

国寿安保稳丰 6 个月持有期
混合型证券投资基金
2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：国寿安保基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 月 22 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 04 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国寿安保稳丰 6 个月持有混合	
基金主代码	009244	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 8 月 5 日	
报告期末基金份额总额	685,737,941.54 份	
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，同时通过量化策略精选个股，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。	
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国寿安保稳丰 6 个月持有混合 A	国寿安保稳丰 6 个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	009244	009245

报告期末下属分级基金的份额总额	473,185,831.44 份	212,552,110.10 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日）	
	国寿安保稳丰 6 个月持有混合 A	国寿安保稳丰 6 个月持有混合 C
1. 本期已实现收益	18,124,408.33	6,986,364.26
2. 本期利润	9,238,351.47	2,604,541.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0149	0.0107
4. 期末基金资产净值	491,957,852.58	220,544,010.65
5. 期末基金份额净值	1.0397	1.0376

注：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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后投资人的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

国寿安保稳丰 6 个月持有混合 A

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	1.26%	0.28%	-0.36%	0.33%	1.62%	-0.05%
过去六个月	4.47%	0.27%	2.79%	0.27%	1.68%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.97%	0.25%	1.34%	0.26%	2.63%	-0.01%

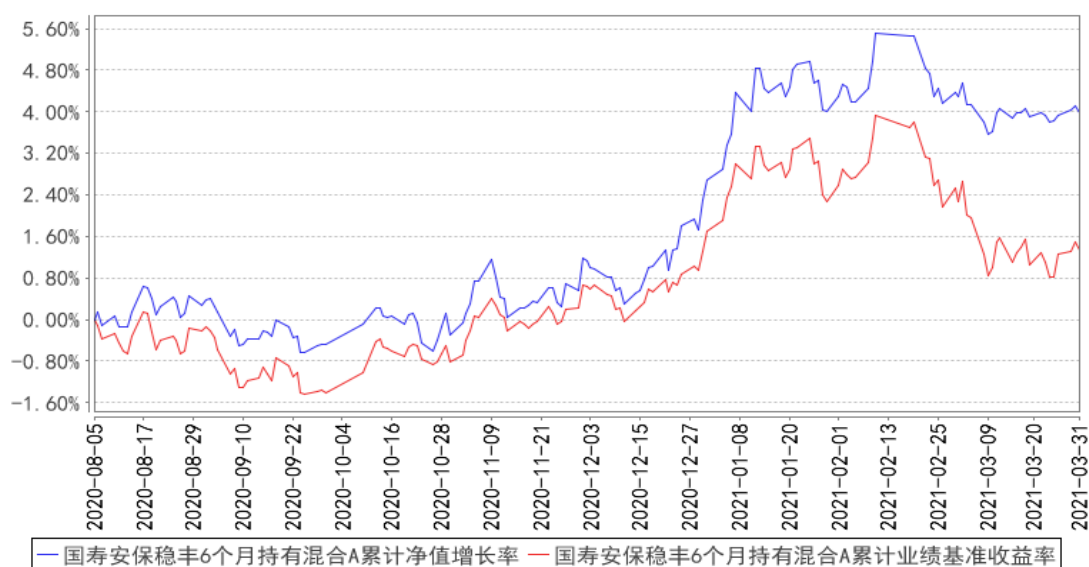
国寿安保稳丰 6 个月持有混合 C

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	1.18%	0.28%	-0.36%	0.33%	1.54%	-0.05%

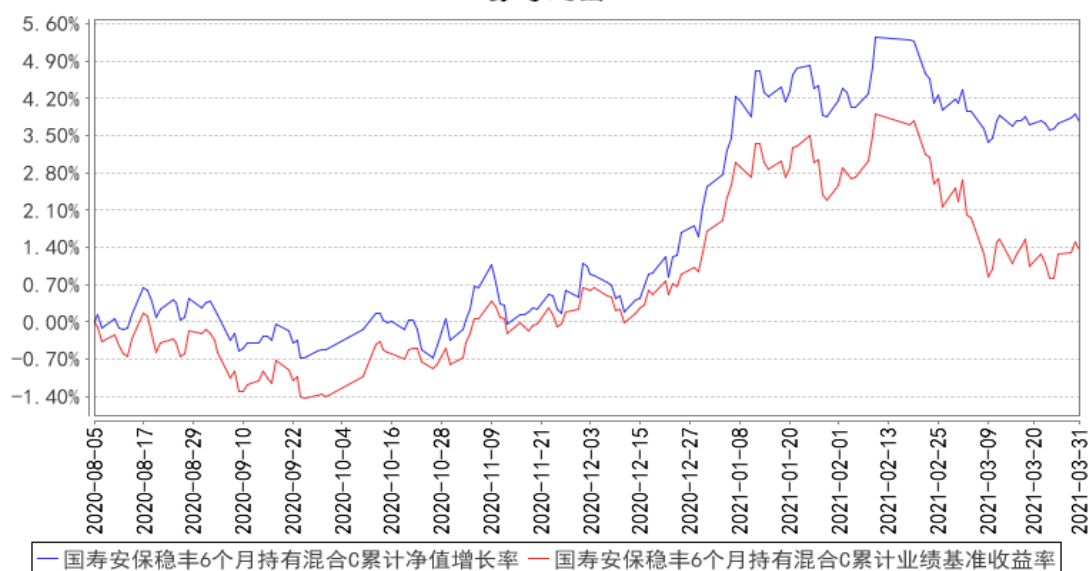
过去六个月	4.30%	0.27%	2.79%	0.27%	1.51%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.76%	0.25%	1.34%	0.26%	2.42%	-0.01%

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

国寿安保稳丰6个月持有混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国寿安保稳丰6个月持有混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日为2020年8月05日，按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同关于投资范围和投资限制的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。图示日期为2020年8月05日至2021

年03月31日。

§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		
李康	基金经理	2020年8月5日	-	11年	李康先生，博士研究生。2009年10月至2012年12月就职于中国国际金融有限公司，任职量化分析经理；2012年12月至2013年11月就职于长盛基金管理有限公司，任职量化研究员；2013年11月加入国寿安保基金管理有限公司任基金经理助理，现任国寿安保沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金、国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国寿安保中证养老产业指数增强型证券投资基金、国寿安保沪深300交易型开放式指数证券投资基金、国寿安保国证创业板中盘精选88交易型开放式指数证券投资基金、国寿安保国证创业板中盘精选88交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国寿安保稳丰6个月持有期混合型证券投资基金和国寿安保中证沪港深300交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
吴闻	基金经理	2020年8月5日	-	13年	吴闻先生，硕士。曾任中信证券股份有限公司债务资本市场部高级经理，固定收益部副总裁，2014年9月加入国寿安保基金管理有限公司任基金经理助理，现任国寿安保灵活优选混合型证券投资基金、国寿安保稳荣混合型证券投资基金、国寿安保稳泰一年定期开放混合型证券投资基金、国寿安保安吉纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金、国寿安保稳吉混合型证券投资基金、国寿安保尊盛双债债券型证券投资基金及国寿安保稳丰6个月持有期混合型证券投资基金基金经理。

注：任职日期为基金合同生效日。证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》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守《证券投资基金法》、《国寿安保稳丰 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，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。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。本报告期，不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为；且不存在所有投资组合参与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的 5% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度海外疫情影响边际弱化，新冠疫苗展开接种，全球经济步入复苏轨道。国内经济延续了 2020 年四季度的高景气状态，叠加去年同期的低基数效应，2021 年一季度经济同比高增长。从结构来看，外需恢复和就地过年带动中国出口维持高速增长，消费需求逐步回升，固定资产投资略低于预期，其中地产投资的韧性较强，制造业和基建投资相对乏力。物价方面，尽管大宗商品价格大幅上涨和基数效应推动 PPI 同比增速快速上行，但核心 CPI 同比增速仍然维持在低位。

政策方面，政府工作报告强调稳健的货币政策要灵活精准、合理适度，货币供应量和社会融资规模增速与名义经济增速基本匹配，保持流动性合理充裕，保持宏观杠杆率基本稳定。除一月底资金面阶段性紧张外，一季度货币市场总体平稳，市场利率围绕公开市场操作利率和中期借贷便利利率波动。

债券市场方面，受一月末资金面波动和大宗商品价格上涨影响，债券市场利率在春节前小幅上行，春节后随着流动性回归平稳和经济数据的分化，债券市场利率小幅回落，总体来看一季度收益率呈现震荡走势。转债市场表现分化，中证转债指数一季度小幅下跌-0.4%。

股票市场方面，一季度 A 股市场波动较大，结构分化明显，风格轮动较快，春节后高估值板块承压有所回调。一季度表现较好的行业分别为休闲服务、钢铁、公用事业、银行等，表现较弱的行业分别为国防军工、通信设备、非银金融、传媒等。

投资运作方面，本基金在报告期内以利率债和高等级信用债为主要投资品种，小幅提高了组合久期。股票方面，主要以基于 A 股市场长期实证分析总结的量化模型建立股票多头，选股秉承价值投资理念，以基本面因子为主，辅以技术因子把握投资时点。二月兑现部分收益并降低权益仓位，同时行业配置层面向银行等低估值抗跌品种倾斜。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末国寿安保稳丰 6 个月持有混合 A 基金份额净值为 1.0397 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.26%；截至本报告期末国寿安保稳丰 6 个月持有混合 C 基金份额净值为 1.0376 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.18%；业绩比较基准收益率为-0.36%。

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	64,844,520.65	7.37
	其中：股票	64,844,520.65	7.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	775,264,429.40	88.14
	其中：债券	775,264,429.40	88.14
	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	9,622,180.62	1.09
8	其他资产	29,888,915.89	3.40
9	合计	879,620,046.56	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

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	3,428,990.00	0.48
C	制造业	13,214,051.74	1.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,540,590.12	0.36
E	建筑业	1,112,694.00	0.16
F	批发和零售业	269,373.82	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	7,963,871.00	1.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,747,171.15	0.25
J	金融业	31,546,536.80	4.43
K	房地产业	2,003,419.30	0.28
L	租赁和商务服务业	1,010,064.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,758.72	0.00
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	64,844,520.65	9.10

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

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	601398	工商银行	1,291,000	7,152,140.00	1.00
2	601988	中国银行	1,476,000	4,944,600.00	0.69
3	601288	农业银行	1,413,700	4,806,580.00	0.67
4	601006	大秦铁路	513,000	3,596,130.00	0.50
5	600519	贵州茅台	1,400	2,812,600.00	0.39
6	601899	紫金矿业	241,000	2,318,420.00	0.33
7	600377	宁沪高速	229,500	2,283,525.00	0.32
8	600030	中信证券	86,300	2,061,707.00	0.29
9	601318	中国平安	24,500	1,928,150.00	0.27
10	601336	新华保险	39,500	1,917,725.00	0.27

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	40,728,000.00	5.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	402,557,000.00	56.50
	其中：政策性金融债	139,373,000.00	19.56
4	企业债券	113,778,000.00	15.97
5	企业短期融资券	60,097,000.00	8.43
6	中期票据	19,662,000.00	2.76
7	可转债（可交换债）	89,912,429.40	12.62
8	同业存单	48,530,000.00	6.81
9	其他	-	-
10	合计	775,264,429.40	108.81

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	163756	20 国君 G4	500,000	50,210,000.00	7.05
2	163583	20 中证 08	500,000	49,935,000.00	7.01
3	200207	20 国开 07	500,000	49,860,000.00	7.00
4	112111022	21 平安银行 CD022	500,000	48,530,000.00	6.81
5	200012	20 付息国债 12	400,000	40,728,000.00	5.72

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

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

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

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

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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	304,895.26
2	应收证券清算款	20,728,670.82
3	应收股利	-
4	应收利息	8,625,830.09
5	应收申购款	229,519.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,888,915.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	132006	16 皖新 EB	37,708,920.00	5.29
2	132015	18 中油 EB	25,527,684.00	3.58
3	132004	15 国盛 EB	11,700,100.00	1.64
4	132009	17 中油 EB	5,802,563.00	0.81
5	110059	浦发转债	4,517,773.00	0.63
6	132007	16 凤凰 EB	2,072,000.00	0.29

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限制的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，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

项目	国寿安保稳丰 6 个月持有混合 A	国寿安保稳丰 6 个月持有混合 C

报告期期初基金份额总额	645,119,838.39	221,002,838.96
报告期期间基金总申购份额	282,408,332.58	124,873,896.83
减:报告期期间基金总赎回份额	454,342,339.53	133,324,625.69
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	473,185,831.44	212,552,110.10

注:报告期内基金总申购份额含红利再投资和转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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

基金管理人本报告期内未投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准国寿安保稳丰 6 个月持有期混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2 《国寿安保稳丰 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《国寿安保稳丰 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

9.1.5 报告期内国寿安保稳丰 6 个月持有期混合型证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告

9.1.6 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

国寿安保基金管理有限公司, 地址:北京市西城区金融大街 28 号院盈泰商务中心
2 号楼 11 层

9.3 查阅方式

- 9.3.1 营业时间内到本公司免费查阅
- 9.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息: www.gsfunds.com.cn
- 9.3.3 拨打本公司客户服务电话垂询: 4009-258-258

国寿安保基金管理有限公司

2021 年 4 月 22 日