

嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券  
投资基金  
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 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

送出日期：2026 年 3 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 24 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。

本报告期自 2025 年 09 月 03 日（基金合同生效日）起至 2025 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

|   |           |
|---|-----------|
| <b>§ 1 重要提示及目录</b>                      | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示                                | 2         |
| 1.2 目录                                  | 3         |
| <b>§ 2 基金简介</b>                         | <b>5</b>  |
| 2.1 基金基本情况                              | 5         |
| 2.2 基金产品说明                              | 5         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人                         | 5         |
| 2.4 信息披露方式                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料                              | 6         |
| <b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>         | <b>6</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 6         |
| 3.2 基金净值表现                              | 7         |
| 3.3 其他指标                                | 9         |
| 3.4 过去三年基金的利润分配情况                       | 9         |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | <b>10</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 10        |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 11        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 11        |
| 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             | 12        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 13        |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况                 | 14        |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 14        |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 14        |
| 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明        | 15        |
| 4.10 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      | 15        |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | <b>15</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 15        |
| 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 | 15        |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见      | 15        |
| <b>§ 6 审计报告</b>                         | <b>15</b> |
| 6.1 审计报告基本信息                            | 15        |
| 6.2 审计报告的基本内容                           | 15        |
| <b>§ 7 年度财务报表</b>                       | <b>17</b> |
| 7.1 资产负债表                               | 17        |
| 7.2 利润表                                 | 19        |
| 7.3 净资产变动表                              | 20        |
| 7.4 报表附注                                | 21        |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>§ 8 投资组合报告</b> .....                     | <b>44</b> |
| 8.1 期末基金资产组合情况 .....                        | 44        |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....                  | 44        |
| 8.3 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 .....     | 44        |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....                   | 45        |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....                  | 45        |
| 8.6 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 .....    | 45        |
| 8.7 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 ..... | 45        |
| 8.8 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 ..... | 45        |
| 8.9 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 .....    | 45        |
| 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 46        |
| 8.11 投资组合报告附注 .....                         | 46        |
| <b>§ 9 基金份额持有人信息</b> .....                  | <b>47</b> |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 47        |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 47        |
| 9.3 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 .....      | 47        |
| <b>§ 10 开放式基金份额变动</b> .....                 | <b>48</b> |
| <b>§ 11 重大事件揭示</b> .....                    | <b>48</b> |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 48        |
| 11.2 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 .....      | 48        |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 49        |
| 11.4 基金投资策略的改变 .....                        | 49        |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 49        |
| 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....          | 49        |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 49        |
| 11.8 其他重大事件 .....                           | 59        |
| <b>§ 12 备查文件目录</b> .....                    | <b>59</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                           | 59        |
| 12.2 存放地点 .....                             | 60        |
| 12.3 查阅方式 .....                             | 60        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                           |                    |
|-----------------|---------------------------|--------------------|
| 基金名称            | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金 |                    |
| 基金简称            | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债          |                    |
| 基金主代码           | 025109                    |                    |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                    |                    |
| 基金合同生效日         | 2025 年 9 月 3 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                |                    |
| 报告期末基金份额总额      | 1,127,122,414.25 份        |                    |
| 基金合同存续期         | 不定期                       |                    |
| 下属分级基金的基金简称     | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A        | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 025109                    | 025110             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 765,089,188.89 份          | 362,033,225.36 份   |

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 本基金力争在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下，实现超越业绩比较基准的投资收益。  |
| 投资策略   | <p>债券等固定收益类资产的投资策略：</p> <p>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。包括：利率策略、信用债券和资产支持证券投资策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略。</p> <p>本基金其他策略包括：国债期货投资策略、信用衍生品投资策略等。</p> |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数收益率*90%+银行活期存款利率（税后）*10%   |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型证券投资基金，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。   |

### 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      | 嘉实基金管理有限公司   | 中国银行股份有限公司        |
| 信息披露负责人 | 姓名           | 郭松                |
|         | 联系电话         | (010)65215588     |
|         | 电子邮箱         | service@jsfund.cn |
| 客户服务电话  | 400-600-8800 | 95566             |

|       |                                       |                 |
|-------|---------------------------------------|-----------------|
| 传真    | (010)65215588                         | 010-66594942    |
| 注册地址  | 中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 1806A 单元    | 北京西城区复兴门内大街 1 号 |
| 办公地址  | 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 | 北京西城区复兴门内大街 1 号 |
| 邮政编码  | 100020                                | 100818          |
| 法定代表人 | 经雷                                    | 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      | 《证券日报》  |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a> |
| 基金年度报告备置地点          | 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         |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称                 | 办公地址                                  |
|--------|--------------------|---------------------------------------|
| 会计师事务所 | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙） | 中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼              |
| 注册登记机构 | 嘉实基金管理有限公司         | 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 |

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）-2025 年 12 月 31 日 |                    |
|---------------|--|--------------------|
|               | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A                       | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C |
| 本期已实现收益       | 3,857,119.32                             | 1,565,809.86       |
| 本期利润          | 3,628,835.51                             | 1,457,490.09       |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0047                                   | 0.0040             |
| 本期加权平均净值利润率   | 0.47%                                    | 0.40%              |
| 本期基金份额净值增长率   | 0.47%                                    | 0.40%              |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2025 年末                                  |                    |
| 期末可供分配利润      | 3,631,304.95                             | 1,457,503.73       |

|              |                |                |
|--------------|----------------|----------------|
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0047         | 0.0040         |
| 期末基金资产净值     | 768,720,493.84 | 363,490,729.09 |
| 期末基金份额净值     | 1.0047         | 1.0040         |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2025 年末        |                |
| 基金份额累计净值增长率  | 0.47%          | 0.40%          |

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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

（4）本基金合同生效日为 2025 年 09 月 03 日，本报告期自 2025 年 09 月 03 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## 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

嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 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      | 0.37%    | 0.01%       | 0.05%      | 0.05%         | 0.32% | -0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.47%    | 0.01%       | -0.54%     | 0.05%         | 1.01% | -0.04% |

嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 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   | 0.32%    | 0.01%       | 0.05%      | 0.05%         | 0.27% | -0.04% |
| 自基金合同生效 | 0.40%    | 0.01%       | -0.54%     | 0.05%         | 0.94% | -0.04% |

|     |  |  |  |  |  |  |
|-----|--|--|--|--|--|--|
| 起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-----|--|--|--|--|--|--|

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{Return}(t) = (\text{中债综合全价(总值)指数}(t) / \text{中债综合全价(总值)指数}(t-1) - 1) \times 90\% + ((1 + \text{银行活期存款利率(税后)})^{(1/365)} - 1) \times 10\%$$

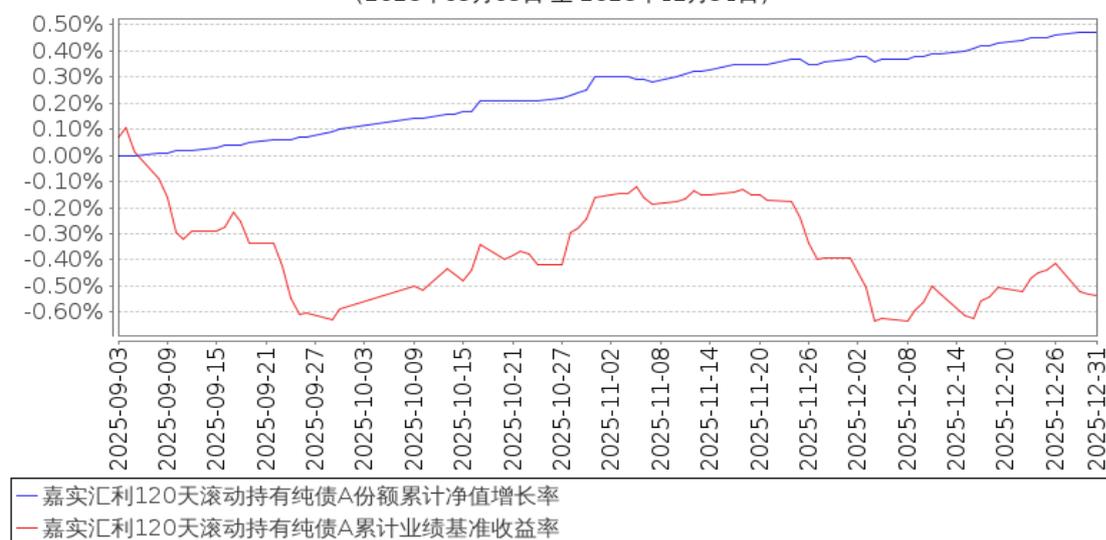
$$\text{Benchmark}(t) = (1 + \text{Return}(t)) \times (1 + \text{Benchmark}(t-1)) - 1$$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， $T$  表示时间截至日。

### 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

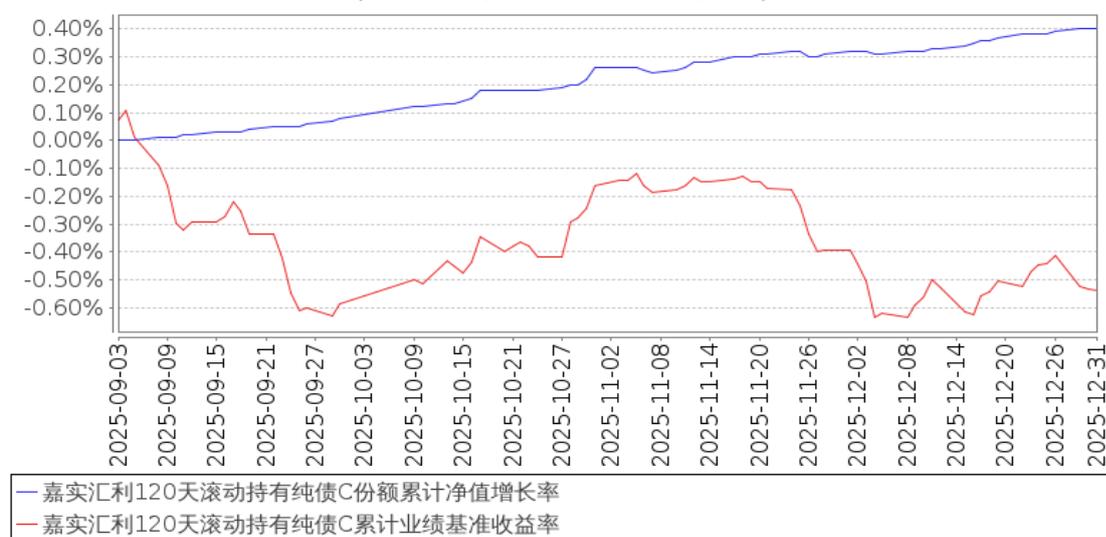
**嘉实汇利120天滚动持有纯债A份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**

(2025年09月03日至2025年12月31日)



**嘉实汇利120天滚动持有纯债C份额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**

(2025年09月03日至2025年12月31日)

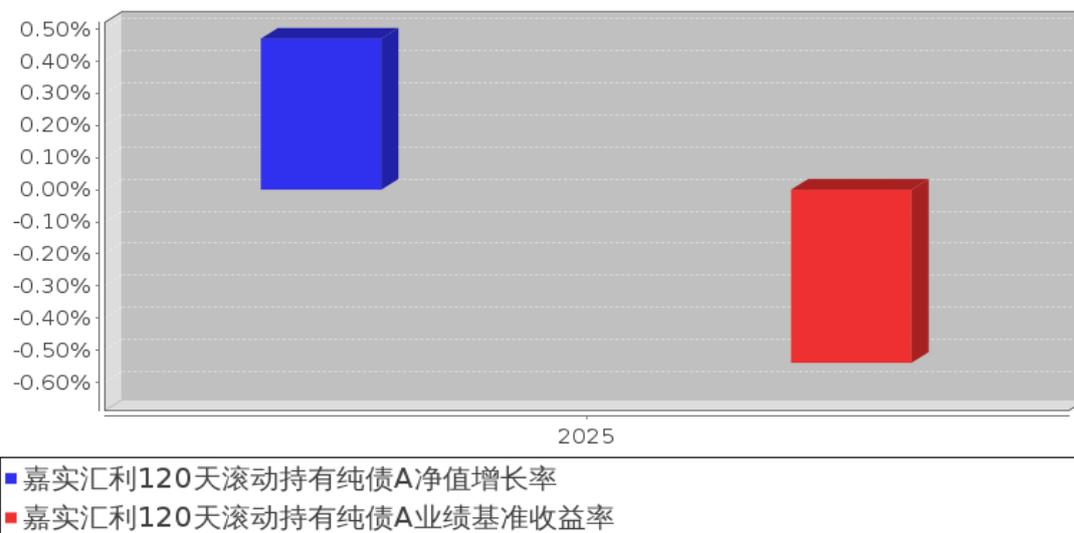


注：（1）本基金合同生效日 2025 年 09 月 03 日至报告期末未满 1 年。

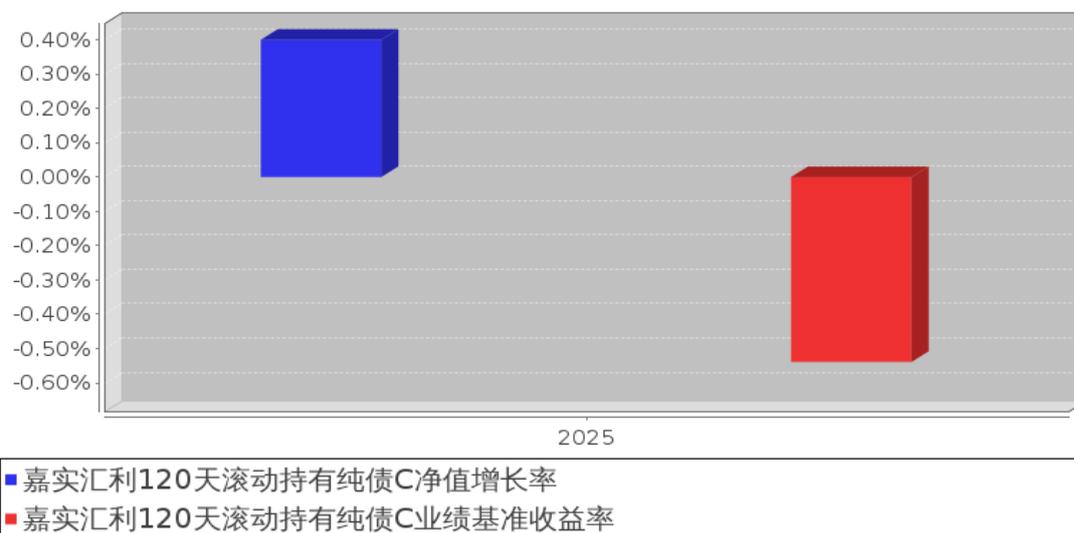
(2) 按基金合同和招募说明书的约定, 本基金自基金合同生效日 6 个月为建仓期, 本报告期处于建仓期内。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

**嘉实汇利120天滚动持有纯债A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图**



**嘉实汇利120天滚动持有纯债C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图**



注: 上述数据根据基金当年实际存续期计算。

### 3.3 其他指标

无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

无。

## § 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

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基字[1999]5 号文批准，于 1999 年 3 月 25 日成立。公司注册地上海，总部设在北京并设北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII 和特定资产管理业务等资格。

截止 2025 年 12 月 31 日，基金管理人共管理 380 只公募基金，覆盖主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、资产配置、海外投资、FOF、不动产基金等不同类别。同时，还管理多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和单一/集合资产管理计划。

#### 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 |        |   |
| 李瞳 | 本基金、嘉实活钱包货币、嘉实稳盛债券、嘉实现金添利货币、嘉实彭博国开债 1-5 年指数、嘉实 60 天滚动持有短债、嘉实短债债券、嘉实 90 天滚动持有短债、嘉实 30 天持有期中短债债券、嘉实稳宁纯债债券基金经理 | 2025 年 9 月 3 日  | -    | 16 年   | 曾任中国建设银行金融市场部、机构业务部业务经理。2014 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司，现任固收投研体系策略投资总监。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、《嘉实汇利 120 天滚动持有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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司制定了《公平交易管理制度》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易、境外投资以及投资管理过程中各个相关环节应当符合公平交易的监管要求，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司严格执行《公平交易管理制度》，各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部门集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《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；对投资交易行为进行监察稽核，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息，及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

### 4.3.3 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 8 次，其中 2 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，另 6 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，未发现不公平交易和利益输送行为。

## 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

回顾 2025 年国际经济整体温和回升，但受到通胀压力、债务结构、利率水平等因素影响表现有所分化，美国“对等关税”冲击全球。美国相关法案结束紧财政叙事重启财政宽松，美联储也于 9 月重启降息。美国经济在年初短暂承压后反弹，而欧央行宽松周期对欧洲经济的支撑边际下滑，日本经济通胀修复红利也接近尾声，非美经济体经济见顶回落。数据上看，美国一季度 GDP 增速环比折年率为-0.6%，二、三季度分别回升至 3.8%、4.4%。欧元区一季度 GDP 同比增速为 1.4%，二、三季度回落至 1.3%、1.3%。日本一、二季度 GDP 环比折年率分别为 1.5%、2.1%，三季度转负跌落至-2.3%。

国内经济方面，2025 年国内经济筑底企稳，对外贸易受国际形势影响有所波动，但整体总量全年呈平稳修复态势，但在地产链持续低迷等因素的影响下经济景气依然承压，需求偏弱。年初在中央经济工作会议精神指导和宏观政策组合效应的显现下，国内经济延续回暖态势，一季度社会消费品零售总额累计同比增长 4.6%；固定资产投资累计同比增长 4.2%；对外贸易有所转好，出口累计同比增长 5.6%；季度末社会融资规模同比增长 8.4%。二季度经济呈现较强韧性，消费刺激政策效果显现，美国对华关税暂缓促进抢出口需求拉动出口数据回升。上半年社会消费品零售总额累计同比增长 5.0%，固定资产投资累计同比增长 2.8%，出口累计同比 5.9%，社会融资规模同比增长 8.9%。三季度，国内经济增长边际放缓，消费政策刺激效力减弱，出口保持韧性，三季度末社会消费品零售总额累计同比增长 4.5%，固定资产投资累计同比下滑-0.5%，社会融资规模增长 8.7%，出口金额同比增长 6.1%。全年看，对外贸易温和回升，出口同比增长 5.5%，消费项目增长仍较乏力，社会消费品零售总额同比增长 3.7%。固定资产投资受地产拖累明显，同比转负下滑-3.8%。

债券市场方面，全年国际形势动荡反复，国内政策稳步出台，带动国内权益市场稳步回升，稳定市场预期，提高风险偏好，债券市场全年呈现波动上行态势。一季度，资金面先紧后松，权

益市场上涨推动风险偏好回升，长端债券收益率随之调整上行。二季度，央行宣布下调公开市场操作利率与存款准备金率，并通过公开市场操作投放流动性，资金面转松，带动短端与长端收益率下行。三季度，受风险偏好回升及机构行为影响，长端收益率波动上行，短端资产则在平衡充裕的流动性环境下保持总体平稳、略有上行。四季度，权益市场震荡及机构行为等因素使得长端收益率反复波动，短端资产收益率维持区间震荡。截至年末，1 年期 AAA 级同业存单收益率报收于 1.63%，较上年末的 1.58% 上行 5 个 bp；10 年期国债收益率报收于 1.85%，较上年末的 1.68% 上行 17 个 bp，长端上行幅度高于短端，曲线陡峭化上行。

报告期间，我们充分分析国内外经济形势变化，紧跟政策风向，合理应对市场波动，在保证流动性安全的同时，把握时点性收益率相对高点，积极调整组合，保持了基金的流动性安全和收益平稳增长。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A 基金份额净值为 1.0047 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汇利 120 天滚动持有纯债 C 基金份额净值为 1.0040 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.40%；业绩比较基准收益率为 -0.54%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际经济方面，2025 年主要经济体通胀全年保持平稳，通胀压力较上半年小幅回落。美联储最新 FOMC 会议宣布联邦基金目标利率维持，声明中对于经济评估表述边际转为乐观。国际货币基金组织在 1 月最新报告中小幅提升 2026 年全球经济增长预期至 3.3%。美国经济有望维持偏强表现，财政与货币宽松有望维持，而欧日地区可能面临一定增长压力。

国内经济方面，2025 年 12 月中央经济工作会议会议提出以高质量发展为核心，部署了 2026 年宏观经济政策方向。会议强调坚持内需主导，推动消费成为核心逆周期变量，通过居民增收、优化供给、政策优化和限制清理等手段提振消费。同时，投资端预计止跌回稳，政策性金融工具和中央预算内资金将发挥重要作用，尤其在城市更新和广义基建领域。创新驱动方面，会议提出发展新质生产力和重点培育行业，关注重点行业政策。此外会议还进一步针对深化改革、对外开放以及地产和地方债务化解等重点问题作出重要指示。聚焦具体政策，指出财政政策要保持必要的财政赤字、债务总规模和支出总量，货币政策强调把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量，同时表明要灵活高效运用降准降息等多种政策工具，显示了政策层面对于经济信心增强、短期需求的担忧减弱、同时更加重视高质量发展的总体思想，后续政策出台也将更加关注基本面变动。后续关注财政政策节奏、基本面变化及对债券市场情绪扰动。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，基金管理人有关监察稽核工作情况如下：

(1) 继续内控前置。在基金营销、投资交易、信息披露以及新产品设计开发、海外业务、另类业务、制度建设、合同管理、法律咨询等方面，事前进行合规性审核、监控。全力支持新业务开展，对新产品、新投资工具等进行合规性判断。在制度流程、投资范围、投资工具、运作规则等方面，防控重大风险。

(2) 全流程动态开展投资交易监督。一是事前防范，主要从事前研讨，合规风险识别、评估和分析，合规风控设置，建立禁限投库，合规培训，合规承诺书签署等方面开展；二是事中实时监控，如实时回答组合经理、交易员投资交易事项，盘中实时监控等；三是事后检查及改进，如检查投资交易合规情况，对异常行为进行提示、提供处理建议并督促改正。优化和升级合规风控系统，不断提高自动化 监控能力，保障各类组合合规运作，保护投资者利益。

(3) 按计划对销售、投资、后台和其它业务开展内部稽核，完成相应合规检查报告及其后续改进跟踪。同时聘请并配合外部审计机构完成公司及基金的审计、公司 GIPS 第三方验证、ISAE3402 国际鉴证等项目。

(4) 基金法务工作。包括合同、协议审查，主动发现并解决各项法律文件以及实务运作中存在的潜在法律风险隐患，重点防控新增产品、新增业务以及日常业务的法律风险问题。

(5) 加强差错管理，持续推动各业务单元梳理流程、制度，落实风险责任授权体系，确保所有识别的关键风险点均有相应措施控制。

此外，积极配合监管，按时完成合规报告和各项统计报表以及专题报告。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照《企业会计准则》及中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于基金资产估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求，履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，具备投研、风险管理、基金估值运作、法律合规等方面的专业胜任能力。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制，与估值相关的机构包括基金投资市场的证券交易场所以及境内相关机构等。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。具体参见本报告

“7.4.11 利润分配情况”。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

#### 4.10 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

无。

## § 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”）在嘉实汇利 120 天滚动持有纯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 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、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 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

|            |                       |
|------------|-----------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是                     |
| 审计意见类型     | 标准无保留意见               |
| 审计报告编号     | 德师报(审)字(26)第 P00377 号 |

### 6.2 审计报告的基本内容

|         |  |
|---------|--|
| 审计报告标题  | 审计报告   |
| 审计报告收件人 | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金全体基金份额持有人                                 |
| 审计意见    | 我们审计了嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 |

|                 |   |
|-----------------|---|
|                 | <p>年 9 月 3 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,公允反映了嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 9 月 3 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。</p>   |
| 形成审计意见的基础       | <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>  |
| 强调事项            | 无   |
| 其他事项            | 无   |
| 其他信息            | <p>嘉实基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金 2025 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p>             |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金的财务报告过程。</p> |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。</p>   |

|           |  |
|-----------|--|
|           | <p>告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |
| 会计师事务所的名称 | 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)   |
| 注册会计师的姓名  | 汪芳 姜金玲   |
| 会计师事务所的地址 | 中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼   |
| 审计报告日期    | 2026 年 3 月 24 日  |

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 |
|----|-----|-----|
|----|-----|-----|

|               |            | 2025 年 12 月 31 日                |
|---------------|------------|---------------------------------|
| <b>资产：</b>    |            |                                 |
| 货币资金          | 7.4.7.1    | 1,243,412.54                    |
| 结算备付金         |            | 156,114.34                      |
| 存出保证金         |            | 8,920.46                        |
| 交易性金融资产       | 7.4.7.2    | 939,279,730.40                  |
| 其中：股票投资       |            | -                               |
| 基金投资          |            | -                               |
| 债券投资          |            | 939,279,730.40                  |
| 资产支持证券投资      |            | -                               |
| 贵金属投资         |            | -                               |
| 其他投资          |            | -                               |
| 衍生金融资产        | 7.4.7.3    | -                               |
| 买入返售金融资产      | 7.4.7.4    | 192,013,015.06                  |
| 债权投资          | 7.4.7.5    | -                               |
| 其中：债券投资       |            | -                               |
| 资产支持证券投资      |            | -                               |
| 其他投资          |            | -                               |
| 其他债权投资        | 7.4.7.6    | -                               |
| 其他权益工具投资      | 7.4.7.7    | -                               |
| 应收清算款         |            | -                               |
| 应收股利          |            | -                               |
| 应收申购款         |            | 1.00                            |
| 递延所得税资产       |            | -                               |
| 其他资产          | 7.4.7.8    | -                               |
| 资产总计          |            | 1,132,701,193.80                |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2025 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负 债：</b>   |            |                                 |
| 短期借款          |            | -                               |
| 交易性金融负债       |            | -                               |
| 衍生金融负债        | 7.4.7.3    | -                               |
| 卖出回购金融资产款     |            | -                               |
| 应付清算款         |            | -                               |
| 应付赎回款         |            | -                               |
| 应付管理人报酬       |            | 211,349.67                      |
| 应付托管费         |            | 48,034.03                       |
| 应付销售服务费       |            | 67,880.64                       |
| 应付投资顾问费       |            | -                               |
| 应交税费          |            | 26,477.55                       |
| 应付利润          |            | -                               |
| 递延所得税负债       |            | -                               |
| 其他负债          | 7.4.7.9    | 136,228.98                      |

|             |          |                  |
|-------------|----------|------------------|
| 负债合计        |          | 489,970.87       |
| <b>净资产：</b> |          |                  |
| 实收基金        | 7.4.7.10 | 1,127,122,414.25 |
| 其他综合收益      | 7.4.7.11 | -                |
| 未分配利润       | 7.4.7.12 | 5,088,808.68     |
| 净资产合计       |          | 1,132,211,222.93 |
| 负债和净资产总计    |          | 1,132,701,193.80 |

注：本基金合同生效日为 2025 年 09 月 03 日，本报告期自基金合同生效日 2025 年 09 月 03 日起至 2025 年 12 月 31 日止。报告截止日 2025 年 12 月 31 日，嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A 基金份额净值 1.0047 元，基金份额总额 765,089,188.89 份，嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C 基金份额净值 1.0040 元，基金份额总额 362,033,225.36 份，基金份额总额合计为 1,127,122,414.25 份。

## 7.2 利润表

会计主体：嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                     | 附注号      | 本期<br>2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |
|------------------------|----------|---|
| <b>一、营业总收入</b>         |          | 6,708,159.97                                    |
| 1. 利息收入                |          | 693,016.07                                      |
| 其中：存款利息收入              | 7.4.7.13 | 384,248.89                                      |
| 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             |          | 308,767.18                                      |
| 其他利息收入                 |          | -   |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      |          | 6,351,747.48                                    |
| 其中：股票投资收益              | 7.4.7.14 | -   |
| 基金投资收益                 |          | -   |
| 债券投资收益                 | 7.4.7.15 | 6,351,747.48                                    |
| 资产支持证券投资收益             | 7.4.7.16 | -   |
| 贵金属投资收益                | 7.4.7.17 | -   |
| 衍生工具收益                 | 7.4.7.18 | -   |
| 股利收益                   | 7.4.7.19 | -   |
| 其他投资收益                 |          | -   |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.20 | -336,603.58                                     |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）     |          | -   |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）     | 7.4.7.21 | -   |
| <b>减：二、营业总支出</b>       |          | 1,621,834.37                                    |

|                            |            |              |
|----------------------------|------------|--------------|
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.10.2.1 | 809,934.66   |
| 其中：暂估管理人报酬                 |            | -            |
| 2. 托管费                     | 7.4.10.2.2 | 184,076.06   |
| 3. 销售服务费                   | 7.4.10.2.3 | 260,208.51   |
| 4. 投资顾问费                   |            | -            |
| 5. 利息支出                    |            | 245,384.72   |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 245,384.72   |
| 6. 信用减值损失                  | 7.4.7.22   | -            |
| 7. 税金及附加                   |            | 8,822.64     |
| 8. 其他费用                    | 7.4.7.23   | 113,407.78   |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 5,086,325.60 |
| 减：所得税费用                    |            | -            |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | 5,086,325.60 |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       |            | -            |
| <b>六、综合收益总额</b>            |            | 5,086,325.60 |

### 7.3 净资产变动表

会计主体：嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                                  | 本期<br>2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 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                           | -   | -      | -            | -                |
| 二、本期期初净资产                           | 1,126,549,258.18                                | -      | -            | 1,126,549,258.18 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                | 573,156.07                                      | -      | 5,088,808.68 | 5,661,964.75     |
| （一）、综合收益总额                          | -   | -      | 5,086,325.60 | 5,086,325.60     |
| （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） | 573,156.07                                      | -      | 2,483.08     | 575,639.15       |
| 其中：1. 基金申购款                         | 573,156.07                                      | -      | 2,483.08     | 575,639.15       |
| 2. 基金赎回款                            | -   | -      | -            | -                |

|  |                  |   |              |                  |
|--|------------------|---|--------------|------------------|
| （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、本期期末净资产                                | 1,127,122,414.25 | - | 5,088,808.68 | 1,132,211,222.93 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

|           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|
| <u>经雷</u> | <u>梁凯</u> | <u>李袁</u> |
| 基金管理人负责人  | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人   |

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2025]1524 号《关于准予嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金注册的批复》核准,由嘉实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《嘉实汇利 120 天滚动持有纯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。经向中国证监会备案,《嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金基金合同》于 2025 年 9 月 3 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,126,549,258.18 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 9 月 3 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求, 本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产, 暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付, 且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标, 则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外, 其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

#### (2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的, 在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债, 或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 取得时发生的相关交易费用计入当期损益; 以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额; 支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息, 单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是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

层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计

算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### (1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### (2) 投资收益

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

##### (3) 公允价值变动收益

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

##### (4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

基金的管理人报酬、托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，由基金管理人根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若基金份额持有人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；对于收益分配方式为红利再投资的基金份额，每份基金份额红利再投资所获得份额的运作期起始日和运作期到期日与原份额相同；

(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于基金费用的不同，不同类别的基金份额在收益分配数额方面可能有所不同，基金管理人可对各类别基金份额分别制定收益分配方案。本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 外币交易

无。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，基金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》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，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》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《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《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《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《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》及其他相关税务

法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖债券免征增值税；2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人作为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税；

(2) 对证券投资基金取得的自 2025 年 8 月 8 日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复缴纳增值税；取得的在 2025 年 8 月 8 日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 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；

(3) 对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，暂不缴纳企业所得税；

(4) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|
| 活期存款           | 1,243,412.54            |
| 等于：本金          | 1,243,197.86            |
| 加：应计利息         | 214.68                  |
| 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           | -                       |
| 等于：本金          | -                       |
| 加：应计利息         | -                       |
| 减：坏账准备         | -                       |
| 合计             | 1,243,412.54            |

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2025 年 12 月 31 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 | 45,421,146.99           | 1,384,508.49  | 46,394,508.49  | -411,146.99 |
|               | 银行间市场 | 880,696,456.59          | 12,114,221.91 | 892,885,221.91 | 74,543.41   |
|               | 合计    | 926,117,603.58          | 13,498,730.40 | 939,279,730.40 | -336,603.58 |
| 资产支持证券        |       | -                       | -             | -              | -           |
| 基金            |       | -                       | -             | -              | -           |
| 其他            |       | -                       | -             | -              | -           |
| 合计            |       | 926,117,603.58          | 13,498,730.40 | 939,279,730.40 | -336,603.58 |

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

##### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

##### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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<br>2025 年 12 月 31 日 |           |
|-------|-------------------------|-----------|
|       | 账面余额                    | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | -                       | -         |
| 银行间市场 | 192,013,015.06          | -         |
| 合计    | 192,013,015.06          | -         |

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

##### 7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

## 7.4.7.5 债权投资

## 7.4.7.5.1 债权投资情况

无。

## 7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

## 7.4.7.6 其他债权投资

## 7.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

## 7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

## 7.4.7.7 其他权益工具投资

## 7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

## 7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

## 7.4.7.8 其他资产

无。

## 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                       |
| 应付赎回费       | -                       |
| 应付证券出借违约金   | -                       |
| 应付交易费用      | 36,913.98               |
| 其中：交易所市场    | -                       |
| 银行间市场       | 36,913.98               |
| 应付利息        | -                       |
| 预提费用        | 99,315.00               |
| 合计          | 136,228.98              |

## 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A

| 项目 | 本期<br>2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |
|----|---|
|----|---|

|               | 基金份额（份）        | 账面金额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日       | 764,519,720.18 | 764,519,720.18 |
| 本期申购          | 569,468.71     | 569,468.71     |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -              | -              |
| 基金拆分/份额折算前    | -              | -              |
| 基金拆分/份额折算调整   | -              | -              |
| 本期申购          | -              | -              |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -              | -              |
| 本期末           | 765,089,188.89 | 765,089,188.89 |

## 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C

| 项目            | 本期<br>2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |                |
|---------------|---|----------------|
|               | 基金份额（份）   | 账面金额           |
| 基金合同生效日       | 362,029,538.00                                  | 362,029,538.00 |
| 本期申购          | 3,687.36  | 3,687.36       |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -   | -              |
| 基金拆分/份额折算前    | -   | -              |
| 基金拆分/份额折算调整   | -   | -              |
| 本期申购          | -   | -              |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -   | -              |
| 本期末           | 362,033,225.36                                  | 362,033,225.36 |

注：(1) 申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

(2) 本基金合同于 2025 年 09 月 03 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,126,549,258.18 份基金份额，其中认购资金利息折合 587,970.02 份基金份额。

## 7.4.7.11 其他综合收益

无。

## 7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

## 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A

| 项目             | 已实现部分        | 未实现部分       | 未分配利润合计      |
|----------------|--------------|-------------|--------------|
| 基金合同生效日        | -            | -           | -            |
| 本期期初           | -            | -           | -            |
| 本期利润           | 3,857,119.32 | -228,283.81 | 3,628,835.51 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 2,941.53     | -472.09     | 2,469.44     |
| 其中：基金申购款       | 2,941.53     | -472.09     | 2,469.44     |
| 基金赎回款          | -            | -           | -            |
| 本期已分配利润        | -            | -           | -            |
| 本期末            | 3,860,060.85 | -228,755.90 | 3,631,304.95 |

## 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C

| 项目             | 已实现部分        | 未实现部分       | 未分配利润合计      |
|----------------|--------------|-------------|--------------|
| 基金合同生效日        | -            | -           | -            |
| 本期期初           | -            | -           | -            |
| 本期利润           | 1,565,809.86 | -108,319.77 | 1,457,490.09 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 17.72        | -4.08       | 13.64        |
| 其中：基金申购款       | 17.72        | -4.08       | 13.64        |
| 基金赎回款          | -            | -           | -            |
| 本期已分配利润        | -            | -           | -            |
| 本期末            | 1,565,827.58 | -108,323.85 | 1,457,503.73 |

#### 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期                             |
|-----------|--------------------------------|
|           | 2025年9月3日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |
| 活期存款利息收入  | 199,952.46                     |
| 定期存款利息收入  | 183,438.89                     |
| 其他存款利息收入  | -                              |
| 结算备付金利息收入 | 841.73                         |
| 其他        | 15.81                          |
| 合计        | 384,248.89                     |

#### 7.4.7.14 股票投资收益

##### 7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

无。

##### 7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

##### 7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

#### 7.4.7.15 债券投资收益

##### 7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                           | 本期                             |
|------------------------------|--------------------------------|
|                              | 2025年9月3日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |
| 债券投资收益——利息收入                 | 8,811,496.37                   |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | -2,459,748.89                  |
| 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 | 6,351,747.48 |
|----|--------------|

#### 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>2025年9月3日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |
|------------------------|--------------------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 1,949,920,893.42                     |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 1,929,258,616.34                     |
| 减：应计利息总额               | 23,087,825.97                        |
| 减：交易费用                 | 34,200.00                            |
| 买卖债券差价收入               | -2,459,748.89                        |

#### 7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

#### 7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

#### 7.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

##### 7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

##### 7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

##### 7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

#### 7.4.7.17 贵金属投资收益

##### 7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

##### 7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

##### 7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

## 7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

## 7.4.7.18 衍生工具收益

## 7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

## 7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

## 7.4.7.19 股利收益

无。

## 7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期                             |
|------------------------|--------------------------------|
|                        | 2025年9月3日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |
| 1. 交易性金融资产             | -336,603.58                    |
| 股票投资                   | -                              |
| 债券投资                   | -336,603.58                    |
| 资产支持证券投资               | -                              |
| 基金投资                   | -                              |
| 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                     | -336,603.58                    |

## 7.4.7.21 其他收入

无。

## 7.4.7.22 信用减值损失

无。

## 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目   | 本期                             |
|------|--------------------------------|
|      | 2025年9月3日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |
| 审计费用 | 50,000.00                      |

|         |            |
|---------|------------|
| 信息披露费   | 49,315.00  |
| 证券出借违约金 | -          |
| 银行划款手续费 | 13,692.78  |
| 其他      | 400.00     |
| 合计      | 113,407.78 |

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称                             | 与本基金的关系     |
|-----------------------------------|-------------|
| 嘉实基金管理有限公司（“嘉实基金”）                | 基金管理人       |
| 中国银行股份有限公司（“中国银行”）                | 基金托管人       |
| DWS Investments Singapore Limited | 基金管理人的股东    |
| 立信投资有限责任公司                        | 基金管理人的股东    |
| 中诚信托有限责任公司                        | 基金管理人的股东    |
| 嘉实资本管理有限公司（“嘉实资本”）                | 基金管理人的控股子公司 |
| 嘉实财富管理有限公司（“嘉实财富”）                | 基金管理人的控股子公司 |

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

无。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

###### 7.4.10.1.4 权证交易

无。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目               | 本期  |  |
|------------------|---|--|
|                  | 2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |  |
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 809,934.66                                |  |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 404,966.06                                |  |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 404,968.60                                |  |

注：1. 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.22%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.22%/当年天数。

2. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期  |  |
|----------------|---|--|
|                | 2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |  |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 184,076.06                                |  |

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，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。

### 7.4.10.2.3 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  |                    |            |
|----------------|---|--------------------|------------|
|                | 2025 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |                    |            |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                          |                    |            |
|                | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A                        | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C | 合计         |
| 嘉实基金管理有限公司     | -   | 8.33               | 8.33       |
| 中国银行           | -   | 259,889.59         | 259,889.59 |
| 合计             | -   | 259,897.92         | 259,897.92 |

注：（1）本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.22%，每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付给嘉实基金管理有限公司，再由嘉实基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：C 类基金份额日销售服务费=C 类基金份额前一日基金资产净值×0.22%/当年天数。（2）本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。

**7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

无。

**7.4.10.4 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****7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

无。

**7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

无。

**7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

**7.4.10.5.2 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**

无。

**7.4.10.6 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<br>2025年9月3日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |            |
|---------------|--------------------------------------|------------|
|               | 期末余额                                 | 当期利息收入     |
| 中国银行股份有限公司_活期 | 1,243,412.54                         | 199,952.46 |

注：本基金的上述存款，按银行同业利率或约定利率计息。

**7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**7.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

无。

**7.4.11 利润分配情况**

本期(2025年9月3日（基金合同生效日）至2025年12月31日), 本基金未实施利润分配。

**7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人按照法律法规和中国证监会的规定，建立组织机构健全、职责划分清晰、制衡监督有效、激励约束合理的治理结构，建立健全内部控制机制和 risk 管理制度，坚持审慎经营理念，保护投资者利益和公司合法权益。

公司建立包括董事会、管理层、各部门及一线员工组成的四道风控防线，还有董事会风险控制与内审委员会、公司风险控制委员会、督察长及其合规管理部门、风险管理部门，评估各项风险并提出防控措施并有效执行。

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。

#### 7.4.13.2 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。

基金的银行存款存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该银行存款相关的信用风险不

重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在场外交易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。

#### 7.4.13.2.1 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<br>2025年12月31日 |
|--------|--------------------|
| A-1    | -                  |
| A-1 以下 | -                  |
| 未评级    | 555,236,805.47     |
| 合计     | 555,236,805.47     |

注：评级取自第三方评级机构。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 7.4.13.2.4 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<br>2025年12月31日 |
|--------|--------------------|
| AAA    | 30,950,040.00      |
| AAA 以下 | -                  |
| 未评级    | 353,092,884.93     |
| 合计     | 384,042,924.93     |

注：评级取自第三方评级机构。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人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。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 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相关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、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期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。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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。

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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 | 1 年以内                   | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息                | 合计                      |
|-------------------------|-------------------------|-------|-------|--------------------|-------------------------|
| <b>资产</b>               |                         |       |       |                    |                         |
| 货币资金                    | 1,243,412.54            | -     | -     | -                  | 1,243,412.54            |
| 结算备付金                   | 156,114.34              | -     | -     | -                  | 156,114.34              |
| 存出保证金                   | 8,920.46                | -     | -     | -                  | 8,920.46                |
| 交易性金融资产                 | 939,279,730.40          | -     | -     | -                  | 939,279,730.40          |
| 衍生金融资产                  | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 买入返售金融资产                | 192,013,015.06          | -     | -     | -                  | 192,013,015.06          |
| 应收清算款                   | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 债权投资                    | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 应收股利                    | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 应收申购款                   | -                       | -     | -     | 1.00               | 1.00                    |
| 递延所得税资产                 | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 其他资产                    | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| <b>资产总计</b>             | <b>1,132,701,192.80</b> | -     | -     | <b>1.00</b>        | <b>1,132,701,193.80</b> |
| <b>负债</b>               |                         |       |       |                    |                         |
| 短期借款                    | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 交易性金融负债                 | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 衍生金融负债                  | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 卖出回购金融资产款               | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 应付清算款                   | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 应付赎回款                   | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 应付管理人报酬                 | -                       | -     | -     | 211,349.67         | 211,349.67              |
| 应付托管费                   | -                       | -     | -     | 48,034.03          | 48,034.03               |
| 应付销售服务费                 | -                       | -     | -     | 67,880.64          | 67,880.64               |
| 应付投资顾问费                 | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 应交税费                    | -                       | -     | -     | 26,477.55          | 26,477.55               |
| 应付利润                    | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 递延所得税负债                 | -                       | -     | -     | -                  | -                       |
| 其他负债                    | -                       | -     | -     | 136,228.98         | 136,228.98              |
| <b>负债总计</b>             | -                       | -     | -     | <b>489,970.87</b>  | <b>489,970.87</b>       |
| <b>利率敏感度缺口</b>          | <b>1,132,701,192.80</b> | -     | -     | <b>-489,969.87</b> | <b>1,132,211,222.93</b> |

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。

## 7.4.13.4.1.2 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（2025年12月31日）            |
|               | 市场利率上升 25 个基点      | -478,006.33                 |
| 市场利率下降 25 个基点 | 479,412.65         |                             |

## 7.4.13.4.2 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

## 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

## 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| 假设             | 除汇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（2025年12月31日）            |
|                | 所有外币相对人民币升值 5%   | -                           |
| 所有外币相对人民币贬值 5% | -                |                             |

## 7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于交易所市场和银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

## 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

无。

## 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除业绩基准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（2025年12月31日）            |

|                |   |
|----------------|---|
| 业绩比较基准上升<br>5% | - |
| 业绩比较基准下降<br>5% | - |

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 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<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---------------|-------------------------|
| 第一层次          | -                       |
| 第二层次          | 939,279,730.40          |
| 第三层次          | -                       |
| 合计            | 939,279,730.40          |

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

###### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

无。

**7.4.14.2.3.2 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。

**7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明**

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债。

**7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明**

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

**7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

**§ 8 投资组合报告****8.1 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            | 939,279,730.40   | 82.92         |
|    | 其中：债券             | 939,279,730.40   | 82.92         |
|    | 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          | 192,013,015.06   | 16.95         |
|    | 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      | 1,399,526.88     | 0.12          |
| 8  | 其他各项资产            | 8,921.46         | 0.00          |
| 9  | 合计                | 1,132,701,193.80 | 100.00        |

**8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合****8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

无。

**8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合**

无。

**8.3 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**

无。

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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

无。

##### 8.4.2 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

无。

##### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：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      | -              | -             |
| 2  | 央行票据      | -              | -             |
| 3  | 金融债券      | 640,387,265.75 | 56.56         |
|    | 其中：政策性金融债 | 640,387,265.75 | 56.56         |
| 4  | 企业债券      | 46,394,508.49  | 4.10          |
| 5  | 企业短期融资券   | 252,497,956.16 | 22.30         |
| 6  | 中期票据      | -              | -             |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -             |
| 8  | 同业存单      | -              | -             |
| 9  | 其他        | -              | -             |
| 10 | 合计        | 939,279,730.40 | 82.96         |

#### 8.6 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

金额单位：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  | 160405    | 16 农发 05          | 2,000,000 | 206,648,767.12 | 18.25         |
| 2  | 250206    | 25 国开 06          | 1,000,000 | 101,176,054.79 | 8.94          |
| 3  | 250201    | 25 国开 01          | 1,000,000 | 101,084,931.51 | 8.93          |
| 4  | 012581808 | 25 济南城建<br>SCP003 | 1,000,000 | 100,680,356.16 | 8.89          |
| 5  | 250211    | 25 国开 11          | 1,000,000 | 100,477,863.01 | 8.87          |

#### 8.7 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

无。

#### 8.8 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

无。

#### 8.9 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。

## 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.10.1 本期国债期货投资政策

无。

### 8.10.2 本期国债期货投资评价

无。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1 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、中国农业发展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。

### 8.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

### 8.11.3 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 | 8,920.46 |
| 2  | 应收清算款 | -        |
| 3  | 应收股利  | -        |
| 4  | 应收利息  | -        |
| 5  | 应收申购款 | 1.00     |
| 6  | 其他应收款 | -        |
| 7  | 待摊费用  | -        |
| 8  | 其他    | -        |
| 9  | 合计    | 8,921.46 |

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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 (%) |
| 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A | 1,109     | 689,891.06 | -     | -          | 765,089,188.89   | 100.00     |
| 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C | 1,161     | 311,828.79 | -     | -          | 362,033,225.36   | 100.00     |
| 合计                 | 2,255     | 499,832.56 | -     | -          | 1,127,122,414.25 | 100.00     |

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 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 | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A | 51,773.04  | 0.01         |
|                  | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C | 10,008.77  | 0.00         |
|                  | 合计                 | 61,781.81  | 0.01         |

### 9.3 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 | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A | 0                  |
|                                | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C | 0                  |
|                                | 合计                 | 0                  |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A | 0                  |

|  |                    |   |
|--|--------------------|---|
|  | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C | 0 |
|  | 合计                 | 0 |

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                                    | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 A | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债 C |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 基金合同生效日<br>(2025 年 9 月 3 日)<br>基金份额总额 | 764,519,720.18     | 362,029,538.00     |
| 基金合同生效日起至<br>报告期期末基金总申<br>购份额         | 569,468.71         | 3,687.36           |
| 减：基金合同生效日<br>起至报告期期末基金<br>总赎回份额       | -                  | -                  |
| 基金合同生效日起至<br>报告期期末基金拆分<br>变动份额        | -                  | -                  |
| 本报告期期末基金份<br>额总额                      | 765,089,188.89     | 362,033,225.36     |

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。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 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

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2025 年 5 月 22 日本基金管理人发布公告，刘伟先生任公司首席信息官、杨竞霜先生离任公司副总经理、首席信息官。

2025 年 7 月 5 日本基金管理人发布公告，李明先生离任财务负责人，经雷先生任财务负责人（兼）。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、本基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 3 日。报告年度应支付德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）的审计费 50,000.00 元，该审计机构第 1 年提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

| 管理人受调查或处罚等情况 1        | 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         | 2025 年 11 月 3 日  |
| 采取调查或处罚等措施的机构         | 中国证监会北京证监局   |
| 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             | 责令改正并暂停受理固定收益类公募基金产品注册 3 个月  |
| 受到调查或处罚等措施的原因         | 合规内控、投资运作、公司治理   |
| 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运作管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《基金管理公司子公司管理规定》 |
| 管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见） | 截至报告期末，公司已从加强制度建设、完善流程机制、优化系统功能、加强人员培训等方面完成整改，并向北京证监局提交了整改完成情况报告。  |
| 其他                    | -  |

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.3 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。

#### 11.6.4 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用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 | 股票交易 | 应支付该券商的佣金 | 备注 |
|------|------|------|-----------|----|
|------|------|------|-----------|----|

|              | 数量 | 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 (%) |    |
|--------------|----|------|------------------|----|----------------|----|
| 渤海证券股份有限公司   | 1  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 财通证券股份有限公司   | 2  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 长城证券股份有限公司   | 3  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 长江证券股份有限公司   | 2  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 诚通证券股份有限公司   | 2  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 德邦证券股份有限公司   | 2  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 第一创业证券股份有限公司 | 2  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 东北证券股份有限公司   | 3  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 东方财富证券股份有限公司 | 2  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 东方证券股份有限公司   | 4  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 东吴证券股份有限公司   | 3  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 东兴证券股份有限公司   | 1  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 方正证券股份有限公司   | 5  | -    | -                | -  | -              | 新增 |
| 高盛高华证券有限     | 1  | -    | -                | -  | -              | 新增 |

|              |   |   |   |   |   |    |
|--------------|---|---|---|---|---|----|
| 责任公司         |   |   |   |   |   |    |
| 光大证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 广发证券股份有限公司   | 6 | - | - | - | - | 新增 |
| 国海证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 国金证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 6 | - | - | - | - | 新增 |
| 国新证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 国信证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 华宝证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 华创证券有限责任公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 华福证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 华林证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 华龙证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 华泰证券股份有限公司   | 6 | - | - | - | - | 新增 |
| 华西证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 联储证券         | 2 | - | - | - | - | 新增 |

|              |   |   |   |   |   |    |
|--------------|---|---|---|---|---|----|
| 有限责任公司       |   |   |   |   |   |    |
| 民生证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 平安证券股份有限公司   | 4 | - | - | - | - | 新增 |
| 瑞银证券有限责任公司   | 4 | - | - | - | - | 新增 |
| 山西证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 申万宏源证券有限公司   | 3 | - | - | - | - | 新增 |
| 天风证券股份有限公司   | 4 | - | - | - | - | 新增 |
| 天府证券有限责任公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 万联证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 西部证券股份有限公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 西南证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 湘财证券股份有限公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 信达证券股份有限公司   | 3 | - | - | - | - | 新增 |
| 兴业证券股份有限公司   | 3 | - | - | - | - | 新增 |
| 野村东方国际证券有限公司 | 2 | - | - | - | - | 新增 |

|                      |   |   |   |   |   |    |
|----------------------|---|---|---|---|---|----|
| 英大证券<br>有限责任<br>公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 粤开证券<br>股份有限<br>公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 招商证券<br>股份有限<br>公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 浙商证券<br>股份有限<br>公司   | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 中国国际<br>金融股份<br>有限公司 | 5 | - | - | - | - | 新增 |
| 中国银河<br>证券股份<br>有限公司 | 3 | - | - | - | - | 新增 |
| 中国中金<br>财富证券<br>有限公司 | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 中航证券<br>有限公司         | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 中山证券<br>有限责任<br>公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 中泰证券<br>股份有限<br>公司   | 5 | - | - | - | - | 新增 |
| 中信建投<br>证券股份<br>有限公司 | 4 | - | - | - | - | 新增 |
| 中信证券<br>股份有限<br>公司   | 8 | - | - | - | - | 新增 |
| 中银国际<br>证券股份<br>有限公司 | 1 | - | - | - | - | 新增 |
| 中邮证券<br>有限责任<br>公司   | 2 | - | - | - | - | 新增 |

注：1. 本表“佣金”指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

## 2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范；
- (2) 财务状况良好；
- (3) 合规风控能力较强；
- (4) 研究、交易等服务能力较强。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

## 11.7.2 基金租用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(%) |
| 渤海证券股份有限公司 | -    | -               | -      | -                 | -    | -               |
| 财通证券股份有限公司 | -    | -               | -      | -                 | -    | -               |
| 长城证券股份有限公司 | -    | -               | -      | -                 | -    | -               |
| 长江证券股份有限公司 | -    | -               | -      | -                 | -    | -               |
| 诚通证券股份有限公司 | -    | -               | -      | -                 | -    | -               |
| 德邦证券股份有限公司 | -    | -               | -      | -                 | -    | -               |
| 第一创业证券     | -    | -               | -      | -                 | -    | -               |

|                          |            |      |                    |        |   |   |
|--------------------------|------------|------|--------------------|--------|---|---|
| 股份有<br>限公司               |            |      |                    |        |   |   |
| 东北证<br>券股份<br>有限公<br>司   | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 东方财<br>富证券<br>股份有<br>限公司 | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 东方证<br>券股份<br>有限公<br>司   | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 东吴证<br>券股份<br>有限公<br>司   | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 东兴证<br>券股份<br>有限公<br>司   | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 方正证<br>券股份<br>有限公<br>司   | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 高盛高<br>华证券<br>有限责<br>任公司 | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 光大证<br>券股份<br>有限公<br>司   | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 广发证<br>券股份<br>有限公<br>司   | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 国海证<br>券股份<br>有限公<br>司   | -          | -    | -                  | -      | - | - |
| 国金证<br>券股份<br>有限公<br>司   | 499,640.00 | 0.47 | 700,000,000.<br>00 | 100.00 | - | - |

|              |   |   |   |   |   |   |
|--------------|---|---|---|---|---|---|
| 司            |   |   |   |   |   |   |
| 国泰海通证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 国新证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 国信证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 华宝证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券有限责任公司   | - | - | - | - | - | - |
| 华福证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 华林证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 华龙证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 华西证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 联储证券有限责任公司   | - | - | - | - | - | - |

|                        |                   |       |   |   |   |   |
|------------------------|-------------------|-------|---|---|---|---|
| 司                      |                   |       |   |   |   |   |
| 民生证<br>券股份<br>有限公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 平安证<br>券股份<br>有限公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 瑞银证<br>券有限<br>责任公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 山西证<br>券股份<br>有限公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 申万宏<br>源证券<br>有限公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 天风证<br>券股份<br>有限公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 天府证<br>券有限<br>责任公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 万联证<br>券股份<br>有限公<br>司 | 45,053,650.<br>00 | 42.40 | - | - | - | - |
| 西部证<br>券股份<br>有限公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 西南证<br>券股份<br>有限公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |
| 湘财证<br>券股份<br>有限公<br>司 | -                 | -     | - | - | - | - |

|              |               |       |   |   |   |   |
|--------------|---------------|-------|---|---|---|---|
| 司            |               |       |   |   |   |   |
| 信达证券股份有限公司   | -             | -     | - | - | - | - |
| 兴业证券股份有限公司   | -             | -     | - | - | - | - |
| 野村东方国际证券有限公司 | -             | -     | - | - | - | - |
| 英大证券有限责任公司   | -             | -     | - | - | - | - |
| 粤开证券股份有限公司   | -             | -     | - | - | - | - |
| 招商证券股份有限公司   | -             | -     | - | - | - | - |
| 浙商证券股份有限公司   | -             | -     | - | - | - | - |
| 中国国际金融股份有限公司 | 60,695,805.00 | 57.13 | - | - | - | - |
| 中国银河证券股份有限公司 | -             | -     | - | - | - | - |
| 中国中金财富证券有限公司 | -             | -     | - | - | - | - |
| 中航证券有限公司     | -             | -     | - | - | - | - |

|                          |   |   |   |   |   |   |
|--------------------------|---|---|---|---|---|---|
| 中山证<br>券有限<br>责任公<br>司   | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证<br>券股份<br>有限公<br>司   | - | - | - | - | - | - |
| 中信建<br>投证券<br>股份有<br>限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证<br>券股份<br>有限公<br>司   | - | - | - | - | - | - |
| 中银国<br>际证券<br>股份有<br>限公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中邮证<br>券有限<br>责任公<br>司   | - | - | - | - | - | - |

### 11.8 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  | 嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金基金合同生效公告                  | 证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025 年 9 月 4 日   |
| 2  | 关于嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金开放日常申购、转换转入及定期定额投资业务的公告 | 证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025 年 12 月 11 日 |
| 3  | 关于嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金开放日常赎回、转换转出业务的公告        | 证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2025 年 12 月 30 日 |

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金托管协议》；

- (4) 《嘉实汇利 120 天滚动持有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) 报告期内嘉实汇利 120 天滚动持有纯债债券型证券投资基金公告的各项原稿。

## 12.2 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

## 12.3 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](mailto:service@jsfund.cn)。

嘉实基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日