国寿安保尊享债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

2018年12月31日
基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	国寿安保尊享债券	
交易代码	000668	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年7月24日	
报告期末基金份额总额	1,047,909,516.19份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的当期收益以及长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,采用期限匹配下的主动性投资策略,主要包括:类属资产配置策略、期限结构策略、久期调整策略、个券选择策略、分散投资策略、回购套利策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略等投资管理手段,对债券市场、债券收益率曲线以及各种固定收益品种价格的变化进行预测,相机而动、积极调整。	
业绩比较基准	2014年7月24日至2014年12月31日为中债综合(财富)指数收益率,2015年1月1日起为中债综合(全价)指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种。本基金债券资产占基金资产的比例不低于80%,不主动参与股票投资。从预期风险收益方面看,本基金的预期风险收益水平相应会高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券C
下属分级基金的交易代码	000668	000669
报告期末下属分级基金的份额总额	1,008,311,773.10份	39,597,743.09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)	
	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券C
1. 本期已实现收益	15,450,245.28	404,011.67
2. 本期利润	32,784,448.58	746,837.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0308	0.0265
4. 期末基金资产净值	1,247,806,082.31	49,217,040.02
5. 期末基金份额净值	1.238	1.243

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

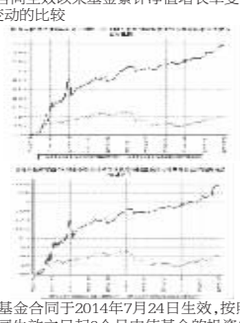
国寿安保尊享债券A

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	2.48%	0.06%	1.99%	0.05%	0.49%	0.01%

国寿安保尊享债券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	4.09%	0.23%	1.99%	0.05%	2.10%	0.18%

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:本基金的基金合同于2014年7月24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2014年7月24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	2014年7月24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、国寿安保尊享债券型证券投资基金、国寿安保稳信混合型证券投资基金、国寿安保尊享纯优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》、《国寿安保尊享债券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。外需方面,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。

投资运作方面,本基金在报告期内以中高等级、中短久期信用债为主要配置品种,增加利率债持仓,并对利率债进行波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末国寿安保尊享债券A基金份额净值为1.238元,本报告期基金份额净值增长率为2.48%;截至本报告期末国寿安保尊享债券C基金份额净值为1.243元,本报告期基金份额净值增长率为4.09%;同期业绩比较基准收益率为1.99%。

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	1,662,280,390.20	95.84
	其中:债券	1,662,280,390.20	95.84
	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	30,000,245.00	1.73
	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	10,298,366.57	0.59
8	其他资产	31,797,957.49	1.83
9	合计	1,734,376,959.26	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

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	425,281,000.00	32.79
	其中:政策性金融债	425,281,000.00	32.79
4	企业债券	684,615,938.80	52.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	540,926,000.00	41.71
7	可转债(可交换债)	11,457,451.40	0.88
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,662,280,390.20	128.16

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	1,000,000	103,130,000.00	7.95
2	180205	18国开05	900,000	98,064,000.00	7.56
3	101800422	18汇金MTN004BC	800,000	81,944,000.00	6.32
4	180211	18国开11	800,000	81,064,000.00	6.25
5	180204	18国开04	600,000	62,832,000.00	4.84

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,487.87
2	应收证券清算款	329,344.86
3	应收股利	-
4	应收利息	31,218,113.09
5	应收申购款	247,011.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,797,957.49

5.10.4 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	110032	三一转债	5,366,092.20	0.41
2	110040	生益转债	4,242,981.60	0.33
3	132013	17宝武EB	1,259,377.60	0.10

5.10.5 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不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,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	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券C
报告期期初基金份额总额	1,103,400,416.21	32,986,991.04
报告期期间基金总申购份额	390,254,609.75	44,984,394.75
减:报告期期间基金总赎回份额	485,343,252.86	38,373,642.70
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	1,008,311,773.10	39,597,743.09

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初基金管理人持有的本基金份额	65,949,382.60
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末基管理人持有的本基金份额	65,949,382.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.54

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期内未交易本基金。

§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	20181001-20181119	375,655,897.83	-	375,655,897.83		0.00	0.00%
	2	20181001-20181231	383,184,289.14	-	-		383,184,289.14	36.57%
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尊享债券型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保尊享债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保尊享债券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 报告期内国寿安保尊享债券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

国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2018年第四季度报告

2018年12月31日
基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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

2.1 基金产品情况

基金简称	国寿安保中证500ETF联接
交易代码	001241
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月29日
报告期末基金份额总额	428,595,898.41份
投资目标	通过主要投资于中证500交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪标的指数图中证500指数的表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要投资于目标ETF,方便特定的客户群通过本基金投资目标ETF。本基金不参与目标ETF的投资管理。
业绩比较基准	中证500指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为被动式投资的交易型开放式指数基金联接基金,跟踪中证500指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。 本基金属于股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高预期风险、高预期收益的开放式基金。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	国寿安保中证500ETF
基金主代码	510560
基金运作方式	契约型开放式(ETF)
基金合同生效日	2015年5月29日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2015年7月3日
基金管理人名称	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求偏离度和误差最小化。
投资策略	本基金为完全被动式指数基金,采用完全复制法,即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	中证500指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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)
1.本期已实现收益	-49,546.77
2.本期利润	-23,546,830.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0579
4.期末基金资产净值	175,052,314.83
5.期末基金份额净值	0.4084

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。

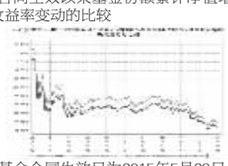
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-12.42%	1.71%	-12.52%	1.74%	0.10%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:本基金的基金合同生效日为2015年5月29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。

§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		
李康	基金经理	2015年5月29日	-	8年	李康先生,博士研究生。2009年10月至2012年12月就职于中国国际金融有限公司,任职量化分析经理;2012年12月至2013年11月就职于长盛基金管理有限公司,任职量化研究员;2013年11月加入国寿安保基金管理有限公司任基金经理助理,现任国寿安保沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金、国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国寿安保中证养老产业指数分级证券投资基金及国寿安保沪深300交易型开放式指数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》、《国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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

报告期内,本基金严格遵守基金合同,紧密追踪标的指数。本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。

本基金跟踪误差主要源自目标ETF相对标的指数的偏离,日常申赎、市场波动、成分股停复牌和调整等因素,也带来一定的跟踪误差。本基金管理人采用量化分析手段,通过适当的策略尽量克服对跟踪误差不利因素的影响。并且,逐日跟踪实际组合与标的指数表现的偏离,定期分析优化跟踪偏离度管理方案。

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0.4084元;本报告期基金份额净值增长率为-12.42%,业绩比较基准收益率为-12.52%。

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	316,080.67	0.18
	其中:股票	316,080.67	0.18
2	基金投资	160,155,613.00	91.30
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	14,931,050.01	8.51
8	其他资产	8,948.45	0.01
9	合计	175,411,692.13	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	2,568.00	0.00
B	采矿业	8,876.00	0.01
C	制造业	161,527.74	0.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,826.00	0.00
E	建筑业	2,953.00	0.00
F	批发和零售业	26,945.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	11,879.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	69,714.93	0.04
J	金融业	4,804.00	0.00
K	房地产业	17,496.00	0.01
L	租赁和商务服务业	3,867.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	1,624.00	0.00
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	316,080.67	0.18

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	603444	吉比特	400	59,200.00	0.03
2	600872	中炬高新	300	8,838.00	0.01
3	600201	生物股份	380	6,308.00	0.00
4	600315	上海家化	200	5,460.00	0.00
5	603228	景旺电子	100	4,999.00	0.00
6	603658	安图生物	100	4,889.00	0.00
7	603883	老百姓	100	4,721.00	0.00
8	603816	顾家家居	100	4,500.00	0.00
9	600563	法拉电子	100	4,214.00	0.00
10	600848	上海临港	200	4,136.00	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未投资债券。

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

本基金本报告期末未投资债券。

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投资资产支持证券。

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投资贵金属。

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投资权证。

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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	国寿安保中证500ETF	股票指数型	交易型开放式	国寿安保基金管理有限公司	160,155,613.00	91.49

5.10 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投资股指期货。

5.11 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投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	123.89
2	应收证券清算款	2,529.20
3	应收股利	-
4	应收利息	3,690.35
5	应收申购款	2,605.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,948.45

5.12.4 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。

5.12.5 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情况。

5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,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

报告期期初基金份额总额	404,481,657.11
报告期期间基金总申购份额	28,113,936.34
减:报告期期间基金总赎回份额	3,999,695.04
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	428,595,898.41

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	20181001-20181231	153,481,194.13	0.00	0.00		153,481,194.13	35.81%
	2	20181001-20181231	82,357,107.56	24,030,281.18	0.00		106,387,388.74	24.82%
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中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件

9.1.2《国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

9.1.3《国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

9.1.5 报告期内国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金联接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

建信稳定增利债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

2018年12月31日
基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工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。

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

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳定增利债券
基金主代码	530008
交易代码	530008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月25日
报告期末基金份额总额	764,155,083.49份
投资目标	通过主动式管理债券组合,在追求基金资产稳定增长基础上获得高于投资基准的回报。
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。本基金管理人力求综合发挥固定收益、股票及金融衍生产品投资研究团队的力量,通过专业分工细分研究领域,立足长期基本因素分析,从利率、信用等角度进行深入研究,形成投资策略,优化组合,获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。并在固定收益资产所提供的稳定收益基础上,适当参与新股发行申购及增发新股申购,为基金持有人增加收益,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国债券总指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信稳定增利债券A	建信稳定增利债券C
下属分级基金的交易代码	531008	530008
报告期末下属分级基金的份额总额	340,800,812.16份	423,354,271.33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)	
	建信稳定增利债券A	建信稳定增利债券C
1. 本期已实现收益	6,644,350.14	7,341,360.07
2. 本期利润	18,843,519.80	22,002,409.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0559	0.0530
4. 期末基金资产净值	596,764,672.52	725,210,863.22
5. 期末基金份额净值	1.751	1.713

1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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损益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后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

建信稳定增利债券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	3.30%	0.11%	3.43%