国联多元丰益6个月持有期混合型基金中基金（FOF）

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:中国农业银行股份有限公司

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	国联多元丰益6个月持有混合（FOF）
基金主代码	028227
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年07月28日
报告期末基金份额总额	291,530,339.79份
投资目标	本基金以定量和定性相结合的方法,在严格控制风险和保障资产流动性的前提下,通过对不同类别的资产进行多元配置和动态调整,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 2、基金优选策略 3、债券投资策略 4、股票投资策略 5、港股通标的股票投资策略 6、存托凭证投资策略 7、资产支持证券投资策略 8、公募REITs投资策略
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)指数收益率*70%+中证800指数收益率*16%+标普500指数(S&P500 INDEX)收益率*7%+上海黄金交易所AU99.99现货实盘合约

	价格收益率*7%	
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高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金及债券型基金中基金,低于股票型基金和股票型基金中基金。本基金可投资于港股,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,包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。	
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	国联多元丰益6个月持有混合（FOF）A	国联多元丰益6个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	028227	028228
报告期末下属分级基金的份额总额	235,543,484.40份	55,986,855.39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28日 - 2026年09月30日)	
	国联多元丰益6个月持有混合（FOF）A	国联多元丰益6个月持有混合（FOF）C
1.本期已实现收益	393,024.33	63,853.04
2.本期利润	74,838.60	-11,663.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0003	-0.0002
4.期末基金资产净值	235,618,323.00	55,975,191.71
5.期末基金份额净值	1.0003	0.9998

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、本基金合同生效日为2026年07月28日，本报告期为2026年07月28日（基金合同生效日）至2026年09月30日。

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

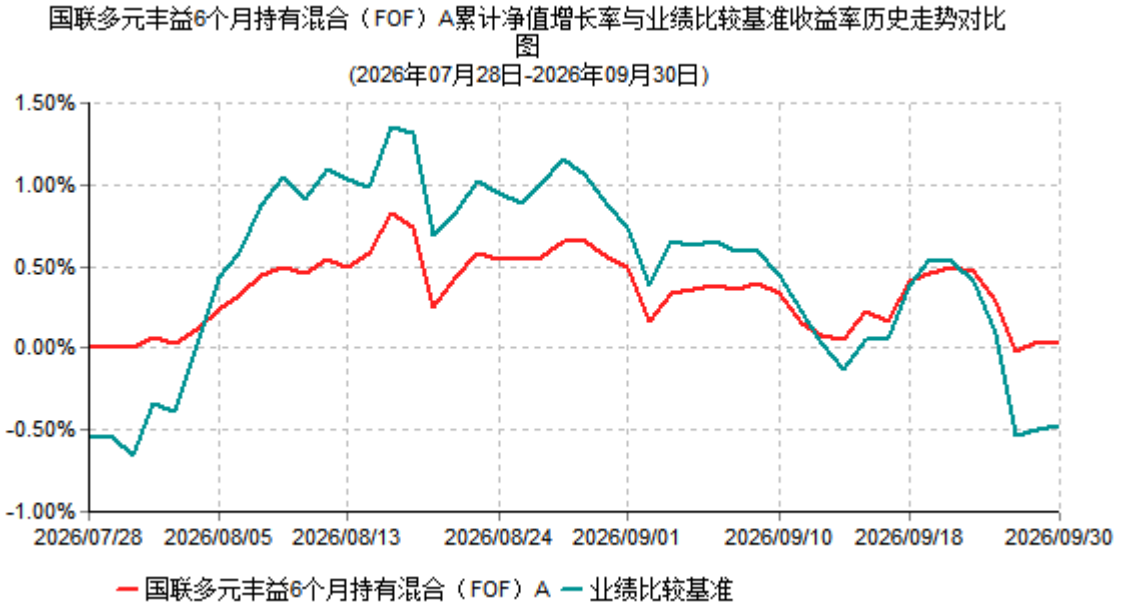
国联多元丰益6个月持有混合（FOF）A净值表现

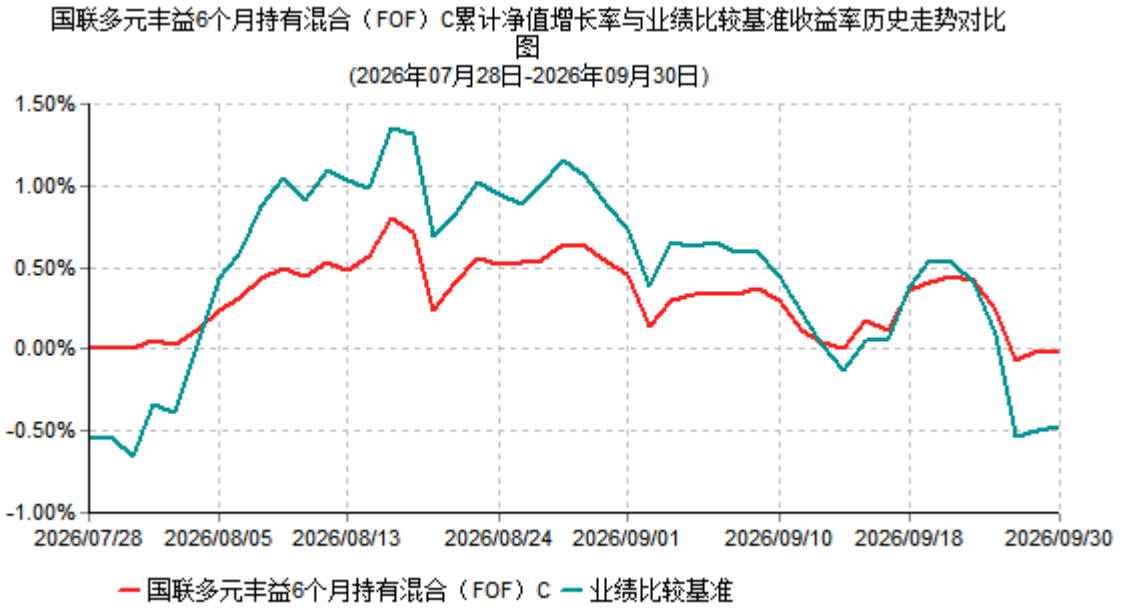
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.03%	0.14%	-0.47%	0.24%	0.50%	-0.10%

国联多元丰益6个月持有混合（FOF）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
自基金合同生效起至今	-0.02%	0.14%	-0.47%	0.24%	0.45%	-0.10%

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





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，截至本报告期末仍在建仓期内，基金合同生效日起至本报告期末不满一年。

§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	国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、国联多元配置3个月持有期混合型基金中基金（FOF）、国联多元丰益6个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理及多策略投资部下设二级部门“FOF投资部”总经理。	2026-07-28	-	16	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16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，现任多策略投资部下设二级部门“FOF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，全球大类资产表现显著分化。A股整体下跌且风格切换剧烈，科创50、创业板等成长指数深度回调，而中证红利等大盘价值指数逆势走强。港股方面，恒生指数震荡上行，恒生科技明显走弱。美股方面，标普500温和上涨，AI科技股业绩仍是核心支撑。债券市场方面，国内债市延续回暖，长端利率下行；海外债市则因紧缩预

期升温，收益率大幅上行。商品市场方面，黄金经过上半年的调整后有所企稳，原油、能化、农产品受地缘扰动和供给影响明显走强。

本产品定位为多资产FOF，以70%债券资产为底仓，叠加A股、美股、黄金等多元资产配置，力争实现超越传统固收+的长期收益。产品自7月28日成立至本报告期末处于建仓阶段，投资策略以稳健为导向，适度控制风险资产仓位与建仓节奏，并依托成熟的宏观择时、中观配置及基金优选体系，对组合进行动态调整。报告期内，产品净值显著跑赢业绩比较基准，并实现微幅正收益。从业绩归因看，债券资产为组合贡献了稳定的底仓收益，美股、黄金等资产形成微幅负贡献，A股资产则对期间收益造成明显拖累。

展望后市，产品将以业绩比较基准为参照，兼顾稳健投资目标，充分发挥跨资产配置、宏观择时、中观行业研判与基金优选等方面的专业能力。以债券基金底仓为压舱石，以A股、美股、黄金等多元资产增强收益弹性，在严控回撤的基础上动态优化组合结构，力争实现超越传统固收+的长期收益，为投资者创造穿越周期的稳健回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联多元丰益6个月持有混合（FOF）A基金份额净值为1.0003元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.03%，同期业绩比较基准收益率为-0.47%；截至报告期末国联多元丰益6个月持有混合（FOF）C基金份额净值为0.9998元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.02%，同期业绩比较基准收益率为-0.47%。

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	基金投资	272,835,315.10	93.50
3	固定收益投资	15,418,273.26	5.28
	其中：债券	15,418,273.26	5.28
	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	3,564,316.46	1.22
8	其他资产	-	-
9	合计	291,817,904.82	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	15,418,273.26	5.29
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	15,418,273.26	5.29

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	019846	26国债14	154,000	15,418,273.26	5.29

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博时基金管理有限公司,富国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。

中国证监会深圳监管局2025年10月31日对博时基金管理有限公司进行处罚。中国证监会上海监管局2025年11月11日对富国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 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

注：本基金本报告期末无其他资产。

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	021609	广发中债7-10年期国开行债券指数D	契约型开放式	22,156,292.92	30,715,268.87	10.53	否
2	511270	10年地债	交易型开放式	252,600.00	30,703,024.80	10.53	否
3	511260	十年国债	交易型开放式	225,600.00	30,411,782.40	10.43	否
4	511090	30年国债	交易型开放式	171,700.00	20,628,038.00	7.07	否
5	003703	博时富鑫纯债债券A	契约型开放式	17,780,005.23	20,505,680.03	7.03	否
6	008409	景顺长城景泰裕利纯债	契约型开放式	18,074,605.71	20,503,832.72	7.03	否

		债券A					
7	000191	富国信用债债券A/B	契约型开放式	15,032,773.70	20,482,154.17	7.02	否
8	511520	政金债	交易型开放式	172,300.00	20,469,240.00	7.02	否
9	511060	5年地债	交易型开放式	187,700.00	20,421,760.00	7.00	否
10	518880	黄金ETF	交易型开放式	1,464,600.00	12,643,891.80	4.34	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2026年07月28日至2026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）	5,200.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	12,104.36	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	112,524.76	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	28,152.91	-
当期交易基金产生的交易费（元）	19,749.99	-

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

服务费等销售费用，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

	国联多元丰益6个月持有混合（FOF）A	国联多元丰益6个月持有混合（FOF）C
基金合同生效日(2026年07月28日)基金份额总额	235,543,484.40	55,986,855.39
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（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	235,543,484.40	55,986,855.39

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

8.1 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。

8.2 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。

§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

（一）中国证监会准予国联多元丰益 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）注册的批复文件

（二）《国联多元丰益6个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》

（三）《国联多元丰益6个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》

（四）关于申请募集注册国联多元丰益 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的法律意见

（五）基金管理人业务资格批件、营业执照

（六）基金托管人业务资格批件、营业执照

（七）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

2026年10月27日