

国寿安保稳信混合型证券投资基金
2024年第2季度报告

2024年6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：2024年7月19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 2024 年 07 月 18 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 2024 年 04 月 01 日起至 06 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	122,756,437.86 份
投资目标	本基金将通过对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	国寿安保稳信混合 E
下属分级基金的交易代码	004301	004302	015406
报告期末下属分级基金的份额总额	122,630,489.12 份	115,289.37 份	10,659.37 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）		
	国寿安保稳信混合 A	国寿安保稳信混合 C	国寿安保稳信混合 E
1. 本期已实现收益	2,768,437.88	1,974.17	205.14
2. 本期利润	197,941.21	-693.00	4.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0016	-0.0078	0.0005
4. 期末基金资产净值	137,647,208.80	129,390.80	10,533.40
5. 期末基金份额净值	1.1225	1.1223	0.9882

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	0.15%	0.43%	0.44%	0.14%	-0.29%	0.29%
过去六个月	0.34%	0.44%	2.19%	0.17%	-1.85%	0.27%
过去一年	-0.71%	0.35%	0.64%	0.17%	-1.35%	0.18%
过去三年	-4.62%	0.35%	-2.45%	0.21%	-2.17%	0.14%
过去五年	24.58%	0.36%	5.90%	0.22%	18.68%	0.14%
自基金合同生效起至今	39.41%	0.32%	11.08%	0.23%	28.33%	0.09%

国寿安保稳信混合 C

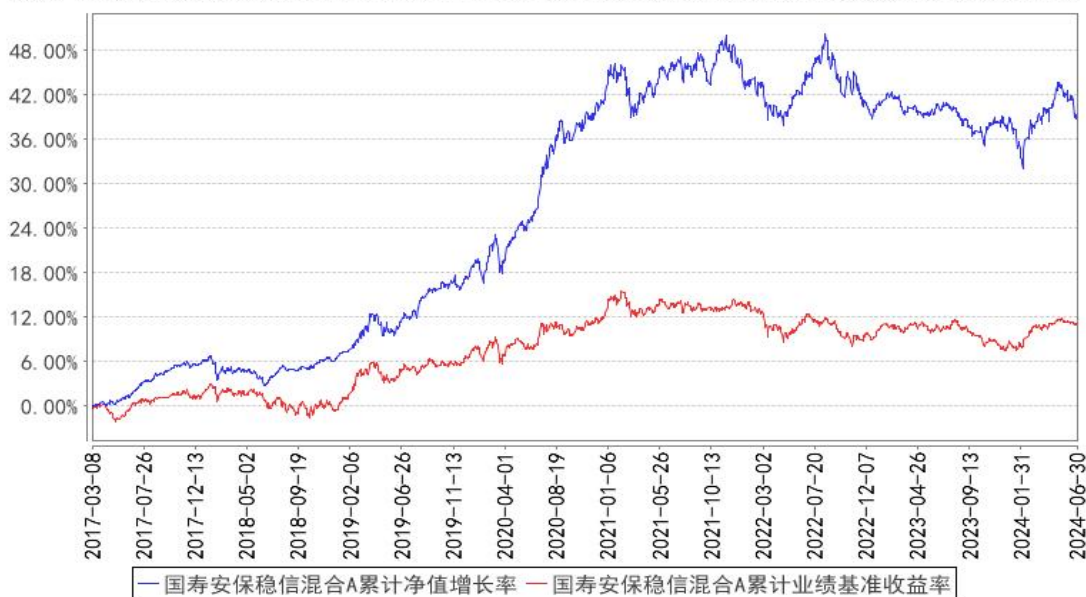
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.16%	0.43%	0.44%	0.14%	-0.28%	0.29%
过去六个月	0.32%	0.44%	2.19%	0.17%	-1.87%	0.27%
过去一年	-0.77%	0.35%	0.64%	0.17%	-1.41%	0.18%
过去三年	-4.83%	0.35%	-2.45%	0.21%	-2.38%	0.14%
过去五年	24.52%	0.36%	5.90%	0.22%	18.62%	0.14%
自基金合同生效起至今	39.03%	0.32%	11.08%	0.23%	27.95%	0.09%

国寿安保稳信混合 E

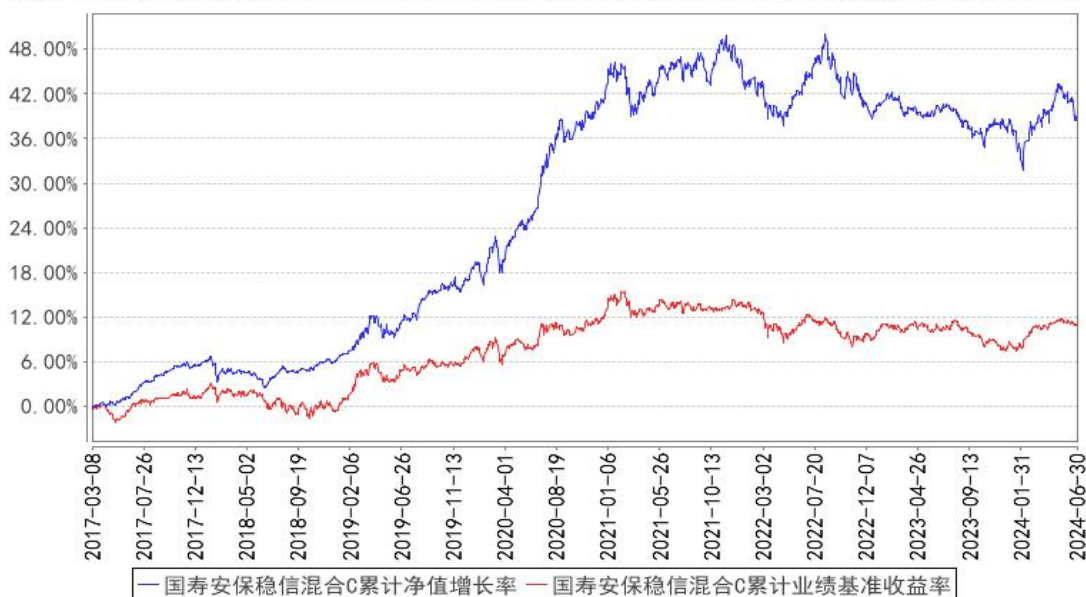
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.07%	0.43%	0.44%	0.14%	-0.37%	0.29%
过去六个月	0.18%	0.44%	2.19%	0.17%	-2.01%	0.27%
过去一年	-1.00%	0.35%	0.64%	0.17%	-1.64%	0.18%
自基金合同生效起至今	-1.18%	0.33%	0.30%	0.20%	-1.48%	0.13%

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

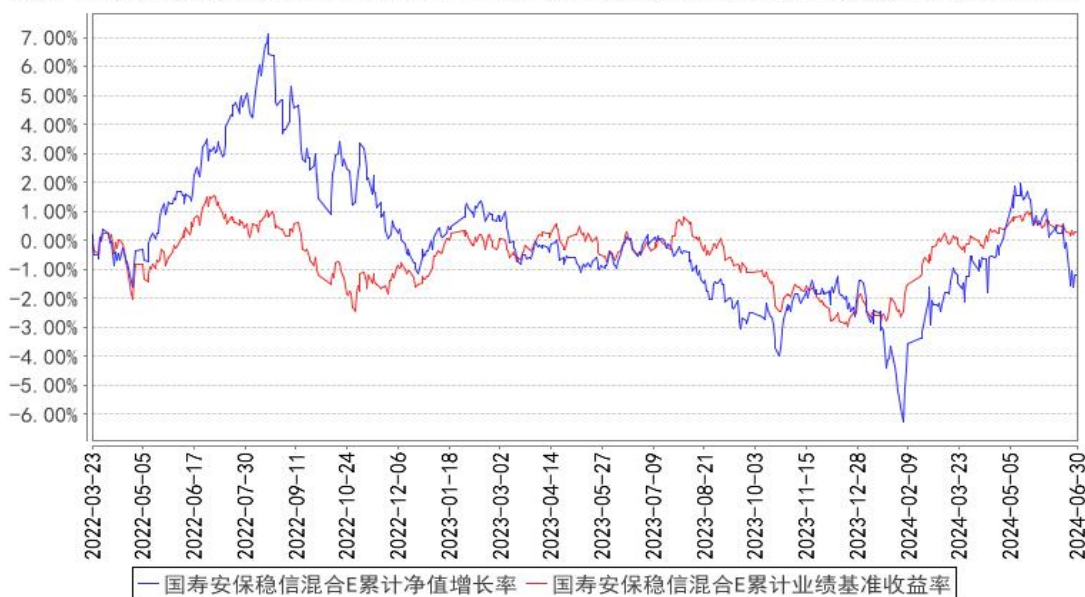
国寿安保稳信混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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



国寿安保稳信混合E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。A、C 类基金份额图示日期为 2017 年 03 月 08 日至 2024 年 06 月 30 日，E 类基金份额图示日期为 2022 年 03 月 23 日至 2024 年 06 月 30 日。

本基金自 2022 年 3 月 22 日起增设 E 类基金份额，根据投资者交易情况，E 类基金份额实际计算起始日为 2022 年 3 月 23 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		
李丹	基金经理	2019 年 1 月 9 日	-	17 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。现任国寿安保稳信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	-	11 年	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。现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、国寿安保稳信混合型证券投资基金、国寿安保和纯债债券型证券投资基金基金经理和国寿安保安诚纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：任职日期为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合规守信情况的说明

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

2024 年二季度，美联储整体表态略偏鹰，美债利率和美元指数震荡。国内方面，工业生产整体较强，出口提供支撑，制造业投资相对较好，消费维持稳定。不过地产投资、新开工等仍在低位，基建投资有所回落，社融增速下滑，需求层面仍待进一步稳固。

货币政策方面，央行继续保持稳健的支持性政策，维持流动性合理充裕，货币市场资金利率中枢整体稳定。此外，央行多次提示关注长期收益率波动风险。

债券市场方面，二季度收益率震荡下行。季度初资金宽松，叠加禁止存款手工补息要求出台，债券资产需求增加推动收益率下行；4 月下旬央行提示长端利率风险，

收益率出现快速调整；5 月收益率整体呈现窄幅震荡；6 月在资金充裕和权益市场承压的背景下，收益率出现明显下行。

权益市场方面，市场出现了一轮修复行情，不过 5 月在内外需双重影响下再度回落。后续来看，基本面出现一定程度边际改善仍是大概率事件，具有真实业绩支撑与中长期产业逻辑的优质公司进入配置期。

固定收益投资方面，本基金在报告期内以高等级信用债作为主要配置品种，维持组合久期和杠杆水平，灵活调整转债仓位。权益投资方面，组合本季度配置基本维持了前期低估值+成长的组合，主要增配了部分困境反转的科技公司。

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 1.1225 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.15%；截至本报告期末国寿安保稳信混合 C 基金份额净值为 1.1223 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.16%；截至本报告期末国寿安保稳信混合 E 基金份额净值为 0.9882 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.07%；业绩比较基准收益率为 0.44%。

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	39,428,621.34	23.07
	其中：股票	39,428,621.34	23.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	125,246,463.79	73.28
	其中：债券	125,246,463.79	73.28
	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	1,800,000.00	1.05
	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	4,415,051.88	2.58
8	其他资产	19,433.58	0.01
9	合计	170,909,570.59	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	4,144,460.00	3.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	33,233,794.54	24.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	2,050,366.80	1.49
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	39,428,621.34	28.62

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 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	301345	涛涛车业	54,100	2,980,910.00	2.16
2	002714	牧原股份	66,000	2,877,600.00	2.09
3	603160	汇顶科技	37,000	2,543,750.00	1.85
4	000425	徐工机械	350,000	2,502,500.00	1.82
5	002452	长高电新	280,000	2,318,400.00	1.68
6	002993	奥海科技	52,000	1,934,400.00	1.40
7	601689	拓普集团	35,000	1,876,350.00	1.36
8	002100	天康生物	268,000	1,857,240.00	1.35
9	301188	力诺特玻	120,000	1,748,400.00	1.27
10	002111	威海广泰	130,000	1,354,600.00	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	17,827,794.49	12.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	93,156,332.45	67.61
	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）	14,262,336.85	10.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	125,246,463.79	90.90

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	2028038	20 中国银行二级 01	100,000	10,587,721.31	7.68
2	2128028	21 邮储银行二级 01	100,000	10,577,348.63	7.68
3	2128033	21 建设银行二级 03	100,000	10,574,918.03	7.67
4	230019	23 附息国债 19	100,000	10,498,010.93	7.62
5	2228004	22 工商银行二级 01	100,000	10,435,861.20	7.57

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，渤海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方市场监督管理局、国家外汇管理局、中国人民银行分行的处罚；海通证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所、证监会的处罚；交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、中国人民银行分行的处罚；宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局的处罚；中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、地方金融监督管理机构、地方市场监督管理局、地方应急管理厅、国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、人社局、中国人民银行分行的处罚；中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、地方市场监督管理局、地方应急管理厅、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、中国人民银行分行的处罚；中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、地方金融监督管理机构、地方市场监督管理局、地方应急管理厅、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、生态环境部、中国人民银行分行、综合行政执法局的处罚；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、地方市场监督管理局、地方应急管理厅、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局、中国人民银行、中国人民银行分行的处罚；中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、地方市场监督管理局、国家金融监督管理总局地方监管局、邮政局、中国人民银行、中国人民银行分行、综合行政执法局的处罚。

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	19,433.58

2	应收证券清算款		-
3	应收股利		-
4	应收利息		-
5	应收申购款		-
6	其他应收款		-
7	待摊费用		-
8	其他		-
9	合计		19,433.58

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	123178	花园转债	1,037,429.08	0.75
2	132026	G 三峡 EB2	776,739.45	0.56
3	127095	广泰转债	585,182.51	0.42
4	113632	鹤 21 转债	568,785.75	0.41
5	127074	麦米转 2	555,164.91	0.40
6	123121	帝尔转债	544,815.78	0.40
7	118043	福立转债	541,992.46	0.39
8	113588	润达转债	490,816.65	0.36
9	127084	柳工转 2	478,413.33	0.35
10	113602	景 20 转债	465,439.01	0.34
11	113651	松霖转债	422,545.95	0.31
12	127016	鲁泰转债	419,279.09	0.30
13	113065	齐鲁转债	418,371.25	0.30
14	123228	震裕转债	417,861.42	0.30
15	123212	立中转债	411,260.16	0.30
16	113623	凤 21 转债	400,023.11	0.29
17	111008	沿浦转债	399,008.22	0.29
18	128109	楚江转债	396,758.94	0.29
19	113648	巨星转债	389,288.58	0.28
20	128122	兴森转债	387,965.26	0.28
21	127039	北港转债	367,616.79	0.27
22	113669	景 23 转债	299,057.75	0.22
23	113621	彤程转债	278,913.30	0.20
24	123184	天阳转债	277,852.81	0.20
25	128137	洁美转债	273,159.31	0.20
26	128141	旺能转债	265,696.57	0.19
27	110090	爱迪转债	247,879.68	0.18
28	127027	能化转债	222,317.80	0.16
29	127043	川恒转债	216,051.40	0.16
30	113021	中信转债	167,777.67	0.12
31	113069	博 23 转债	152,611.96	0.11

32	127086	恒邦转债	150,265.86	0.11
33	127020	中金转债	143,333.54	0.10
34	128128	齐翔转 2	142,976.52	0.10
35	127040	国泰转债	138,472.57	0.10
36	127050	麒麟转债	138,348.05	0.10
37	113615	金诚转债	135,226.54	0.10
38	113061	拓普转债	134,129.42	0.10
39	110084	贵燃转债	97,715.24	0.07
40	113047	旗滨转债	67,984.19	0.05
41	113067	燃 23 转债	40,780.94	0.03
42	111000	起帆转债	29,870.08	0.02
43	118025	奕瑞转债	24,996.13	0.02
44	110089	兴发转债	6,742.74	0.00

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	国寿安保稳信混合 E
报告期期初基金份额总额	122,633,352.22	26,681.46	10,659.37
报告期期间基金总申购份额	1,488.09	91,270.43	177.82
减：报告期期间基金总赎回份额	4,351.19	2,662.52	177.82
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	122,630,489.12	115,289.37	10,659.37

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

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	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	期初	申购	赎回	持有份额

别		达到或者超过 20% 的时间区间	份额	份额	份额		(%)
机构	1	20240401~20240630	105,449,050.00	0.00	0.00	105,449,050.00	85.90
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
- 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

2024 年 7 月 19 日