国联现金增利货币市场基金

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	国联现金增利货币
基金主代码	003678
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月22日
报告期末基金份额总额	13,924,513,000.17份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济走势、货币政策、短期资金市场状况等因素对利率走势进行综合判断，并根据利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。 1.久期控制策略 2.资产类属配置策略 3.时机选择策略 4.套利策略
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型

	基金、混合型基金、债券型基金。		
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	国联现金增利货币A	国联现金增利货币C	国联现金增利货币E
下属分级基金的交易代码	003678	003679	024759
报告期末下属分级基金的份额总额	64,308,321.81份	13,816,251,638.68份	43,953,039.68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)		
	国联现金增利货币A	国联现金增利货币C	国联现金增利货币E
1.本期已实现收益	169,511.54	53,065,679.03	120,676.02
2.本期利润	169,511.54	53,065,679.03	120,676.02
3.期末基金资产净值	64,308,321.81	13,816,251,638.68	43,953,039.68

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、本基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国联现金增利货币A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.2557%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	-0.0846%	0.0006%
过去六个月	0.5179%	0.0006%	0.6769%	0.0000%	-0.1590%	0.0006%
过去一年	1.1044%	0.0005%	1.3501%	0.0000%	-0.2457%	0.0005%

过去三年	4.4233%	0.0010%	4.0538%	0.0000%	0.3695%	0.0010%
过去五年	8.5107%	0.0011%	6.7538%	0.0000%	1.7569%	0.0011%
过去七年	13.6148%	0.0014%	9.4575%	0.0000%	4.1573%	0.0014%
自基金合同生效起至今	26.0696%	0.0028%	13.3151%	0.0000%	12.7545%	0.0028%

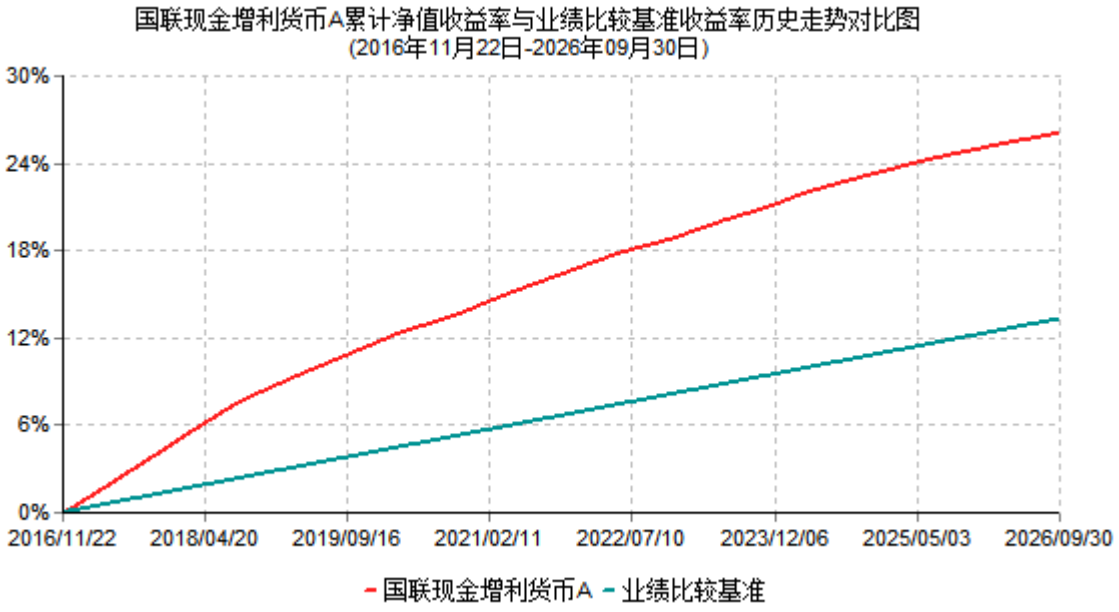
国联现金增利货币C净值表现

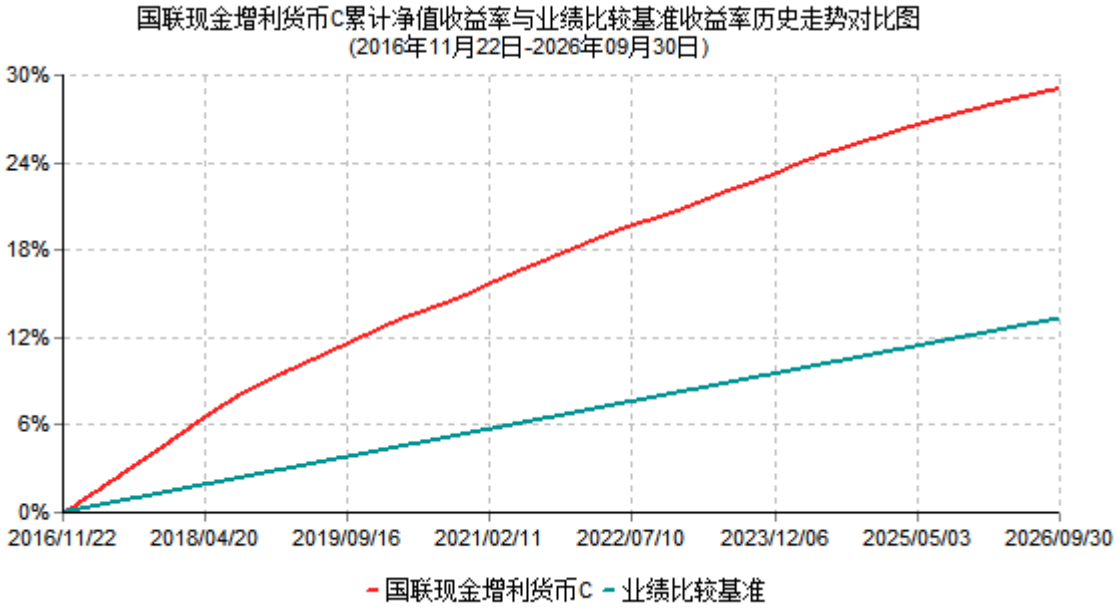
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3165%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	-0.0238%	0.0006%
过去六个月	0.6392%	0.0006%	0.6769%	0.0000%	-0.0377%	0.0006%
过去一年	1.3497%	0.0005%	1.3501%	0.0000%	-0.0004%	0.0005%
过去三年	5.1848%	0.0010%	4.0538%	0.0000%	1.1310%	0.0010%
过去五年	9.8284%	0.0011%	6.7538%	0.0000%	3.0746%	0.0011%
过去七年	15.5481%	0.0013%	9.4575%	0.0000%	6.0906%	0.0013%
自基金合同生效起至今	29.0907%	0.0028%	13.3151%	0.0000%	15.7756%	0.0028%

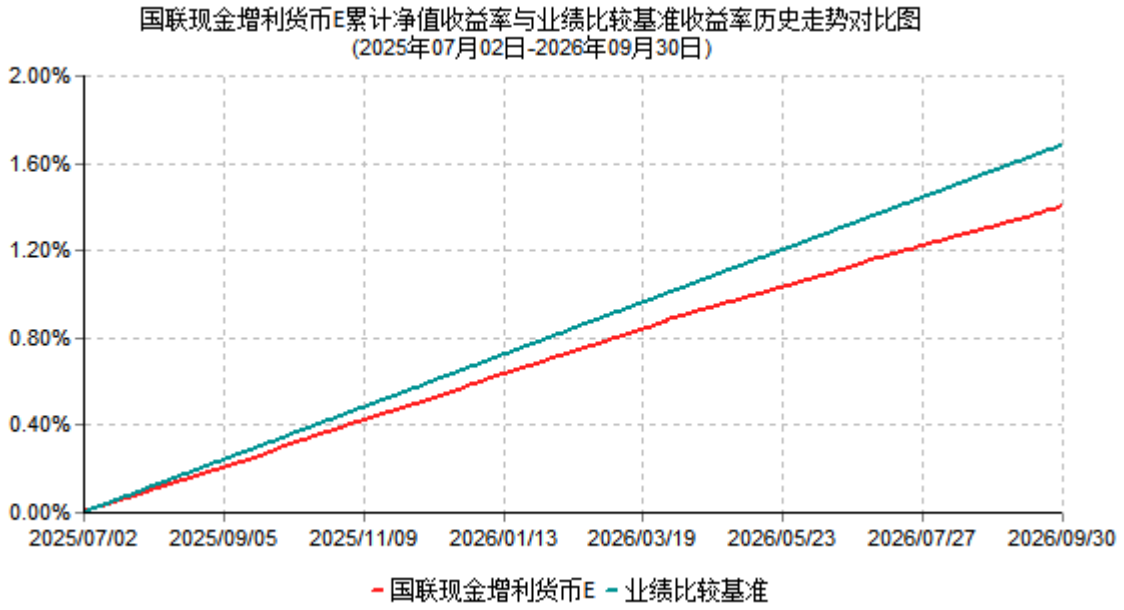
国联现金增利货币E净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.2560%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	-0.0843%	0.0006%
过去六个月	0.5184%	0.0006%	0.6769%	0.0000%	-0.1585%	0.0006%
过去一年	1.1094%	0.0005%	1.3501%	0.0000%	-0.2407%	0.0005%
自基金合同生效起至今	1.4088%	0.0006%	1.6866%	0.0000%	-0.2778%	0.0006%

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


国联现金增利货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年11月22日-2026年09月30日)
30%
24%
18%
12%
6%
0%
2016/11/22
2018/04/20
2019/09/16
2021/02/11
2022/07/10
2023/12/06
2025/05/03
2026/09/30
国联现金增利货币A
业绩比较基准


国联现金增利货币C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年11月22日-2026年09月30日)
30%
24%
18%
12%
6%
0%
2016/11/22
2018/04/20
2019/09/16
2021/02/11
2022/07/10
2023/12/06
2025/05/03
2026/09/30
国联现金增利货币C
业绩比较基准



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。自 2025 年 7 月 1 日，本基金增加 E 类基金份额，自 2025 年 7 月 2 日起 E 类存在有效基金份额。

§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	2017-08-25	-	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。

	券投资基金的基金经理及固收投资部下设二级部门“现金管理部”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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

三季度基本面延续修复态势，出口与高端制造维持高景气。季度内PMI先降后升，7月回落至收缩区间的49.2%，9月在出口和高端制造带动下录得50.1%，重回荣枯线之上；信贷方面，实体融资需求持续偏弱、信贷增速放缓，内需不足；物价方面，受国际油价等输入性因素扰动，PPI再次冲顶，CPI保持稳定，核心通胀偏低。

季度内财政政策加快发力，新型政策性金融工具加快落地，季末PSL降成本扩围；货币政策保持适度宽松，以结构性工具和流动性精准投放为主，隔夜逆回购趋于常态化，资金面波动降低。

债市方面，三季度长短端走势有所分化，中短端受制于资金价格，相对稳定，超长端先上后下，季末创出年内新低，期限利差压缩明显。具体来看，1年国债持平为1.22%，5年国债下行3bp至1.41%，10年国债下行5bp至1.68%，30年国债下行10bp至2.12%，30-10利差收缩5bp至45bp。信用债以AAA的中短期票据为例，1年期下行1bp至1.49%，3年期上行1bp至1.63%，5年期下行7bp至1.68%。1年期AAA存单上行1bp至1.47%。

本基金坚持流动性管理工具的定位，注重流动性风险管理，结合市场变化灵活调整资产结构，努力提升产品业绩。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联现金增利货币A基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.2557%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；截至报告期末国联现金增利货币C基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.3165%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；截至报告期末国联现金增利货币E基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.2560%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	固定收益投资	9,236,971,639.85	66.32
	其中：债券	9,236,971,639.85	66.32
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,965,630,902.36	14.11
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,725,413,623.10	19.57
4	其他资产	-	-
5	合计	13,928,016,165.31	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	4.08
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：本基金本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	59
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	43

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	22.75	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	23.37	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	43.29	-
	其中：剩余存续期超过397	-	-

	天的浮动利率债		
4	90天(含)—120天	4.32	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	6.29	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.03	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期无超过240天的情况。

5.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,114,274.06	0.14
	其中：政策性金融债	20,114,274.06	0.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	381,598,348.35	2.74
6	中期票据	277,354,037.94	1.99
7	同业存单	8,557,904,979.50	61.46
8	其他	-	-
9	合计	9,236,971,639.85	66.34
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112694500	26江西银行CD027	3,000,000	299,783,688.75	2.15
2	112691331	26天津农村商业银行CD022	3,000,000	299,588,693.92	2.15

3	112603134	26农业银行CD134	3,000,000	299,242,895.10	2.15
4	112696871	26桂林银行CD078	3,000,000	299,151,657.20	2.15
5	112503436	25农业银行CD436	3,000,000	299,099,845.01	2.15
6	112603087	26农业银行CD087	2,500,000	249,722,268.80	1.79
7	112603094	26农业银行CD094	2,500,000	249,574,517.80	1.79
8	112603108	26农业银行CD108	2,500,000	249,526,691.34	1.79
9	112695583	26富滇银行CD098	2,000,000	199,642,142.72	1.43
10	112695677	26汉口银行CD058	2,000,000	199,609,452.50	1.43

5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0119%
报告期内偏离度的最低值	0.0069%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0096%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注：本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注：本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.50%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价或折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.9.2 报告期内基金投资的前十名证券除江西银行股份有限公司,天津农村商业银行股份有限公司,桂林银行股份有限公司,中国农业银行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。

国家金融监督管理总局江西监管局2026年05月15日对江西银行股份有限公司进行处罚。国家金融监督管理总局江西监管局2026年02月25日对江西银行股份有限公司进行处罚。央行江西省分行2025年10月15日对江西银行股份有限公司进行处罚(赣银罚决字[2025]38号)。国家金融监督管理总局天津监管局2026年07月27日对天津农村商业银行股份有限公司进行处罚。国家金融监督管理总局天津监管局2026年06月03日对天津农村商业银行股份有限公司进行处罚。央行广西壮族自治区分行2025年11月28日对桂林银行股份有限公司进行处罚(桂银罚决字[2025]17号)。广西证监局2025年10月31日对桂林银行股份有限公司进行处罚(广西证监局[2025]036号)。国家金融监督管理总局2025年10月31日对中国农业银行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。

5.9.3 其他资产构成

注：本基金本报告期末无其他资产。

5.9.4 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

	国联现金增利货币A	国联现金增利货币C	国联现金增利货币E
报告期期初基金份额总额	72,704,358.41	16,338,139,880.48	34,717,392.58
报告期期间基金总申购份额	634,214,904.47	101,445,393,861.99	69,759,173.67
报告期期间基金总赎回份额	642,610,941.07	103,967,282,103.79	60,523,526.57
报告期期末基金份额总额	64,308,321.81	13,816,251,638.68	43,953,039.68

注：总申购份额含分级调整、转换入、红利再投的基金份额，本期总赎回份额含分级调整、转换出的基金份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2026-07-06	31,100,000.00	31,100,000.00	-
2	申购	2026-07-07	8,000,000.00	8,000,000.00	-
3	赎回	2026-07-14	-9,200,000.00	-9,200,000.00	-
4	赎回	2026-07-23	-3,000,000.00	-3,000,000.00	-
5	赎回	2026-07-24	-6,500,000.00	-6,500,000.00	-
6	赎回	2026-07-27	-23,000,000.00	-23,000,000.00	-
7	赎回	2026-07-28	-3,000,000.00	-3,000,000.00	-
8	赎回	2026-08-03	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
9	申购	2026-08-06	37,500,000.00	37,500,000.00	-
10	赎回	2026-08-07	-5,500,000.00	-5,500,000.00	-
11	赎回	2026-08-14	-7,400,000.00	-7,400,000.00	-
12	赎回	2026-08-25	-7,400,000.00	-7,400,000.00	-
13	赎回	2026-09-01	-3,000,000.00	-3,000,000.00	-
14	申购	2026-09-04	35,000,000.00	35,000,000.00	-
15	赎回	2026-09-11	-7,000,000.00	-7,000,000.00	-
16	赎回	2026-09-23	-3,800,000.00	-3,800,000.00	-
17	赎回	2026-09-24	-6,000,000.00	-6,000,000.00	-
18	红利再投资	-	203,975.17	203,975.17	-
合计			22,003,975.17	22,003,975.17	

注：本基金的收益分配按日结转份额，列示在“红利再投资”项下一并披露。

§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	20260701-20260930	4,239,481,742.00	13,418,348.59	0.00	4,252,900,090.59	30.54%
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现金增利货币市场基金注册的文件

（2）《国联现金增利货币市场基金基金合同》

（3）《国联现金增利货币市场基金托管协议》

（4）关于申请募集注册中融现金增利货币市场基金之法律意见书

（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10月27日