嘉实3个月理财债券型证券投资基金
2026年第3季度报告

2026年9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

报告送出日期：2026年10月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。（注：本基金以 2026 年 6 月 16 日至 2026 年 9 月 15 日为第二十一期运作期、以 2026 年 9 月 18 日至 2026 年 12 月 16 日为第二十二期运作期。）

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实 3 个月理财债券
基金主代码	000487
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 27 日
报告期末基金份额总额	7,177,928,356.10 份
投资目标	在力求本金安全的基础上，追求稳定收益。
投资策略	在运作期内，本基金将在坚持组合久期与运作期基本匹配的原则下，采用持有到期策略构建投资组合，基本保持大类品种配置的比例恒定。如果需要，在运作期之间的短暂开放期内，本基金将采用流动性管理与组合调整相结合的策略。 本基金主要投资于利率市场化程度较高的货币市场工具，如：银行定期存款及大额存单、债券回购和短期债券（包括短期融资券、超短期融资券、即将到期的中期票据等）等。在运作期，根据市场情况和可投资品种的容量，在严谨深入的研究分析基础上，综合考量市场资金面走向、信用债券的信用评级、协议存款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等，确定各类货币市场工具的配置比例，主要采取持有到期的投资策略。 具体策略包括：资产配置策略、银行定期存款及大额存单投资策略、债券回购投资策略、短期信用债券投

	资策略、中小企业私募债投资策略。	
业绩比较基准	-	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	嘉实 3 个月理财债券 A	嘉实 3 个月理财债券 E
下属分级基金的交易代码	000487	000488
报告期末下属分级基金的份额总额	85,251,466.45 份	7,092,676,889.65 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	嘉实 3 个月理财债券 A	嘉实 3 个月理财债券 E
1.本期已实现收益	299,513.95	24,998,277.04
2.本期利润	299,513.95	24,998,277.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0033	0.0038
4.期末基金资产净值	86,399,769.25	7,198,334,957.38
5.期末基金份额净值	1.0135	1.0149

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）本基金以 2026 年 6 月 16 日至 2026 年 9 月 15 日为第二十一个运作期、以 2026 年 9 月 18 日至 2026 年 12 月 16 日为第二十二个运作期。

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 3 个月理财债券 A

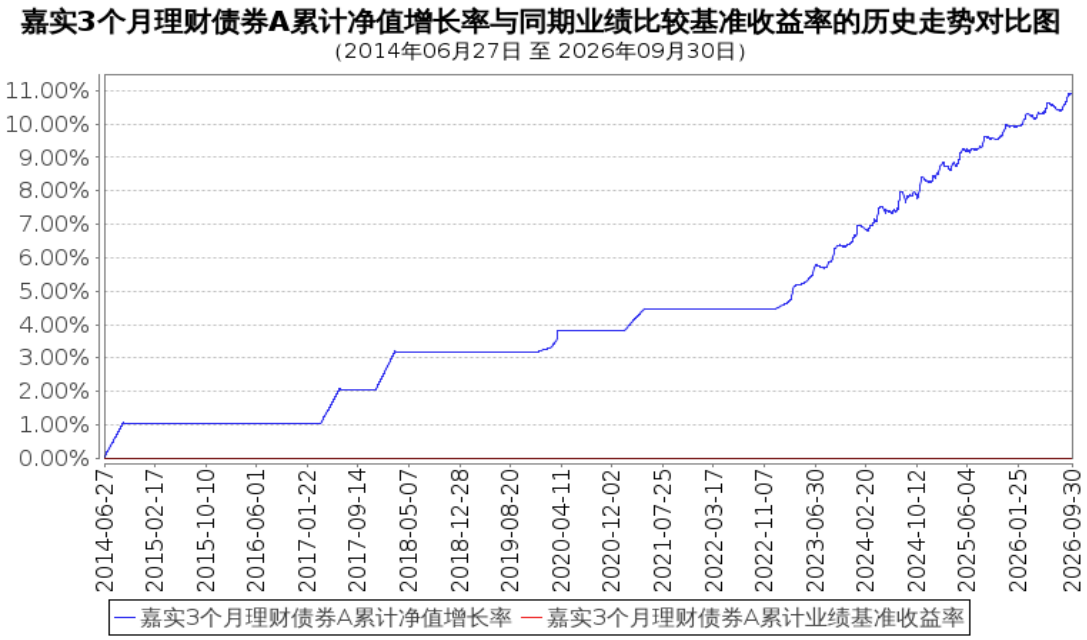
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.33%	0.02%	-	-	-	-

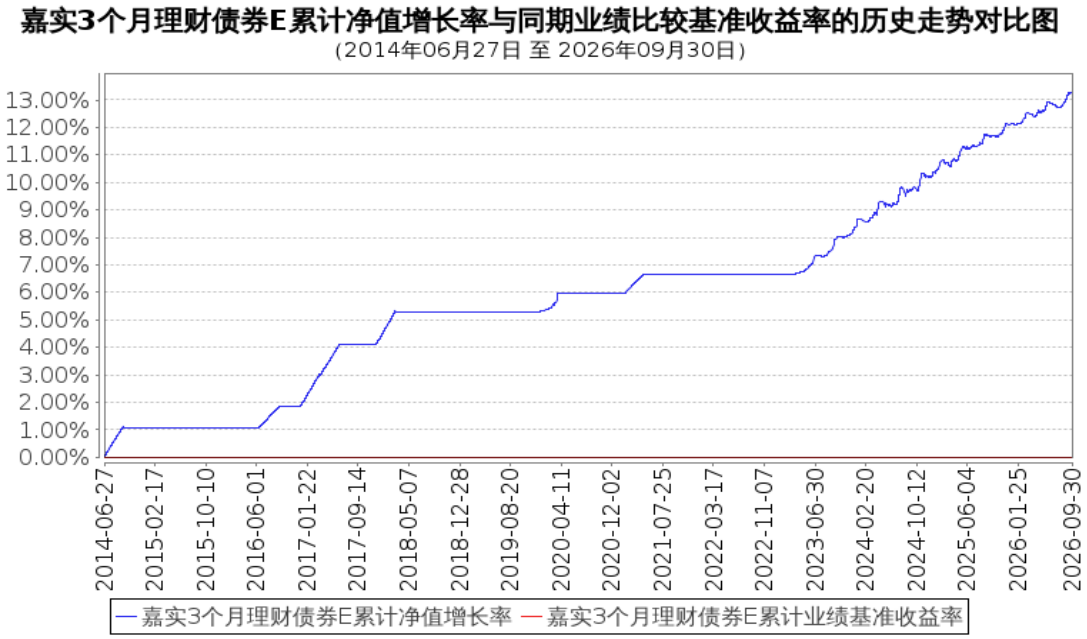
过去六个月	0.67%	0.02%	-	-	-	-
过去一年	1.34%	0.02%	-	-	-	-
过去三年	4.64%	0.03%	-	-	-	-
过去五年	6.47%	0.03%	-	-	-	-
过去七年	7.74%	0.03%	-	-	-	-
过去十年	9.89%	0.02%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	10.92%	0.02%	-	-	-	-

嘉实 3 个月理财债券 E

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	0.38%	0.02%	-	-	-	-
过去六个月	0.79%	0.02%	-	-	-	-
过去一年	1.58%	0.02%	-	-	-	-
过去三年	5.36%	0.03%	-	-	-	-
过去五年	6.63%	0.03%	-	-	-	-
过去七年	8.01%	0.03%	-	-	-	-
过去十年	11.44%	0.02%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	13.28%	0.02%	-	-	-	-

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





注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自每个运作期开始后的 10 个工作日内为建仓期，本报告期处于建仓期内。

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		

张文玥	本基金、嘉实货币、嘉实安心货币、嘉实活期宝货币、嘉实薪金宝货币、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实中债 1-3 政金债指数、嘉实融享货币、嘉实中债 3-5 年国开债指数基金经理	2014 年 8 月 13 日	-	18 年	曾任中国邮政储蓄银行股份有限公司金融市场部货币市场交易员及债券投资经理。2014 年 4 月加入嘉实基金管理有限公司任职于固收投研体系，现任流动性策略投资总监。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
李垚	本基金、嘉实货币、嘉实安心货币、嘉实薪金宝货币基金经理	2025 年 4 月 16 日	-	9 年	曾任国家外汇管理局中央外汇业务中心运营部分析员、泰康资产管理有限责任公司、天弘基金管理有限公司债券交易员。2022 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司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。

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遵规守信情况的说明

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 3 个月理财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，均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，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

2026 年三季度，人民银行继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期调节力度，加强货币财政政策协同，为经济持续回升向好创造适宜的货币金融环境。公开市场操作上，央行三季度通过 MLF 与买断式逆回购合计净投放 1.1 万亿中长期流动性：7 月 MLF 净投放 1000 亿、买断式净投放 7000 亿；8 月 MLF 净回笼 1000 亿、买断式净投放 2000 亿；9 月 MLF 净投放 2000 亿、买断式等量续作。自 8 月起，央行开始在月中和月末启动两组隔夜逆回购操作，季末 9 月 28 日至 10 月 8 日开展隔夜逆回购，单日操作量不超 1 万亿；常态化隔夜逆回购操作主要用于对冲跨季、跨假期及公开市场工具集中到期形成的阶段性流动性缺口；有助于货币政策操作框架由数量型向价格型演进，强化政策利率对货币市场利率的引导作用。

2026 年三季度，经济延续结构性分化：出口在全球 AI 周期、能源转型及绿色产品需求扩张背景下维持高景气，但内需修复动能仍弱，消费温和增长，房地产投资继续拖累，制造业投资增速放缓。价格方面，CPI 同比低位运行，PPI-CPI 剪刀差维持高位，反映工业价格改善尚未有效传导至终端需求。

2026 年三季度，利率总体震荡下行。驱动因素一是流动性处于合理充裕，资金利率围绕政策利率运行，理财、“固收+”基金、保险等机构配置需求较强，银行“资产荒”延续；二是内需修复偏慢，实体融资需求不足；三是核心 CPI 处于低位，货币政策维持支持性立场。三季末，中债估值 1 年期 AAA 级同业存单收于 1.47%，1 年期 AAA 级中短期票据收于 1.49%，1 年期国开债收于 1.38%，3 年期国开债收于 1.45%，5 年期国开债收于 1.52%，10 年期国开债收于 1.75%。

报告期内，本基金秉持稳健投资原则，谨慎操作，以确保组合安全性为首要任务；灵活配置

各类资产，管理现金流分布，保障组合充足流动性；谨慎筛选组合投资个券，严控信用风险；灵活运用杠杆策略提高组合收益。整体看，本基金成功应对了市场和规模波动，投资业绩平稳，实现了安全性、流动性和收益性的目标；组合持仓结构相对安全、流动性良好，为下一阶段抓住市场机遇、创造中长期回报打下了良好基础。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实 3 个月理财债券 A 基金份额净值为 1.0135 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.33%；截至本报告期末嘉实 3 个月理财债券 E 基金份额净值为 1.0149 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	6,953,507,405.52	79.26
	其中：债券	6,953,507,405.52	79.26
	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	298,012,005.25	3.40
	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	1,383,153,493.30	15.77
8	其他资产	138,415,506.84	1.58
9	合计	8,773,088,410.91	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	781,773,064.35	10.73
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	880,608,372.61	12.09
5	企业短期融资券	2,846,502,461.84	39.07
6	中期票据	2,444,623,506.72	33.56
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,953,507,405.52	95.45

注：上表中，附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

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	244637	26 光证 S3	2,000,000	202,173,392.69	2.78
2	012681929	26 大唐集 SCP013	1,500,000	150,302,376.13	2.06
3	042580681	25 电网 CP006	1,300,000	131,609,425.63	1.81
4	012600536	26 电网 SCP013	1,300,000	130,357,953.15	1.79
4	012681895	26 电网 SCP015	1,300,000	130,357,953.15	1.79
5	185116	21 财金 04	1,200,000	122,177,787.41	1.68

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

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，没有超出基金合同约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	1,715,506.84
2	应收证券清算款	136,700,000.00
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	138,415,506.84

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

项目	嘉实 3 个月理财债券 A	嘉实 3 个月理财债券 E
报告期期初基金份额总额	91,476,998.05	6,425,018,520.43
报告期期间基金总申购份额	210,869.29	2,118,663,907.77
减:报告期期间基金总赎回份额	6,436,400.89	1,451,005,538.55
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	85,251,466.45	7,092,676,889.65

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

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	2026-09-18 至 2026-09-30	-	2,069,169,376.29	-	2,069,169,376.29	28.83
	2	2026-07-01 至 2026-09-16	1,371,197,862.92	-	-	1,371,197,862.92	19.10
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。 未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

注：申购份额包括申购、转换转入、红利再投或份额拆分等导致增加的份额，赎回份额包括赎回、转换转出或份额合并等导致减少的份额。

§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 3 个月理财债券型证券投资基金募集的文件；

（2）《嘉实 3 个月理财债券型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实 3 个月理财债券型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实 3 个月理财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 3 个月理财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 10 月 27 日