

国联稳健添益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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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	47,618,576.72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%
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	46,444,001.31份	1,174,575.41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)	
	国联稳健添益债券A	国联稳健添益债券C
1.本期已实现收益	-90,866.38	-6,683.18
2.本期利润	377,846.84	5,150.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065	0.0027
4.期末基金资产净值	47,042,678.65	1,187,243.36
5.期末基金份额净值	1.0129	1.0108

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	0.20%	0.25%	1.66%	0.14%	-1.46%	0.11%
过去六个月	1.24%	0.24%	1.51%	0.13%	-0.27%	0.11%
自基金合同生效起至今	1.29%	0.21%	1.75%	0.12%	-0.46%	0.09%

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	0.12%	0.25%	1.66%	0.14%	-1.54%	0.11%
过去六个月	1.11%	0.24%	1.51%	0.13%	-0.40%	0.11%
自基金合同生效起至今	1.08%	0.21%	1.75%	0.12%	-0.67%	0.09%

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。

§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 基金、国联聚明3个 月定期开放债券型	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，现任固收投资部下设二级部门“信用投资部”基金经理。

	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。				
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、国联中证500指数增强型证券投资基金、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,证券从业年限11年。2015年1月至2022年4月历任中邮创业基

	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、国联创业板综合指数增强型证券投资基金的基金经理及多策略投资总监兼多策略投资部总经理。				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，现任多策略投资总监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。	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学专业，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。

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) 证券投资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

2026年二季度债券市场受到资金面、宏观数据结构性变化等因素影响，呈现先走强后震荡的走势，信用债与利率债相对比较同步。具体如下：

4月初超长期特别国债发行计划落地，市场对于二季度利率债供给放量的担忧升至高位，10年国债收益率在1.81%-1.82%的位置震荡。4月中旬至4月末，地缘政治冲突边际缓和，资金价格中枢持续下行，央行在税期等关键时间点呵护市场流动性，配置盘顺势入场，短端和中长端收益率同步下行，10年国债收益率一度下行至1.74%。5月初，央行买断式回购大额净回笼，引发市场对于资金的担忧，收益率开始震荡，5月中下旬，陆续公布的金融数据、消费数据、固定资产投资数据偏弱，基本面为债市提供了有利支撑，10年国债收益率一度下行到1.71%附近。6月份资金面有所变化，资金由极度宽松变为相对均衡，资金价格中枢也有所抬升，各期限收益率都有所回调，随后陆家嘴论坛释放优化短端流动性调节工具信号提振市场信心，收益率又有所下行。

权益方面，2026 年二季度 A 股结构性分化明显，科创成长领涨，AI 算力、半导体依托产业高景气持续走强；内需地产、消费板块走弱。流动性宽松，海外美伊冲突降温，也进一步使得资金聚焦硬科技，行情由题材转向业绩驱动，市场呈新产业强、传统板块弱的 K 型格局。针对成长行情对红利、价值标的的冲击。5 月份我们适当增加小盘股权重，降低红利标的权重。因此较好控制住了回撤，同时也受益部分小盘成长标的行情。针对后市红利、小盘等资产估值处于历史低位，我们并不悲观，小盘价值风格仍然属于 A 股绝对收益属性较强、长期配置性价比较高资产，我们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1.0129元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.20%，同期业绩比较基准收益率为1.66%；截至报告期末国联稳健添益债券C基金份额净值为1.0108元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.12%，同期业绩比较基准收益率为1.66%。

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 (%)
1	权益投资	8,800,888.20	17.37
	其中：股票	8,800,888.20	17.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,128,338.89	77.23
	其中：债券	39,128,338.89	77.23
	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	2,632,619.84	5.20

8	其他资产	99,830.52	0.20
9	合计	50,661,677.45	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	669,946.00	1.39
C	制造业	5,570,719.20	11.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	99,268.00	0.21
E	建筑业	203,934.00	0.42
F	批发和零售业	253,335.00	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	254,521.00	0.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	773,813.00	1.60
J	金融业	424,310.00	0.88
K	房地产业	21,692.00	0.04
L	租赁和商务服务业	173,127.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	206,599.00	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	17,984.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	131,640.00	0.27
S	综合	-	-
	合计	8,800,888.20	18.25

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	688766	普冉股份	200	153,320.00	0.32
2	002833	弘亚数控	6,000	115,740.00	0.24
3	688630	芯碁微装	200	109,878.00	0.23
4	002756	永兴材料	1,900	107,616.00	0.22
5	603855	华荣股份	6,200	107,446.00	0.22
6	002027	分众传媒	22,000	106,480.00	0.22
7	002271	东方雨虹	8,900	105,643.00	0.22
8	000895	双汇发展	4,700	105,280.00	0.22
9	000651	格力电器	2,800	105,000.00	0.22
10	600066	宇通客车	3,900	104,559.00	0.22

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	31,505,368.07	65.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	7,622,970.82	15.81
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	39,128,338.89	81.13

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	166,000	16,627,319.51	34.48
2	019792	25国债19	123,610	12,490,695.68	25.90

3	241030	24豫港01	40,000	4,043,547.40	8.38
4	149808	22光大Y1	20,000	2,046,799.45	4.24
5	148829	24深担01	15,000	1,532,623.97	3.18

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	55,680.22
2	应收证券清算款	41,552.30
3	应收股利	2,336.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	262.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	99,830.52

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	76,505,048.42	2,402,472.13
报告期期间基金总申购份额	597,054.23	120,097.66
减：报告期期间基金总赎回份额	30,658,101.34	1,347,994.38
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	46,444,001.31	1,174,575.41

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

- （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07月21日