太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：太平基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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	太平嘉和三个月定开债券发起式
基金主代码	015959
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2022 年 6 月 27 日
报告期末基金份额总额	8,381,447,031.27 份
投资目标	本基金在追求资产长期稳健增值的基础上，力争为份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	封闭期主要投资策略包括久期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、利率品种策略、信用债及资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、杠杆投资策略、可转换债券投资策略以及股票投资策略。 开放期基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化，基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*85%+中证全指指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可能投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	太平基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

注：根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经基金管理人与基金托管人协商一致，本基金自

2026 年 9 月 21 日起调整业绩比较基准。

§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	-38,205,426.81
2.本期利润	-95,766,277.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0125
4.期末基金资产净值	8,448,323,985.24
5.期末基金份额净值	1.0080

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。

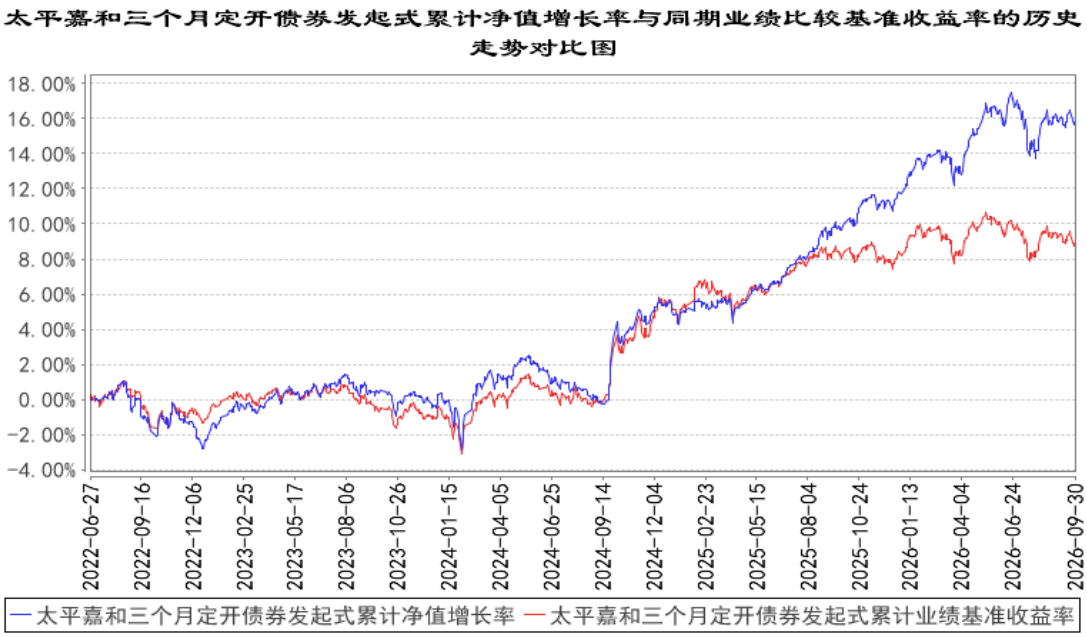
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.13%	0.31%	-1.07%	0.22%	-0.06%	0.09%
过去六个月	2.51%	0.29%	0.52%	0.21%	1.99%	0.08%
过去一年	5.14%	0.25%	0.29%	0.20%	4.85%	0.05%
过去三年	15.16%	0.23%	9.32%	0.21%	5.84%	0.02%
自基金合同生效起至今	15.73%	0.22%	8.77%	0.19%	6.96%	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：1、本基金基金合同生效日为 2022 年 06 月 27 日，本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2、为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经基金管理人与基金托管人协商一致，本基金自 2026 年 9 月 21 日起调整业绩比较基准。

§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		
张子权	本基金的基金经理	2022 年 6 月 27 日	-	10 年	英国莱斯特大学理学硕士，具有证券投资基金从业资格。2016 年起先后任职于国金证券上海资产管理分公司、太平资产管理有限公司，历任量化研究员、助理投资经理、投资经理等职。2021 年 11 月加入本公司，从事量化投资研究工作。2022 年 4 月 29 日起担任太平中证 1000 指数增强型证券投资基金基金经理。2022 年 6 月 27 日起担任太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 10 月 29 日起担任太平量化选股混合型证券投资基金基金经理。2025 年 1 月 24 日起担任太平中证红利指数型证券投资基金基金经理。2025 年 4 月 29 日起担任太平中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 23 日起担任

					太平嘉裕债券型证券投资基金基金经理。2026 年 4 月 21 日起担任太平中证港股通互联网指数型证券投资基金基金经理。2026 年 7 月 14 日起担任太平中证全指指数增强型证券投资基金基金经理。2026 年 9 月 24 日起担任太平嘉瑞 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理。
韩聪	多元资产投资部副总监、本基金的基金经理	2022 年 8 月 1 日	-	14 年	上海财经大学经济学博士，具有证券投资基金从业资格。2011 年 11 月起先后在光大证券股份有限公司、永赢基金管理有限公司、太平资产管理有限公司从事债券投资工作。2014 年 12 月 16 日至 2015 年 4 月 9 日，担任永赢货币市场基金的基金经理。2022 年 2 月加入本公司，现任多元资产投资部副总监。2022 年 8 月 1 日起担任太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 23 日起担任太平嘉裕债券型证券投资基金基金经理。2026 年 9 月 24 日起担任太平嘉瑞 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期一般情况下根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职，则任职日期指本基金基金合同生效之日；

2、证券基金从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定；

3、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规，建立公司内部的公平交易管理制度体系，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度，以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，防范不公平交易和利益输送行为。

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理相关制度的有关规定，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的情形，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内债券市场整体呈牛平走势，长端收益率中枢下移。国内经济弱修复，内需不足、实体融资偏弱，叠加央行维持流动性合理充裕，是债市震荡偏强的核心支撑。7-8 月，政策宽松预期带动长端利率下行，10 年期国债一度触及年内低点。信用债跟随利率债下行，各等级信用利差持续收窄。但政府债集中供给、稳增长政策落地预期，阶段性压制了债券做多情绪，叠加美债收益率持续向上突破，对国内长端利率形成一定外部约束。展望四季度，债券收益率大概率维持低位震荡，趋势性机会有限。如果财政发力、稳增长政策持续落地，将带来阶段性扰动。此外，仍需关注美联储政策是否持续偏鹰，美债利率高位运行将继续约束国内长端下行空间。操作策略上，本管理人将适度控制久期，待收益率有回调再择机介入。

本报告期内，权益市场呈现普跌局面，代表传统蓝筹的沪深 300 下跌近 12.5%，而中小盘代表中证 500、中证 1000 下跌幅度均超 17%。A 股交投活跃度也在三季度出现明显萎缩。价值再次成为市场均衡的主要风格，中证红利上涨超 9%。而另一端，微盘指数涨幅超过 20%。本产品权益部分在宽基、红利和微盘风格上均有配置，权益部分下跌约 9%，略好于沪深 300。管理人将持续深耕 Alpha 策略，力争为组合贡献稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-1.13%，同期业绩比较基准收益率为-1.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§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	1,351,238,358.78	15.06

	其中：股票	1,351,238,358.78	15.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,467,114,301.45	83.23
	其中：债券	7,467,114,301.45	83.23
	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	153,406,278.28	1.71
8	其他资产	-	-
9	合计	8,971,758,938.51	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	10,552,750.00	0.12
B	采矿业	83,597,837.22	0.99
C	制造业	866,792,911.44	10.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,821,847.00	0.35
E	建筑业	21,247,758.00	0.25
F	批发和零售业	21,386,179.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	27,902,950.00	0.33
H	住宿和餐饮业	1,778,394.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	64,800,982.85	0.77
J	金融业	144,033,849.00	1.70
K	房地产业	11,563,723.00	0.14
L	租赁和商务服务业	7,640,027.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	31,198,356.27	0.37
N	水利、环境和公共设施管理业	14,664,579.00	0.17
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,516,084.00	0.02
Q	卫生和社会工作	1,835,343.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	10,904,788.00	0.13
S	综合	-	-
	合计	1,351,238,358.78	15.99

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300308	中际旭创	26,300	21,261,972.00	0.25
2	300750	宁德时代	69,400	20,203,034.00	0.24
3	603259	药明康德	101,900	17,051,946.00	0.20
4	300502	新易盛	39,104	15,211,456.00	0.18
5	600519	贵州茅台	11,600	14,599,992.00	0.17
6	601899	紫金矿业	445,558	13,273,172.82	0.16
7	000333	美的集团	160,320	12,841,632.00	0.15
8	600036	招商银行	268,600	11,082,436.00	0.13
9	688256	寒武纪	10,975	11,073,884.75	0.13
10	601318	中国平安	204,000	10,871,160.00	0.13

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	582,732,937.59	6.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,744,932,222.51	56.16
	其中：政策性金融债	368,614,643.84	4.36
4	企业债券	86,933,869.04	1.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,052,515,272.31	24.29
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,467,114,301.45	88.39

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	230023	23 附息国债 23	2,500,000	299,588,114.75	3.55
2	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	2,500,000	254,285,547.95	3.01
3	232680020	26 交行二级资本债 02BC	2,200,000	221,847,939.73	2.63
4	2228003	22 兴业银行二级 01	1,900,000	195,730,452.05	2.32
5	2228041	22 农业银行二级 01	1,900,000	194,486,446.58	2.30

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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，中国光大银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、广发银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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未超出基金合同约定备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	7,311,236,189.47
报告期期间基金总申购份额	1,070,752,478.46
减：报告期期间基金总赎回份额	541,636.66
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	8,381,447,031.27

§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

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-

基金经理等人员	1,003.58	0.0000	-	-	-
基金管理人股东	7,582,649,879.72	90.4695	2,899,998,000.00	34.6002	3 年
其他	183,987.36	0.0022	-	-	-
合计	7,582,834,870.66	90.4717	2,899,998,000.00	34.6002	3 年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260701 - 20260930	6,603,316,762.82	979,333,116.90	-	7,582,649,879.72	90.4695
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会关于核准本基金募集的批复

2、《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

3、《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》

4、《太平嘉和三个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、法律法规及中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

本基金管理人办公地点(地址:上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼,5 楼 503A)

10.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人太平基金管理有限公司；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话：400-028-8699、021-61560999

公司网址：www.taipingfund.com.cn

太平基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日