

# **国联益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金**

## **2026年第2季度报告**

**2026年06月30日**

基金管理人:国联基金管理有限公司

基金托管人:广发银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年7月17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4月1日起至2026年6月30日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                          |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国联益海30天滚动持有短债                                                                                                                                                            |
| 基金主代码      | 014655                                                                                                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2022年04月26日                                                                                                                                                              |
| 报告期末基金份额总额 | 340,361,142.38份                                                                                                                                                          |
| 投资目标       | 本基金在有效控制风险的基础上，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。                                                                                                                                     |
| 投资策略       | 1、大类资产配置策略<br>2、债券投资策略<br>（1）久期管理策略<br>（2）期限结构配置策略<br>（3）债券的类别配置策略<br>（4）骑乘策略<br>（5）息差策略<br>（6）信用债券投资策略<br>3、资产支持证券投资策略<br>4、证券公司短期公司债券投资策略<br>5、国债期货投资策略<br>6、信用衍生品投资策略 |
| 业绩比较基准     | 中债综合财富（1年以下）指数收益率×80%+一年                                                                                                                                                 |

|                 |                                           |                 |
|-----------------|-------------------------------------------|-----------------|
|                 | 期定期存款基准利率（税后）×20%                         |                 |
| 风险收益特征          | 本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型及混合型基金，高于货币市场基金。 |                 |
| 基金管理人           | 国联基金管理有限公司                                |                 |
| 基金托管人           | 广发银行股份有限公司                                |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 国联益海30天滚动持有短债A                            | 国联益海30天滚动持有短债C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 014655                                    | 014656          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 103,547,323.76份                           | 236,813,818.62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04月01日 - 2026年06月30日) |                |
|----------------|--------------------------------|----------------|
|                | 国联益海30天滚动持有短债A                 | 国联益海30天滚动持有短债C |
| 1.本期已实现收益      | 314,006.20                     | 605,978.91     |
| 2.本期利润         | 617,020.10                     | 1,320,656.21   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0062                         | 0.0056         |
| 4.期末基金资产净值     | 116,149,129.46                 | 263,377,918.31 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1217                         | 1.1122         |

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

国联益海30天滚动持有短债A净值表现

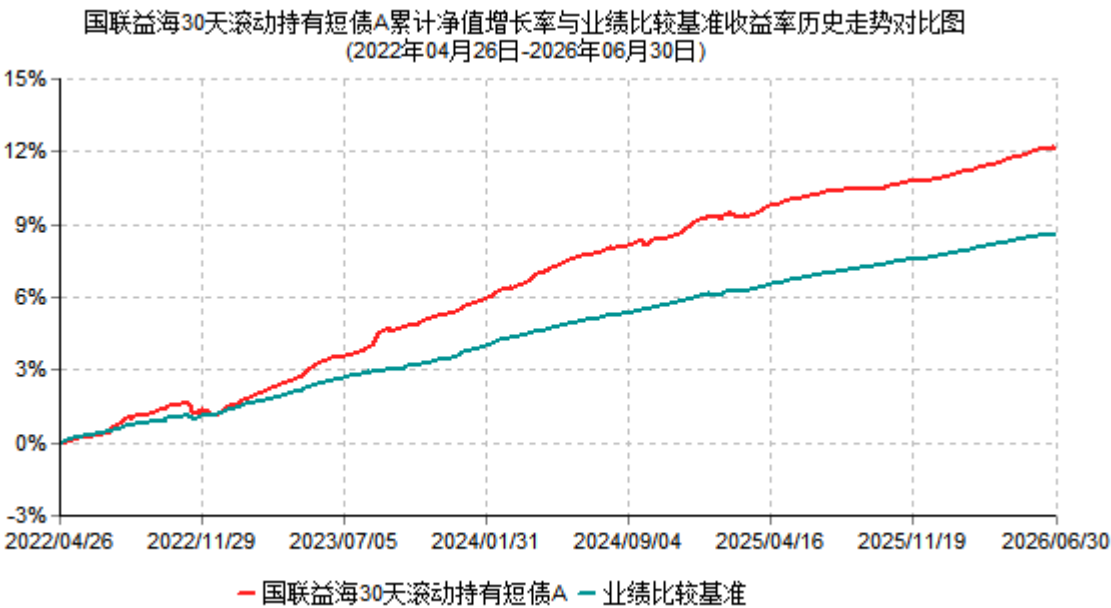
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-----------|------------|--------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|--------------|-----|-----|

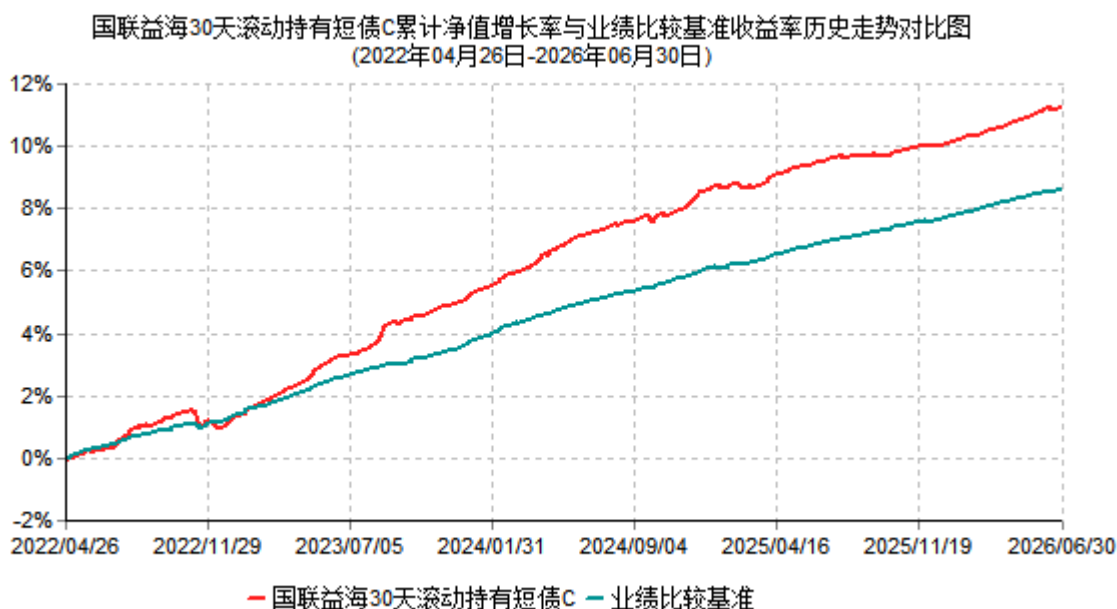
|            |        |       |       | ④     |       |       |
|------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 过去三个月      | 0.56%  | 0.01% | 0.38% | 0.01% | 0.18% | 0.00% |
| 过去六个月      | 1.11%  | 0.01% | 0.83% | 0.01% | 0.28% | 0.00% |
| 过去一年       | 1.73%  | 0.01% | 1.59% | 0.01% | 0.14% | 0.00% |
| 过去三年       | 8.35%  | 0.02% | 5.83% | 0.01% | 2.52% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.17% | 0.02% | 8.64% | 0.01% | 3.53% | 0.01% |

国联益海30天滚动持有短债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      | 0.52%  | 0.01%     | 0.38%      | 0.01%         | 0.14%  | 0.00% |
| 过去六个月      | 1.01%  | 0.01%     | 0.83%      | 0.01%         | 0.18%  | 0.00% |
| 过去一年       | 1.53%  | 0.01%     | 1.59%      | 0.01%         | -0.06% | 0.00% |
| 过去三年       | 7.69%  | 0.02%     | 5.83%      | 0.01%         | 1.86%  | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.22% | 0.02%     | 8.64%      | 0.01%         | 2.58%  | 0.01% |

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





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。

## §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 |        |                                                                                                                                         |
| 李倩 | 国联货币市场基金、国联恒泰纯债债券型证券投资基金、国联现金增利货币市场基金、国联聚商3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联日日盈交易型货币市场基金、国联盈泽中短债债券型证券投资基金、国联益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金 | 2025-11-20  | -    | 19     | 李倩女士，中国国籍，毕业于对外经济贸易大学金融学专业，硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限19年。2007年7月至2014年7月曾任银华基金管理有限公司交易管理部交易员，固定收益部基金经理助理。2014年7月加入公司，现任固收投资部下设二级部门“现金管理部”总经理。 |

|     |                                                                                                                                                                 |            |   |    |                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 经理及固收投资部<br>下设二级部门“现金<br>管理部”总经理。                                                                                                                               |            |   |    |                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 潘巍  | 国联盈泽中短债债券型证券投资基金、国联益泓90天滚动持有债券型证券投资基金、国联融盛双盈债券型证券投资基金、国联益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金、国联融誉双华6个月持有期债券型证券投资基金、国联景惠混合型证券投资基金、国联鑫价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理及固收投资部下设二级部门“混合资产部”总经理。 | 2022-11-02 | - | 17 | 潘巍先生，中国国籍，毕业于美国哥伦比亚大学运筹学专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限17年。2009年6月至2013年9月曾任中信证券股份有限公司资产管理部股票研究员、债券研究员；2013年9月至2015年8月曾任中华联合保险控股股份有限公司资产管理中心投资经理；2015年8月至2016年11月曾任华夏基金管理有限公司机构债券投资部投资经理；2016年12月至2022年3月曾任安信基金管理有限责任公司固定收益部投资经理、基金经理。2022年3月加入公司，现任固收投资部及其下设二级部门“混合资产部”总经理。 |
| 崔帅帅 | 国联日日盈交易型货币市场基金、国联益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金、国联中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金的基金经理。                                                                                            | 2026-03-05 | - | 8  | 崔帅帅先生，中国国籍，毕业于中央财经大学国际金融学专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限8年。2017年7月加入公司，现任固收投资部下设二级部门“现金管理部”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合规守信情况的说明

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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内未出现涉及本基金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5%的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度基本面持续修复，结构有一定分化。外需支撑下，出口仍有韧性；内需表现有所反复，修复动能稍弱。通胀数据温和回升，核心CPI保持稳定。受大宗商品波动影响，通胀预期有所抬升。投资方面，制造业投资在设备更新等政策支持下维持较高增速，起到重要压舱石作用；基建投资在财政资金加速落地的支撑下保持平稳；地产领域仍处于去化调整阶段，相关数据表现尚在筑底过程中。金融数据方面，信贷投放总体平稳，社融结构小幅改善，但实体部门的融资需求，特别是居民中长贷仍受抑制。

债市方面，资金价格成为影响二季度债券市场的重要变量。二季度货币政策仍保持适度宽松的支持性态度，4月、5月资金持续自发性宽松，资金价格降至年内最低，叠加市场降息预期，债券收益率快速下行；6月资金面出现扰动，叠加出口超预期等因素，债券出现回调；临近季末，央行推出隔夜正逆回购工具，熨平市场短期流动性缺口，体现呵护态度。整体上债券收益率在经历4月快速下行后，5月、6月震荡盘整。整体信用债表现好于利率债。

具体来看，1年国债下行9bp至1.22%，5年国债下行9bp至1.44%，10年国债下行7bp至1.73%。信用债以AAA的中短期票据为例，1年期下行8bp至1.50%，3年期下行15bp至1.62%，5年期下行14bp至1.75%。1年期AAA存单下行5bp至1.46%。

本基金严控信用风险，积极利用国债期货对冲久期风险，利用骑乘策略和杠杆策略增厚组合收益，灵活调整资产结构，保持组合稳健运作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联益海30天滚动持有短债A基金份额净值为1.1217元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.56%，同期业绩比较基准收益率为0.38%；截至报告期末国联益海30天滚动持有短债C基金份额净值为1.1122元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.52%，同期业绩比较基准收益率为0.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                    | 金额(元)          | 占基金总资产的比例<br>(%) |
|----|-----------------------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资                  | -              | -                |
|    | 其中：股票                 | -              | -                |
| 2  | 基金投资                  | -              | -                |
| 3  | 固定收益投资                | 518,089,023.33 | 99.45            |
|    | 其中：债券                 | 518,089,023.33 | 99.45            |
|    | 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<br>返售金融资产 | -              | -                |
| 7  | 银行存款和结算备付金合<br>计      | 987,548.88     | 0.19             |
| 8  | 其他资产                  | 1,864,114.75   | 0.36             |
| 9  | 合计                    | 520,940,686.96 | 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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

**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**

注：本基金本报告期末未持有股票。

**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      | 24,976,584.77  | 6.58         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 20,732,863.01  | 5.46         |
|    | 其中：政策性金融债 | -              | -            |
| 4  | 企业债券      | 20,559,671.23  | 5.42         |
| 5  | 企业短期融资券   | 181,177,561.10 | 47.74        |
| 6  | 中期票据      | 215,309,640.50 | 56.73        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | 55,332,702.72  | 14.58        |
| 10 | 合计        | 518,089,023.33 | 136.51       |

**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  | 102480103 | 24青岛北城MTN001      | 200,000 | 20,442,873.42 | 5.39         |
| 2  | 102580811 | 25云南交投MTN003      | 200,000 | 20,327,726.03 | 5.36         |
| 3  | 102481702 | 24豫航空港MTN006      | 200,000 | 20,301,295.34 | 5.35         |
| 4  | 042580551 | 25中国平煤CP004       | 200,000 | 20,300,465.75 | 5.35         |
| 5  | 012582946 | 25山东核电SCP003(科创债) | 200,000 | 20,208,328.77 | 5.32         |

**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

利用国债期货，进行套保交易，对基金总体风险可控，符合既定的投资政策和投资目标。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码                 | 名称             | 持仓量<br>(买/卖) | 合约市值<br>(元)    | 公允价值<br>变动 (元) | 风险指标说明      |
|--------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-------------|
| T2609              | 10年期国债期货2609合约 | -39          | -42,593,850.00 | -191,200.00    | -           |
| T2612              | 10年期国债期货2612合约 | -2           | -2,181,400.00  | -16,400.00     | -           |
| TF2609             | 5年期国债期货2609合约  | -3           | -3,193,350.00  | -16,800.00     | -           |
| 公允价值变动总额合计 (元)     |                |              |                |                | -224,400.00 |
| 国债期货投资本期收益 (元)     |                |              |                |                | -62,772.29  |
| 国债期货投资本期公允价值变动 (元) |                |              |                |                | -281,950.00 |

5.10.3 本期国债期货投资评价

对基金总体风险可控，符合既定的投资政策和投资目标。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券除东莞证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司外其他证券的发行主体本期未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。

上海证券交易所2025年12月31日对东莞证券股份有限公司进行处罚(监管措施决定书[2025]73号)。上海证监局2026年04月03日对国泰海通证券股份有限公司进行处罚(沪证监决[2026]112号)。上海证监局2026年03月02日对国泰海通证券股份有限公司进行处罚(沪证监决[2026]65号)。深圳证券交易所2025年12月05日对国泰海通证券股份有限公司进行处罚(深证函[2025]1200号)。

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。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选库股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 933,825.20   |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 930,289.55   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,864,114.75 |

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：本基金本报告期末未持有股票。

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

|                               | 国联益海30天滚动持有<br>短债A | 国联益海30天滚动持有<br>短债C |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 97,352,121.84      | 231,324,533.14     |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 19,888,478.37      | 66,443,493.60      |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 13,693,276.45      | 60,954,208.12      |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -                  | -                  |
| 报告期期末基金份额总额                   | 103,547,323.76     | 236,813,818.62     |

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**

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

**§9 备查文件目录****9.1 备查文件目录**

- (1) 中国证监会准予中融益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金注册的批复文件
- (2) 《国联益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金基金合同》
- (3) 《国联益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金托管协议》
- (4) 关于申请募集中融益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金之法律意见
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(6) 基金托管人业务资格批件、营业执照

(7) 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07月21日