基金份额变动.....	42
§10 重大事件揭示.....	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
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	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	43
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	44
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	45
10.8 其他重大事件.....	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
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	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	48
§12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金		
基金简称	合煦智远嘉悦利率债		
基金主代码	021237		
交易代码	021237		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2024 年 7 月 11 日		
基金管理人	合煦智远基金管理有限公司		
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	10,101,542.68 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	合煦智远嘉悦利率债 A	合煦智远嘉悦利率债 C	合煦智远嘉悦利率债 E
下属分级基金的交易代码	021237	021238	022217
报告期末下属分级基金的份额总额	9,220,788.99 份	880,687.59 份	66.10 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以利率债券为主要投资对象，在严格控制风险的基础上，力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、息差策略。
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债全价(总值)指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*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，但低于混合型基金、股票型基金。

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		合煦智远基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	武宜达	许俊
	联系电话	4009835858	010-66596688
	电子邮箱	pub_compliance@uvasset.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		4009835858	95566
传真		0755-21835680	010-66594942

注册地址	深圳市福田区莲花街道福中社区福中一路1001号生命保险大厦十九层 1903	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	深圳市福田区莲花街道福中社区福中一路1001号生命保险大厦十九层 1903	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518000	100818
法定代表人	郑旭	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	证券时报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	https://www.uvasset.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	合煦智远基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福中社区福中一路 1001 号生命保险大厦十九层 1903

§ 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

1、合煦智远嘉悦利率债 A

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)
本期已实现收益	46,653.55
本期利润	61,840.31
加权平均基金份额本期利润	0.0125
本期加权平均净值利润率	1.19%
本期基金份额净值增长率	1.23%
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	337,277.90
期末可供分配基金份额利润	0.0366
期末基金资产净值	9,727,118.19
期末基金份额净值	1.0549
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	144.17%

2、合煦智远嘉悦利率债 C

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)
本期已实现收益	21,498.31
本期利润	24,139.54
加权平均基金份额本期利润	0.0104
本期加权平均净值利润率	0.82%
本期基金份额净值增长率	1.14%
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	224,248.19
期末可供分配基金份额利润	0.2546
期末基金资产净值	1,124,996.51
期末基金份额净值	1.2774
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	142.99%

3、合煦智远嘉悦利率债 E

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)
本期已实现收益	1.07
本期利润	1.46
加权平均基金份额本期利润	0.0193
本期加权平均净值利润率	1.25%
本期基金份额净值增长率	1.26%
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	35.03
期末可供分配基金份额利润	0.5300
期末基金资产净值	103.27
期末基金份额净值	1.5623
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	3.30%

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）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（例如，封闭式基金交易佣金等），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期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 2026 年 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

合煦智远嘉悦利率债 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	0.64%	0.02%	0.59%	0.05%	0.05%	-0.03%
过去六个月	1.23%	0.03%	0.86%	0.06%	0.37%	-0.03%
过去一年	2.81%	0.02%	-0.41%	0.07%	3.22%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	144.17%	6.14%	2.25%	0.10%	141.92%	6.04%

合煦智远嘉悦利率债 C

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	0.60%	0.02%	0.59%	0.05%	0.01%	-0.03%
过去六个月	1.14%	0.03%	0.86%	0.06%	0.28%	-0.03%
过去一年	2.59%	0.02%	-0.41%	0.07%	3.00%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	142.99%	6.14%	2.25%	0.10%	140.74%	6.04%

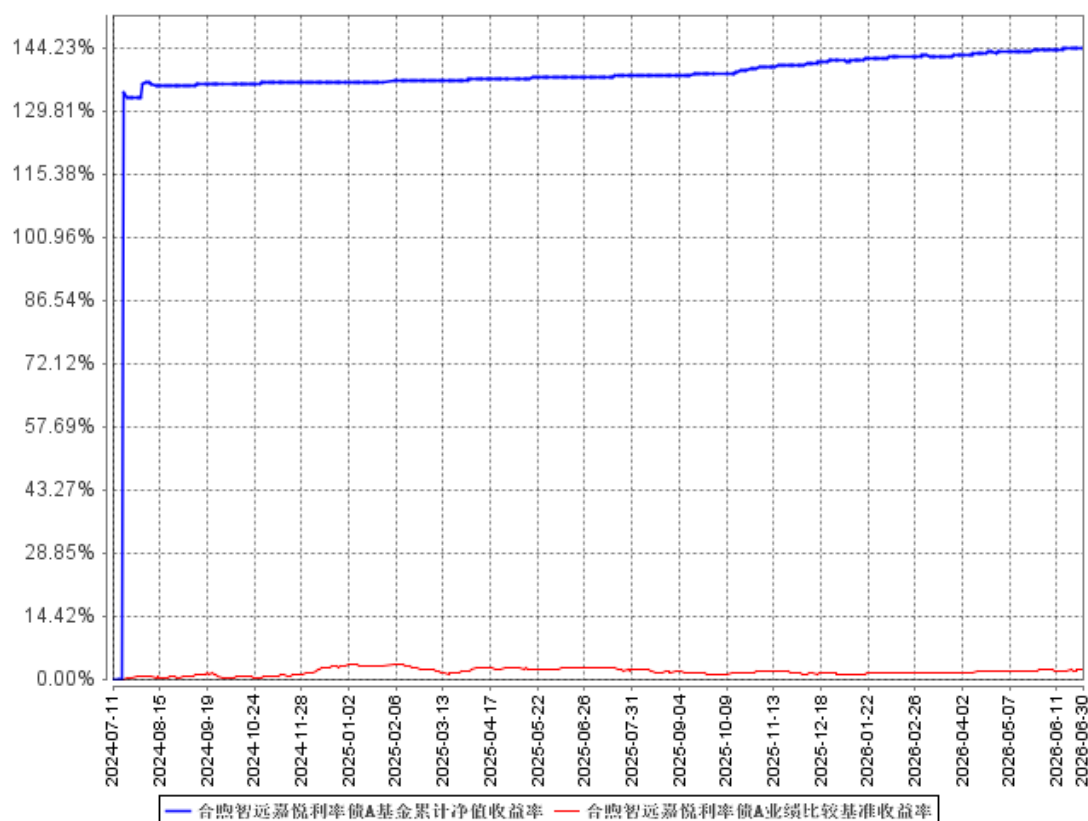
合煦智远嘉悦利率债 E

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	0.57%	0.02%	0.59%	0.05%	-0.02%	-0.03%
过去六个月	1.26%	0.03%	0.86%	0.06%	0.40%	-0.03%
过去一年	2.63%	0.03%	-0.41%	0.07%	3.04%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	3.30%	0.02%	1.47%	0.09%	1.83%	-0.07%

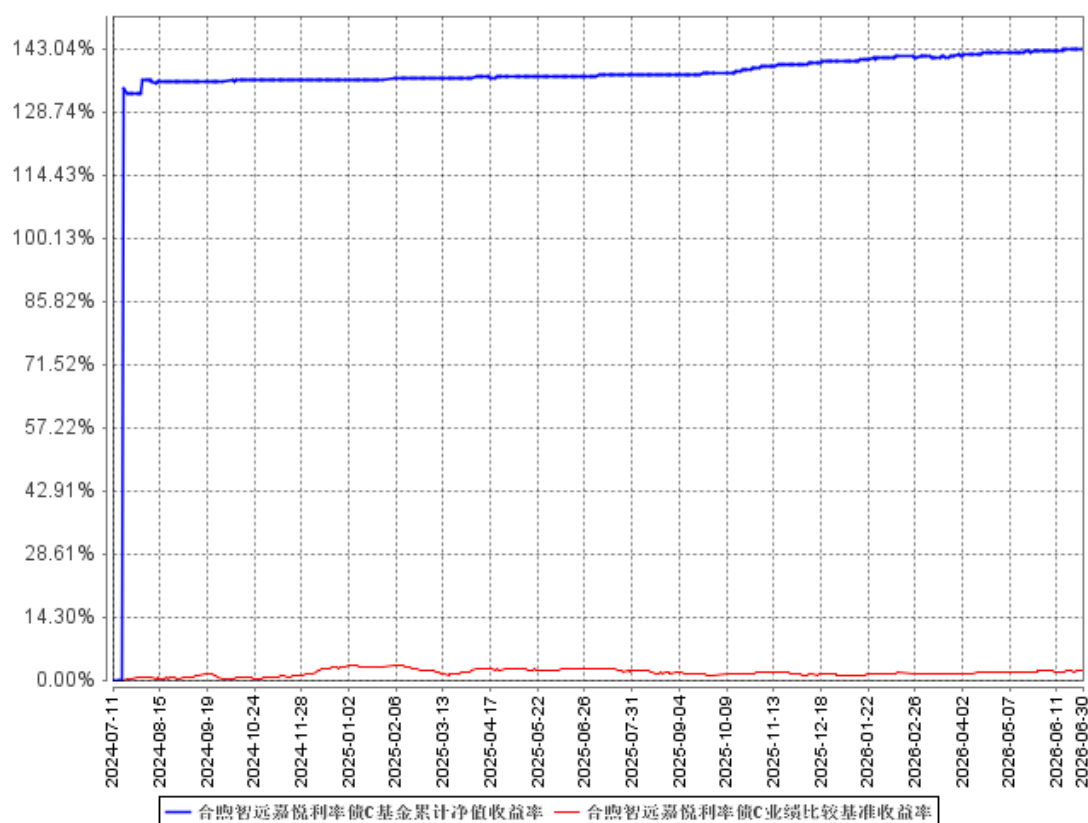
注：本基金的业绩比较基准为：中债-国债及政策性银行债全价(总值)指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%。

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

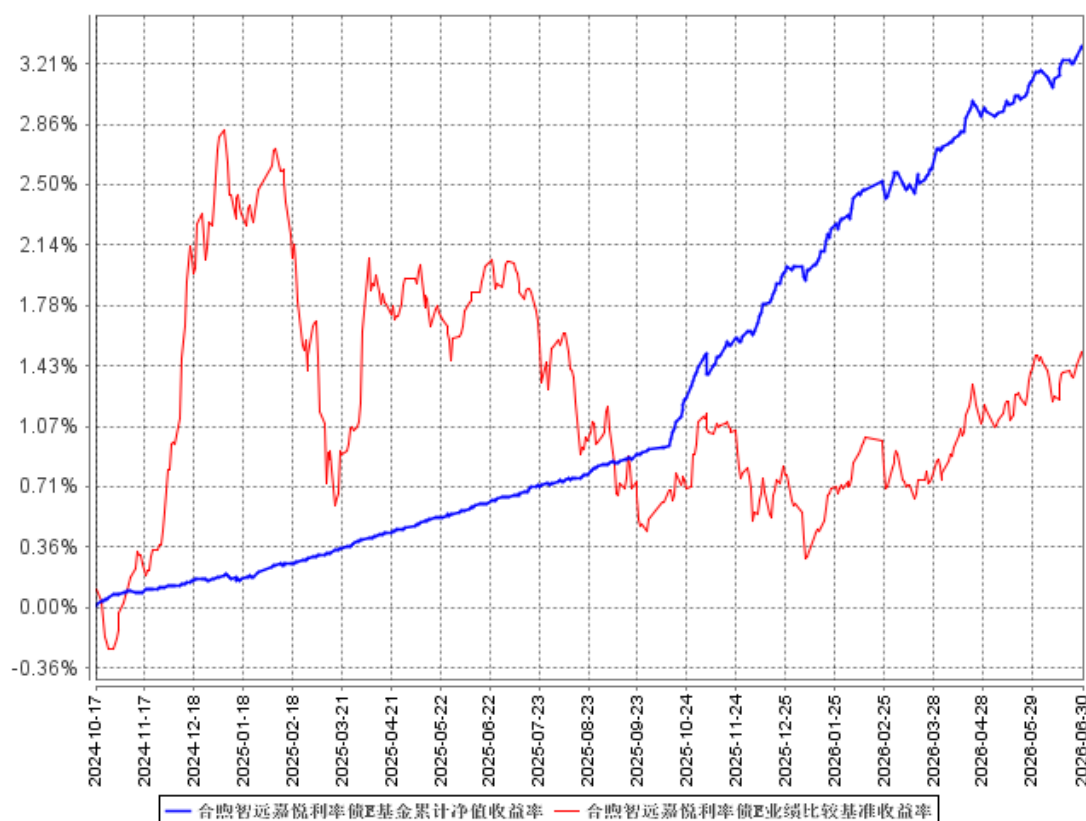
合煦智远嘉悦利率债A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



合煦智远嘉悦利率债C基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



合煦智远嘉悦利率债E基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于2024年7月11日生效；2、自基金成立日起6个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定；3、E类份额公告成立日为2024年10月16日，实际份额确认日为2024年10月17日，E类份额和基准的净值表现从2024年10月17日开始计算。

§ 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

合煦智远基金管理有限公司（原青松基金管理有限公司）是经中国证监会2017年8月1日证监许可（2017）1419号文批准设立，于2017年8月21日在广东省深圳市注册成立，并于2018年2月8日取得由中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。公司于2018年6月21日完成工商变更登记手续，更名为“合煦智远基金管理有限公司”，并于2018年7月9日取得由中国证监会换发的《经营证券期货业务许可证》。业务范围包括公开募集证券投资基金管理、私募资产管理。

截止本报告期末，本基金管理人共管理了8只开放式基金。

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		
刘武健	本基金基金经理	2025 年 4 月 8 日	-	9	北京大学理学学士，光华管理学院工商管理硕士，9 年证券投资相关工作经验。历任正元投资有限公司投资部副总裁，北京极至投资管理有限公司量化研究员；2021 年 11 月加入合煦智远基金管理有限公司。
韩会永	本基金基金经理	2024 年 7 月 11 日	-	26	北京大学理学学士，中国人民银行研究生部经济学硕士，26 年证券投资相关工作经验。曾任职于招商银行北京分行。2000 年加入华夏基金管理有限公司，历任研究发展部副总经理、基金经理、公司投资决策委员会委员、固定收益副总监、固定收益部总经理（行政负责人）、董事总经理；2017 年加入祈安资本管理有限公司，任副总经理；2022 年 5 月加入合煦智远基金管理有限公司。

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期，离任日期为本基金管理人对外披露的离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.1.3 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

本报告期未发生本基金的基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

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，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》和公司制定的公平交易相关制度，通过系统和人工等多种方式在各业务环节严格控制公平交易的执行。

本基金管理人一贯严格执行公平交易原则，对基金经理的交易情况进行持续监测。本报告期内所有相关组合的交易行为均符合法规、制度和流程要求，未发现违反公平交易原则的情况。本报告期内同一基金经理管理的不同组合在邻近交易日的同向和反向交易、交易时机和交易价差均可合理解释，未发现异常。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

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

2026 年上半年经济运行呈现结构分化的特点，出口强劲，内需偏弱；部分新兴产业内外需强劲，而房地产、消费等传统经济领域相对疲软。从数据上看，上半年规模以上工业增加值同比增长 5.4%，社会消费品零售总额同比增长 1.3%，出口金额同比增长 17.6%。固定资产投资完成额同比减少 5.7%，其中房地产开发投资完成额同比减少 18%。实际 GDP 同比增长 4.7%，其中二季度增长 4.3%，较一季度回落 0.7 个百分点。

债券市场收益率曲线陡峭化。6 月末中证 1 年期国债、10 年期国债和国开行债收益率较上年末分别下行 22bp、12bp 和 23bp。信用利差方面，中证 5 年 AAA 中票与国开行债收益率差较上年末上行 3bp，5 年 AA+-AAA 利差和 AA-AA+利差分别缩窄 4bp 和 5bp。报告期内基金主要配置了中短期利率债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值为 1.0549 元，报告期内，份额净值增长率为 1.23%，同期业绩基准增长率为 0.86%；本基金 C 份额净值为 1.2774 元，报告期内，份额净值增长率为 1.14%，同期业绩基准增长率为 0.86%；本基金 E 份额净值为 1.5623 元，报告期内，份额净值增长率为 1.26%，同期业绩基准增长率为 0.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受油价波动和前期财政支出扩张影响，美国通胀压力偏大，存在一定加息预期。下半年中国出口会继续受到地缘冲突等不确定性的影响，经济政策将保持积极态势，但结合内外需形势，总体增长动力仍处于积聚的过程之中，预计债券市场维持震荡运行的格局。

基金后续将主要配置于短期债券，并根据市场情况对中长期利率债进行波段交易。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金估值程序严格遵照执行相关法律法规、基金合同、《合煦智远基金管理有限公司估值委员会议事规则》及《合煦智远基金管理有限公司基金资产估值业务管理指引》。

1、估值流程

基金估值程序采用基金管理人与基金托管人同步独立核算、相互核对的方式，基金管理人每日对基金持有的投资品种进行估值，基金托管人根据法律法规要求对基金管理人采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。基金管理人还会将基金在证券经纪商开立的证券资金账户对账单与估值结果进行核对，每日估值结果必须与基金托管人、证券经纪商核对一致后才能对外公告基金净值。

根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立估值委员会，成员由投资部、研究部、监察稽核部、运营部等部门总监或其他指定的相关人员组成。公司估值委员会负责审议估值政策、监督估值结果、跟踪及定期评估估值政策的执行、与基金托管人及相关估值机构沟通协商估值政策、跟踪研究规则变化对估值的影响、修订补充完善估值相关制度和流程。

日常基金资产的估值程序，由公司运营部负责执行。对需要进行估值调整的投资品种，公司启动估值调整程序，并与基金托管人协商一致，必要时征求会计师事务所的专业意见，由估值委员会议定估值方案，公司运营部具体执行。

2、本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

截至本报告期末，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。本基金管理人已经按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》向中国证监会报告并提出持续运作的解决方案。

§ 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”）在合煦智远嘉悦利率债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：合煦智远嘉悦利率债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	10,609.30	2,738.68
结算备付金		0.01	0.01
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	6,521,577.22	17,417,821.10
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		6,521,577.22	17,417,821.10
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	4,220,004.22	1,277,495.98
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		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		103,000.00	516,020.37
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.7	-	-
资产总计		10,855,190.75	19,214,076.14
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		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		506.22	244,465.29
应付管理人报酬		1,899.63	2,847.59
应付托管费		316.60	474.62
应付销售服务费		146.21	1,424.73
应付投资顾问费		-	-
应交税费		104.12	89.40
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	-	-
负债合计		2,972.78	249,301.63
净资产：			
实收基金	6.4.7.9	10,101,542.68	15,535,629.30
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.10	750,675.29	3,429,145.21
净资产合计		10,852,217.97	18,964,774.51
负债和净资产总计		10,855,190.75	19,214,076.14

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 10,101,542.68 份，其中合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金 A 类基金份额 9,220,788.99 份，A 类基金份额净值 1.0549 元；合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金 C 类基金份额 880,687.59 份，C 类基金份额净值

1.2774 元；合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金 E 类基金份额 66.10 份，E 类基金份额净值 1.5623 元。

6.2 利润表

会计主体：合煦智远嘉悦利率债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		103,363.46	9,153,089.40
1.利息收入		7,131.37	1,639,655.55
其中：存款利息收入	6.4.7.11	246.61	934,381.05
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		6,884.76	705,274.50
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		78,356.81	7,708,641.85
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	78,356.81	7,708,641.85
资产支持证券投资	6.4.7.14	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	17,828.38	-195,514.11
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	46.90	306.11
减：二、营业总支出		17,382.15	2,762,021.47
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	12,203.96	2,121,125.27

其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	2,034.03	353,520.97
3.销售服务费		3,105.49	185,991.47
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		8.82	-
其中：卖出回购金融资产支出		8.82	-
6.信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7.税金及附加		29.85	-
8.其他费用	6.4.7.21	-	101,383.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		85,981.31	6,391,067.93
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		85,981.31	6,391,067.93
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		85,981.31	6,391,067.93

6.3 净资产变动表

会计主体：合煦智远嘉悦利率债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	15,535,629.30	-	3,429,145.21	18,964,774.51
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	15,535,629.30	-	3,429,145.21	18,964,774.51
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-5,434,086.62	-	-2,678,469.92	-8,112,556.54
（一）、综合收益总额	-	-	85,981.31	85,981.31
（二）、本期基金份额交易产	-5,434,086.62	-	-2,764,451.23	-8,198,537.85

生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）				
其中：1.基金申购款	18,932,462.37	-	2,156,400.82	21,088,863.19
2.基金赎回款	-24,366,548.99	-	-4,920,852.05	-29,287,401.04
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	10,101,542.68	-	750,675.29	10,852,217.97
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	830,641,943.91	-	426,933,000.35	1,257,574,944.26
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	830,641,943.91	-	426,933,000.35	1,257,574,944.26
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-694,707,528.55	-	-361,332,870.44	-1,056,040,398.99
（一）、综合收益总额	-	-	6,391,067.93	6,391,067.93
（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）	-694,707,528.55	-	412,320,352.08	-282,387,176.47
其中：1.基金申	2,991,153,956.6	-	1,514,758,702.8	4,505,912,659.5

购款	5		9	4
2.基金赎回款	- 3,685,861,485.2 0	-	- 1,102,438,350.8 1	- 4,788,299,836.0 1
（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）	-	-	-780,044,290.45	-780,044,290.45
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	135,934,415.36	-	65,600,129.91	201,534,545.27

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：

____郑旭____ ____崔冉____ ____崔冉____

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

合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”、“合煦智远嘉悦利率债”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可〔2024〕498号）准予注册，由合煦智远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《合煦智远嘉悦利率债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，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 200,066,509.31 元，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字第 ZI30047 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金基金合同》于 2024 年 7 月 11 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 200,066,569.60 份基金份额，其中认购资金利息折合 60.29 份基金份额。本基金的基金管理人为合煦智远基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

根据《合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金基金合同》和《合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金招募说明书》，《关于合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金增加 E 类基金份额并修改基金合同和托管协议等事项的公告》，本基金根据认购/申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购

费用，不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用，但从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额；在投资者申购时收取申购费用，不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 E 类基金份额。本基金 A 类、C 类和 E 类三种收费模式不同，将分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金基金合同》和《合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券（含国债、政策性金融债、地方政府债）、债券回购、银行存款、同业存单、现金以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金不投资于股票，也不投资于可转换债券、可交换债券和信用债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%，其中，投资于利率债资产的比例不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：中债-国债及政策性银行债全价（总值）指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

本基金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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期末发生会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号文《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[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 本基金管理人运营本基金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% 的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖债券取得的收入，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。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，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对本基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

d) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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	440.56
等于：本金	440.15
加：应计利息	0.41
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	10,168.74
等于：本金	10,168.48
加：应计利息	0.26
减：坏账准备	-
合计	10,609.30

注：本基金持有的其他存款均为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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	6,471,700.81	43,687.22	6,521,577.22	6,189.19
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	6,471,700.81	43,687.22	6,521,577.22	6,189.19
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	6,471,700.81	43,687.22	6,521,577.22	6,189.19

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	4,220,004.22	-
银行间市场	-	-
合计	4,220,004.22	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

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

本基金本报告期末未持有需计提减值准备的资产项目。

6.4.7.5 债权投资

本基金本报告期末未持有债权投资。

6.4.7.6 其他债权投资

本基金本报告期末未持有其他债权投资。

6.4.7.7 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.8 其他负债

本基金本报告期末无其他负债。

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

合煦智远嘉悦利率债 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	2,969,912.60	2,969,912.60
本期申购	13,273,563.32	13,273,563.32
本期赎回（以“-”号填	-7,022,686.93	-7,022,686.93

列)		
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期末	9,220,788.99	9,220,788.99

合煦智远嘉悦利率债 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	12,565,640.33	12,565,640.33
本期申购	5,658,898.41	5,658,898.41
本期赎回 (以“-”号填列)	-17,343,851.15	-17,343,851.15
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期末	880,687.59	880,687.59

合煦智远嘉悦利率债 E		
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	76.37	76.37
本期申购	0.64	0.64
本期赎回 (以“-”号填列)	-10.91	-10.91
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期末	66.10	66.10

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

合煦智远嘉悦利率债 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	79,306.67	45,660.71	124,967.38
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	79,306.67	45,660.71	124,967.38
本期利润	46,653.55	15,186.76	61,840.31
本期基金份额交易产生的变动数	211,317.68	108,203.83	319,521.51
其中：基金申购款	431,234.92	224,569.44	655,804.36
基金赎回款	-219,917.24	-116,365.61	-336,282.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	337,277.90	169,051.30	506,329.20

合煦智远嘉悦利率债 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,063,040.88	241,095.49	3,304,136.37
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	3,063,040.88	241,095.49	3,304,136.37
本期利润	21,498.31	2,641.23	24,139.54
本期基金份额交易产生的变动数	-2,860,291.00	-223,675.99	-3,083,966.99
其中：基金申购款	1,387,964.14	112,631.96	1,500,596.10
基金赎回款	-4,248,255.14	-336,307.95	-4,584,563.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	224,248.19	20,060.73	244,308.92

合煦智远嘉悦利率债 E			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	39.39	2.07	41.46
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	39.39	2.07	41.46
本期利润	1.07	0.39	1.46
本期基金份额交易产生的变动数	-5.43	-0.32	-5.75
其中：基金申购款	0.34	0.02	0.36
基金赎回款	-5.77	-0.34	-6.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	35.03	2.14	37.17

6.4.7.11 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	18.54
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	228.07
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	246.61

注：“其他”为“申购款利息收入”。

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

本基金本报告期内没有发生股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 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	73,242.36
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	5,114.45
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	78,356.81

6.4.7.13.2 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	25,535,596.84
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	25,319,016.38
减：应计利息总额	211,133.84
减：交易费用	332.17
买卖债券差价收入	5,114.45

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内没有发生资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内没有发生贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益**6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内没有发生衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内没有发生衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

本基金本报告期内没有发生股利收益。

6.4.7.18 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	17,828.38
——股票投资	-
——债券投资	17,828.38
——资产支持证券投资	-
——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	17,828.38

6.4.7.19 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	46.90
转换费收入 021237	-
合计	46.90

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25%归入基金资产。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期内没有发生信用减值损失。

6.4.7.21 其他费用

本基金本报告期内无其他费用。

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

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

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没有发生变化。

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
合煦智远基金管理有限公司（“合煦智远基金公司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中行”）	基金托管人
郑旭	基金管理人持股 20%以上的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内没有通过关联方交易单元进行的股票交易、债券交易、债券回购交易及权证交易，也没有发生应支付关联方的佣金。

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 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管理费	12,203.96	2,121,125.27
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,764.73	389,547.70
应支付基金管理人的净管理费	8,439.23	1,731,577.57

注：1、支付基金管理人的管理人报酬年费率为 0.30%，逐日计提，按月支付。其计算公式为：日管理费 = 前一日基金资产净值 × 0.30% ÷ 当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

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	2,034.03	353,520.97

管费		
----	--	--

注:支付基金托管人的托管费年费率为 0.05%, 逐日计提, 按月支付。其计算公式为: 日托管费=前一日基金资产净值×0.05%÷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			
	合煦智远嘉悦利率债 A	合煦智远嘉悦利率债 C	合煦智远嘉悦利率债 E	合计
合煦智远基金公司	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
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			
	合煦智远嘉悦利率债 A	合煦智远嘉悦利率债 C	合煦智远嘉悦利率债 E	合计
合煦智远基金公司	-	101,759.82	-	101,759.82
合计	-	101,759.82	-	101,759.82

注: 本基金 A 类、E 类基金份额不收取销售服务费, 支付基金销售机构的 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%, 逐日计提, 按月支付。日销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.20%÷当年天数。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内转融通证券出借业务未发生重大关联交易事项。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内基金管理人未持有本基金份额。

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

份额单位: 份

关联方名称	合煦智远嘉悦利率债 A			
	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份	持有的基金份	持有的基金份	持有的基金份

	额	额占基金总份 额的比例	额	额占基金总份 额的比例
郑旭	100.06	0.0011%	100.06	0.0034%

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	440.56	18.54	8,921.42	4,926.99

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间内无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末(2026 年 06 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末无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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金为债券型基金，投资的金融工具主要包括债券等，其预期收益和风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争为基金份额持有人获取长期持续稳定的投资回报。

本基金的基金管理人建立了董事会领导，以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核与风险管理工作。

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风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险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约责任，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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业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。

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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

于 2026 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 1.8998%(2025 年 12 月 31 日：占基金资产净值的比例为 2.6638%)。

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	1,507,958.49	6,152,121.26
合计	1,507,958.49	6,152,121.26

注：1、未评级债券为国债。

2、上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

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	206,171.23	505,191.10
AAA 以下	-	-
未评级	4,807,447.50	10,760,508.74
合计	5,013,618.73	11,265,699.84

注：1、未评级债券为国债、政策性金融债。

2、上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日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。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2026 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即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《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等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、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间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。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，其余均能及时变现。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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2026 年 6 月 30 日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2026 年 6 月 30 日，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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未来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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

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 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产							
货币 资金	10,609.30	-	-	-	-	-	10,609.30
结算 备付 金	0.01	-	-	-	-	-	0.01
交易 性金 融资 产	506,312.74	101,101.92	2,220,580.25	2,99 4,55 6.85	699, 025. 46	-	6,521,577.22
买入 返售 金融 资产	4,220,004.22	-	-	-	-	-	4,220,004.22
应收 申购 款	-	-	-	-	-	103,000.00	103,000.00
其他 资产	-	-	-	-	-	-	-
资产	4,736,926.27	101,101.92	2,220,580.25	2,99	699,	103,000.00	10,855,190.75

总计				4,556.85	025.46		
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	506.22	506.22
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,899.63	1,899.63
应付托管费	-	-	-	-	-	316.60	316.60
应付销售服务费	-	-	-	-	-	146.21	146.21
应交税费	-	-	-	-	-	104.12	104.12
负债总计	-	-	-	-	-	2,972.78	2,972.78
利率敏感 度缺口	4,736,926.27	101,101.92	2,220,580.25	2,994,556.85	699,025.46	100,027.22	10,852,217.97
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	2,738.68	-	-	-	-	-	2,738.68
结算备付金	0.01	-	-	-	-	-	0.01
交易性金融资产	3,244,820.05	-	4,024,297.37	9,554,422.935	594,474.33	-	17,417,821.10
买入	1,277,495.98	-	-	-	-	-	1,277,495.98

返售金融资产							
应收申购款	-	-	-	-	-	516,020.37	516,020.37
资产总计	4,525,054.72	-	4,024,297.37	9,554,229.35	594,474.33	516,020.37	19,214,076.14
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	244,465.29	244,465.29
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,847.59	2,847.59
应付托管费	-	-	-	-	-	474.62	474.62
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,424.73	1,424.73
应交税费	-	-	-	-	-	89.40	89.40
负债总计	-	-	-	-	-	249,301.63	249,301.63
利率敏感度缺口	4,525,054.72	-	4,024,297.37	9,554,229.35	594,474.33	266,718.74	18,964,774.51

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 ）
	1.市场利率上升 25 个基点	-66,306.13	-122,099.27
	2.市场利率下降 25 个基点	70,454.41	125,978.99

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。本基金未持有不以记账本位币计价的资产，因此不存在相应的外汇风险。

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

无

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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产- 股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产- 基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产- 债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-	-	-	-	-

贵金属投资				
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准之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）
	1.业绩比较基准上升 5%	609,602.04	121,257.08
	2.业绩比较基准下降 5%	-609,602.04	-121,257.08

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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	-	-
第二层次	6,521,577.22	17,417,821.10
第三层次	-	-
合计	6,521,577.22	17,417,821.10

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

6.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

6.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

无

6.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

无

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

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应收款项和其他金融负债，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

除公允价值外，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 报告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	6,521,577.22	60.08
	其中：债券	6,521,577.22	60.08
	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	4,220,004.22	38.88
	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	10,609.31	0.10
8	其他各项资产	103,000.00	0.95
9	合计	10,855,190.75	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

7.2.2 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。

7.3 报告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

本基金本报告期末未持有股票。

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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未买入股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内没有发生股票投资。

7.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	4,622,186.29	42.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,693,219.70	15.60
	其中：政策性金融债	1,693,219.70	15.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	206,171.23	1.90
10	合计	6,521,577.22	60.09

7.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	019835	26 国债 09	10,000	1,001,645.75	9.23
2	018012	国开 2003	7,000	717,532.03	6.61
3	019774	25 注特 01	7,000	703,893.15	6.49
4	018019	国开 2102	5,000	522,991.23	4.82
5	019785	25 国债 13	5,000	506,312.74	4.67

7.7 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同约定的投资范围未包含股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同约定的投资范围未包含国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定, 本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

报告期内基金投资的前十名证券除国开 2003 (证券代码: 018012, 发行人国家开发银行)、国开 2102(证券代码: 018019, 发行人国家开发银行)、国开 1401(证券代码: 018003, 发行人国家开发银行)外, 其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查, 不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

基金管理人分析认为, 上述公司在常规业务过程中被监管机关给与行政处罚, 其处罚的商业影响相比起其经营规模和利润而言比例较小。基金管理人经审慎分析, 认为受罚情况对公司经营和价值应不会构成重大影响。

对上述证券的投资决策程序的说明: 本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

7.12.2 基金投资的前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投

资决策程序说明

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

7.12.3 报告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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	103,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	103,000.00

7.12.4 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可转换债券。

7.12.5 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。

7.12.6 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，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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
合煦智远嘉悦利率债 A	291	31,686.56	7,617,994.13	82.62%	1,602,794.86	17.38%
合煦智远嘉悦利率债 C	123	7,160.06	-	-	880,687.59	100.00%
合煦智远嘉悦利率债 E	1	66.10	-	-	66.10	100.00%
合计	415	24,341.07	7,617,994.1	75.41%	2,483,548.5	24.59%

			3		5	
--	--	--	---	--	---	--

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

份额单位：份

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	合煦智远嘉悦利率债 A	889.11	0.0096%
	合煦智远嘉悦利率债 C	209.27	0.0238%
	合煦智远嘉悦利率债 E	66.10	100.0000%
	合计	1,164.48	0.0115%

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

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	合煦智远嘉悦利率债 A	0~10
	合煦智远嘉悦利率债 C	0
	合煦智远嘉悦利率债 E	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	合煦智远嘉悦利率债 A	0~10
	合煦智远嘉悦利率债 C	0
	合煦智远嘉悦利率债 E	0
	合计	0~10

注：截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人以及本基金经理投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	合煦智远嘉悦利率债 A	合煦智远嘉悦利率债 C	合煦智远嘉悦利率债 E
基金合同生效日 (2024 年 7 月 11 日) 基金份额总额	150,003,593.13	50,062,976.47	-
本报告期期初基金份 额总额	2,969,912.60	12,565,640.33	76.37

本报告期基金总申购份额	13,273,563.32	5,658,898.41	0.64
减：本报告期基金总赎回份额	7,022,686.93	17,343,851.15	10.91
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	9,220,788.99	880,687.59	66.10

注：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

合煦智远基金管理有限公司于 2026 年 3 月 3 日发布公告以通讯方式组织召开本基金基金份额持有人大会，审议《关于合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金持续运作的议案》，本次基金份额持有人大会投票表决时间自 2026 年 3 月 13 日起至 2026 年 4 月 7 日 17:00 止，计票时间为 2026 年 4 月 8 日。根据计票结果，本人直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的基金份额小于权益登记日本基金基金份额总数的二分之一，未达到法定的基金份额持有人大会召开条件，故本次基金份额持有人大会召开失败。

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

基金管理人的重大人事变动：本报告期内，经合煦智远基金管理有限公司董事会审议通过，李骥先生自 2026 年 2 月 13 日起不再担任公司总经理，陶安虎先生自 2026 年 2 月 13 日起不再担任公司副总经理，董事长郑旭女士自 2026 年 2 月 13 日起代为履行公司总经理职务，上述变更事项已报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案。

基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期无涉及基金管理人、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

本基金本报告期投资策略没有发生变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期未改聘会计师事务所。

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	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 1 月 6 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
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	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	其他问题（基金销售）
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销售机构监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已采取完善制度、优化流程、强化监督等措施，全面完成整改工作，已通过整改验收
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	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 1；高级管理人员 2
受到调查或处罚等措施的时间	2026 年 1 月 6 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
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	其他问题（基金销售）
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销售机构监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已采取完善制度、优化流程、强化监督等措施，全面完成整改工作，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	
方正证券	2	-	-	427.62	100.00%	-

注：1. 本基金使用券商结算模式，本报告期内本基金选择方正证券股份有限公司作为证券经纪商，本基金与证券经纪商方正证券不存在关联方关系。

2. 本基金管理人负责选择证券经纪商，使用其交易单元作为本基金的交易单元。基金证券经纪商的选择标准如下：

（一）财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力较强，内控制度健全，在业内有良好的声誉，并参考其最近一次分类监管评级结果；

（二）具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持；

（三）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采用券商结算模式进行证券交易和结算的需要；

（四）资金划付、交收、调整、差异处理及时，且基金交易、结算、对账等数据的提供能满足券商结算模式下 T+0 估值的时效性要求。

3. 证券经纪商的选择程序如下：

（一）公司新发公募基金产品正式运作前及存续公募基金产品新增证券交易结算机构前，由研究部需牵头按照上述标准进行证券交易结算机构的考察和选择。

拟选择新证券交易结算机构的，研究部需撰写《证券交易结算机构尽职调查报告》，拟选择已合作证券交易结算机构的，需说明原因。公司证券交易结算机构评价小组审批确定该产品证券交易结算机构。

（二）确定证券交易结算机构后，研究部牵头签署研究服务相关协议（如有），交易部牵头签署《证券经纪服务协议》，信息技术部、运营部等部门牵头开展系统测试工作，测试通过后方可进行正式交易。

4. 佣金支付情况:

1) 上海市场债券交易佣金为 0.0005%，深圳市场债券交易佣金为 0.004%，债券回购交易佣金按不同标准及不同天数收取，交易佣金包含已由证券经纪商扣收的一级交易费用(包括经手费、证管费、风险金)。

2) 本基金本报告期合计应支付佣金为 427.62 元。

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
方正证券	37,955,881.00	100.00%	95,413,000.00	100.00%	-	-

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	2025 年度合煦智远基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	基金管理人网站	2026-04-28
2	合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金招募说明书（更新）（2026 年第 1 号）、合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新、合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新、合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金（E 类份额）基金产品资料概要更新、合煦智远基金管理有限公司旗下基金更新招募说明书及基金产品资料概要提示性公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-04-25
3	合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告、合煦智远基金管理有限公司旗下所有基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-04-22
4	合煦智远基金管理有限公司关于合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-04-09
5	合煦智远基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-03-31

6	合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金 2025 年年度报告、合煦智远基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-03-31
7	合煦智远基金管理有限公司关于以通讯方式召开合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-03-05
8	合煦智远基金管理有限公司关于以通讯方式召开合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-03-04
9	合煦智远基金管理有限公司关于以通讯方式召开合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-03-03
10	合煦智远基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-02-14
11	合煦智远基金管理有限公司关于变更客户服务电话号码的公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-02-03
12	合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告、合煦智远基金管理有限公司旗下所有基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2026-01-22

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260331-20260630	0.00	4,770,441.75	0.00	4,770,441.75	47.22%
产品	1	20260331-20260416 20260629-20260630	0.00	7,617,994.13	4,770,441.75	2,847,552.38	28.19%
产品	2	20260109-20260120	1,583,782.07	2,376,425.86	3,960,207.93	0.00	0.00%
产品特有风险							
本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付							

的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20%的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金的文件；
- 2、《合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《合煦智远嘉悦利率债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人合煦智远基金管理有限公司，客服热线 400-983-5858。

合煦智远基金管理有限公司

2026 年 8 月 29 日