国泰农盈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：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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 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 07 月 30 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰农盈债券
基金主代码	027886
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 7 月 30 日
报告期末基金份额总额	254,631,884.95 份
投资目标	在注重风险和流动性管理的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、港股通标的股票投资策略；5、存托凭证投资策略；6、国债期货投资策略；7、信用衍生品投资策略；8、基金投资策略。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*87%+中证全指指数收益率*10%+中证港股通综合指数（港元）收益率*3%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上预期收益和预期风险高于货

	币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。本基金投资港股通标的股票时，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。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
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	国泰农盈债券 A	国泰农盈债券 C
下属分级基金的交易代码	027886	027887
报告期末下属分级基金的份额总额	103,575,677.74 份	151,056,207.21 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 30 日（基金合同生效日）-2026 年 9 月 30 日)	
	国泰农盈债券 A	国泰农盈债券 C
1.本期已实现收益	144,479.73	159,466.01
2.本期利润	130,644.86	139,161.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0013	0.0009
4.期末基金资产净值	103,706,322.60	151,195,368.69
5.期末基金份额净值	1.0013	1.0009

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本报告期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

1、国泰农盈债券 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
自基金合同生效起至今	0.13%	0.08%	0.11%	0.14%	0.02%	-0.06%

2、国泰农盈债券 C：

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
自基金合同生效起至今	0.09%	0.08%	0.11%	0.14%	-0.02%	-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

国泰农盈债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2026 年 7 月 30 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．国泰农盈债券 A：



注：（1）本基金的合同生效日为 2026 年 7 月 30 日，截止至 2026 年 9 月 30 日，本基金运作时间未满一年；

（2）本基金的建仓期为 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在 6 个月建仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

2．国泰农盈债券 C：



注：（1）本基金的合同生效日为 2026 年 7 月 30 日，截止至 2026 年 9 月 30 日，本基金运作时间未满一年；

（2）本基金的建仓期为 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在 6 个月建仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
王玉	国泰上证 5 年期国债 ETF、上证 10 年期国债	2026-07-30	-	10 年	硕士研究生。曾任职于光大银行上海分行。2016 年 1 月加入国泰基金，历任交易员、基金经理助理。2019 年 12 月起任上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金和上证 10 年期国债交易型开放式

	ETF、国泰信用互利债券、国泰中债 1-3 年国开债、国泰中证细分化工产业主题 ETF、国泰中证环保产业 50ETF、国泰中证光伏产业 ETF 发起联接、国泰中证影视主题 ETF、国泰中证新材料主题 ETF、国泰上证科创板 100ETF、国泰中证 AAA 科技创新公司债 ETF、国泰农盈债券的基金经理				指数证券投资基金的基金经理，2020 年 3 月起兼任国泰信用互利债券型证券投资基金（由国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型而来）的基金经理，2020 年 3 月至 2024 年 8 月任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理，2020 年 4 月至 2021 年 7 月任国泰聚瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 6 月至 2021 年 7 月任国泰惠泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月至 2021 年 8 月任国泰添福一年定期开放债券型发起式证券投资基金和国泰惠瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理，2021 年 3 月起兼任国泰中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证环保产业 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月至 2023 年 5 月任国泰中证环保产业 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 10 月起兼任国泰中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 11 月起兼任国泰中证新材料主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 12 月至 2023 年 5 月任国泰中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2022 年 2 月至 2023 年 5 月任国泰中证新材料主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2023 年 9 月起兼任

					国泰上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 9 月起兼任国泰中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2026 年 7 月起兼任国泰农盈债券型证券投资基金的基金经理。
吴可凡	国泰量化收益灵活配置混合、国泰国证信息技术创新主题 ETF 发起联接、国泰中证油气产业 ETF 发起联接、国泰中证智能汽车主题 ETF、国泰中证香港内地国有企业 ETF 发起联接（QDII）、国泰上证国有企业红利 ETF 发起联接、国泰中证沪深港	2026-07-30	-	7 年	硕士研究生。2019 年 6 月加入国泰基金，历任助理量化研究员、量化研究员、基金经理助理。2023 年 6 月起任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2023 年 8 月至 2024 年 11 月任国泰中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2023 年 9 月至 2024 年 9 月任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2023 年 9 月至 2024 年 11 月任国泰中证半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2023 年 12 月至 2026 年 9 月任国泰中证全指集成电路交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2023 年 12 月起兼任国泰国证信息技术创新主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证油气产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2024 年 4 月起兼任国泰中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）的基金经理，2024 年 4 月至 2025 年 1 月任国泰中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2024 年 6 月起兼任国泰上证国有企业红利交易型开放式指数证券

	黄金产业股票 ETF 发起联接、国泰中证港股通高股息投资 ETF 发起联接、国泰中证 A500ETF 发起联接、国泰聚鑫量化选股混合发起、国泰聚智量化选股混合发起、国泰农盈债券的基金经理				投资基金发起式联接基金的基金经理，2024 年 7 月起兼任国泰中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2024 年 10 月起兼任国泰中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2024 年 11 月起兼任国泰中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2025 年 9 月起兼任国泰聚鑫量化选股混合型发起式证券投资基金和国泰聚智量化选股混合型发起式证券投资基金的基金经理，2026 年 7 月起兼任国泰农盈债券型证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从法律法规及行业协会的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他

违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理团队保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资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，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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 9 次，为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年三季度债券市场震荡走强，收益率曲线呈现明显的平坦化特征。十年国债收益率下行 5bp 左右，三十年国债则下行接近 13bp，30-10 利差压缩由 50bp 至 42bp 附近。7 月债券市场由观望走向突破，政策信号推动预期重新定价，收益率震荡下行，超长端领涨。8 月债券市场延续强势，资金面整体均衡偏松，基本面偏弱支撑长端走强，权益市场表现和资金面阶段性压制做多情绪，收益率呈现短端小幅上行，长端下行的分化格局。9 月债券市场偏强震荡，月末资金宽松支撑中短端，但是海外利率持续上行、地产贴息政策落地和 PMI 重返扩张区间引发市场止盈盘出货，债券长端出现一定回调压力。

2026 年三季度 A 股市场在上半年极致分化后，进入风格再平衡阶段，科技与非科技行情明显收敛，行业层面呈现明显的高低切换、结构趋于均衡。具体而言，7 月受 AI 板块筹码拥挤、中报临近以及外部流动性扰动的影响，市场出现快速回调。进入 8 月以后，资金维持存量博弈，市场缺乏明确主线，处于震荡磨底阶段。内部结构方面，前期热门的 AI 硬件主线行情暂时退潮，资

金转向具备防御属性的板块。从行业表现来看，申万一级行业中，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行等涨幅居前，而电子、通信、建筑材料调整幅度较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类本报告期内的净值增长率为 0.13%，同期业绩比较基准收益率为 0.11%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 0.09%，同期业绩比较基准收益率为 0.11%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，债券市场基本面预计延续弱复苏态势，债券收益率低位限制上涨空间。但是总体来讲收益率大幅上行的基础并不具备，更多可能是在区间内窄幅震荡，收益率中枢进一步下行，但是空间和赔率受限。预计四季度收益率延续震荡下行走势，债券市场的利空信息难有超预期，投资者或可择机在市场震荡区间下沿入手。

展望后市，A 股市场在三季度经历较大调整后，部分资产的估值压力有所缓解，但若要市场再次形成上行动力，仍需盈利预期、需求状况和资金环境进一步配合。四季度的观察重点，一是美联储加息如何演绎，二是 A 股盈利能否延续上行。如果上述因素出现正向演绎，四季度 A 股将存在阶段性机会。具体板块层面，三季度科技回调后不再具备资金虹吸能力，市场由上半年科技的“一枝独秀”转向多板块的“百花齐放”，无论是 AI 产业中具备性价比的方向、非 AI 产业链的高景气方向，还是基本面弹性较弱的消费与稳定红利方向，都可以保持关注。

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	-	-
	其中：股票	-	-

2	固定收益投资	24,054,265.79	9.43
	其中：债券	24,054,265.79	9.43
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	222,073,126.33	87.03
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	8,035,059.72	3.15
7	基金投资	985,268.80	0.39
8	其他各项资产	14,037.35	0.01
9	合计	255,161,757.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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	14,058,677.81	5.52
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	9,995,587.98	3.92
9	其他	-	-
10	合计	24,054,265.79	9.44

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	112619104	26 恒丰银行 CD104	100,000	9,995,587.98	3.92
2	019846	26 国债 14	90,000	9,010,679.18	3.53
3	019827	26 国债 01	40,000	4,034,627.95	1.58
4	019792	25 国债 19	10,000	1,013,370.68	0.40

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，恒丰银行股份有限公司、南方基金管理股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

5.11.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,037.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,037.35

5.11.4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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰农盈债券A	国泰农盈债券C
基金合同生效日基金份额总额	103,575,677.74	151,056,207.21
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-

基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	103,575,677.74	151,056,207.21

§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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金的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

本基金本报告期内无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、关于准予国泰农盈债券型证券投资基金注册的批复

2、国泰农盈债券型证券投资基金基金合同

3、国泰农盈债券型证券投资基金托管协议

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

9.2存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦15-20层。

基金托管人住所或办公场所。

9.3查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：（021）31089000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）31089000

公司网址：http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日