国寿安保稳瑞混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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1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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保稳瑞混合	
交易代码	004760	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年2月7日	
报告期末基金份额总额	300,216,690.04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	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,属于中等风险/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	国寿安保稳瑞混合A	国寿安保稳瑞混合C
下属分级基金的交易代码	004760	004761
报告期末下属分级基金的份额总额	300,206,309.02份	10,381.02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(2018年10月1日 - 2018年12月31日)	
	国寿安保稳瑞混合A	国寿安保稳瑞混合C
1. 本期已实现收益	-3,079,839.87	-28.10
2. 本期利润	905,747.32	32.58
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0026	0.0037
4. 期末基金资产净值	300,857,837.17	10,391.21
5. 期末基金份额净值	1.0022	1.0010

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

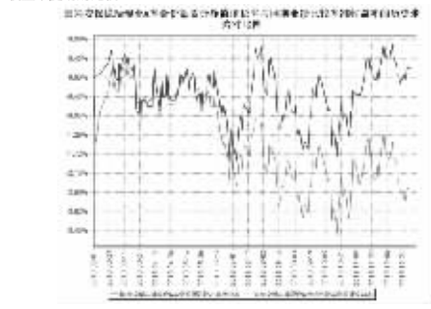
国寿安保稳瑞混合A

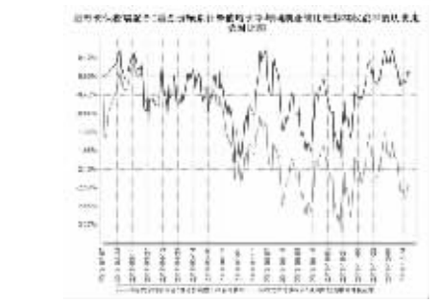
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.20%	0.26%	-0.94%	0.32%	1.14%	-0.06%

国寿安保稳瑞混合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	0.16%	0.26%	-0.94%	0.32%	1.10%	-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





注:本基金基金合同生效日为2018年2月7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2018年2月7日至2018年12月31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		
方旭赟	基金经理	2018年2月7日	-	7年	方旭赟先生,北京大学数学学士,金融学硕士,注册金融分析师(CFA)。曾任南方基金固定收益投研究员,2014年10月加入国寿安保基金任基金经理助理,现任国寿安保稳诚混合型证券投资基金、国寿安保安瑞纯债债券型证券投资基金及国寿安保稳瑞混合型证券投资基金基金经理。
李捷	基金经理	2018年2月7日	-	11年	李捷先生,硕士,曾任德勤华永会计师事务所高级审计师,中国国际金融有限公司分析员,财富里昂证券有限责任公司投资分析师。2013年12月加入国寿安保基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。现任国寿安保永混合型证券投资基金、国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金、国寿安保强国智造灵活配置混合型证券投资基金、国寿安保稳瑞混合型证券投资基金及国寿安保华兴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》、《国寿安保稳瑞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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年4季度全球经济放缓的态势愈发明显,前期表现强势的美股也持续回调,原油价格跌跌不休,所幸G20会谈为中美贸易摩擦创造了阶段性缓和的时间窗口。国内经济前景难以乐观,非标融资的收缩速度仍未减缓,表内信贷投放量有所增加但也未能扭转社融增速回落的趋势,投资、消费和出口这三驾马车都疲态尽显。

在经济下行压力加大,股市系统性风险释放的背景下,逆周期的宏观调控政策也在逐步加大力度,4季度央行继续定向降准,政府出台了多项支持民企融资,化解股权质押风险的举措,努力纠正前期偏紧的金融条件,市场对政府进一步降税减负的预期也在升温。总体而言,4季度宏观政策已转向全力支持民企小微企业发展,但政策效果仍然有待观察。

4季度债券牛市继续高歌猛进,海外经济恶化,货币政策放松和机构配置需求旺盛共同形成合力推动利率持续大幅下行,此外信用债市场违约事件频发的背景下,中低等级信用债的流动性仍然不佳,信用利差持续处于高位。4季度A股市场整体呈现震荡下行走势,上证综指累计下跌约11.6%,深圳成指下跌约13.8%,创业板综下跌约11.3%,4季度跌幅居前的行业为钢铁、采掘、医药生物等。

投资运作方面,本基金在4季度小幅降低了权益配置比例,权益整体配置思路为盈利相对稳定且估值合理的优质公司。 基金组合的行业配置相对均衡,其中配置比例相对较高的行业:银行、电子、食品饮料、机械设备、电气设备、家电、房地产等。本基金的固定收益投资仍然以中等久期、中高评级信用债为主要配置品种,并且加强了长期利率债的交易。

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瑞混合A基金份额净值为1.0022元,本报告期基金份额净值增长率为0.20%; 截至本报告期末国寿安保稳瑞混合C基金份额净值为1.0010元,本报告期基金份额净值增长率为0.16%;同期业绩比较基准收益率为-0.94%。

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	33,662,780.29	9.07
	其中:股票	33,662,780.29	9.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	296,297,571.30	79.88
	其中:债券	296,297,571.30	79.88
	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	25,800,000.00	6.96
	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	7,309,012.45	1.97
8	其他资产	7,876,129.32	2.12
9	合计	370,945,493.36	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	-	-
B	采矿业	1,077,600.00	0.36
C	制造业	20,112,426.25	6.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	635,200.00	0.21
E	建筑业	747,000.00	0.25
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	930,351.04	0.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	972,900.00	0.32
J	金融业	6,725,823.00	2.24
K	房地产业	1,592,400.00	0.53
L	租赁和商务服务业	644,500.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	224,580.00	0.07
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	33,662,780.29	11.19

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投资港股通股票。

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	180,999	1,509,531.66	0.50
2	601398	工商银行	280,000	1,481,200.00	0.49
3	600036	招商银行	50,000	1,260,000.00	0.42
4	601939	建设银行	180,000	1,146,600.00	0.38
5	002142	宁波银行	70,000	1,135,400.00	0.38
6	300408	三环集团	65,000	1,099,800.00	0.37
7	601088	中国神华	60,000	1,077,600.00	0.36
8	000002	万 科A	45,000	1,071,900.00	0.36
9	600887	伊利股份	45,880	1,049,734.40	0.35
10	600030	中信证券	60,000	960,600.00	0.32

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	24,603,907.50	8.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,136,200.00	26.63
	其中:政策性金融债	80,136,200.00	26.63
4	企业债券	114,191,000.00	37.95
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	76,737,000.00	25.51
7	可转债(可交换债)	629,463.80	0.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	296,297,571.30	98.48

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	180205	18国开05	300,000	32,688,000.00	10.86
2	180210	18国开10	300,000	30,939,000.00	10.28
3	101800269	18湘报MTN001	200,000	20,802,000.00	6.91
4	101800279	18川水电MTN001	200,000	20,764,000.00	6.90
5	122066	11大唐01	200,000	20,624,000.00	6.85

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	70,307.39
2	应收证券清算款	294,227.94
3	应收股利	-
4	应收利息	7,511,593.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,876,129.32

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	128027	崇达转债	273,494.00	0.09
2	113504	艾华转债	71,760.00	0.02
3	110043	无锡转债	67,837.00	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600030	中信证券	960,600.00	0.32	公告重大事项

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	国寿安保稳瑞混合A	国寿安保稳瑞混合C
报告期期初基金份额总额	400,056,418.37	5,541.41
报告期期间基金总申购份额	-	5,029.62
减:报告期期间基金总赎回份额	99,850,109.35	190.01
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	300,206,309.02	10,381.02

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	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	20181001-20181118	150,019,250.00	-	99,850,000.00		50,169,250.00	16.71%
	2	20181001-20181231	100,012,500.00	-	-		100,012,500.00	33.31%
	3	20181001-20181231	150,019,250.00	-	-		150,019,250.00	49.97%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品特有风险								

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。

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瑞混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保稳瑞混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保稳瑞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瑞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1月19日

国寿安保稳信混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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1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2019年1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2018年10月1日起至12月31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	191,029,347.42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。	
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	191,003,605.97份	25,741.45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(2018年10月1日 - 2018年12月31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	-40,864.86	-11.75
2. 本期利润	1,979,045.36	259.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0104	0.0101
4. 期末基金资产净值	195,431,119.03	26,291.92
5. 期末基金份额净值	1.0232	1.0214

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

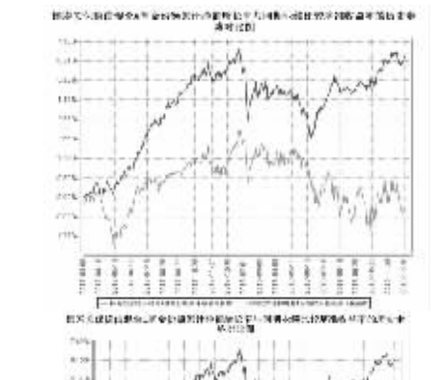
国寿安保稳信混合A

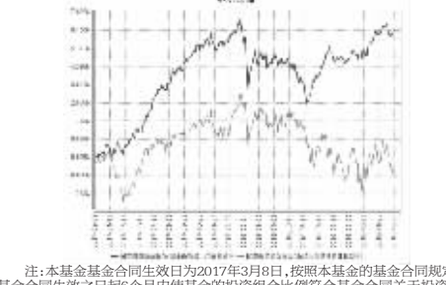
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.03%	0.11%	-0.94%	0.32%	1.97%	-0.21%

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	1.00%	0.11%	-0.94%	0.32%	1.94%	-0.21%

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约定。图示日期为2017年3月8日至2018年12月31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	-	21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、国寿安保尊益信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、国寿安保保本混合型证券投资基金、国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金、国寿安保稳信混合型证券投资基金、国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金、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裕纯债半年定期开放债券型发起式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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度美国经济出现回调迹象,带动全球经济继续整体放缓。贸易摩擦加剧为中国出口带来较大的不确定性。内需方面延续下行态势,主要表现在工业产出下滑、房地产销售状况较前期恶化、房地产投资继续走弱以及实际消费增速放缓等方面;虽然基建投资在边际上出现企稳反弹迹象,且制造业投资增速保持平稳增长,但也难以扭转宏观经济整体的下行态势,投资、消费及出口三驾马车均疲态尽显。与此同时,表外融资延续萎缩态势,虽然表内信贷投放量有所增加但也未能扭转社融增速回落的趋势。

受经济下行压力加大影响,逆周期宏观调控政策逐步加码,央行实施了定向降准,并且出台多项支持民企融资、化解股权质押风险的举措,努力纠正前期偏紧的金融条件,进一步减税的预期也在升温,但政策效果仍有待观察。

四季度债券市场延续牛市行情,美国经济由盛转衰、货币政策放松及机构配置需求旺盛共同推动利率大幅下行,10年国开债收益率下行幅度达到50bp,中低等级信用债则表现分化,城投债收益率跟随利率债回落,产业债尤其是民企产业债的信用利差仍然处于高位。

权益方面,在供给侧改革的持续推动下,众多工业品的供给端发生了很大的变化,叠加相对稳定的终端需求和补库存,工业产品价格出现持续上涨,极大的改善了中上游企业的盈利状况。同时,金融市场监管思路进一步明确,股票市场整体仍持续围绕盈利确定性展开。主要市场指数涨跌不一,上证综指下跌-1.25%,沪深300上涨5.07%,中证100上涨8.27%,创业板指下跌-6.12%。大消费中的食品饮料、家电依然表现最佳,医药、银行、非银等行业也取得了正收益。计算机、军工、轻工等行业跌幅居前。

投资运作方面,本基金在报告期内继续调整债券持仓结构,增配高等级债券,保持杠杆率,并对利率债进行波段操作,股票仓位保持在较低水平。

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1.0232元, 本报告期基金份额净值增长率为1.03%; 截至本报告期末国寿安保稳信混合C基金份额净值为1.0214元,本报告期基金份额净值增长率为1.00%;同期业绩比较基准收益率为0.94%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	230,605,444.00	97.11
	其中:债券	230,605,444.00	97.11
	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	2,032,924.70	0.86
8	其他资产	4,817,871.09	2.03
9	合计	237,456,239.79	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	73,306,444.00	37.51
	其中:政策性金融债	73,306,444.00	37.51
4	企业债券	70,998,000.00	36.32
5	企业短期融资券	10,115,000.00	5.18
6	中期票据	76,096,000.00	38.93
7	可转债(可交换债)	90,000.00	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	230,605,444.00	117.98

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	180210	18国开10	200,000	20,628,000.00	10.55
2	180211	18国开11	200,000	20,266,000.00	10.37
3	180205	18国开05	100,000	10,896,000.00	5.57
4	180204	18国开04	100,000	10,472,000.00	5.36
5	101800070	18汇金MTN001	100,000	10,372,000.00	5.31

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	14,380.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,803,491.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,817,871.09

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	191,003,605.97	25,761.45
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	20.00
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	191,003,605.97	25,741.45

§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	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	20181001-20181231	190,999,000.00	-	-		190,999,000.00	99.98%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品特有风险								

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。

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
2019年1月19日

国寿安保增金宝货币市场基金

2018年第四季度报告

基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:浙商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保增金宝货币
交易代码	001826
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月23日
报告期末基金份额总额	13,027,994,297.42份
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋