

国寿安保护康科学混合型证券投资基金

2018年第三季度报告



注:本基金的基金合同于2017年11月1日生效,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...

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: Name, Position, Tenure, and Description. Lists fund managers and their backgrounds.

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》、《国寿安保护康科学混合...

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...

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...

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 1、市场环境 2018年三季度,一些经济先行指标重回回落,企业盈利持续改善,同时中美贸易摩擦持续发酵,A股市场整体反弹,上证指数下跌-0.92%,沪深300下跌-2.5%,中证100上涨1.12%,创业板下跌-12.16%。其中银行、非银金融板块个股取得...

2、基金业绩表现 本基金报告期内净值增长率为-0.08%,同期业绩比较基准收益率为-0.01%,报告期内基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

Table showing performance metrics for the fund and benchmark over the last three months.

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: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》、《国寿安保护康科学混合...

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...

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...

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 1、市场环境 2018年三季度,一些经济先行指标重回回落,企业盈利持续改善,同时中美贸易摩擦持续发酵,A股市场整体反弹,上证指数下跌-0.92%,沪深300下跌-2.5%,中证100上涨1.12%,创业板下跌-12.16%。其中银行、非银金融板块个股取得...

2、基金业绩表现 本基金报告期内净值增长率为-0.08%,同期业绩比较基准收益率为-0.01%,报告期内基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

Table showing performance metrics for the fund and benchmark over the last three months.

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: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》、《国寿安保护康科学混合...

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...

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...

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 1、市场环境 2018年三季度,一些经济先行指标重回回落,企业盈利持续改善,同时中美贸易摩擦持续发酵,A股市场整体反弹,上证指数下跌-0.92%,沪深300下跌-2.5%,中证100上涨1.12%,创业板下跌-12.16%。其中银行、非银金融板块个股取得...

2、基金业绩表现 本基金报告期内净值增长率为-0.08%,同期业绩比较基准收益率为-0.01%,报告期内基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

Table showing performance metrics for the fund and benchmark over the last three months.

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: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》、《国寿安保护康科学混合...

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...

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...

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 1、市场环境 2018年三季度,一些经济先行指标重回回落,企业盈利持续改善,同时中美贸易摩擦持续发酵,A股市场整体反弹,上证指数下跌-0.92%,沪深300下跌-2.5%,中证100上涨1.12%,创业板下跌-12.16%。其中银行、非银金融板块个股取得...

2、基金业绩表现 本基金报告期内净值增长率为-0.08%,同期业绩比较基准收益率为-0.01%,报告期内基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

Table showing performance metrics for the fund and benchmark over the last three months.

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: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》、《国寿安保护康科学混合...

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...

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...

展、医药、传媒等行业跌幅居前,受到疫情事件影响和国家医保药品国家集中采购政策影响,部分医药股价下跌14.47%。

2、运行分析 2018年三季度,本基金主动将仓位降到合理水平,对行业政策进行提前预判,减少了仓位调整,增加了药后配置,同时积极布局健康相关板块,较大幅减少对医药及市场下跌的风险。

3、操作展望 虽然A股市场估值相对较低,但考虑到贸易持续发酵和“超预期”政策效应需时兑现,4Q市场大概率仍维持震荡态势,以结构性机会为主,继续执行对中了医药及市场下跌的风险。

医药板块中期投资逻辑,主要是市值比较大的处方药受到降价政策影响,同时两票制影响结束,制药工业收入增速数据有所放缓,但我们仍然看好行业的结构性机会,如创新药、高壁垒CRO等领域,主要因为政策影响较小,长期业绩稳健和估值较低,此外关注医药流通和国企改革机会。

最后,本基金将密切关注国内外宏观经济形势和政策的變化,综合考虑估值的合理性和业绩的成长性,对投资组合进行持续的优化调整。

4.5 报告期末基金资产组合情况 截至本报告期末国寿安保护康科学混合A基金份额净值为0.9236元,本报告期基金份额净值增长率为-7.83%;截至本报告期末国寿安保护康科学混合C基金份额净值为0.9153元,本报告期基金份额净值增长率为-7.90%;同期业绩比较基准收益率为-0.08%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 无。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table showing the fund's asset composition by sector and instrument.

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股票投资组合

Table showing the fund's stock investments by industry.

5.2.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table showing the fund's domestic stock investments by industry.

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支持证券

Table showing the top 10 stock investments by fair value.

5.4 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权证投资

Table showing the top 10 warrant investments by fair value.

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贵金属投资

Table showing the top 5 precious metal investments by fair value.

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五名权证投资

Table showing the top 5 warrant investments by fair value.

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债券投资

Table showing the top 5 bond investments by fair value.

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资产支持证券投资

Table showing the top 5 asset-backed investment by fair value.

5.9 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

Table showing the top 10 asset-backed investment by fair value.

5.10 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股指期货

Table showing the top 5 futures investments by fair value.

5.11 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国债期货

Table showing the top 5 treasury futures investments by fair value.

5.12 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商品期货

Table showing the top 5 commodity futures investments by fair value.

5.13 其他资产构成

Table showing the fund's other assets.

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table showing convertible bonds held at the end of the reporting period.

5.15 报告期末持有的待转股的可转换债券

Table showing convertible bonds held during the reporting period.

5.16 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.17 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.18 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.19 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.20 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.21 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.22 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.23 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.24 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.25 报告期末持有的可转换债券

Table showing convertible bonds held.

5.22 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

Table showing HKST Connect investments by industry.

5.23 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.24 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.25 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.26 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.27 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.28 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.29 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.30 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.31 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.32 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.33 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.34 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.35 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.36 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.37 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.38 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.39 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.40 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.41 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.42 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.43 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.44 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.45 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.46 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.47 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.48 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.49 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.50 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.51 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.52 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.53 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.54 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.55 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.56 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.57 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.58 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.59 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.60 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.61 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.62 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.63 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.64 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.65 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.66 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.67 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.68 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.69 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.70 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.71 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.72 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.73 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.74 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.75 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.76 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.77 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.78 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.79 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.80 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.81 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支持证券

Table showing top 10 stock investments by fair value.

5.82 报告期末按公允价值占基金资产净值