国联中证煤炭指数型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:国联基金管理有限公司

基金托管人:国泰海通证券股份有限公司

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。

基金托管人国泰海通证券股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月21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	国联煤炭
场内简称	-
基金主代码	168204
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2021年01月01日
报告期末基金份额总额	109,978,979.55份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，通过严谨的数量化管理和严格的投资程序，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内，实现对中证煤炭指数的有效跟踪。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整，成份股发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪中证煤炭指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，在合理期限内进行适当的

	处理和调整，力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。 1.资产配置策略 2.股票投资组合构建 3.债券投资策略 4.股指期货投资策略	
业绩比较基准	95%×中证煤炭指数收益率+5%×同期银行活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	
基金管理人	国联基金管理有限公司	
基金托管人	国泰海通证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联煤炭A	国联煤炭C
下属分级基金场内简称	国联煤炭	-
下属分级基金的交易代码	168204	016814
报告期末下属分级基金的份额总额	79,589,023.48份	30,389,956.07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)	
	国联煤炭A	国联煤炭C
1.本期已实现收益	4,714,623.32	1,820,982.09
2.本期利润	30,849,520.84	14,798,181.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.3417	0.3575
4.期末基金资产净值	168,410,356.02	63,575,092.78
5.期末基金份额净值	2.116	2.092

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，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

国联煤炭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	16.97%	1.92%	15.96%	1.94%	1.01%	-0.02%
过去六个月	1.98%	2.03%	1.42%	2.04%	0.56%	-0.01%
过去一年	21.05%	1.94%	19.35%	1.95%	1.70%	-0.01%
过去三年	18.68%	1.62%	11.24%	1.64%	7.44%	-0.02%
过去五年	25.65%	1.75%	4.04%	1.79%	21.61%	-0.04%
自基金合同生效起至今	117.25%	1.85%	70.93%	1.90%	46.32%	-0.05%

国联煤炭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	16.87%	1.92%	15.96%	1.94%	0.91%	-0.02%
过去六个月	1.80%	2.03%	1.42%	2.04%	0.38%	-0.01%
过去一年	20.65%	1.94%	19.35%	1.95%	1.30%	-0.01%
过去三年	17.59%	1.62%	11.24%	1.64%	6.35%	-0.02%
自基金合同生效起至今	8.34%	1.53%	-4.77%	1.56%	13.11%	-0.03%

3.2.2 自基金转型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：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。自 2022 年 9 月 28 日，本基金增加 C 类基金份额，自 2022 年 9 月 29 日起 C 类存在有效基金份额。

§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		

陈薪羽	国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联国证钢铁行业指数型证券投资基金、国联中证煤炭指数型证券投资基金、国联景盛一年持有期混合型证券投资基金、国联智选先锋股票型证券投资基金、国联中证500指数增强型证券投资基金、国联中证港股通综合指数增强型证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联恒生港股通科技主题交易型开放式指数证券投资基金、国联创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。	2023-08-31	-	11	陈薪羽先生，中国国籍，毕业于北京大学概率论与数理统计专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限11年。2015年8月至2016年10月任中国人保寿险首席投资官秘书。2016年10月加入公司，现任多策略投资部基金经理。

杜超	国联中证煤炭指数型证券投资基金、国联国证钢铁行业指数型证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联高股息精选混合型证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联成长优选混合型证券投资基金、国联匠心优选混合型证券投资基金、国联物联网主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2023-10-20	-	10	杜超先生,中国国籍，毕业于南京航空航天大学计算机科学与技术专业，本科、学士学位，具有基金从业资格，证券从业年限10年。2013年7月至2016年4月任中国银行软件中心开发五部软件工程师。2016年4月加入公司，现任多策略投资部基金经理。

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（2）证券基金从业的含义遵从《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》及其各项配套法规、基金合同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，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

本报告期内，本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%的交易共有1次，为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年三季度，中证煤炭指数上涨16.78%。本基金严格按照基金合同的各项要求，采取完全复制的被动式指数基金管理策略。虽然申赎等因素对指数基金管理带来了一定影响，本基金仍保持了对指数的有效跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联煤炭A基金份额净值为2.116元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为16.97%，同期业绩比较基准收益率为15.96%；截至报告期末国联煤炭C基金份额净值为2.092元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为16.87%，同期业绩比较基准收益率为15.96%。

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	218,170,800.37	90.55
	其中：股票	218,170,800.37	90.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,208,795.35	7.14
	其中：债券	17,208,795.35	7.14
	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	3,590,785.05	1.49
8	其他资产	1,971,456.47	0.82
9	合计	240,941,837.24	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（指数投资）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	199,183,693.00	85.86
C	制造业	15,822,649.00	6.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,143,648.00	1.36
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	-	-
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	218,149,990.00	94.04

5.2.2 报告期末（积极投资）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	3,390.75	0.00
C	制造业	17,419.62	0.01
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	-	-
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	20,810.37	0.01

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股股票。

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 报告期末指数投资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	601225	陕西煤业	917,900	23,892,937.00	10.30
2	601088	中国神华	457,100	21,849,380.00	9.42
3	600188	兖矿能源	1,022,800	19,883,232.00	8.57
4	600256	广汇能源	2,528,400	16,864,428.00	7.27
5	601898	中煤能源	1,188,600	16,402,680.00	7.07
6	601699	潞安环能	676,200	10,203,858.00	4.40
7	601918	新集能源	878,300	9,916,007.00	4.27
8	600985	淮北矿业	608,800	9,661,656.00	4.16
9	000983	山西焦煤	1,434,800	9,297,504.00	4.01
10	600348	华阳股份	1,019,200	9,050,496.00	3.90

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	603407	长裕集团	137	7,548.70	0.00
2	603435	嘉德利	104	4,286.88	0.00
3	601123	马矿股份	275	3,390.75	0.00
4	603468	津富士达	120	2,185.20	0.00
5	603293	埃泰克	56	1,937.60	0.00

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	17,208,795.35	7.42
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	17,208,795.35	7.42

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	019792	25国债19	101,000	10,235,043.92	4.41
2	102317	国债2519	49,000	4,965,516.36	2.14
3	019835	26国债09	20,000	2,008,235.07	0.87

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

注：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

注：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

注：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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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广汇能源股份有限公司外其他证券的发行主体本期未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。

伊吾县应急管理局2026年08月06日对广汇能源股份有限公司进行处罚(（伊）应急罚[2026]危化-39号)。

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	313,427.26
2	应收证券清算款	138,877.05
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,519,152.16
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,971,456.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	603407	长裕集团	7,548.70	0.00	首次公开发行限售
2	603435	嘉德利	4,286.88	0.00	首次公开发行限售
3	601123	马矿股份	3,390.75	0.00	首次公开发行限售
4	603468	津富士达	2,185.20	0.00	首次公开发行限售
5	603293	埃泰克	1,937.60	0.00	首次公开发行限售

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，各比例的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

	国联煤炭A	国联煤炭C
报告期期初基金份额总额	95,213,284.12	46,939,313.20
报告期期间基金总申购份额	40,009,979.35	110,432,934.07
减：报告期期间基金总赎回份额	55,634,239.99	126,982,291.20
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	79,589,023.48	30,389,956.07

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：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

注：本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期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）中国证监会准予中融中证煤炭指数分级证券投资基金募集注册的文件

（2）《国联中证煤炭指数型证券投资基金基金合同》

（3）《国联中证煤炭指数型证券投资基金托管协议》

（4）注册登记协议

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照

（6）基金托管人业务资格批件、营业执照

（7）中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：国联基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000,（010）56517299。

网址：http://www.glfund.com/

国联基金管理有限公司

2026年10月27日