国寿安保稳吉混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保稳吉混合	
交易代码	004756	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年12月26日	
报告期末基金份额总额	400,013,458.46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	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国寿安保稳吉混合A	国寿安保稳吉混合C
下属分级基金的交易代码	004756	004757
报告期末下属分级基金的份额总额	400,007,411.80份	6,046.66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(2019年4月1日 — 2019年6月30日)	
	国寿安保稳吉混合A	国寿安保稳吉混合C
1. 本期已实现收益	5,033,461.06	73.69
2. 本期利润	1,442,376.59	20.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0036	0.0034
4. 期末基金资产净值	409,874,723.56	6,186.81
5. 期末基金份额净值	1.0247	1.0232

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 本报告期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

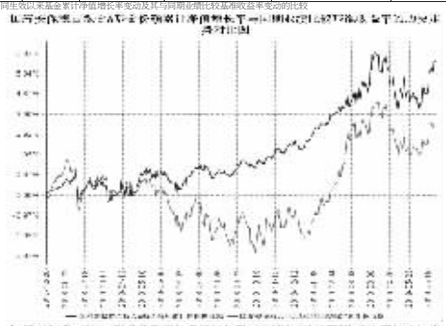
国寿安保稳吉混合A

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	0.38%	0.35%	-0.32%	0.29%	0.70%	0.06%

国寿安保稳吉混合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	0.35%	0.36%	-0.32%	0.29%	0.67%	0.07%

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:本基金基金合同生效日为2017年12月26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的规定,图示日期为2017年12月26日至2019年6月30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		
吴晗	基金经理	2017年12月26日	-	11年	吴晗先生,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,现任国寿安保稳恒混合型证券投资基金、国寿安保灵活优选混合型证券投资基金、国寿安保稳安混合型证券投资基金、国寿安保尊享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及国寿安保稳吉混合型证券投资基金基金经理。
李丹	基金经理	2017年12月26日	-	12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、国寿安保稳鑫混合型证券投资基金、国寿安保稳吉混合型证券投资基金、国寿安保稳合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。

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》、《国寿安保稳吉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,本基金未发生法律法规及其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或交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度海外经济共振放缓,美联储年内大概率将开始降息,欧洲地缘政治风险也进一步发酵。中国经济增长预期出现反复,一季度社会融资增速企稳回升,4月政策法时陡调,央行重提货币供给总闸门,政治局会议强调结构性去杠杆,同任不妨,避免市场形成政策持续宽松的预期,然而,5月以来中美贸易摩擦加剧,包括国行经管委作降低了整体风险偏好,叠加货币严谨的定位,下半年信用扩张的不确定性增大,为稳定经济增长,政府出台专项债配套融资政策以提振内需,央行对对非银融资率的状况还时持予了流动性支持。

债券市场方面,资金面在4月份从相对宽松回归平性,5-6月受风险因素增加影响逐步重回宽松,但存在流动性分层现象,低等级债券融资难度加大,债券市场利率债和市高等级信用债收益率跟随基本面、政策面预期的变化,4月份整体上行,5-6月逐步回落,低等级信用债利差扩大,可转债市场受A股下跌影响,中证转债指数回调-3.6%,转债个券多数下跌。

A 股市场方面,二季度中美谈判出现反复,国内外经济增长普遍回落,A股市场先扬后抑,上证综指下跌-3.6%,沪深300下跌-1.2%,创业板指下跌-10.8%,中证100上涨1.9%,一级行业涨跌分化加剧,食品饮料、餐饮旅游、银行等行业涨幅居前,传媒、轻工、化工等行业跌幅居前。

投资运作方面,本基金在报告期内以利率债和中高等级信用债为主要持仓品种,股票方面,本基金根据内外因投素的变化对组合进行灵活调整,及时兑现部分涨幅较高的个股,增配盈利确定性较高的稳健品种,本期对组合贡献较多的是食品饮料、农业等行业。

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吉混合A基金份额净值为1.0247元,本报告期基金份额净值增长率为0.38%;截至本报告期末国寿安保稳吉混合C基金份额净值为1.0232元,本报告期基金份额净值增长率为0.35%;同期业绩比较基准收益率为-0.32%。

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	85,294,591.94	16.38
	其中:股票	85,294,591.94	16.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	419,991,172.42	80.65
	其中:债券	419,991,172.42	80.65
	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	7,788,911.06	1.50
8	其他资产	7,663,956.32	1.47
9	合计	520,738,631.74	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	1,649,560.00	0.40
B	采矿业	3,081,781.25	0.75
C	制造业	58,795,114.09	14.34
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	408,900.00	0.10
J	金融业	21,336,130.00	5.21
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	85,294,591.94	20.81

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	2,040,000	12,015,600.00	2.93
2	600519	贵州茅台	4,900	4,821,600.00	1.18
3	600031	三一重工	364,000	4,761,120.00	1.16
4	601318	中国平安	43,000	3,810,230.00	0.93
5	600809	山西汾酒	51,500	3,556,075.00	0.87
6	601877	正泰电器	154,000	3,555,860.00	0.87
7	603866	桃李面包	81,436	3,391,809.40	0.83
8	600872	中炬高新	78,000	3,340,740.00	0.82
9	603589	口子窖	50,000	3,221,000.00	0.79
10	000568	泸州老窖	36,000	2,909,880.00	0.71

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	64,476,000.00	15.73
	其中:政策性金融债	64,476,000.00	15.73
4	企业债券	157,894,200.00	38.52
5	企业短期融资券	20,086,000.00	4.90
6	中期票据	168,478,500.00	41.10
7	可转债(可交换债)	9,056,472.42	2.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	419,991,172.42	102.47

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	101800286	18晋能MTN003	300,000	31,053,000.00	7.58
2	143662	18国电02	300,000	30,693,000.00	7.49
3	101800238	18兖矿MTN004	300,000	30,531,000.00	7.45
4	143626	18招商G2	300,000	30,432,000.00	7.42
5	155036	18电投12	300,000	30,279,000.00	7.39

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期内投资前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	80,289.61
2	应收证券清算款	1,098,103.16
3	应收股利	-
4	应收利息	6,485,563.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,663,956.32

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	127005	长证转债	6,231,489.42	1.52
2	132006	16巨新EB	209,360.00	0.05
3	110049	海尔转债	188,902.40	0.05

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	国寿安保稳吉混合A	国寿安保稳吉混合C
报告期期初基金份额总额	400,007,425.40	6,011.56
报告期期间基金总申购份额	6.28	65.10
减:报告期期间基金总赎回份额	19.88	30.00
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	400,007,411.80	6,046.66

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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	20190401-20190630	199,999,000.00	-	-	199,999,000.00	50.00%
	2	20190401-20190630	199,999,000.00	-	-	199,999,000.00	50.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品持有风险

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,可能在在大额赎回的风险,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。

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。

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吉混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保稳吉混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保稳吉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吉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
2019年7月18日

国寿安保稳信混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:2019年7月18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2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保稳信混合	
交易代码	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	289,657,073.17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
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	289,631,650.83份	25,422.34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(2019年4月1日 — 2019年6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	3,907,078.99	521.49
2. 本期利润	1,675,803.51	63.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0082	0.0025
4. 期末基金资产净值	297,027,897.18	26,010.21
5. 期末基金份额净值	1.0255	1.0231

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 本报告期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	0.33%	0.41%	-0.32%	0.29%	0.65%	0.12%

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	0.31%	0.41%	-0.32%	0.29%	0.63%	0.12%

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:本基金基金合同生效日为2017年3月8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的规定,图示日期为2017年3月8日至2019年6月30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		
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	-	22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量投资部副总经理、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、国寿安保尊益信用纯债债券型证券投资基金、国寿安保稳益混合型证券投资基金、国寿安保稳合混合型证券投资基金、国寿安保稳吉混合型证券投资基金、国寿安保安吉纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金及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基金经理。
李丹	基金经理	2019年1月9日	-	12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、国寿安保稳鑫混合型证券投资基金、国寿安保稳吉混合型证券投资基金、国寿安保稳合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。

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,本基金未发生法律法规及其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或交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

受中美贸易谈判再度生变及全球经济增长延续放缓态势影响,二季度净出口对经济负贡献继续扩大,外部环境进一步恶化。在这一背景下,房地产及基建投资是支撑固定资产投资增速的重要因素,政府还出台了专项债配套融资政策和汽车家电等行业政策以提振内需。整体来看,二季度宏观经济增速略有放缓,宏观杠杆率增长势头继续得以遏制。

货币政策方面,稳健的货币政策仍然松紧适度,在保持定力的同时加强了相机抉择的灵活性,包商银行事件打破市场对同业业务的刚兑预期,部分中小银行的同业负债被动收缩,部分非银机构也遭遇了流动性紧缩,央行适时适度给予了必要的流动性支持,缓解了流动性分层带来的负面影响。

债券市场方面,受央行在货币态度上一度转为谨慎,增长数据边际持续改善以及通胀预期升温等因素的综合影响,4月份债券市场整体走势偏弱,各品种各期限出现较大幅度的调整。随后在中美贸易谈判局势生变、美联储降息预期攀升、国内经济下行压力加大及流动性宽松等利好因素综合发力下,债券市场全线反弹,各品种各期限收益率均有显著下行。

二季度A股市场先扬后抑,上证综指下跌-3.62%,沪深300下跌-1.21%,创业板指下跌-10.75%,中证100上涨1.88%,一级行业涨跌分化加剧,食品饮料、餐饮旅游、银行等行业涨幅居前,传媒、轻工、化工等行业跌幅居前。

投资运作方面,本基金在报告期内继续以高等级信用债券持有品种,股票方面,本基金根据内外因投素对组合进行了灵活调整,及时兑现了部分涨幅较高的个股,增加了盈利确定性高的稳健品种,本期对组合贡献较多的是食品饮料、农业等行业。

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1.0255元,本报告期基金份额净值增长率为0.33%;截至本报告期末国寿安保稳信混合C基金份额净值为1.0231元,本报告期基金份额净值增长率为0.31%;同期业绩比较基准收益率为-0.32%。

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	74,628,443.68	22.77
	其中:股票	74,628,443.68	22.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	247,204,675.10	75.43
	其中:债券	228,206,875.10	69.63
	资产支持证券	18,997,800.00	5.80
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	1,872,510.75	0.57
8	其他资产	4,020,614.08	1.23
9	合计	327,726,243.61	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	932,360.00	0.31
B	采矿业	7,251,868.75	2.44
C	制造业	42,902,838.33	14.44
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	1,946,640.00	0.66
G	交通运输、仓储和邮政业	418,900.00	0.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,890,640.00	0.97
J	金融业	18,262,090.00	6.15
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	74,628,443.68	25.12

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	600031	三一重工	369,997	4,839,560.76	1.63
2	600519	贵州茅台	4,600	4,526,400.00	1.52
3	601398	工商银行	760,000	4,476,400.00	1.51
4	601988	中国银行	1,000,000	3,740,000.00	1.26
5	600809	山西汾酒	51,900	3,583,695.00	1.21
6	600028	中国石化	600,000	3,282,000.00	1.10
7	601318	中国平安	37,000	3,278,570.00	1.10
8	600872	中炬高新	56,000	2,398,480.00	0.81
9	603866	桃李面包	56,470	2,351,975.50	0.79
10	601288	农业银行	600,000	2,160,000.00	0.73

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	28,701,120.00	9.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,445,000.00	6.88
	其中:政策性金融债	20,445,000.00	6.88
4	企业债券	81,607,000.00	27.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	96,188,500.00	32.38
7	可转债(可交换债)	1,265,255.10	0.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	228,206,875.10	76.82

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	143607	18国君G2	200,000	20,350,000.00	6.85
2	190006	19附息国债06	200,000	20,108,000.00	6.77
3	180204	18国开04	100,000	10,449,000.00	3.52
4	101800070	18汇金MTN001	100,000	10,319,000.00	3.47
5	101751035	17晋能MTN005	100,000	10,304,000.00	3.47

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	159244	19平4A1	100,000	9,996,000.00	3.37
2	1989196	19和平1优先	90,000	9,001,800.00	3.03

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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	62,327.98
2	应收证券清算款	823,577.37
3	应收股利	-
4	应收利息	3,134,708.73
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,020,614.08

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	113011	光大转债	565,848.00	0.19
2	127005	长证转债	199,485.60	0.07
3	110049	海尔转债	108,288.00	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	191,003,605.73	25,691.45
报告期期间基金总申购份额	98,628,074.97	3.77
减:报告期期间基金总赎回份额	29.87	272.88
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	289,631,650.83	25,422.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人本报告期内未投资本基金。

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份