

# 国寿安保稳信混合型证券投资基金

## 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 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 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 26 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国寿安保稳信混合
基金主代码	004301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	231,110,519.37 份
投资目标	本基金将通过分析宏观经济和资本市场的深入分析，采用主动的投资管理策略，把握不同时期各金融市场的收益水平，在约定的投资比例下，合理配置股票、债券、货币市场工具等各类资产，在严格控制下行风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置策略注重将定性资产配置和定量资产配置进行有机的结合，根据经济情景、类别资产收益风险预期等因素，确定不同阶段基金资产中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，力争获得基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中债综合（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，预期风险收益水平相应会高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高风险收益的投资品种。
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	国寿安保稳信混合 A	国寿安保稳信混合 C
下属分级基金的交易代码	004301	004302
报告期末下属分级基金的份额总额	207,516,623.21 份	23,593,896.16 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）	
	国寿安保稳信混合 A	国寿安保稳信混合 C
1. 本期已实现收益	-1,815,456.69	-234,625.49
2. 本期利润	-3,624,281.53	-297,000.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0111	-0.0173
4. 期末基金资产净值	241,016,690.51	27,447,745.03
5. 期末基金份额净值	1.1614	1.1633

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

国寿安保稳信混合 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	-1.32%	0.39%	-0.68%	0.25%	-0.64%	0.14%
过去六个月	2.49%	0.35%	0.41%	0.22%	2.08%	0.13%
过去一年	6.04%	0.40%	3.20%	0.25%	2.84%	0.15%
过去三年	36.98%	0.36%	12.53%	0.26%	24.45%	0.10%
自基金合同生效起至今	44.24%	0.30%	13.09%	0.24%	31.15%	0.06%

国寿安保稳信混合 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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

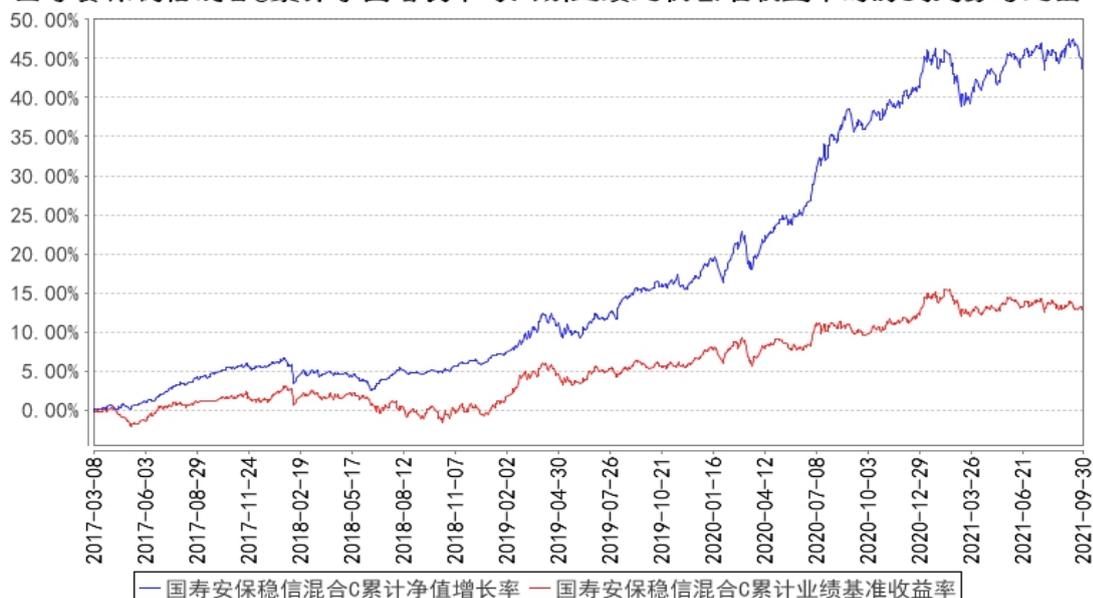
过去三个月	-1.35%	0.39%	-0.68%	0.25%	-0.67%	0.14%
过去六个月	2.43%	0.35%	0.41%	0.22%	2.02%	0.13%
过去一年	5.94%	0.40%	3.20%	0.25%	2.74%	0.15%
过去三年	37.06%	0.36%	12.53%	0.26%	24.53%	0.10%
自基金合同生效起至今	44.11%	0.30%	13.09%	0.24%	31.02%	0.06%

### 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

国寿安保稳信混合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



国寿安保稳信混合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 2017 年 03 月 08 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 2017 年 03 月 08 日至 2021 年 09 月 30 日。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
董瑞倩	固定收益投资总监、投资管理部总经理、基金经理	2017 年 3 月 8 日	-	24 年	董瑞倩女士，硕士。曾任工银瑞信基金管理有限公司专户投资部基金经理，中银国际证券有限责任公司定息收益部副总经理、执行总经理；现任国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部总经理，国寿安保尊享债券型证券投资基金、国寿安保稳信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、国寿安保安裕纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金和国寿安保尊诚纯债债券型证券投资基金基金经理。
李丹	基金经理	2019 年 1 月 9 日	-	14 年	李丹女士，硕士。曾任中国银河证券研究部研究员、资产管理部投资经理；现任国寿安保核心产业灵活配置混合型证券投资基金、国寿安保稳嘉混合型证券投资基金、国寿安保稳信混合型证券投资基金及国寿安保消费新蓝海灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
高鑫	本基金的基金经理	2021 年 3 月 1 日	-	8 年	高鑫先生，硕士，曾就职于中国银行间市场交易商协会，2015 年 4 月加入国寿安保基金管理有限公司。2021 年 3 月起担任国寿安保尊享债券型证券投资基金、国寿安保尊诚纯债债券型证券投资基金和国寿安保稳信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或本基金管理人对外披露的任职日期。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》、《国寿安保稳信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

三季度海外经济延续复苏态势，但边际动能略有转弱，通胀压力带来的不稳定性开始逐渐显现。在强劲外需带动下，三季度出口仍超预期保持韧性，而国内内生经济动能进一步趋弱；具体来看，局部地区洪涝灾害、多地散发疫情短期冲击和限产限电对整体工业生产形成明显制约；地产投资与销售双双下滑，基建则未能弥补地产投资的下滑；上游生产资料价格持续走高，对下游制造业利润形成明显挤压。货币政策方面，三季度央行整体保持稳健中性，降准后未再进一步放松流动性，继续强调政策利率中枢的信号意义，始终保持货币市场流动性充裕且回购利率水平稳定。

三季度债券市场呈现先扬后抑，整体震荡走强的态势。7 月央行宣布降准，货币政策放松的时间点和力度均显著超出市场预期，巨大的预期差带动各品种债券收益率大幅下行。随后国内疫情再次发酵，内需下滑幅度显著超预期，债市收益率再度下探。但伴随疫情影响消退、地方债供给放量、监管部门规范摊余成本计量理财产品等负面因素对市场情绪的压制，债券市场震荡走弱。

权益市场方面，三季度，A 股市场主要指数震荡加剧，周期品价格全面上行，相

关行业板块收益显著，同时一些具有高增长预期的赛道仍是市场关注的焦点。涨幅居前的行业主要有有色、采掘、公用事业、钢铁、化工等行业，跌幅居前的包括休闲服务、食品饮料、医药等。

固定收益投资运作方面，本基金在报告期内以中高信用等级信用债为主要配置品种，提升组合久期和杠杆水平，获取资本利得和套息收益，同时择机进行利率债波段操作。转债方面，小幅提高仓位，挖掘优质个券增厚组合收益。本基金权益配置延续以稳健绩优个股为主，适当增配了部分产业趋势好、业绩趋势好、估值处于合理区间的价值成长股。

#### 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信混合 A 基金份额净值为 1.1614 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.32%；截至本报告期末国寿安保稳信混合 C 基金份额净值为 1.1633 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.35%；业绩比较基准收益率为-0.68%。

#### 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	65,135,295.34	19.75
	其中：股票	65,135,295.34	19.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	254,576,353.80	77.19
	其中：债券	254,576,353.80	77.19
	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	5,467,554.02	1.66
8	其他资产	4,615,101.32	1.40
9	合计	329,794,304.48	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	18,116.82	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	59,113,664.87	22.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,183.39	0.01
F	批发和零售业	3,870,236.49	1.44
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,964.00	0.01
J	金融业	2,039,492.46	0.76
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	15,224.88	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	29,459.81	0.01
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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	65,135,295.34	24.26

## 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投资股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	605305	中际联合	115,100	9,300,080.00	3.46
2	000301	东方盛虹	200,000	5,624,000.00	2.09
3	300316	晶盛机电	79,981	5,146,777.35	1.92
4	603218	日月股份	134,100	4,639,860.00	1.73
5	600729	重庆百货	160,000	3,854,400.00	1.44
6	601633	长城汽车	72,700	3,824,020.00	1.42
7	688981	中芯国际	62,841	3,468,823.20	1.29
8	603877	太平鸟	82,000	3,179,960.00	1.18
9	601238	广汽集团	200,000	3,016,000.00	1.12
10	600887	伊利股份	70,000	2,639,000.00	0.98

## 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	9,763,000.00	3.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	91,073,000.00	33.92
	其中：政策性金融债	50,551,000.00	18.83
4	企业债券	19,984,000.00	7.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	131,420,000.00	48.95
7	可转债（可交换债）	2,336,353.80	0.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	254,576,353.80	94.83

#### 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	102002044	20 中航租赁 MTN003	200,000	20,416,000.00	7.60
2	210210	21 国开 10	200,000	20,318,000.00	7.57
3	175521	20 国君 G9	200,000	20,298,000.00	7.56
4	102101172	21 中银投资 MTN001	200,000	20,236,000.00	7.54
5	175638	21 招证 G2	200,000	20,224,000.00	7.53

#### 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

##### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期，本基金的国债期货投资以套期保值为目的，充分考虑国债现货市场和期货市场的波动特征，对冲投资风险。本基金国债期货交易总体风险可控，符合既定

的投资政策和投资目标。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计 (元)					-
国债期货投资本期收益 (元)					-434,666.67
国债期货投资本期公允价值变动 (元)					131,166.67

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期，本基金的国债期货投资操作上整体相对谨慎，在提升组合收益及控制波动性方面具有一定积极作用。后期仍将努力把握确定性较大的投资机会，对冲投资风险，提升基金收益。

### 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

本基金本报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制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

基金投资前十名股票未超出基金合同的投资范围。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	97,065.07
2	应收证券清算款	41,640.37
3	应收股利	-
4	应收利息	4,476,385.89
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,615,101.32

#### 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	113042	上银转债	906,435.90	0.34
2	113044	大秦转债	417,859.20	0.16

3	128081	海亮转债	125,644.00	0.05
4	110053	苏银转债	113,257.20	0.04

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

#### 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	国寿安保稳信混合 A	国寿安保稳信混合 C
报告期期初基金份额总额	439,022,688.93	9,112,670.68
报告期期间基金总申购份额	41,869.73	15,375,892.70
减：报告期期间基金总赎回份额	231,547,935.45	894,667.22
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	207,516,623.21	23,593,896.16

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未投资本基金

### § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20210701~20210725	97,554,826.20	-	71,896,938.55	25,657,887.65	11.10
	2	20210701~20210930	255,636,910.19	-	115,800,000.00	139,836,910.19	60.51
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过 20% 的情形，可能存在大额赎回的风险，并导致基金净值波动。此外，机构投资者赎回后，可能导致基金规模大幅减小，不利于基金的正常运作。</p> <p>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，并将采取有效措施保证中小投资者的合法权益。</p>							

#### 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信混合型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《国寿安保稳信混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《国寿安保稳信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信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](http://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 10 月 27 日