嘉实中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	嘉实中债 3-5 年国开债指数
基金主代码	008015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 16 日
报告期末基金份额总额	7,584,378,748.14 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。 在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35% ，将年化跟踪误差控制在 4%以内。如因标的指数编制规则调整等其他原因导致基金跟踪偏离度和误差超过了上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪误差进一步扩大。
投资策略	本基金为被动式指数基金，主要采用代表性分层抽样复制策略，投资于标的指数中具有代表性的部分成份债券，或选择非成份债券作为替代，综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合，并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及债券交易特性及交易惯例等情况，通过“久期匹配”、“期限匹配”等优化策略对基金资产进行抽样化调整，降低交易成本，以期在规定的风险承受限度之内，尽量控制跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中债 3-5 年国开行债券指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型指数证券投资基金，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。本基金为

	指数基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	嘉实中债 3-5 年国开债指数 A	嘉实中债 3-5 年国开债指数 C	嘉实中债 3-5 年国开债指数 D
下属分级基金的交易代码	008015	008016	023936
报告期末下属分级基金的份额总额	5,229,586,287.38 份	55,182,554.40 份	2,299,609,906.36 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）		
	嘉实中债 3-5 年国开债指数 A	嘉实中债 3-5 年国开债指数 C	嘉实中债 3-5 年国开债指数 D
1.本期已实现收益	21,184,069.90	299,259.68	5,772,284.64
2.本期利润	20,134,005.24	291,250.48	4,880,389.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0059	0.0057	0.0052
4.期末基金资产净值	5,476,234,817.23	57,810,814.34	2,424,932,840.28
5.期末基金份额净值	1.0472	1.0476	1.0545

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

嘉实中债 3-5 年国开债指数 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	0.50%	0.03%	-0.15%	0.04%	0.65%	-0.01%

过去六个月	1.56%	0.04%	-0.02%	0.05%	1.58%	-0.01%
过去一年	3.10%	0.04%	0.00%	0.06%	3.10%	-0.02%
过去三年	9.78%	0.07%	0.27%	0.08%	9.51%	-0.01%
过去五年	16.43%	0.07%	0.56%	0.09%	15.87%	-0.02%
自基金合同生效起至今	23.99%	0.09%	-0.02%	0.10%	24.01%	-0.01%

嘉实中债 3-5 年国开债指数 C

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	0.47%	0.03%	-0.15%	0.04%	0.62%	-0.01%
过去六个月	1.50%	0.04%	-0.02%	0.05%	1.52%	-0.01%
过去一年	2.99%	0.04%	0.00%	0.06%	2.99%	-0.02%
过去三年	9.35%	0.07%	0.27%	0.08%	9.08%	-0.01%
过去五年	15.80%	0.07%	0.56%	0.09%	15.24%	-0.02%
自基金合同生效起至今	23.21%	0.09%	-0.02%	0.10%	23.23%	-0.01%

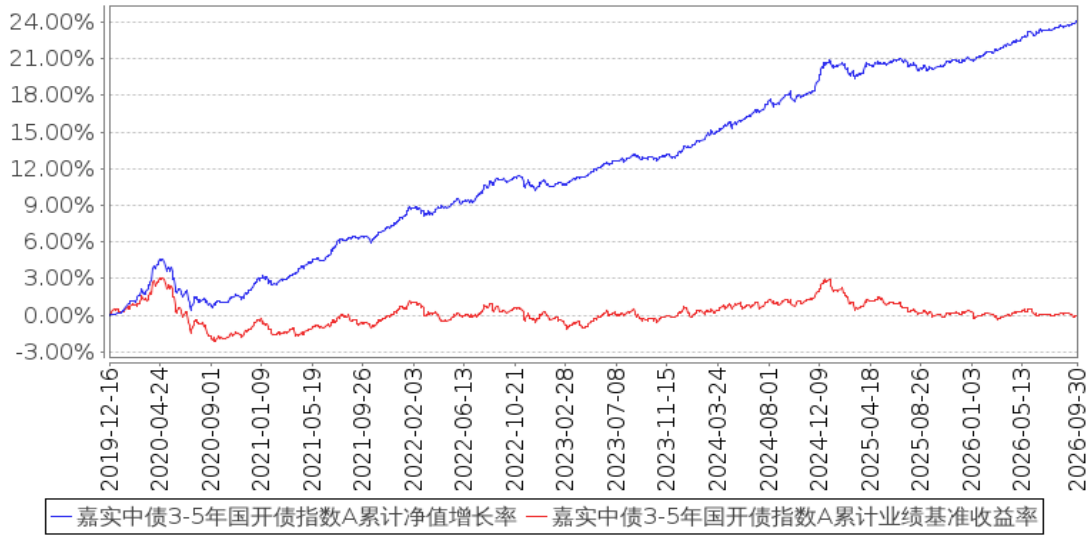
嘉实中债 3-5 年国开债指数 D

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	0.49%	0.03%	-0.15%	0.04%	0.64%	-0.01%
过去六个月	1.54%	0.04%	-0.02%	0.05%	1.56%	-0.01%
过去一年	3.08%	0.04%	0.00%	0.06%	3.08%	-0.02%
自基金合同生效起至今	2.78%	0.05%	-1.24%	0.06%	4.02%	-0.01%

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

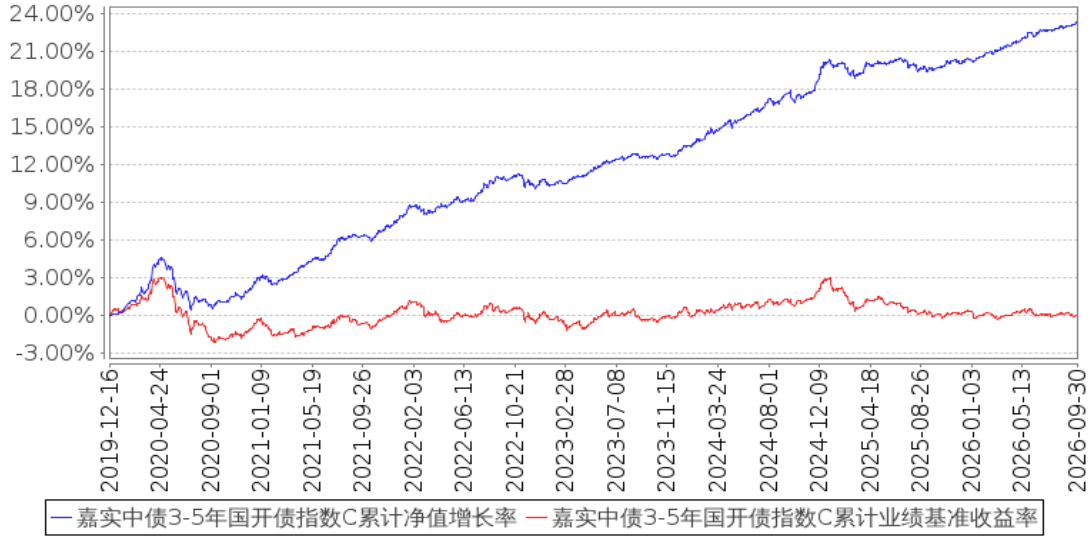
嘉实中债3-5年国开债指数A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

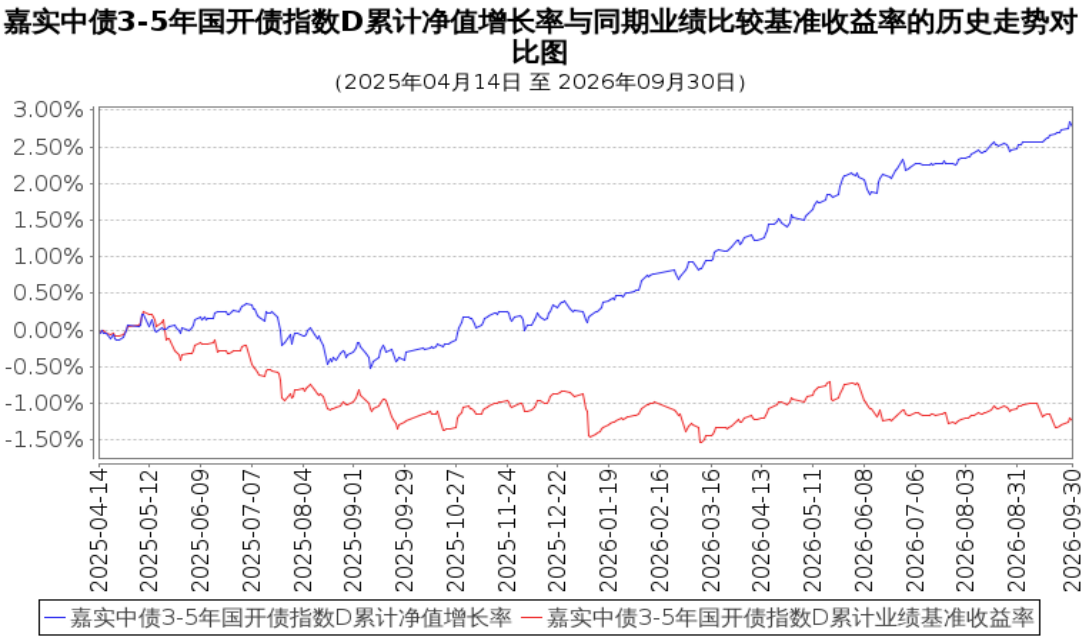
(2019年12月16日 至 2026年09月30日)



嘉实中债3-5年国开债指数C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

(2019年12月16日 至 2026年09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		
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 3 个月理财债券、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实中债	2024 年 12 月 31 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。

	1-3 政金债指数、嘉实融享货币基金经理				
杨兆宇	本基金、嘉实活期宝货币、嘉实现金宝货币、嘉实中债 1-3 政金债指数基金经理	2026 年 8 月 25 日	-	10 年	曾任中国农业银行总行资产管理部投资经理、农银理财有限责任公司高级投资经理。2022 年 10 月加入嘉实基金管理有限公司任职于固收投研体系，现任债券基金经理。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、《嘉实中债 3-5 年国开行债券指数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%。

本基金作为被动管理的指数基金，在控制风险的前提下保持对标的指数的跟踪，进行优化抽样复制，力争控制跟踪误差。报告期内本基金日均跟踪误差为 0.02%（A 类）、0.02%（C 类）、0.02%（D 类），年化拟合偏离度为 0.67%（A 类）、0.67%（C 类）、0.65%（D 类），符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过 0.35%的限制。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实中债 3-5 年国开债指数 A 基金份额净值为 1.0472 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.50%；截至本报告期末嘉实中债 3-5 年国开债指数 C 基金份额净值为 1.0476 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.47%；截至本报告期末嘉实中债 3-5 年国开债指数 D 基金份额净值为 1.0545 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.49%；业绩比较基准收益率为-0.15%。

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	9,041,958,906.84	99.99
	其中：债券	9,041,958,906.84	99.99
	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	354,481.16	0.00
8	其他资产	560,530.11	0.01
9	合计	9,042,873,918.11	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	9,041,958,906.84	113.61
	其中：政策性金融债	9,041,958,906.84	113.61
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	-	-
10	合计	9,041,958,906.84	113.61

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	250208	25 国开 08	10,200,000	1,027,283,917.81	12.91
2	200215	20 国开 15	7,200,000	807,245,260.27	10.14
3	260203	26 国开 03	7,200,000	732,207,227.40	9.20
4	200205	20 国开 05	5,900,000	631,856,054.79	7.94
5	200210	20 国开 10	5,500,000	586,843,972.60	7.37

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	560,530.11
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	560,530.11

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	嘉实中债 3-5 年国开债指数 A	嘉实中债 3-5 年国开债指数 C	嘉实中债 3-5 年国开债指数 D
报告期期初基金份额总额	2,781,514,707.85	16,957,773.98	913,087,960.15
报告期期间基金总申购份额	2,450,052,974.16	46,626,568.44	1,987,227,613.25
减:报告期期间基金总赎回份额	1,981,394.63	8,401,788.02	600,705,667.04
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	5,229,586,287.38	55,182,554.40	2,299,609,906.36

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中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金注册的批复文件；

（2）《嘉实中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金合同》；

（3）《嘉实中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金托管协议》；

（4）《嘉实中债 3-5 年国开行债券指数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）报告期内嘉实中债 3-5 年国开行债券指数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