

国联稳健添益债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:国联基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月21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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年7月1日起至2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联稳健添益债券
基金主代码	024081
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年09月29日
报告期末基金份额总额	37,825,402.85份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下，积极主动调整投资组合，追求基金资产的长期稳定增值，并力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	1、大类资产配置；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、证券公司短期公司债券投资策略；6、国债期货交易策略；7、信用衍生品投资策略
业绩比较基准	中证1000指数收益率*15%+中证港股通高股息投资指数(人民币)收益率*4%+中债-综合全价(总值)指数收益率*81%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。本基金如果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	国联基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联稳健添益债券A	国联稳健添益债券C
下属分级基金的交易代码	024081	024082
报告期末下属分级基金的份额总额	33,860,346.35份	3,965,056.50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07月01日 - 2026年09月30日)	
	国联稳健添益债券A	国联稳健添益债券C
1.本期已实现收益	-391,678.29	-25,538.58
2.本期利润	-532,022.70	-43,475.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0123	-0.0162
4.期末基金资产净值	33,838,177.42	3,951,279.95
5.期末基金份额净值	0.9993	0.9965

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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

国联稳健添益债券A净值表现

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	-1.34%	0.21%	-1.15%	0.15%	-0.19%	0.06%
过去六个月	-1.15%	0.23%	0.48%	0.15%	-1.63%	0.08%
过去一年	-0.05%	0.21%	0.33%	0.13%	-0.38%	0.08%

自基金合同生效起至今	-0.07%	0.21%	0.58%	0.13%	-0.65%	0.08%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

国联稳健添益债券C净值表现

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	-1.41%	0.21%	-1.15%	0.15%	-0.26%	0.06%
过去六个月	-1.30%	0.23%	0.48%	0.15%	-1.78%	0.08%
过去一年	-0.33%	0.21%	0.33%	0.13%	-0.66%	0.08%
自基金合同生效起至今	-0.35%	0.21%	0.58%	0.13%	-0.93%	0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。本基金自 2026 年 9 月 21 日起调整业绩比较基准，业绩比较基准由原来的“中债综合指数(全价)收益率×89%+沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率×1%”变更为“中证 1000 指数收益率*15%+中证港股通高股息投资指数（人民币）收益率*4%+中债-综合全价（总值）指数收益率*81%”。

§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		
霍顺朝	国联聚安3个月定期 开放债券型发起式 证券投资基金、国联 睿嘉39个月定期开 放债券型证券投资 基金、国联恒鑫纯债 债券型证券投资基 金、国联景盛一年持 有期混合型证券投 资基金、国联恒益纯 债债券型证券投资	2026- 04-08	-	11	霍顺朝先生，中国国籍，毕业于清华大学经济学专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限 11 年。2015 年 3 月至 2021 年 4 月历任国融证券股份有限公司研究员、投资主办、投资顾问授权代表；2021 年 4 月至 2023 年 2 月任建信理财有限责任公司投资经理。2023 年 3 月加入公司，现任固

	基金、国联聚明3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联恒利纯债债券型证券投资基金、国联鑫价值灵活配置混合型证券投资基金、国联睿享86个月定期开放债券型证券投资基金、国联稳健添益债券型证券投资基金的基金经理。				收投资部下设二级部门“信用投资部”基金经理。
杨宇俊	国联泓安3个月定期开放债券型证券投资基金、国联恒润纯债债券型证券投资基金、国联益诚30天持有期债券型发起式证券投资基金、国联恒鑫纯债债券型证券投资基金、国联恒通纯债债券型证券投资基金、国联稳健添益债券型证券投资基金、国联上海清算所银行间1-3年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、国联昭元债券型证券投资基金的基金经理及固收研究部总经理	2025-09-29	-	13	杨宇俊先生,中国国籍,毕业于对外经济贸易大学金融学专业,研究生、博士学位,具有基金从业资格,证券从业年限13年。2013年5月至2022年6月历任中加基金管理有限公司专户投资经理、固定收益部基金经理、部门主管。2022年6月加入公司,现任固收研究部总经理。
王喆	国联高股息精选混合型证券投资基金、国联智选先锋股票型证券投资基金、国	2025-09-29	-	11	王喆先生,中国国籍,毕业于北京航空航天大学金融学专业,研究生、硕士学位,具有基金从业资格,证券从

	联中证500指数增强型证券投资基金、国联沪深300指数增强型证券投资基金、国联上证科创板综合指数增强型证券投资基金、国联策略优选混合型证券投资基金、国联匠心优选混合型证券投资基金、国联中证800指数增强型证券投资基金、国联稳健添益债券型证券投资基金、国联中证港股通综合指数增强型证券投资基金、国联稳健鑫益债券型证券投资基金、国联创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联昭元债券型证券投资基金的基金经理及公司副总裁兼任多策略投资部总经理。				业年限11年。2015年1月至2022年4月历任中邮创业基金管理股份有限公司创新业务部基金研究员、权益投资部基金经理；2022年4月至2023年9月历任中信建投基金管理有限公司特定资产管理部投资经理、多元资产配置部投资经理。2023年9月加入公司，现任副总裁兼任多策略投资部总经理。
叶天垚	国联景盛一年持有期混合型证券投资基金、国联策略优选混合型证券投资基金、国联稳健添益债券型证券投资基金、国联利率债债券型证券投资基金、国联稳健鑫益债券型证券投资基金的基金	2025-10-17	-	5	叶天垚先生，中国国籍，毕业于中国人民大学数量经济专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限5年。2021年6月至2022年3月任中邮创业基金管理股份有限公司研究部研究员；2022年3月至2023年9月任中信建投基金管理有限公司多元资产配置

	经理。				部研究员。2023年9月加入公司，现任多策略投资部基金经理。
--	-----	--	--	--	--------------------------------

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（2）证券基金从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的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%的交易共有1次，为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度债券市场呈现收益率曲线平坦化下行、各种利差被压缩。政治局会议宽松定调、降息预期发酵与央行流动性呵护构成做多主线，存款搬家带动的非银资金增加是债券市场强劲的重要推动力量，出口韧性、输入性通胀担忧与止盈压力则主导阶段性回调。具体而言：7月中上旬，央行净回笼下资金面阶段性收敛，叠加权益调整引发固收+赎回担忧，10年期国债收益率在1.72%-1.74%区间震荡博弈；7月下旬，“存款降息”预期发酵，月末政治局会议宽松信号推动收益率突破向下至1.70%。8月中上旬，央行“保持流

动性充裕”基调叠加基本面数据一般，长端进一步走强，10Y、30Y分别触及1.6645%和2.146%年内低点；8月下旬止盈情绪升温，长端小幅调整。9月中上旬，债市围绕1.68%关口窄幅拉锯；9月中下旬，公积金降息预期与央行跨季呵护推动超长债领衔突破，30年期国债最低下探2.107%、30-10利差压缩至44BP；月末三部委房贷贴息、PSL降息等政策组合拳落地，叠加PMI重回扩张区间与节前止盈，债市转入回调，10年期国债收益率收于1.675%。

2026年三季度，信用债收益率与国债收益率波动趋同，但低等级、长久期信用债收益率下行幅度更为显著。信用利差方面，各等级信用利差延续收窄态势，结构分化较二季度有所收敛，各期限、等级利差继续收窄，中低等级利差收窄幅度整体高于高等级。

权益方面，2026年三季度A股出现系统性调整与风格逆转，科创成长深度回调，AI算力、半导体、通信等硬科技方向领跌；银行、煤炭、农业等低估值板块逆势收涨，市场呈防御强、成长弱的逆转格局，中证1000单季下跌逾17%。针对三季度成长板块的剧烈调整，我们通过风格均衡与仓位管理，较好控制住了回撤，季度跌幅明显小于权益市场。针对后市，红利、价值等防御资产经历三季度上涨后性价比有所下降，而成长板块估值已大幅释放，我们并不悲观，本阶段需要做好风格均衡，仓位控制，整体上维持中波固收加属性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联稳健添益债券A基金份额净值为0.9993元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.34%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%；截至报告期末国联稳健添益债券C基金份额净值为0.9965元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.41%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金存在连续20个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，报告期内出现该情况的时间范围为2026年7月1日至2026年8月7日、2026年8月18日至2026年9月30日。

§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	6,514,295.00	15.95
	其中：股票	6,514,295.00	15.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31,777,337.45	77.82

	其中：债券	31,777,337.45	77.82
	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	2,512,561.78	6.15
8	其他资产	28,185.13	0.07
9	合计	40,832,379.36	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	-	-
B	采矿业	259,364.00	0.69
C	制造业	4,190,738.00	11.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	936,509.00	2.48
J	金融业	993,812.00	2.63
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	133,872.00	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他	-	-

	服务业		
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,514,295.00	17.24

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股股票。

5.3 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	600519	贵州茅台	300	377,586.00	1.00
2	002371	北方华创	600	369,582.00	0.98
3	300002	神州泰岳	45,900	362,151.00	0.96
4	601688	华泰证券	20,100	357,780.00	0.95
5	600111	北方稀土	10,100	356,530.00	0.94
6	603986	兆易创新	1,000	353,900.00	0.94
7	300604	长川科技	1,400	335,706.00	0.89
8	688256	寒武纪	200	201,802.00	0.53
9	600809	山西汾酒	1,200	138,720.00	0.37
10	600276	恒瑞医药	2,900	136,880.00	0.36

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	28,215,193.89	74.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,562,143.56	9.43
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	31,777,337.45	84.09

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	019835	26国债09	240,000	24,098,820.82	63.77
2	019784	25特国05	23,000	2,195,718.63	5.81
3	149808	22光大Y1	20,000	2,050,917.81	5.43
4	148829	24深担01	15,000	1,511,225.75	4.00
5	019846	26国债14	10,000	1,001,186.58	2.65

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

注：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

注：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

注：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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,085.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	100.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	28,185.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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，各比例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

	国联稳健添益债券A	国联稳健添益债券C
报告期期初基金份额总额	46,444,001.31	1,174,575.41
报告期期间基金总申购份额	5,032,119.42	4,425,473.05
减：报告期期间基金总赎回份额	17,615,774.38	1,634,991.96

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	33,860,346.35	3,965,056.50

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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

注：本报告期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

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

注：本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人已于2026年8月22日发布《国联基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，决定自2026年9月21日起调整本基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予国联稳健添益债券型证券投资基金注册的批复文件
- (二) 《国联稳健添益债券型证券投资基金基金合同》
- (三) 《国联稳健添益债券型证券投资基金托管协议》
- (四) 关于申请募集注册国联稳健添益债券型证券投资基金的法律意见
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：国联基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000,（010）56517299。

网址：<http://www.glfund.com/>

国联基金管理有限公司

2026年10月27日