

国寿安保保本混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

支持资管中小微企业信贷需求,但在地方债务违约频现、地产调控不放松的约束下,实体经济和金融科技的预期相对悲观,金融端周期性难以打破,宽货币向宽信用的传导效果不明显。

四季度债券市场在国内经济下行、信用事件频发、原油价格回落等因素影响下,利率债和高等级信用债收益率大幅下行,10年期国债收益率下行幅度达到50bp,中高等级信用债利率表现分化,城投债收益率跟随利率债下行,产业债尤其是民生行业信用债的信用利差仍处于高位。四季度A股市场呈现单边下跌趋势,主要指数跌幅都在10%以上,时间分布上连续的下跌主要发生在10月初至12月中旬,行业表现存在明显差异,食品饮料、医药生物、采掘和钢铁行业大幅下跌,而农林牧渔、综合和通信行业有小幅上行。

投资运作方面,本基金在重安全、稳健资产和风险资产的比例例适当监管要求下,四季度继续维持长期利率债,债券持仓以高等级、短久期债券为主。股票方面,四季度继续维持相对较低仓位比例,个股结构有所优化。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末本基金份额净值为1.054元;本报告期基金份额净值增长率为19.1%,业绩比较基准收益率为30.7%;

4.6 报告期内基金持有人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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,536,062.64	2.94
2	其中:股票	5,536,062.64	2.94
3	固定收益投资	174,163,600.00	92.76
4	其中:债券	174,163,600.00	92.76
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,069,006.56	1.07
8	其他资产	107,774,703.84	5.61
9	合计	187,744,703.84	100.00

5.2 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票投资明细

代码	证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、渔业	-	-
B	采矿业	5,076,330.64	0.34
C	制造业	4,606,672.00	0.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	交通运输、仓储和邮政业	218,390.00	0.13
F	建筑业	-	-
G	金融业	152,380.00	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	房地产业	662,260.00	0.34
K	租赁和商务服务业	-	-
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	农林牧渔	-	-
O	综合	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	5,516,062.64	0.39
合计			

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资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010306	国开债01	150,000	15,006,000.00	0.86
2	180201	18国开01	100,000	10,313,000.00	0.65
3	10146208	14国开08	100,000	10,156,000.00	0.61
4	10146305	14国开05	100,000	10,135,000.00	0.60
5	120229	12国债29	100,000	10,125,000.00	0.60

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贵金属投资明细

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

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

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11 投资组合报告附注

5.12 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。

5.13 其他资产构成

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.15 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.16 投资组合报告附注的其他重要信息

5.17 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.18 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.19 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.20 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.21 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.22 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.23 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.24 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.25 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.26 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.27 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.28 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.29 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.30 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.31 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.32 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.33 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.34 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.35 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.36 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.37 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.38 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.39 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.40 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.41 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.42 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.43 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.44 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.45 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.46 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.47 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.48 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.49 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.50 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.51 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.52 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.53 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.54 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.55 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.56 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.57 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.58 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.59 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.60 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.61 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.62 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.63 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.64 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.65 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.66 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.67 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.68 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.69 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.70 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.71 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.72 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.73 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.74 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.75 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.76 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.77 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.78 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.79 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.80 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.81 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.82 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.83 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.84 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.85 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.86 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.87 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.88 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.89 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.90 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.91 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.92 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.93 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.94 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.95 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.96 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.97 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.98 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.99 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.100 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.101 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.102 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.103 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.104 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.105 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.106 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.107 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.108 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.109 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.110 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.111 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.112 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.113 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.114 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.115 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.116 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.117 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.118 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.119 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.120 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.121 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.122 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.123 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.124 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.125 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.126 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.127 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.128 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.129 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.130 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.131 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.132 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.133 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.134 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.135 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.136 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.137 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.138 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.139 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.140 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.141 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.142 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.143 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.144 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.145 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.146 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.147 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.148 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.149 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.150 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.151 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.152 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.153 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.154 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.155 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.156 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.157 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.158 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.159 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.160 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.161 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.162 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.163 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.164 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.165 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.166 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.167 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.168 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.169 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.170 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.171 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.172 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.173 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.174 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.175 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.176 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.177 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.178 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.179 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.180 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.181 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.182 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.183 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.184 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.185 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.186 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.187 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.188 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.189 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.190 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.191 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.192 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.193 报告期内基金管理人未投资本基金情况

5.1