诺安联创顺鑫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：江苏银行股份有限公司

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。

基金托管人江苏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	诺安联创顺鑫债券
基金主代码	005448
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 05 月 17 日
报告期末基金份额总额	29,015,858.95 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的稳健回报。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，确定资产在不同类别固定收益资产之间的配置比例。通过积极主动的研究分析和投资管理，深入挖掘价值被低估的标的券种，构建投资组合。 1、久期管理策略 本基金通过对宏观经济形势、财政及货币政策、利率环境、债券市场资金供求等因素的分析，主动判断利率和收益率曲线可能移动的方向和方式，并据此确定收益资产组合的平均久期。原则上，利率处于上行通道时，缩短目标久期；利率处于下降通道时，则延长目标久期。 2、期限结构配置策略

	本基金在确定固定收益组合平均久期的基础上,将对债券市场收益率期限结构进行分析,预测收益率期限结构的变化方式,根据收益率曲线形态变化确定合理的组合期限结构,包括采用子弹策略、哑铃策略和梯形策略等，在长期、中期和短期债券间进行动态调整，以从收益率曲线的形变和不同期限债券价格的相对变化中获利。 3、类属资产配置策略 受信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等不同因素的影响，国债、央票、金融债、企业债、公司债、短期融资券等不同类属的券种收益率变化特征存在明显的差异，并表现出不同的利差变化趋势。基金管理人将分析各类属券种的利差变化趋势，合理配置并灵活调整不同类属券种在组合中的构成比例，通过对类属的合理配置力争获取超越基准的收益率水平。 4、利率品种投资策略 利率品种的主要影响因素为基准利率。本基金对国债、央行票据等利率品种的投资，首先根据对宏观经济变量、宏观经济政策、利率环境、债券市场资金供求状况的分析，预测收益率曲线变化的两个方面：变化方向及变化形态，从而确定利率品种组合的久期和期限配置结构。其次根据不同利率品种的收益风险特征、流动性因素等，决定投资品种及相应的权重，在控制风险并保证流动性的前提下获得最大的收益。 5、信用品种投资策略 信用品种收益率的主要影响因素为利率品种基准收益与信用利差。信用利差是信用产品相对国债、央行票据等利率产品获取较高收益的来源。信用利差主要受两方面的影响，一方面为债券所对应信用等级的市场平均信用利差水平，另一方面为发行人本身的信用状况。 今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。	
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率	
风险收益特征	本基金是债券型基金，其预期风险与收益水平高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金，属于证券投资基金中的中低风险、中低收益品种。	
基金管理人	诺安基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	诺安联创顺鑫债券 A	诺安联创顺鑫债券 C
下属分级基金的交易代码	005448	005480
报告期末下属分级基金的份额总额	9,956,395.50 份	19,059,463.45 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）	
	诺安联创顺鑫债券 A	诺安联创顺鑫债券 C
1.本期已实现收益	12,475,815.54	1,189,556.47
2.本期利润	4,137,209.26	80,424.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072	0.0042
4.期末基金资产净值	12,306,240.79	23,283,821.59
5.期末基金份额净值	1.2360	1.2216

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

诺安联创顺鑫债券 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	0.71%	0.03%	0.33%	0.01%	0.38%	0.02%
过去六个月	1.55%	0.03%	0.84%	0.01%	0.71%	0.02%
过去一年	2.85%	0.05%	2.00%	0.01%	0.85%	0.04%
过去三年	11.34%	0.09%	7.48%	0.03%	3.86%	0.06%
过去五年	18.35%	0.07%	13.72%	0.03%	4.63%	0.04%
过去七年	37.12%	0.10%	21.22%	0.04%	15.90%	0.06%
自基金合同生效起至今	56.61%	0.11%	29.22%	0.04%	27.39%	0.07%

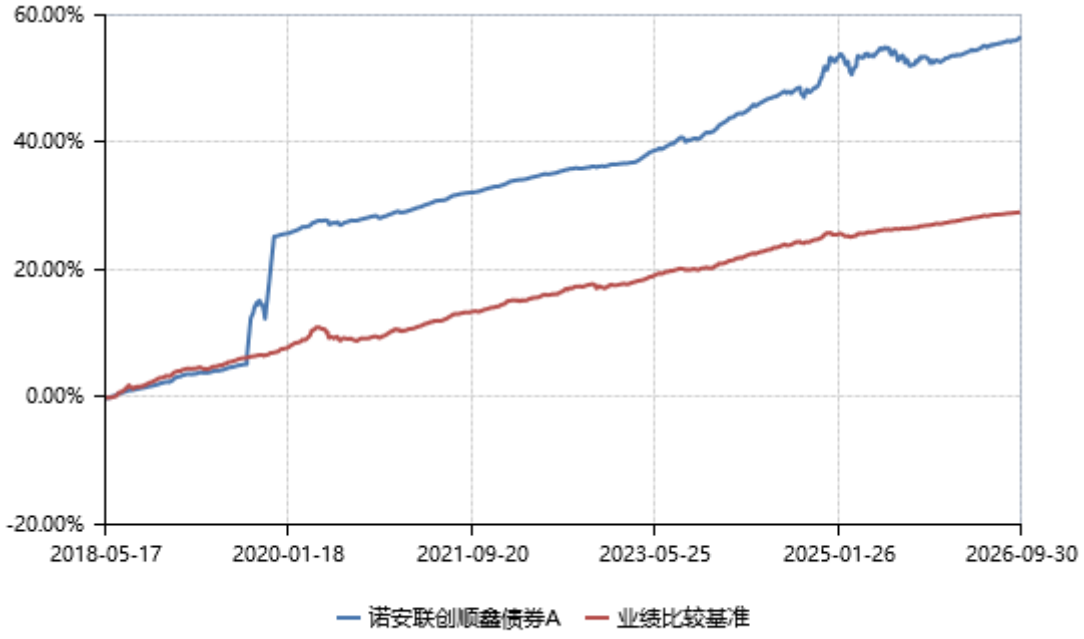
诺安联创顺鑫债券 C

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
过去三个月	0.34%	0.04%	0.33%	0.01%	0.01%	0.03%

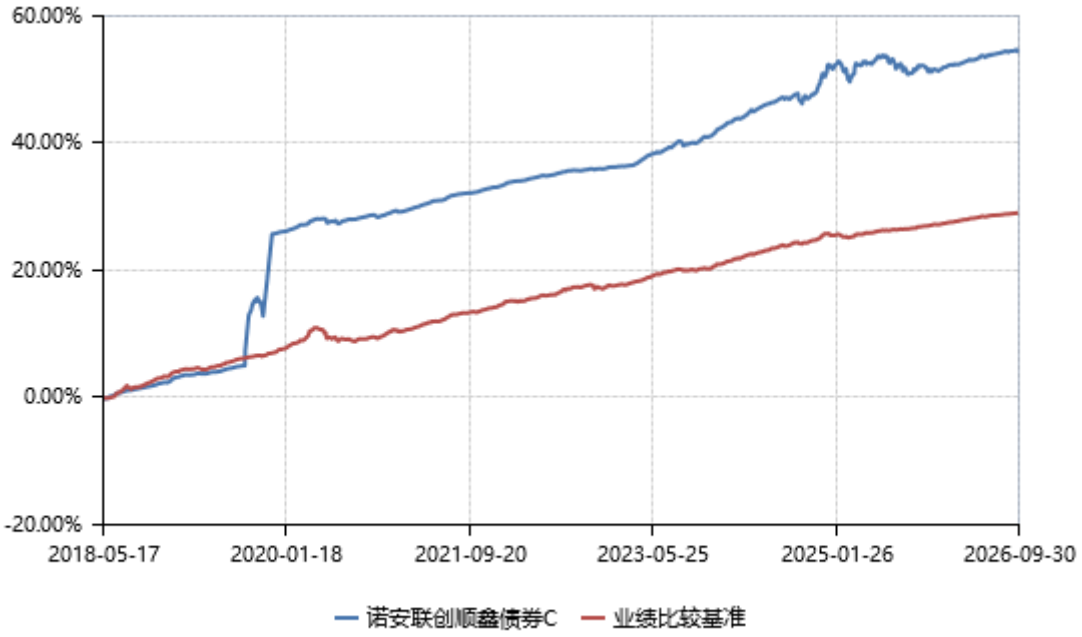
过去六个月	1.13%	0.04%	0.84%	0.01%	0.29%	0.03%
过去一年	2.33%	0.05%	2.00%	0.01%	0.33%	0.04%
过去三年	10.33%	0.09%	7.48%	0.03%	2.85%	0.06%
过去五年	16.81%	0.07%	13.72%	0.03%	3.09%	0.04%
过去七年	34.72%	0.10%	21.22%	0.04%	13.50%	0.06%
自基金合同生效起至今	54.60%	0.11%	29.22%	0.04%	25.38%	0.07%

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

诺安联创顺鑫债券 A



诺安联创顺鑫债券 C



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		
周建树	本基金基金经理	2018 年 05 月 17 日	-	16 年	硕士，具有基金从业资格。曾就职于渤海证券股份有限公司，从事销售经理、债券交易员工作，2014 年 5 月加入诺安基金管理有限公司，历任基金经理助理。2017 年 8 月至 2019 年 10 月任诺安天天宝货币市场基金基金经理。2018 年 5 月起任诺安联创顺鑫债券型证券投资基金基金经理，2019 年 9 月起任诺安聚鑫宝货币市场基金基金经理。

徐铭浩	固定收益事业部总经理助理、本基金基金经理	2023 年 05 月 20 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

报告期内，债券市场整体震荡，利率中枢小幅下移，长短端利率走势阶段性分化。7 月货币政策宽松预期升温。同期，超长期限国债收益率快速下行、期限利差压缩，但该轮行情以交易性资金驱动为主，配置盘参与有限。7 月底，中央政治局会议部署下半年经济工作，实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，强调充分发挥存量政策效能、及时谋划出台务实管用的增量政策，政策宽松取向延续，增量政策尚待落地。8 月至 9 月，物价温和回升、通胀压力总体可控，传统部门融资需求偏弱，债券供给压力缓和、

非银机构增配延续，利率中枢温和下移。9 月底，国务院常务会议部署推出增量政策，财政货币增量政策密集落地。季末最后交易日，债券市场利率明显上行。

组合运作方面，根据对债券市场运行趋势的判断，报告期内本产品灵活增减组合久期和优化组合券种结构。报告期内组合久期整体提高，积极把握债券市场行情机会。持仓券种方面，组合信用债持仓占比下降，利率债持仓占比显著增加。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安联创顺鑫债券 A 份额净值为 1.2360 元，本报告期诺安联创顺鑫债券 A 份额净值增长率为 0.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.33%；截至本报告期末诺安联创顺鑫债券 C 份额净值为 1.2216 元，本报告期诺安联创顺鑫债券 C 份额净值增长率为 0.34%，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

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,128,381.01	88.96
	其中：债券	32,128,381.01	88.96
	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	3,398,442.26	9.41
	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	300,689.80	0.83
8	其他资产	287,913.39	0.80
9	合计	36,115,426.46	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。

5.3 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

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	32,128,381.01	90.27
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	32,128,381.01	90.27

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	019848	26 国债 15	99,840	10,010,040.46	28.13
2	019851	26 国债 17	60,000	5,998,481.10	16.85
3	019839	26 国债 10	50,000	5,051,250.69	14.19
4	019849	26 国债 16	50,000	5,003,687.67	14.06
5	019846	26 国债 14	40,000	4,004,746.30	11.25

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，本报告期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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 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	241,645.47
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	46,267.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	287,913.39

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	诺安联创顺鑫债券 A	诺安联创顺鑫债券 C
报告期期初基金份额总额	839,702,443.14	18,948,473.63
报告期期间基金总申购份额	1,424,168.05	1,722,982.79
减：报告期期间基金总赎回份额	831,170,215.69	1,611,992.97
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	9,956,395.50	19,059,463.45

§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

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	20260701-20260927	830,336,244.31	-	830,336,244.31	-	-
产品特有风险							
本报告期内，本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，敬请投资者留意可能由此产生的包括但不限于大额赎回可能引发的净值波动风险、基金流动性风险等风险事项。							

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投份额；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，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中国证券监督管理委员会批准诺安联创顺鑫债券型证券投资基金募集的文件。

②《诺安联创顺鑫债券型证券投资基金基金合同》。

③《诺安联创顺鑫债券型证券投资基金托管协议》。

④《诺安联创顺鑫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报告期内诺安联创顺鑫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