国寿安保尊兴增强回报
债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：国寿安保基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

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。

基金托管人宁波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。

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 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保尊兴增强回报债券
基金主代码	024095
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 30 日
报告期末基金份额总额	215,799,222.61 份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上，通过主要投资于债券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具，并适时配置权益资产，并通过积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的当期收益以及长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整债券、股票等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。在大类资产配置上，本基金将优先考虑债券类资产的配置，剩余资产将配置于股票、基金和现金类等资产上。除主要的债券、股票、基金投资外，本基金还可通过投资衍生工具等，进一步为基金组合规避风险、增强收益。
业绩比较基准	2025 年 6 月 30 日至 2026 年 7 月 26 日为中债综合指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%；自 2026 年 7 月 27 日起为中债-综合全价（1-3 年）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，其预期收益与风险低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金投资港股通标的股票的，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	国寿安保基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国寿安保尊兴增强回报债券 A	国寿安保尊兴增强回报债券 C
下属分级基金的交易代码	024095	024096
报告期末下属分级基金的份额总额	152,714,050.37 份	63,085,172.24 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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	国寿安保尊兴增强回报债券 A	国寿安保尊兴增强回报债券 C
1.本期已实现收益	-899,955.27	-750,431.02
2.本期利润	-1,273,287.68	-1,091,854.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0112	-0.0152
4.期末基金资产净值	163,557,772.14	67,241,997.85
5.期末基金份额净值	1.0710	1.0659

注：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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的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

国寿安保尊兴增强回报债券 A

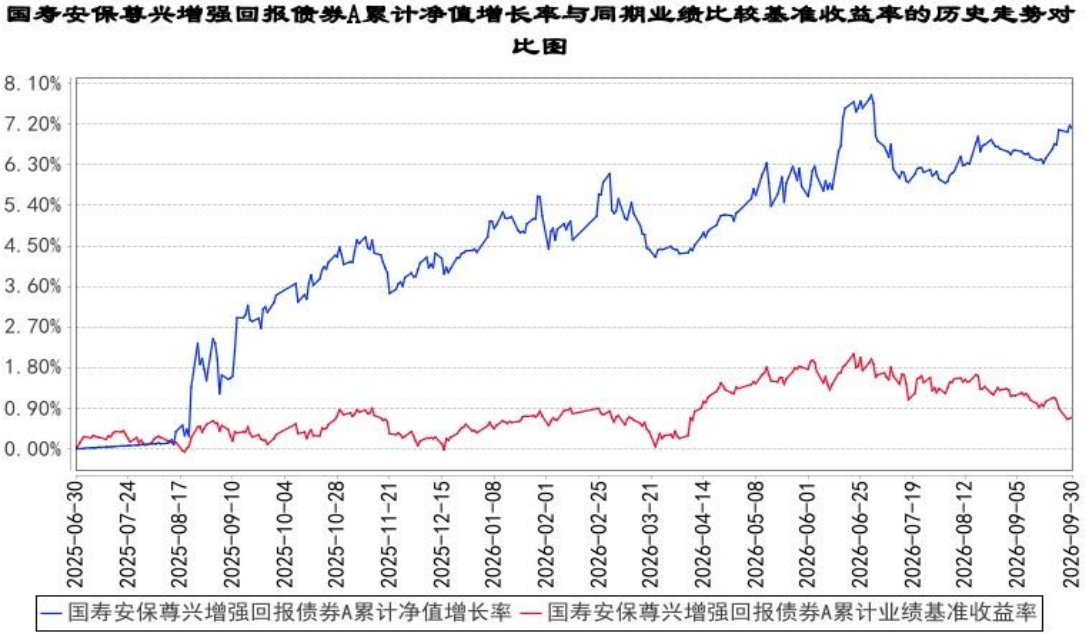
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.69%	0.17%	-1.26%	0.13%	0.57%	0.04%
过去六个月	2.55%	0.20%	0.46%	0.13%	2.09%	0.07%
过去一年	3.57%	0.21%	0.38%	0.12%	3.19%	0.09%
自基金合同生效起至今	7.10%	0.23%	0.71%	0.11%	6.39%	0.12%

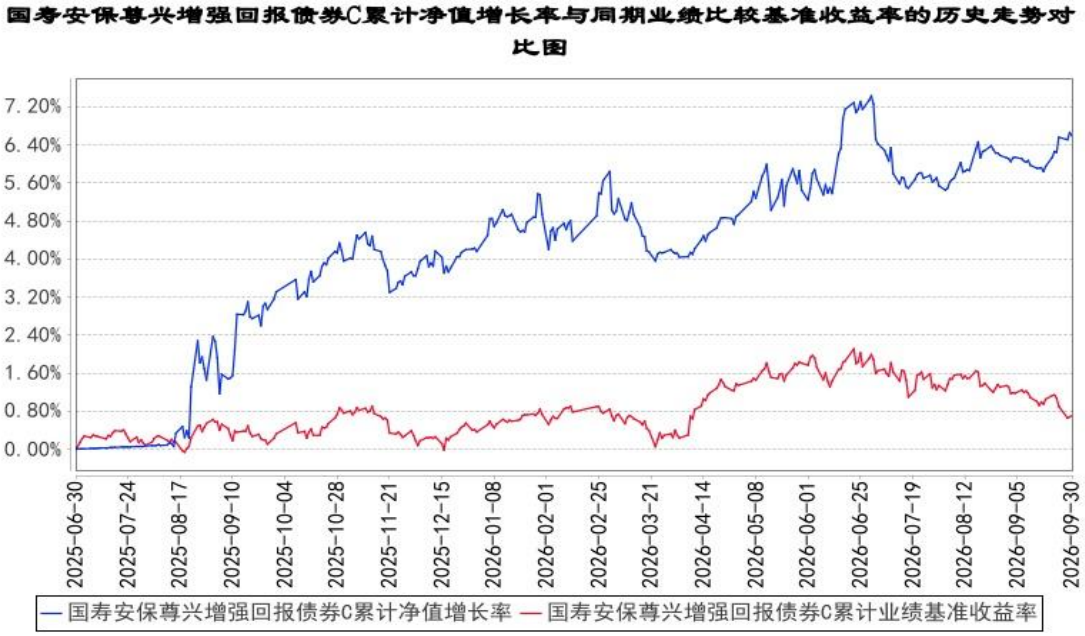
国寿安保尊兴增强回报债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④

		标准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	-0.78%	0.17%	-1.26%	0.13%	0.48%	0.04%
过去六个月	2.34%	0.20%	0.46%	0.13%	1.88%	0.07%
过去一年	3.17%	0.21%	0.38%	0.12%	2.79%	0.09%
自基金合同生效起至今	6.59%	0.23%	0.71%	0.11%	5.88%	0.12%

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：本基金基金合同生效日为 2025 年 06 月 30 日，按照本基金的基金合同规定，自基金合同

生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同关于投资范围和投资限制的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。图示日期为 2025 年 06 月 30 日至 2026 年 09 月 30 日。

本基金自 2026 年 7 月 27 日起业绩比较基准由“中债综合指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”变更为“中债-综合全价（1-3 年）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%”。

3.3 其他指标

无。

§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		
吴闻	本基金的基金经理	2025 年 6 月 30 日	-	18 年	吴闻先生，硕士。曾任中信证券股份有限公司债务资本市场部高级经理，固定收益部副总裁，2014 年 9 月加入国寿安保基金管理有限公司任基金经理助理，现任国寿安保尊兴增强回报债券型证券投资基金、国寿安保稳荣混合型证券投资基金、国寿安保安吉纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金、国寿安保稳吉混合型证券投资基金、国寿安保稳盛 6 个月持有期混合型证券投资基金、国寿安保景气优选混合型发起式证券投资基金、国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金和国寿安保稳泽两年持有期混合型证券投资基金基金经理。

注：任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国寿安保尊兴增强回报债券型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，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。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和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

报告期内，本基金管理人通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

本基金管理人对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用不同的时间窗口，假设不同组合间价差为零，进行了 T 分布检验。经分析，本报告期未发现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内，未发生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超过该证券当日成交量的 5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，AI 相关的科技投资带动美国经济数据逐步走强，中东局势升级导致油价再度上涨，美联储 9 月开始加息，市场预期未来一年仍将多次加息。中国经济继续呈现 K 型分化走势，出口保持高增长，内需相关的投资和消费增速继续下滑，核心 CPI 增速保持在 1%附近。

债市方面，三季度债券收益率整体下行，10 年国债收益率下行 5bp，30 年国债收益率下行 14bp，3-5 年高等级信用债收益率下行幅度 5-10bp。可转债方面，三季度中证转债指数大跌 7.0%，可转债高价转债指数跌幅达 15%，主要受股市调整所带动，而转债估值仍不便宜。

股票方面，三季度 AI 行业交易拥挤度过高、中东局势再度混乱、美联储加息等因素导致市场大幅调整，上证指数、沪深 300、创业板指、科创 50 指数分别下跌 6.2%、12.5%、27.8%、30.7%。在申万一级行业里，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物涨幅居前，电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备跌幅居前。

投资运作方面，基金在报告期内以利率债为主要配置品种，严格防范信用风险，适度提高组合久期；股票仓位整体下降，为防范 AI 行业景气预期边际下修的风险，逐步减持降低科技行业持仓、增配红利和价值型股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末国寿安保尊兴增强回报债券 A 基金份额净值为 1.0710 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.69%；截至本报告期末国寿安保尊兴增强回报债券 C 基金份额净值为 1.0659 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.78%；业绩比较基准收益率为-1.26%。

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	16,370,848.97	6.30
	其中：股票	16,370,848.97	6.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	187,964,499.77	72.37
	其中：债券	187,964,499.77	72.37
	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	5,248,194.04	2.02
8	其他资产	50,135,883.16	19.30
9	合计	259,719,425.94	100.00

注：上述表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额为人民币 1,182,795.46 元，占基金净资产的比例为 0.51%。

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	2,803,387.00	1.21
C	制造业	2,316,414.51	1.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,872,223.00	1.24
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	69,904.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	293,804.00	0.13
J	金融业	6,832,321.00	2.96
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	15,188,053.51	6.58

5.2.2 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（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	185,109.69	0.08
金融	997,685.77	0.43
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,182,795.46	0.51

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	600036	招商银行	64,000	2,640,640.00	1.14
2	601398	工商银行	220,200	1,823,256.00	0.79
3	600795	国电电力	264,900	1,414,566.00	0.61
4	03988	中国银行	191,000	997,685.77	0.43
5	601328	交通银行	122,000	945,500.00	0.41
6	601166	兴业银行	51,300	925,965.00	0.40
7	600547	山东黄金	33,900	925,470.00	0.40
8	600938	中国海油	20,600	688,452.00	0.30
8	00883	中国海洋石油	9,000	185,109.69	0.08
9	601985	中国核电	85,100	771,857.00	0.33
10	601899	紫金矿业	24,500	729,855.00	0.32

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	86,464,298.13	37.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	101,500,201.64	43.98
	其中：政策性金融债	81,341,161.64	35.24
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	187,964,499.77	81.44

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	260205	26 国开 05	500,000	51,249,698.63	22.21
2	019846	26 国债 14	480,000	48,056,955.61	20.82
3	2600006	26 超长特别国债 06	300,000	30,345,994.57	13.15
4	260206	26 国开 06	300,000	30,091,463.01	13.04
5	245449	26 方正 G8	100,000	10,080,608.22	4.37

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾

受到国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行分支行的处罚；中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、地方市场监督管理局、地方应急管理厅、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局地方监管分局、国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、证监会分局、中国人民银行、中国人民银行分支行的处罚；招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局地方监管分局、国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、中国人民银行分支行的处罚；中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、地方应急管理厅、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局地方监管分局、国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、生态环境部、消防救援机构、中国人民银行、中国人民银行分支行的处罚。

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。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	85,914.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	19,247.59
4	应收利息	-
5	应收申购款	50,030,721.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,135,883.16

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

无。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国寿安保尊兴增强回报债券 A	国寿安保尊兴增强回报债券 C
报告期期初基金份额总额	131,368,808.58	96,309,502.40
报告期期间基金总申购份额	49,346,838.87	14,643,541.28
减：报告期期间基金总赎回份额	28,001,597.08	47,867,871.44
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	152,714,050.37	63,085,172.24

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资和转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	国寿安保尊兴增强回报债券 A	国寿安保尊兴增强回报债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	92,979,079.50	-
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	92,979,079.50	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	43.09	-

8.2 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交易本基金。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260930	-	46,653,914.34	-	46,653,914.34	21.62
	2	20260701~20260930	92,979,079.50	-	-	92,979,079.50	43.09
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金在报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情形，可能存在大额赎回的风险并导致基金净值波动。此外，机构投资者赎回后，可能导致基金规模大幅减小，不利于基金的正常运作。 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，并将采取有效措施保证中小投资者的合法权益。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

10.1.1 中国证监会准予国寿安保尊兴增强回报债券型证券投资基金募集的文件

10.1.2《国寿安保尊兴增强回报债券型证券投资基金基金合同》

10.1.3《国寿安保尊兴增强回报债券型证券投资基金托管协议》

10.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

10.1.5 报告期内国寿安保尊兴增强回报债券型证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告

10.1.6 中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

国寿安保基金管理有限公司，地址：北京市西城区金融大街 28 号院盈泰商务中心 2 号楼 11 层

10.3 查阅方式

10.3.1 营业时间内到本公司免费查阅

10.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息：www.gsfunds.com.cn

10.3.3 拨打本公司客户服务电话垂询：4009-258-258

国寿安保基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日