嘉实稳骏纯债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。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实稳骏纯债债券
基金主代码	003880
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	6,225,472,918.68 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	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，以获取较高的投资收益。 具体包括债券投资策略（含利率策略、信用债券投资策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略），资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。
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

§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）
1.本期已实现收益	18,977,886.27
2.本期利润	28,694,342.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063
4.期末基金资产净值	6,478,120,623.81
5.期末基金份额净值	1.0406

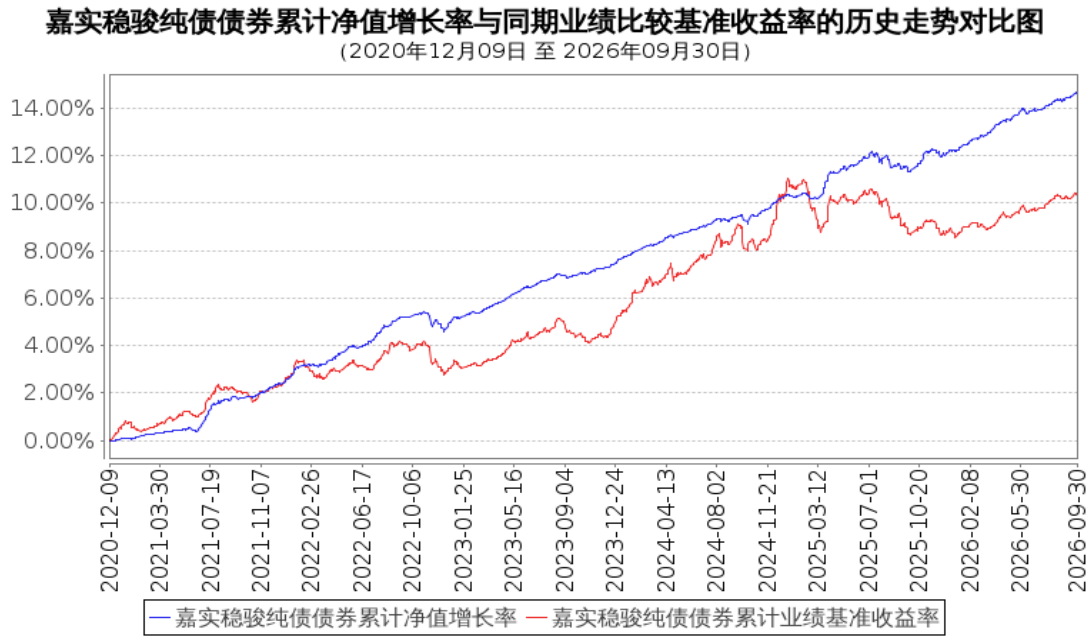
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.60%	0.02%	0.52%	0.03%	0.08%	-0.01%
过去六个月	1.29%	0.02%	1.15%	0.03%	0.14%	-0.01%
过去一年	2.90%	0.03%	1.48%	0.04%	1.42%	-0.01%
过去三年	7.15%	0.03%	5.66%	0.07%	1.49%	-0.04%
过去五年	12.59%	0.03%	8.15%	0.07%	4.44%	-0.04%
自基金合同生效起至今	14.63%	0.03%	10.34%	0.06%	4.29%	-0.03%

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		
闵锐	本基金、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实稳荣债券、嘉实致兴定期纯债债券、嘉实致诚纯债债券、嘉实汇享 30 天持有期纯债债	2022 年 8 月 20 日	-	10 年	2015 年 10 月加入嘉实基金管理有限公司固定收益研究部，从事信用研究工作。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	券、嘉实稳恒 90 天持有期债券、嘉实中证 AAA 科技创新公司债 ETF 基金经理				
张博洋	本基金、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实增益宝货币、嘉实致诚纯债债券、嘉实稳健兴享 6 个月持有期债券基金经理	2025 年 3 月 26 日	-	14 年	曾任平安利顺货币经纪有限责任公司外汇市场部经纪人、上海国利货币经纪有限公司衍生品部部门经理、国泰君安证券股份有限公司资本市场部高级经理，2022 年 7 月加入嘉实基金管理有限公司启航解决方案战队任投资经理。本科，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、《嘉实稳骏纯债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

三季度债券市场整体呈现震荡偏强、收益率中枢下行的走势，市场主线围绕基本面、货币政策预期及机构配置需求展开。季度初，债市在经济基本面弱修复、内需偏弱及资产荒格局支撑下维持震荡偏强，随着 7 月政治局会议召开以及市场对后续宽货币预期升温，债市情绪逐步改善，超长端表现尤为突出，30 年期国债收益率持续下行，期限利差进一步压缩。

进入 8 月，7 月经济数据及 PMI 表现偏弱，内需不足仍是经济运行的主要约束，叠加低通胀环境延续，基本面继续为债市提供支撑。同时，央行持续呵护流动性，隔夜逆回购等操作有效平抑资金面波动，市场对增量政策的预期有所升温。在宽货币预期与“资产荒”共同作用下，债市进一步走强，10 年期国债收益率逐步突破 1.70%关口，30 年期国债收益率一度触及 2.15%附近，超长债成为市场表现较为突出的品种。

9 月以来，债市整体维持震荡偏强格局，但市场波动有所加大。政府债净缴款、税期以及 MLF 等因素阶段性扰动资金面，央行及时通过隔夜逆回购等精细化操作进行对冲，资金利率总体维持在相对平稳区间。基本面方面，内需偏弱、信贷需求不足的格局延续，对债市形成支撑；通胀压力整体温和，但油价及地缘因素带来的输入性通胀扰动仍存。机构行为方面，银行、保险等配置盘承接力较强，资产荒逻辑延续，但超长债交易拥挤度及止盈压力也有所增加。

总体来看，三季度债市在基本面偏弱、流动性呵护及配置需求旺盛的共同作用下震荡走强，收益率中枢整体下移，超长端表现相对突出，30 年期与 10 年期国债利差进一步压缩。

产品以中长期限信用债作为主要核心持仓，依据市场环境灵活调节久期中枢与杠杆情况，在控制回撤前提下博取利率波段收益，以实现业绩稳定增厚。

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 1.0406 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.60%，业绩比较基准收益率为 0.52%。

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	6,113,180,301.14	94.29
	其中：债券	6,113,180,301.14	94.29
	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	370,015,081.39	5.71
	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	358,655.68	0.01
8	其他资产	4,383.86	0.00
9	合计	6,483,558,422.07	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	265,143,498.58	4.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,789,952,192.37	43.07
	其中：政策性金融债	1,151,098,185.23	17.77
4	企业债券	195,299,162.75	3.01
5	企业短期融资券	511,732,561.64	7.90
6	中期票据	1,324,331,335.34	20.44
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	824,460,394.59	12.73
9	其他	202,261,155.87	3.12
10	合计	6,113,180,301.14	94.37

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	260308	26 进出 08	3,000,000	300,468,328.77	4.64
2	250405	25 农发 05	2,000,000	201,628,219.18	3.11
3	2600002	26超长特别国债02	1,500,000	153,593,606.56	2.37
4	250218	25 国开 18	1,100,000	113,076,715.07	1.75
5	260205	26 国开 05	1,100,000	112,749,336.99	1.74

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、兴业银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国工商银行股份有限公司、中国进出口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	4,383.86
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	4,383.86

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

报告期期初基金份额总额	4,326,368,141.48
报告期期间基金总申购份额	3,634,812,188.38
减：报告期期间基金总赎回份额	1,735,707,411.18
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	6,225,472,918.68

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定期宝 6 个月理财债券型证券投资基金注册的批复文件；

（2）《嘉实稳骏纯债债券型证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实稳骏纯债债券型证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实稳骏纯债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）报告期内嘉实稳骏纯债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