

国联稳健鑫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:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	国联稳健鑫益债券
基金主代码	024945
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年12月23日
报告期末基金份额总额	48,595,975.65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500成长指数收益率*19%+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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联稳健鑫益债券A	国联稳健鑫益债券C
下属分级基金的交易代码	024945	024946
报告期末下属分级基金的份额总额	12,251,673.70份	36,344,301.95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)	
	国联稳健鑫益债券A	国联稳健鑫益债券C
1.本期已实现收益	-337,340.76	-915,137.73
2.本期利润	-663,929.92	-1,812,541.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0526	-0.0507
4.期末基金资产净值	12,077,696.32	35,729,074.32
5.期末基金份额净值	0.9858	0.9831

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

国联稳健鑫益债券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	-4.87%	0.37%	-1.98%	0.21%	-2.89%	0.16%
过去六个月	-0.87%	0.34%	-0.11%	0.20%	-0.76%	0.14%
自基金合同生效起至今	-1.42%	0.32%	-0.39%	0.18%	-1.03%	0.14%

国联稳健鑫益债券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	-4.96%	0.37%	-1.98%	0.21%	-2.98%	0.16%
过去六个月	-1.05%	0.34%	-0.11%	0.20%	-0.94%	0.14%
自基金合同生效起至今	-1.69%	0.32%	-0.39%	0.18%	-1.30%	0.14%

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。基金合同生效日起至本报告期末不满一年。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×85%+沪深 300 指数收益率×13%+恒生指数收益率×2%”变更为“中证 500 成长指数收益率*19%+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		
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 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	2025- 12-23	-	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 业年限11年。2015年1月至2 022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

	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。				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经理。	2026-01-26	-	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部研究员。2023年9月加入公司，现任多策略投资部基金经理。
韩正宇	曾任本基金的基金经理。	2025-12-23	2026-08-12	9	韩正宇先生，中国国籍，毕业于美国罗格斯新泽西州立大学金融分析专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限9年。

					2015年7月至2017年5月曾任中国光大银行资产负债管理部流动性管理处流动性管理岗；2017年5月至2020年5月曾任中国人保资产管理有限公司公募基金事业部固定收益交易员、基金经理助理。2020年5月加入公司，曾任固收研究部副总经理。
--	--	--	--	--	--

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

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

债券方面，三季度国内经济延续修复态势，出口保持韧性，内需修复过程中仍有波动，房地产市场调整延续。海外方面，地缘局势与外部需求变化仍存不确定性，需持续关注。央行继续实施适度宽松的货币政策，资金面整体保持充裕。在权益市场深度调整、避险情绪升温与流动性环境宽松等因素共同作用下，债券市场表现震荡偏强，中债总财富指数三季度上涨 0.33%。

预计债市将维持震荡偏强格局。当前利率绝对水平偏低，市场对利好因素敏感度下降，进一步大幅下行空间有限。需关注以下风险点：权益市场若持续企稳反弹，或带来资金分流压力；信贷投放若回暖，可能对资金面形成一定挤占；此外，海外因素带来的通胀预期反复，仍可能阶段性扰动长端利率。

但机会点依然存在。宽松的货币环境有望延续，当前银行负债成本较快下行，配置盘力量依然稳固，对利率上行形成有力保护。若后续降准降息落地，短端利率仍有进一步下行空间，曲线陡峭化趋势有望延续，为哑铃策略提供持续的操作环境。

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、通信领跌，银行、煤炭、农业等防御板块逆势收涨。本产品在权益风格选择上，执行“景气投资方法论”，核心仓位聚焦高景气个股，三季度净值随成长板块回调出现回撤，期间我们积极进行回撤控制，维持产品中波固收加属性。后续，经历深度回调后成长板块估值风险已显著释放，进入三季报业绩验证期，产品层面将持续积极操作，把握业绩兑现确定性高的标的的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联稳健鑫益债券A基金份额净值为0.9858元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.87%，同期业绩比较基准收益率为-1.98%；截至报告期末国联稳健鑫益债券C基金份额净值为0.9831元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.96%，同期业绩比较基准收益率为-1.98%。

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20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	7,053,099.52	13.85
	其中：股票	7,053,099.52	13.85

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,921,999.04	80.36
	其中：债券	40,921,999.04	80.36
	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	2,687,023.59	5.28
8	其他资产	262,255.97	0.51
9	合计	50,924,378.12	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	565,566.00	1.18
C	制造业	4,343,750.72	9.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	280,194.00	0.59
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	139,200.00	0.29
G	交通运输、仓储和邮政业	144,585.00	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	280,275.80	0.59
J	金融业	564,977.00	1.18
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	303,436.00	0.63
N	水利、环境和公共设施	143,530.00	0.30

	管理业		
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	146,862.00	0.31
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	140,723.00	0.29
S	综合	-	-
	合计	7,053,099.52	14.75

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	300757	罗博特科	300	160,050.00	0.33
2	603127	昭衍新药	3,100	152,830.00	0.32
3	603259	药明康德	900	150,606.00	0.32
4	002916	深南电路	400	149,204.00	0.31
5	000526	学大教育	4,100	146,862.00	0.31
6	600428	中远海特	13,500	144,585.00	0.30
7	002841	视源股份	3,200	144,576.00	0.30
8	603979	金诚信	2,000	144,560.00	0.30
9	002250	联化科技	10,100	143,824.00	0.30
10	002266	浙富控股	31,000	143,530.00	0.30

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	38,776,132.47	81.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,145,866.57	4.49
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,921,999.04	85.60

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	019840	26国债11	90,000	9,042,778.36	18.92
2	019845	26国债13	80,000	8,021,190.14	16.78
3	019742	24特国01	58,000	6,388,323.40	13.36
4	019832	26国债06	55,000	5,542,176.71	11.59
5	019839	26国债10	40,000	4,041,000.55	8.45

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 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值 变动 (元)	风险指标说明
TL2612	30年期国债期货2612合约	6	7,011,600.00	10,200.00	-
公允价值变动总额合计 (元)					10,200.00
国债期货投资本期收益 (元)					103,999.40
国债期货投资本期公允价值变动 (元)					15,900.00

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财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。

浙江证监局2026年07月30日对财通证券股份有限公司进行处罚。中国证监会2026年02月12日对财通证券股份有限公司进行处罚。上海证券交易所2025年11月06日对财通证券股份有限公司进行处罚(上海证券交易所监管措施决定书[2025]56号)。浙江证监局2025年10月13日对财通证券股份有限公司进行处罚。

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	262,255.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	262,255.97

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113043	财通转债	231,793.25	0.48
2	128142	新乳转债	213,705.20	0.45
3	127045	牧原转债	200,534.79	0.42
4	113056	重银转债	200,531.29	0.42
5	127050	麒麟转债	197,304.69	0.41
6	127030	盛虹转债	196,710.55	0.41
7	113631	皖天转债	194,028.12	0.41
8	113048	晶科转债	192,109.78	0.40
9	123107	温氏转债	189,542.08	0.40
10	127027	能化转债	179,174.74	0.37
11	127040	国泰转债	150,432.08	0.31

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

	国联稳健鑫益债券A	国联稳健鑫益债券C
报告期期初基金份额总额	13,427,207.21	34,629,732.53
报告期期间基金总申购份额	11,621.45	10,652,371.32
减：报告期期间基金总赎回份额	1,187,154.96	8,937,801.90
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	12,251,673.70	36,344,301.95

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

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	20260701-20260723	9,891,186.07	0.00	1,000,000.00	8,891,186.07	18.30%
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，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。 当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。							

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鑫益债券型证券投资基金注册的批复文件
- （二）《国联稳健鑫益债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《国联稳健鑫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鑫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