国融添益增强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:国融基金管理有限公司

基金托管人:华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年10月23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。

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	国融添益增强债券	
基金主代码	016618	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年04月12日	
报告期末基金份额总额	1,243,671,964.36份	
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	1、资产配置策略；2、信用品种投资策略； 3、可转换公司债券及可交换债券投资策略；4、国债期货投资策略；5、股票投资策略；6、存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型、股票型基金。	
基金管理人	国融基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国融添益增强债券A	国融添益增强债券C

下属分级基金的交易代码	016618	016619
报告期末下属分级基金的份额总额	78,971,050.47份	1,164,700,913.89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)	
	国融添益增强债券A	国融添益增强债券C
1.本期已实现收益	212,410.07	1,252,286.40
2.本期利润	481,665.37	4,654,528.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0202
4.期末基金资产净值	85,807,110.04	1,246,900,453.75
5.期末基金份额净值	1.0866	1.0706

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、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，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

国融添益增强债券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	1.26%	0.02%	-0.33%	0.13%	1.59%	-0.11%
过去六个月	1.99%	0.02%	1.92%	0.14%	0.07%	-0.12%
过去一年	3.16%	0.02%	2.79%	0.12%	0.37%	-0.10%
过去三年	7.55%	0.05%	14.23%	0.12%	-6.68%	-0.07%
自基金合同生效起至今	8.66%	0.05%	15.30%	0.11%	-6.64%	-0.06%

国融添益增强债券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	1.15%	0.02%	-0.33%	0.13%	1.48%	-0.11%
过去六个月	1.79%	0.02%	1.92%	0.14%	-0.13%	-0.12%
过去一年	2.74%	0.02%	2.79%	0.12%	-0.05%	-0.10%
过去三年	6.29%	0.05%	14.23%	0.12%	-7.94%	-0.07%
自基金合同生效起至今	7.06%	0.05%	15.30%	0.11%	-8.24%	-0.06%

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：1、本基金合同于 2023 年 4 月 12 日生效。
2、本报告期内，本基金的各项投资比例符合基金合同约定。

§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		
贾雨璇	本基金的基金经理	2023-04-12	2026-09-18	9年	贾雨璇女士，吉林农业大学工学硕士。具备9年证券从业经验，历任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、京东集团咨询顾问。
李青华	本基金的基金经理、基金管理人固收投资部总监	2023-08-14	-	8年	李青华女士，美国杜兰大学金融学硕士。具备8年以上证券从业经验。曾任国融证券股份有限公司资产管理事业部投资经理助理、投资经理。

注：1、基金经理任职日期是基金管理人对外披露的任职日期，基金经理离任日期是基金管理人对外披露的离任日期。

2、证券从业的含义遵从《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》、本基金《基金合同》等法律文件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，力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，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

公平交易程序包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各投资组合公平获得投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本基金管理人对旗下各投资组合的投资交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行T检验，未发现违反公平交易程序的交易。

本报告期内本基金管理人公平交易程序运作良好，旗下各投资组合不存在因不公平交易等导致的利益输送行为，未出现违反公平交易程序的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，本基金管理人制定《国融基金管理有限公司投资交易风险管理规定》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，本基金管理人严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，未发生同一投资组合或不同投资组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易或利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从全球基本面看，2026年第三季度，受到国际原油价格大幅上行的影响，美国通胀粘性继续提升，美联储进行年内首次加息且年度二次加息概率提升。欧洲央行、日本央行、澳大利亚央行也宣布加息，西方发达经济体已整体进入加息周期。

从国内基本面看，2026年第三季度我国宏观经济基本面仍处于缓步复苏阶段。7-9月官方制造业PMI整体回落，官方服务业和建筑业PMI亦整体回落；社会消费品零售在“618”带动下未明显改善；固定资产投资同比增速有所下滑；出口增速表现亮眼；社会融资结构有待进一步改善。今年《政府工作报告》对我国全年经济增速目标定调有所调整，同时强调“国内经济发展和转型中面临的老问题、新挑战仍然不少。新旧动能转换任务艰巨，供强需弱矛盾突出，市场预期偏弱，重点领域风险隐患较多”。因此，未来一段时期我国货币政策走向及实施力度仍有望对我国下一阶段的经济复苏进度和力度发挥显著影响。

从货币政策看，2026年第三季度，以美联储为代表的西方发达国家央行陆续扭转货币政策态度，而中国人民银行货币政策委员会第三季度例会继续强调“要继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期调节力度，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，加强货币财政政策协同配合，促进经济稳定增长和物价合理回升”，彰显出我国货币政策将继续基于我国当前阶段所处的经济周期而表现出“以我为主”的坚定态度。今年三季度，我国持续科学地管理货币投放规模，使我国货币政策继续保持撬动经济稳步增长的底线。总体看，2026年第三季度，中国人民银行在党中央、国务院的领导下继续实施正确、有效的货币政策，在我国经济复苏阶段为维护我国资本市场流动性继续发挥极为重要的作用，除跨月跨季等特殊阶段外，DR007多数时期处于1.5%及以下的偏低水平。总体看，2026年第三季度我国金融市场整体流动性显现出中性偏松的货币市场环境。

整体看，三季度债市整体表现良好，市场表现在相当程度上受到资金面、基本面、供需预期和股市表现的影响。2026年第三季度，中债国债及政策性银行债指数（总值）财富指数上涨0.87%、中债信用债总指数（总值）财富指数上涨0.69%、中债高信用等级债券指数（总值）财富指数上涨0.71%。

基于对经济基本面和债券市场的总体判断，产品三季度资产配置以中等期限和短期限信用债为主，后续将根据基本面、资金面、政策预期及市场情况有序调整组合久期及资产轮动，辅以一定的杠杆操作推动业绩表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国融添益增强债券A基金份额净值为1.0866元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.26%，同期业绩比较基准收益率为-0.33%；截至报告期末国融添益增强债券C基金份额净值为1.0706元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.15%，同期业绩比较基准收益率为-0.33%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形；

2、本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,207,949,619.06	85.59
	其中：债券	1,207,949,619.06	85.59
	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	748,008.51	0.05
8	其他资产	202,613,136.93	14.36
9	合计	1,411,310,764.50	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

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	10,873,663.04	0.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,323,501.37	6.03
	其中：政策性金融债	80,323,501.37	6.03
4	企业债券	105,443,486.04	7.91
5	企业短期融资券	25,484,638.09	1.91
6	中期票据	985,498,659.19	73.95
7	可转债（可交换债）	325,671.33	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,207,949,619.06	90.64

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	102680703	26鲁信MTN002	500,000	50,804,758.90	3.81
2	102602209	26乐山国资MTN003	500,000	50,508,304.11	3.79
3	102683536	26晋能煤业MTN016	500,000	50,302,076.71	3.77
4	102683586	26绍兴高新MTN002	500,000	50,256,643.84	3.77
5	245836	26济控03	500,000	50,120,736.99	3.76

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

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

根据风险管理原则，本基金以套期保值为主要目的，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。制定国债期货套期保值策略时，基金管理人通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，并根据基金现券资产利率风险敞口采用流动性好、交易活跃的期货合约。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，利用金融衍生品的杠杆作用，规避利率风险以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-121,662.60
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期内以套期保值为主要目的进行了国债期货投资。欲通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型，并与现券资产进行匹配，对冲利率风险、流动性风险对基金的影响。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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进出口银行外其他证券的发行主体未发现有被监管部门立案调查，未发现报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2026年3月5日，国家外汇管理局北京市分局行政处罚信息显示，中国进出口银行因违规办理资本项目资金收付等原因被处以罚款。

基金管理人判断上述处罚不影响该公司（银行）的正常经营，不影响其长期投资价值，因此基金管理人经审慎分析，在本报告期内继续保持对其的投资。

5.11.2 本基金本报告期内未投资股票。

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	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	202,613,136.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	202,613,136.93

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	113042	上银转债	117,473.01	0.01
2	113062	常银转债	76,077.35	0.01
3	118034	晶能转债	46,275.67	0.00
4	110099	福能转债	43,378.42	0.00
5	127108	太能转债	42,466.88	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

	国融添益增强债券A	国融添益增强债券C
报告期期初基金份额总额	25,299,139.28	134,607,797.37
报告期期间基金总申购份额	55,388,456.14	1,105,541,130.95
减：报告期期间基金总赎回份额	1,716,544.95	75,448,014.43
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	78,971,050.47	1,164,700,913.89

注:总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位：份

	国融添益增强债券A	国融添益增强债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	13,205,520.61	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	13,205,520.61	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.72	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 - 20260908	41,331,863.14	-	303,000.00	41,028,863.14	3.30%
产品特有风险							
1、净值大幅波动的风险 由于本基金份额净值的计算保留到小数点后4位，小数点后第5位四舍五入，由此产生的收益或损失由基金财产承担。因此该机构投资者大额赎回时，有可能导致基金份额净值大幅波动，剩余的持有人存在大幅亏损的风险。 2、出现巨额赎回的风险 该机构投资者在开放日大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回，当基金出现巨额赎回时，根据基金当时资产组合状况，基金管理人有可能对部分赎回申请延期办理或对已确认的赎回进行部分延期支付。在单个基金份额持有人的赎回申请超过基金总份额30%以上的情形下，基金管理人可以对该单个基金份额持有人超过前述约定比例的赎回申请实施延期办理。基金管理人按照保护其他赎回申请人利益的原则，优先确认小额赎回申请人的赎回申请，但其他中小投资者的小额赎回申请也可能面临部分延期办理的风险或对已确认的赎回进行部分延期支付的风险。当连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，本基金管理人有可能暂停接受赎回申请，已接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过20个工作日。投资者可能面临赎回申请无法确认或者无法及时收到赎回款项的风险。						

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金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）中国证监会准予国融添益增强债券型证券投资基金募集的批复文件；

（2）《国融添益增强债券型证券投资基金基金合同》；

（3）《国融添益增强债券型证券投资基金托管协议》；

（4）《国融添益增强债券型证券投资基金招募说明书》；

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照；

（6）报告期内国融添益增强债券型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

《基金合同》《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费到存放地点查阅，也可按工本费购买复印件。

国融基金管理有限公司

2026年10月27日