诺安增利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：诺安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	诺安增利债券
基金主代码	320008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 05 月 27 日
报告期末基金份额总额	71,855,164.39 份
投资目标	本基金通过在核心固定收益类资产上进行增强型配置,力图在获得稳定收益的同时增加长期资本增值的能力,使基金资产在风险可控的基础上得到最大化增值。
投资策略	本基金的投资策略分为核心类资产配置策略和增强类资产配置策略两大部分。 1、核心类资产配置策略 国债、金融债、短期融资券、企业债、公司债、可转债、央行票据、回购、资产支持证券等较低风险高流动性固定收益类资产为本基金的核心资产,此部分资产力图在控制组合风险的前提下获取市场平均收益,而非追逐承受风险溢价下的超额收益。 2、增强类资产配置策略 股票（包括新股申购）、存托凭证、权证等非固定收益类金融

	工具为本基金的增强类资产，此部分资产在承担合理风险的基础上追求超越基准的最大化增值。增强类资产配置策略由股票投资策略、存托凭证投资策略和权证投资策略组成。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*10%+沪深 300 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	诺安基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
下属分级基金的交易代码	320008	320009
报告期末下属分级基金的份额总额	51,929,059.98 份	19,926,104.41 份

注：①自 2009 年 9 月 1 日起，本基金分设 A 类基金份额和 B 类基金份额。

②自 2015 年 10 月 12 日起，本基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”调整为“中证综合债指数”。自 2026 年 9 月 21 日起，本基金的业绩比较基准由“中证综合债指数”调整为“中证综合债指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*10%+沪深 300 指数收益率*10%”。

§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）	
	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
1.本期已实现收益	-391,694.91	-291,090.31
2.本期利润	-2,624,425.79	-1,657,421.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0549	-0.0927
4.期末基金资产净值	94,859,283.07	33,257,285.89
5.期末基金份额净值	1.827	1.669

注：1、上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。

2、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。

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

诺安增利债券 A

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	-4.40%	0.55%	0.44%	0.06%	-4.84%	0.49%
过去六个月	6.34%	0.52%	1.64%	0.05%	4.70%	0.47%
过去一年	7.79%	0.42%	3.02%	0.05%	4.77%	0.37%
过去三年	8.75%	0.56%	12.81%	0.08%	-4.06%	0.48%
过去五年	2.24%	0.60%	22.07%	0.07%	-19.83%	0.53%
过去七年	35.23%	0.72%	32.21%	0.07%	3.02%	0.65%
过去十年	22.70%	0.63%	46.16%	0.07%	-23.46%	0.56%
自基金合同生效起至今	106.55%	0.57%	96.52%	0.07%	10.03%	0.50%

诺安增利债券 B

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	-4.57%	0.56%	0.44%	0.06%	-5.01%	0.50%
过去六个月	6.04%	0.52%	1.64%	0.05%	4.40%	0.47%
过去一年	7.26%	0.42%	3.02%	0.05%	4.24%	0.37%
过去三年	7.26%	0.56%	12.81%	0.08%	-5.55%	0.48%
过去五年	-0.06%	0.60%	22.07%	0.07%	-22.13%	0.53%
过去七年	30.90%	0.72%	32.21%	0.07%	-1.31%	0.65%
过去十年	16.79%	0.63%	46.16%	0.07%	-29.37%	0.56%
自基金合同生效起至今	89.36%	0.57%	97.45%	0.07%	-8.09%	0.50%

注：本基金业绩比较基准自 2026 年 09 月 21 日起由“中证综合债指数”变更为“中证综合债指数收益率*80%+中证可转换债券指数收益率*10%+沪深 300 指数收益率*10%”。

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

诺安增利债券 A



诺安增利债券 B



注：本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§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		
范磊	本基金基金经理	2024 年 05 月 30 日	-	16 年	硕士，具有基金从业资格。曾先后任职于深圳发展银行股份有限公司、安信证券股份有限公司、富国基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司从事债券交易、债券及权益投资等相关工作。2023 年 8 月加入诺安基金管理有限公司。2024 年 5 月起任诺安增利债券型证券投资基金基金经理。
徐铭浩	固定收益事业部总经理助理、本基金基金经理	2025 年 08 月 28 日	-	11 年	硕士，具有基金从业资格。曾任职于中国建设银行股份有限公司双流分行，后加入四川天府银行股份有限公司，历任金融市场事业部客户经理、总裁助理及资产管理事业部副总裁等职。2022 年 12 月加入诺安基金管理有限公司，现任固定收益事业部总经理助理。2023 年 5 月起任诺安联创顺鑫债券型证券投资基金基金经理，2024 年 7 月起任诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 8 月起任诺安增利债券型证券投资基金基金经理。

注：①对于首任基金经理，上述“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对于非首任基金经理，上述“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

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

报告期间，本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规，遵守了基金合同的规定，遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会 2011 年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面，公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库，在此基础上，不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库；公司拥有健全的投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；公司建立了统一的研究管理平台，所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布，并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面，对于场内交易，基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能，交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合。对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配，在参与申购之前，各投资组合经理独立地确定申购价格和数量，并下达申购指令；公司在获配额度确定后，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令，交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第三季度，国内经济运行边际走弱，价格水平恢复依然偏缓，内需复苏动能有待进一步巩固，外需与高技术产业则保持韧性；海外方面，美联储政策路径与地缘局势仍对市场形成阶段性扰动。债券市场收益率震荡下行，资金面整体宽松，10 年期国债收益率季度末收于 1.68%附近，30 年期国债收益率收于 2.12%附近，曲线呈现平坦化下行走势。股票市场整体震荡分化，结构特征突出。三季度前期，受前期涨幅过大、部分产业消息扰动及获利盘集中兑现影响，科技板块一度大幅回调，资金阶段性向医药、煤炭、有色等非科技板块再平衡；季度中段科技板块一度有所反弹，但受估值、资金、海内外政策等因素影响，在季度后段再度下行。全季度看，上证指数表现相对平稳，而创业板指、科创 50 等指数仍处于 7 月调整以来的底部区间。可转债市场估值仍处较高水平，走势跟随正股波动。

操作上，本基金股票仓位维持在较高水平，持仓结构在季度内有所调整，个股选择更侧重公司基本面与业绩表现。债券投资方面，报告期内组合持仓久期提高，灵活参与长端利率的交易性机会，同时维持中高等级信用债配置以夯实票息收益。对于可转债，基于估值性价比不足的判断，继续维持低仓位配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安增利债券 A 份额净值为 1.827 元，本报告期诺安增利债券 A 份额净值增长率为-4.40%，同期业绩比较基准收益率为 0.44%；截至本报告期末诺安增利债券 B 份额净值为 1.669 元，本报告期诺安增利债券 B 份额净值增长率为-4.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.44%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 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	24,123,668.22	17.59
	其中：股票	24,123,668.22	17.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	110,586,442.40	80.62
	其中：债券	110,586,442.40	80.62
	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	2,439,882.54	1.78
8	其他资产	28,363.50	0.02
9	合计	137,178,356.66	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	-	-
C	制造业	23,114,658.22	18.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,009,010.00	0.79
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	24,123,668.22	18.83

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	688002	睿创微纳	21,754	3,772,578.68	2.94
2	601138	工业富联	51,600	3,003,120.00	2.34
3	605376	博迁新材	21,200	2,423,584.00	1.89
4	688012	中微公司	6,378	2,031,711.90	1.59
5	300604	长川科技	8,300	1,990,257.00	1.55
6	688825	长鑫科技	25,674	1,406,678.46	1.10
7	300054	鼎龙股份	20,400	1,375,980.00	1.07
8	002938	鹏鼎控股	14,900	1,185,295.00	0.93
9	300776	帝尔激光	8,198	1,056,804.18	0.82
10	688256	寒武纪	1,000	1,009,010.00	0.79

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	41,620,510.72	32.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,314,693.85	23.66
	其中：政策性金融债	19,988,931.51	15.60
4	企业债券	35,841,729.27	27.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,689,316.18	1.32
8	同业存单	-	-
9	其他	1,120,192.38	0.87
10	合计	110,586,442.40	86.32

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	250215	25 国开 15	200,000	19,988,931.51	15.60
2	019837	26 特国 02	100,000	10,243,835.62	8.00
3	019848	26 国债 15	70,000	7,018,257.53	5.48
4	019839	26 国债 10	67,000	6,768,675.92	5.28
5	524555	25 蛇口 04	60,000	6,078,525.04	4.74

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国债期货交易情况说明

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，广发证券股份有限公司在报告编制日前一年内受到上海证券交易所的公开谴责、处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

截至本报告期末，其余证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定备选库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	24,176.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,186.84
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	28,363.50

5.10.4 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	118030	睿创转债	1,689,316.18	1.32

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，投资组合报告中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

项目	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
报告期期初基金份额总额	10,697,070.27	18,430,238.16
报告期期间基金总申购份额	52,009,591.49	14,101,864.97
减：报告期期间基金总赎回份额	10,777,601.78	12,605,998.72
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	51,929,059.98	19,926,104.41

§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

本报告期内基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有本基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2026 年 8 月 17 日披露了《诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金风险等级变动的公告》，自 2026 年 8 月 26 日起，本基金风险等级调整为 R2。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安增利债券型证券投资基金募集的文件。

②《诺安增利债券型证券投资基金基金合同》。

③《诺安增利债券型证券投资基金托管协议》。

④《诺安增利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报告期内诺安增利债券型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可致电本基金管理人全国统一客户服务电话：400-888-8998，亦可至基金管理人网站 www.lionfund.com.cn 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日