

国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金
(FOF)

2024年第3季度报告

2024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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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规定，于2024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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年7月1日起至2024年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）
基金主代码	015962
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年02月17日
报告期末基金份额总额	91,017,194.30份
投资目标	本基金通过目标风险的自上而下资产配置策略，与自下而上的基金品种选择策略结合，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	1、大类资产配置策略 2、基金投资策略 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、债券投资策略 7、资产支持证券投资策略 8、可转换债券及可交换债券投资策略
业绩比较基准	中证800指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风

	险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。同时，本基金为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。 本基金可投资香港联合交易所上市的股票，将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	国联基金管理有限公司	
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	国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）A	国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	015962	018720
报告期末下属分级基金的份额总额	90,917,136.24份	100,058.06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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）A	国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y
1.本期已实现收益	983,378.53	1,011.89
2.本期利润	1,972,521.23	2,204.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0201	0.0253
4.期末基金资产净值	93,946,647.20	103,716.12
5.期末基金份额净值	1.0333	1.0366

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

国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）A净值表现

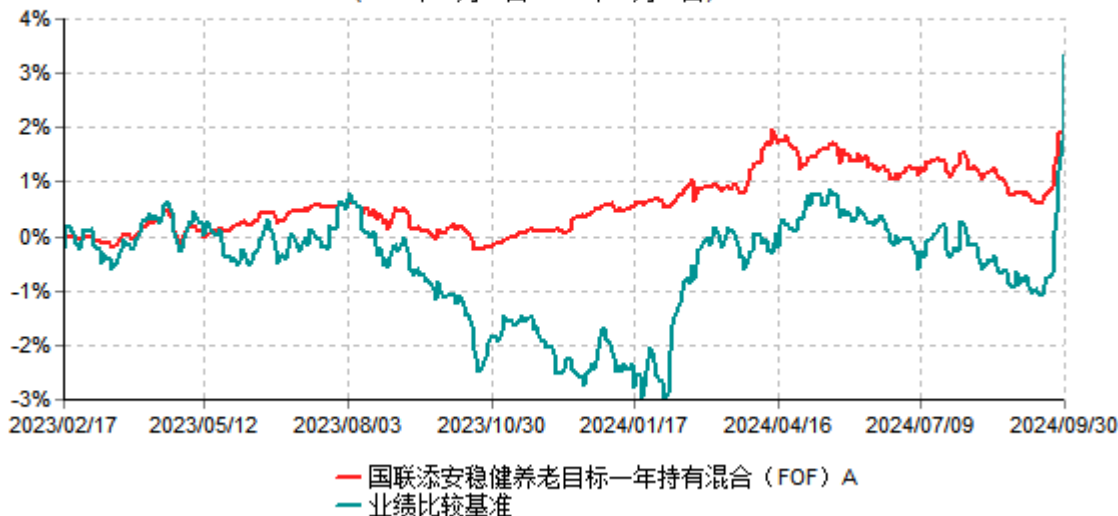
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.15%	0.20%	3.40%	0.29%	-1.25%	-0.09%
过去六个月	2.05%	0.16%	3.62%	0.24%	-1.57%	-0.08%
过去一年	3.14%	0.13%	4.47%	0.22%	-1.33%	-0.09%
自基金合同生效起至今	3.33%	0.11%	3.35%	0.20%	-0.02%	-0.09%

国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y净值表现

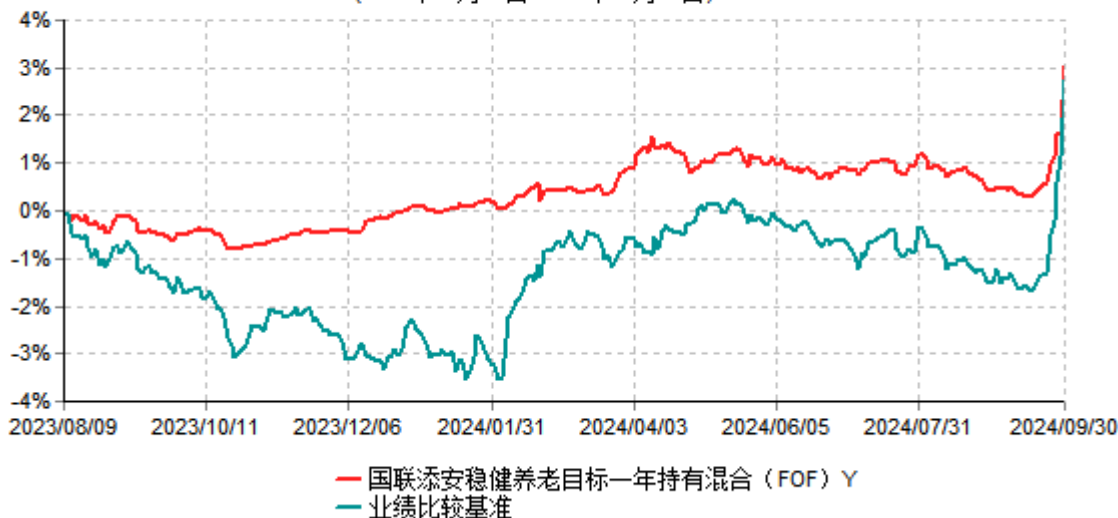
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.22%	0.20%	3.40%	0.29%	-1.18%	-0.09%
过去六个月	2.20%	0.17%	3.62%	0.24%	-1.42%	-0.07%
过去一年	3.43%	0.13%	4.47%	0.22%	-1.04%	-0.09%
自基金合同生效起至今	3.02%	0.12%	2.73%	0.21%	0.29%	-0.09%

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

国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年02月17日-2024年09月30日)



国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年08月09日-2024年09月30日)



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2023年8月8日，本基金增加Y类基金份额，自2023年8月9日起Y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		

刘斌	国联添益进取3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理及多策略投资部FOF投资负责人。	2023-11-03	-	14	刘斌先生,中国国籍,毕业于北京大学西方经济学专业,研究生、硕士学位,具有基金从业资格,证券从业年限14年。2010年7月至2019年7月任中信证券股份有限公司研究部高级经理、副总裁,财富管理委员会投资顾问部高级副总裁;2019年9月至2022年12月任建信资本管理有限责任公司资本管理一部业务总监、执行总经理、投资经理;2022年12月至2023年2月任建信基金管理有限责任公司数量投资部高级业务副经理。2023年3月加入公司,现任多策略投资部FOF投资负责人。
----	--	------------	---	----	---

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《证券投资基金经营机构董事、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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年3季度，国内外资产表现出现逆转。国内从“股弱债强”转向“股强债弱”，海外从“股强债弱”转向“股弱债强”。具体来看：国内方面，中证800指数先抑后扬、整体大涨16.10%，是近五年来季度表现最好，中债综合财富（总值）指数震荡加大，季度涨幅收窄至0.90%；海外方面，标普500指数震荡加大、整体上涨5.53%，IBOXX美元债总回报指数表现强劲、季度上涨5.11%；商品方面，上海金再度上行，季度涨幅8.21%。

在市场出现逆转的背景下，本产品及时调整仓位，大致跟住了市场的上涨步伐。权益方面，9月下旬之前产品权益多头仓位一直保持在合同下限附近。9月下旬以后，随着市场持续上行，产品权益多头仓位迅速增加到中性仓位附近。基金选择上，加仓品种主要以高弹性的创业板ETF和偏稳健的红利ETF为主。固收方面，尽管产品在9月下旬之后对持仓的30年国债ETF和部分信用债基进行了减仓，但由于持仓的信用债基回撤偏大，债基部分对产品净值的贡献总体较为有限。另类方面，持仓的黄金ETF对组合贡献了一定正收益，但持仓的量化中性策略在期货基差大幅走低背景下，出现了一定回撤，对净值形成拖累。

展望4季度，国内经济有望在政策转向背景下出现温和复苏，但过高的政策预期存在逐步回归理性的可能，海外经济大概率仍处于降息通道当中，美国大选等不确定性将水落石出。在此背景下，国内权益市场或以宽幅震荡为主，机会更多来自于节奏和结构；国内债券市场也将呈现震荡走势，难有趋势性行情；黄金在美联储降息和地缘政治的影响下，中长期上行的趋势仍在。在此背景下，本产品将继续发挥我们在宏观择时方面的专业能力，加大多资产配置力度，在控制好回撤的基础上努力提升绝对收益水平，力争为广大投资者的养老金融需求和资产保值增值做出应有贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）A基金份额净值为1.0333元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.15%，同期业绩比较基准收益率为3.40%；截至报告期末国联添安稳健养老目标一年持有混合（FOF）Y基金份额净值为1.0366元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.22%，同期业绩比较基准收益率为3.40%。

§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	86,626,252.82	86.53
3	固定收益投资	5,593,371.92	5.59
	其中：债券	5,593,371.92	5.59
	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	1,848,033.95	1.85
8	其他资产	6,045,589.07	6.04
9	合计	100,113,247.76	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 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 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

注：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	5,593,371.92	5.95
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	5,593,371.92	5.95

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	019698	23国债05	55,000	5,593,371.92	5.95

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华泰柏瑞基金管理有限公司,融通基金管理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。中国证券监督管理委员会上海监管局2023年11月29日对华泰柏瑞基金管理有限公司进行处罚。中国证券监督管理委员会深圳监管局2023年12月18日对融通基金管理有限公司进行处罚。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 本基金本报告期末持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,297.06
2	应收证券清算款	6,024,093.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,198.37
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,045,589.07

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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 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

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	003071	国联睿祥纯 债债券A	契约型开 放式	12,202,85 6.94	15,951,57 4.59	16.96	是
2	015370	华泰柏瑞季 季红债券C	契约型开 放式	13,990,86 7.33	15,167,49 9.27	16.13	否
3	003081	国联上海清 算所银行间1 -3年中高等 级信用债指 数A	契约型开 放式	13,372,38 4.70	15,047,94 4.50	16.00	是
4	050027	博时信用债 纯债债券A	契约型开 放式	7,697,55 3.82	8,751,34 8.94	9.30	否
5	159915	创业板	交易型开 放式	2,405,60 0.00	5,369,29 9.20	5.71	否
6	000893	工银瑞信创 新动力股票	契约型开 放式	3,078,91 7.61	3,651,59 6.29	3.88	否
7	000753	华宝量化对 冲策略混合A	契约型开 放式	3,187,64 9.67	3,626,58 9.03	3.86	否
8	014109	融通内需驱 动混合C	契约型开 放式	1,066,16 5.31	3,150,51 8.49	3.35	否
9	511380	转债ETF	交易型开 放式	252,900.0 0	2,838,29 6.70	3.02	否
10	015652	国投瑞银瑞 利灵活配置 混合(LOF)C	契约型开 放式	1,113,30 3.46	2,679,72 1.43	2.85	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2024年07月01日至 2024年09月30日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理

		基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	2,737.46	-
当期持有基金产生的应付销售服务费（元）	22,831.53	-
当期持有基金产生的应付管理费（元）	101,983.02	27,037.37
当期持有基金产生的应付托管费（元）	26,526.65	9,012.58
当期交易基金产生的交易费（元）	1,478.96	-

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

注：本报告期持有的基金未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	国联添安稳健养老目标 一年持有混合（FOF）A	国联添安稳健养老目标 一年持有混合（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	109,439,554.56	71,394.44
报告期期间基金总申购份额	35,224.69	28,663.62
减：报告期期间基金总赎回份额	18,557,643.01	-
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	90,917,136.24	100,058.06

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予中融添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复文件

(2) 《国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》

(3) 《国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》

(4) 关于申请募集注册中融添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）之法律意见

(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

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

10.3 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

2024年10月25日