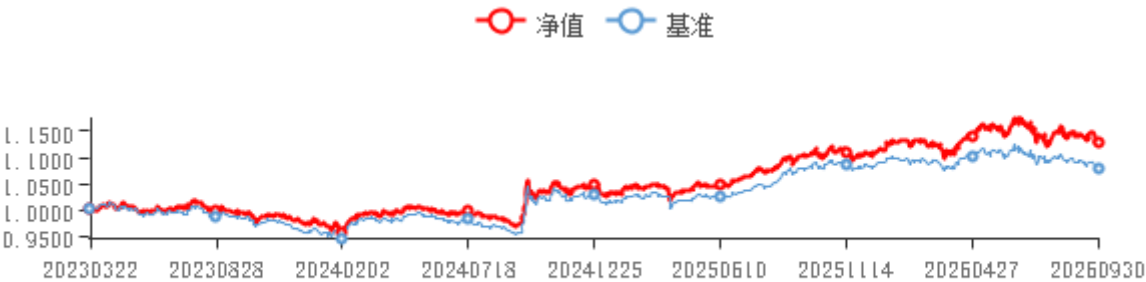


基金投顾“梦想家”组合

2026-09-01 至 2026-09-30 报告

一、 组合业绩绩效

策略	区间收益率		最大回撤	年化夏普率
	本期	上线至今	上线至今	上线至今
策略组合	-1.6194%	12.95%	6.12%	0.60
基准	-1.6976%	7.71%	6.60%	0.40



数据来源：WIND 数据库，具体策略由国联民生证券资产配置部跟踪计算。

注 1：跟踪时间从 2023-03-22 到 2026-09-30，本期计算从 2026-09-01 开始。

注 2：策略为保守起见，已经按时间摊余投顾费用，但模型假设未做任何底层基金销售服务费抵扣。

注 3：策略假设基金申购费 5 折,赎回费无折扣，调仓期间的赎回费已经（按照持有期 30 天以上）纳入计算。

注 4：基准为 30.0%沪深 300+70.0%货币基金。

注 5：本净值根据基金投顾上线以来实际投资比例和基金实际净值测算，账户真实业绩可能受到投资规模、组合基金申购成交时点等多种因素影响，与该业绩存在一定差异。

二、组合持仓情况

类型	代码	股票仓位	简称	最近一期收益率
偏股型	000313.OF	86.96	华安沪深 300 量化增强 C	-5.71%
	001361.OF		景顺长城中证科技传媒通信 150ETF 联接 A	-7.79%
	002315.OF	92.94	创金合信沪深 300 指数增强 C	-5.04%
	008115.OF	4.39	天弘中证红利低波动 100ETF 联接 C	-0.35%
	008283.OF	80.21	易方达金融行业 A	-4.75%
	010004.OF	88.57	景顺长城电子信息产业 C	-7.45%
	010352.OF	93.05	诺安沪深 300 指数增强 C	-4.49%
	011404.OF	92.08	融通鑫新成长 C	1.05%
	016858.OF	91.97	国金量化多因子 C	-4.67%
	110009.OF	91.77	易方达价值精选	-4.07%

债券型	006320.OF		易方达安瑞短债 C	0.12%
	006663.OF		易方达安悦超短债 C	0.11%
	006805.OF		富国短债 C	0.16%
	010169.OF		天弘安利短债 C	0.17%
	040041.OF		华安纯债 C	0.41%
	070009.OF		嘉实超短债 C	0.13%
	110038.OF		易方达纯债 C	0.40%
货币型	003003.OF		华夏现金增利 A	0.07%

类型	最近一期收益率
偏股型	-1.44%
债券型	0.14%
货币型	0.00%

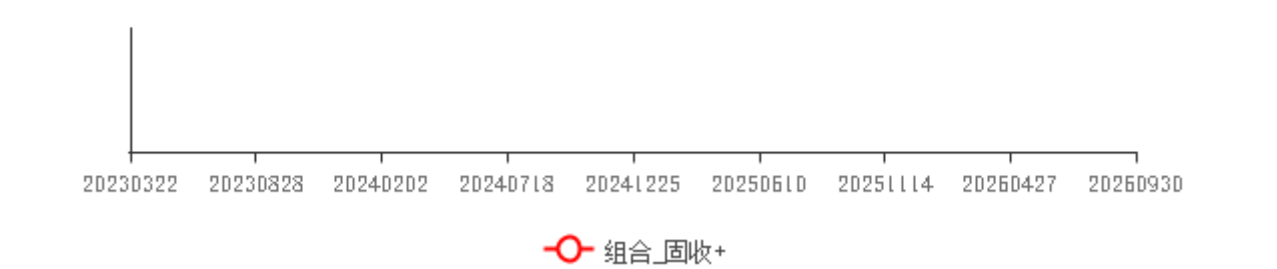
股票部分贡献



债券部分贡献



固收+部分贡献



形成压制。

四、 近期操作和未来计划

展望未来，美联储加息预期仍是未来全球市场最大的不稳定因素。

海外方面，美联储时隔逾三年重启加息周期，叠加美国对中东局势控制乏力加剧经济"类滞胀"风险，将继续压制长久期资产特别是美国科技股的估值与融资环境；避险情绪与通胀预期共振将支撑商品维持高波动状态，需精选 CTA 管理人而非简单追趋势方有较高配置性价比。中美两国自身均存在经济结构问题，双方在此阶段缓和经贸摩擦及加强高层沟通存在更多可能性和必要性，中美关系有望朝缓和方向发展，有助于安抚资本市场趋低的风险偏好，但这一过程难以一蹴而就，需关注美国中期选举临近带来的短期扰动。国内方面，经济结构冷热分化加大，8 月财政收入和支出增长均有所走弱，其中税收收入初现减速迹象，反映经济增长动能继续放缓，消费动能走弱亦拖累消费税收入同比转负；财政扩张力度偏紧，隐性债务化解对地方政府财政扩张的约束可能仍然较强。因此，经济政策缺乏整体刺激的基础，未来仍需关注局部的、长期的产业政策。鉴于外部风险当前仍然处于高位，资本市场风险偏好难以快速修复，配置将更关注高景气行业在业绩兑现背景下的长期机会。

综上，大方向投顾力求左侧，避免跟风。市场曙光初现，理性的坚持终将获得回报。

五、 专项说明

本报告期间根据协议相关约定进行交易操作、未存在执行偏差、交易策略调整。

声明：

*基金有风险，投资需谨慎。国联民生证券基金投顾业务尚处于试点阶段，基金投顾机构存在因试点资格被取消不能继续提供服务的风险。

*策略公告提供的信息仅供参考，不构成任何投资建议。国联民生证券不会因接收人收到本内容而视其为客户。

*国联民生证券对所载信息的准确性、完整性或及时性不作任何保证，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。投资者不应单纯依靠策略公告提供的任何信息而取代个人的独立判断。国联民生证券不对因投资者参考策略公告提供的任何信息而导致的损失负任何责任。

*国联民生证券版权所有并保留一切权利。

*文章中月份如无特殊说明，对应年份均指 2026 年。