国联中证港股通综合指数增强型证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	国联中证港股通综合指数增强
基金主代码	025426
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年11月05日
报告期末基金份额总额	118,867,186.83份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金，在对标的指数有效跟踪的基础上，结合量化及基本面的方法，进行积极的组合管理和风险控制，力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证的投资策略；4、债券投资策略；5、可转债及可交换债投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、股指期货交易策略；8、国债期货交易策略；9、股票期权投资策略；10、信用衍生品的投资策略；11、融资投资策略；12、参与转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	中证港股通综合指数（经汇率估值调整）收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，其预期收益及预期

	风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金可投资于港股通标的股票，会面临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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。	
基金管理人	国联基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联中证港股通综合指数增强A	国联中证港股通综合指数增强C
下属分级基金的交易代码	025426	025427
报告期末下属分级基金的份额总额	87,567,125.18份	31,300,061.65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)	
	国联中证港股通综合指数增强A	国联中证港股通综合指数增强C
1.本期已实现收益	-2,150,404.58	-752,209.82
2.本期利润	3,675,239.23	982,955.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0406	0.0330
4.期末基金资产净值	80,919,268.01	28,823,548.66
5.期末基金份额净值	0.9241	0.9209

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

国联中证港股通综合指数增强A净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④

	率①	率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	4.02%	0.97%	4.64%	0.90%	-0.62%	0.07%
过去六个月	2.59%	1.10%	-4.22%	0.97%	6.81%	0.13%
自基金合同生效起至今	-7.59%	1.05%	-13.04%	1.04%	5.45%	0.01%

国联中证港股通综合指数增强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	3.92%	0.96%	4.64%	0.90%	-0.72%	0.06%
过去六个月	2.39%	1.10%	-4.22%	0.97%	6.61%	0.13%
自基金合同生效起至今	-7.91%	1.05%	-13.04%	1.04%	5.13%	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。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		
陈薪羽	国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联国证钢铁行业指数型证券投资	2025-11-05	-	11	陈薪羽先生，中国国籍，毕业于北京大学概率论与数理统计专业，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8月至2016年10月任中国人保寿险首席投资官秘书。2016年10月加入公司，现任多策略投资部基金经理。

	基金、国联中证煤炭指数型证券投资基金、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、国联中证港股通综合指数增强型证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联恒生港股通科技主题交易型开放式指数证券投资基金、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的基金经理。				
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	2025-12-09	-	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

	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。				9月加入公司，现任副总裁兼任多策略投资部总经理。
梁勤之	国联价值成长6个月持有期混合型证券投资基金、国联沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金、国联新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国联竞争优势股票型证券投资基金、国联中证港股通综合指数增强型证券投资基金、国联恒生港股通科技主题交易型开放式指数证券投资基金、国联核心成长灵活配置混合型证券投资基金、国联国证港股通互联	2025-11-05	-	11	梁勤之先生，中国国籍，毕业于香港中文大学金融学专业，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8月至2016年6月任懋業有限公司投资研究部投资分析师；2016年7月至2017年11月任香港大和资本市场有限公司股票研究部研究助理；2017年12月至2020年12月任华商基金管理有限公司研究发展部研究员；2020年12月至2023年9月任中信证券股份有限公司权益投资部研究员。2023年10月加入公司，现任权益投资部基金经理。

	网交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。				

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

2026年三季度，资金从科技板块流出，寻找全球估值洼地，跷跷板效应下中证港股通综合指数单季度上涨6.18%（未经汇率调整）。本基金从数据、架构到模型全面重构投资流程，同时在深度学习驱动的策略设计中同步融入风险控制机制，在中证港股通综合指数的基础上追求更稳健、可持续、胜率更好的超额收益。捕捉港股极具吸引力的估值安全边际与南向资金定价权重构带来的贝塔（Beta）机会，同时利用增强策略力争在非有效市场中获取显著的阿尔法（Alpha）收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联中证港股通综合指数增强A基金份额净值为0.9241元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为4.02%，同期业绩比较基准收益率为4.64%；截至报告期末国联中证港股通综合指数增强C基金份额净值为0.9209元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.92%，同期业绩比较基准收益率为4.64%。

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	98,104,561.00	88.70
	其中：股票	98,104,561.00	88.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,912,304.90	7.15
	其中：债券	7,912,304.90	7.15
	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	4,258,317.81	3.85
8	其他资产	326,794.66	0.30
9	合计	110,601,978.37	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为98,104,561.00元，占净值比例89.39%。

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（指数投资）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指数投资境内股票。

5.2.2 报告期末（积极投资）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积极投资境内股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
原材料	3,550,648.30	3.24
非日常生活消费品	15,596,999.09	14.21
日常消费品	575,235.83	0.52
能源	5,047,861.55	4.60
金融	34,745,588.19	31.66
医疗保健	1,237,888.85	1.13
工业	4,460,985.55	4.06
信息技术	10,702,645.78	9.75
通讯业务	17,525,169.65	15.97
公用事业	1,886,729.89	1.72
房地产	2,774,808.32	2.53
合计	98,104,561.00	89.39

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	00700	腾讯控股	26,600	9,841,441.93	8.97
2	00005	汇丰控股	71,200	9,656,881.63	8.80
3	09988	阿里巴巴-W	103,000	9,425,279.92	8.59
4	00981	中芯国际	98,000	5,102,190.95	4.65
5	00388	香港交易所	12,100	4,028,032.84	3.67
6	00939	建设银行	473,000	3,987,240.72	3.63
7	00941	中国移动	57,500	3,921,584.47	3.57
8	03988	中国银行	716,000	3,740,015.76	3.41
9	02318	中国平安	78,000	3,531,969.09	3.22

10	01398	工商银行	506,000	3,348,919.61	3.05

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极股票投资。

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	7,912,304.90	7.21
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,912,304.90	7.21

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	019846	26国债14	69,000	6,908,187.37	6.29
2	102334	国债2609	10,000	1,004,117.53	0.91

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 报告期内基金投资的前十名证券除中国建设银行股份有限公司,中国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。

国家外汇管理局北京市分局2026年09月23日对中国建设银行股份有限公司进行处罚(京汇罚[2026]29号)。国家金融监督管理总局2026年06月05日对中国建设银行股份有限公司进行处罚。央行2026年02月12日对中国建设银行股份有限公司进行处罚(银罚决字[2026]5号)。国家金融监督管理总局2025年10月31日对中国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。

5.11.2 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	325,317.80
4	应收利息	-

5	应收申购款	1,476.86
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	326,794.66

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五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积极股票投资。

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

	国联中证港股通综合指数增强A	国联中证港股通综合指数增强C
报告期期初基金份额总额	96,107,599.96	29,727,727.00
报告期期间基金总申购份额	669,837.27	5,611,959.01
减：报告期期间基金总赎回份额	9,210,312.05	4,039,624.36
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	87,567,125.18	31,300,061.65

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中证港股通综合指数增强型证券投资基金注册的文件

（二）《国联中证港股通综合指数增强型证券投资基金基金合同》

（三）《国联中证港股通综合指数增强型证券投资基金托管协议》

（四）关于申请募集注册国联中证港股通综合指数增强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