

国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金
(FOF)

2023年第3季度报告

2023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:2023年10月24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2023年10月20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2023年7月1日起至2023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	249,826,956.88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	<ol style="list-style-type: none"> 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	249,825,148.08份	1,808.80份

注：自2023年8月8日起，本基金增设Y类份额类别。

§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(2023年07月01日 - 2023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	29,130.33	1.95
2.本期利润	-625,554.46	-7.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0043	-0.0040
4.期末基金资产净值	250,286,315.21	1,812.79
5.期末基金份额净值	1.0018	1.0022

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	-0.26%	0.08%	-0.82%	0.17%	0.56%	-0.09%
过去六个月	0.10%	0.08%	-1.11%	0.16%	1.21%	-0.08%
自基金合同生效起至今	0.18%	0.07%	-1.07%	0.16%	1.25%	-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
自基金合同生效起至今	-0.40%	0.10%	-1.66%	0.16%	1.26%	-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-2023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-2023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。基金合同生效日起至本报告期末不满一年。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		
周桓	国联添益进取3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、国联养老目标日期2045三年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）的基金经理及策	2023-02-17	-	14	周桓先生,中国国籍,毕业于清华大学工商管理专业,研究生、硕士学位,具有基金从业资格,证券从业年限14年。2006年8月至2007年11月曾任中国工商银行股份有限公司光华路分理处客户经理;2007年11月至2009年9月曾任星展银行(中国)有限公司北京分行企业金融部客户经理;2009年9月

	略投资部总经理。				至2021年6月历任华夏基金管理有限公司产品经理、基金营销部B角、资产配置部研究员、投资经理、基金经理。2021年6月加入公司,现任策略投资部总经理。
--	----------	--	--	--	---

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合规守信情况的说明

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

2023年3季度，国内资本市场呈现“股债双弱”的格局。股票市场方面，中证全指、沪深300指数、创业板指数分别下跌4.91%、3.98%、9.53%，中证偏股型基金指数下跌6.53%。股市下跌背后，一方面与国内政策不及预期、经济基本面预期偏弱有关，另一方面则与美债收益率走高、国内资金面偏紧有关。市场风格上，金融、周期等价值股相

对抗跌，新能源、TMT、军工等成长股跌幅较大。债券市场方面，指数先扬后抑，中债综合财富（总值）指数小幅上涨0.68%，中证普通债券型基金指数小幅上涨0.49%，整体收益偏弱。

受此影响，产品净值在3季度尤其是8月份以来出现了一定回撤。具体来看，我们在保持权益低配的状况下，尝试在8月份进行了一定的波段操作，以期贡献更多正收益。从结果看，这波操作是不如人意的。在基金的选择上，我们基本保持了此前的持仓结构，少量增配了一些偏深度价值的基金经理。由于市场风格过于偏向价值，我们的基金组合超额收益不明显。固定收益方面，基于对债市的判断从乐观转向中性，我们显著降低了中长期纯债基金的配置比例，一定程度上减轻了债市调整带来的回撤压力。总的来看，产品净值在3季度出现了一定回撤，但由于我们整体上采取了“低配权益、低配固定收益”的策略，净值回撤幅度明显小于业绩比较基准。

展望4季度，国内经济中长期向好的趋势没有变化，但制约经济的一些结构性问题依然存在，如房地产下行、居民收入预期偏弱等。海外高利率环境对风险资产的压制，仍是需待缓解的问题。同时，进入10月份以后，政策的预期和博弈预计仍将对市场产生影响。在此背景下，我们将持续跟踪这些变量的发展趋势和预期差变化，努力做出前瞻性判断，以更好捕捉市场机会。在产品管理上，我们将坚持收益和回撤并重的原则，通过大类资产层面的动态调整和基金层面挑选最适合的策略和基金经理，力争持续为投资者创造稳健的回报。

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1.0018元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.26%，同期业绩比较基准收益率为-0.82%；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1.0022元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.40%，同期业绩比较基准收益率为-1.66%。

§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	212,964,508.90	85.02
3	固定收益投资	14,112,421.92	5.63
	其中：债券	14,112,421.92	5.63
	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	-23,869.59	-0.01
	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	1,408,458.73	0.56
8	其他资产	22,035,203.44	8.80
9	合计	250,496,723.40	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	14,112,421.92	5.64
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	14,112,421.92	5.64

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	019703	23国债10	140,000	14,112,421.92	5.64

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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银华基金管理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。中国证监会北京监管局2022年11月24日发布对银华基金管理股份有限公司的处罚。前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的规定。

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	1,065.23
2	应收证券清算款	22,033,363.84
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	774.37
7	其他	-
8	合计	22,035,203.44

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	38,163,17 7.40	47,974,93 0.31	19.17	是
2	003081	国联上海清 算所银行间1	契约型开 放式	39,846,97 5.35	43,684,23 9.08	17.45	是

		-3年中高等 级信用债指 数A					
3	675111	西部利得汇 享债券A	契约型开 放式	24,934,92 0.52	30,410,62 9.07	12.15	否
4	015370	华泰柏瑞季 季红债券C	契约型开 放式	23,433,51 7.38	25,249,61 4.98	10.09	否
5	000846	国联货币C	契约型开 放式	10,003,62 9.42	10,003,62 9.42	4.00	是
6	003871	华泰柏瑞天 添宝货币B	契约型开 放式	10,002,02 9.14	10,002,02 9.14	4.00	否
7	000860	银华惠增利 货币	契约型开 放式	8,368,69 0.06	8,368,69 0.06	3.34	否
8	000753	华宝量化对 冲策略混合 A	契约型开 放式	6,749,56 2.08	7,598,65 6.99	3.04	否
9	008830	海富通安益 对冲策略灵 活配置混合C	契约型开 放式	4,755,14 6.79	5,015,72 8.83	2.00	否
10	006315	国联策略优 选混合C	契约型开 放式	2,086,44 6.14	4,685,32 3.45	1.87	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2023年07月01日至 2023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）	793.81	-
当期交易基金产生的赎 回费（元）	1,000.00	-
当期持有基金产生的应 支付销售服务费（元）	63,627.91	2,019.42
当期持有基金产生的应 支付管理费（元）	251,172.04	83,239.85
当期持有基金产生的应 支付托管费（元）	62,377.67	25,532.35

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

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	249,774,187.52	-
报告期期间基金总申购份额	50,960.56	1,808.80
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	249,825,148.08	1,808.80

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

2023年10月24日