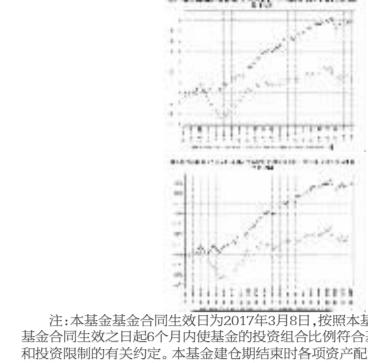


## 国寿安保稳健混合型证券投资基金

## 2017年第四个季度报告



投资和土地购置受到的负面影响较小，基建投资增速维持平稳。物价方面，受环保督察严控执行，部分省市停产减产影响，工业品价格在四季度继续大幅抬升，工业企业盈利增速保持在较高水平。政策方面，货币政策总体基调维持稳健中性，央行在公开市场操作利率维稳，保持流动性中性平稳，但四季度资金面趋紧，流动性新规和金融监管政策纷纷落地显示管理层金融去杠杆的决心仍然坚定。全年跨年流动性受银行考核影响异常紧张。

四季债券收益率再度下降，利率债信用债收益率大幅调整，信用利差逐渐扩大，股市下跌主要受金融监管政策收紧和经济数据较弱影响，12月份存单利率居高不下也反映大部分商业银行调整资产负债负债的能力。股市方面，四季度呈现蓝筹股上涨、中小盘股票下跌的结构性行情，行业层面食品饮料、家电、医药涨幅居前，计算机、军工、轻工制造跌幅居后。

报告期内，本基金季初重仓配置在中低杠杠，主要是有中高仓位，中短期期限用，股票仓位较低，选择行业选择以银行、通信、交运等行业为主。

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1.0183元。本报告期基金份额净值增长率为1.05%，截至本期末本基金国寿安保稳健混合C基金份额净值为1.0174元，本报告期基金份额净值增长率为1.02%，同行业绩比较基准收益率为0.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金份额净值预警说明

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 20,561,013.13 0.67

2 债券投资 20,561,013.13 0.67

3 固定收益投资 201,852,200.00 68.17

4 货币市场基金 - -

5 银行存款和结算备付金合计 10,010,020.11 4.22

8 其他资产 4,583,076.17 1.03

9 合计 230,979,220.40 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按照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 制造业 - -

C 制造业 - 6,391,121.13 2.07

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 - 2,806,213.00 1.33

H 食品、饮料和烟草 - -

I 住宿和餐饮 - -

J 金融业 - 11,296,179.00 6.26

K 信息技术 - -

L 科学研究、技术服务和地质勘查业 - -

M 水利、环境和公共设施管理业 - -

N 居民服务、修理和其他服务业 - -

O 教育、文化、体育和娱乐业 - -

P 中国银行业 - -

Q 中国保险业 - -

R 中国证券业 - -

S 其他 - -

9 合计 20,561,013.13 9.90

5.2.2 报告期末按照行业分类的港股通股票投资组合

序号 项目 占基金资产净值的比例(%)

1 - 0.01%

2 - 0.01%

3 - 0.01%

4 - 0.00%

5 - 0.00%

6 - 0.00%

7 - 0.00%

8 - 0.00%

9 - 0.00%

10 - 0.00%

11 - 0.00%

12 - 0.00%

13 - 0.00%

14 - 0.00%

15 - 0.00%

16 - 0.00%

17 - 0.00%

18 - 0.00%

19 - 0.00%

20 - 0.00%

21 - 0.00%

22 - 0.00%

23 - 0.00%

24 - 0.00%

25 - 0.00%

26 - 0.00%

27 - 0.00%

28 - 0.00%

29 - 0.00%

30 - 0.00%

31 - 0.00%

32 - 0.00%

33 - 0.00%

34 - 0.00%

35 - 0.00%

36 - 0.00%

37 - 0.00%

38 - 0.00%

39 - 0.00%

40 - 0.00%

41 - 0.00%

42 - 0.00%

43 - 0.00%

44 - 0.00%

45 - 0.00%

46 - 0.00%

47 - 0.00%

48 - 0.00%

49 - 0.00%

50 - 0.00%

51 - 0.00%

52 - 0.00%

53 - 0.00%

54 - 0.00%

55 - 0.00%

56 - 0.00%

57 - 0.00%

58 - 0.00%

59 - 0.00%

60 - 0.00%

61 - 0.00%

62 - 0.00%

63 - 0.00%

64 - 0.00%

65 - 0.00%

66 - 0.00%

67 - 0.00%

68 - 0.00%

69 - 0.00%

70 - 0.00%

71 - 0.00%

72 - 0.00%

73 - 0.00%

74 - 0.00%

75 - 0.00%

76 - 0.00%

77 - 0.00%

78 - 0.00%

79 - 0.00%

80 - 0.00%

81 - 0.00%

82 - 0.00%

83 - 0.00%

84 - 0.00%

85 - 0.00%

86 - 0.00%

87 - 0.00%

88 - 0.00%

89 - 0.00%

90 - 0.00%

91 - 0.00%

92 - 0.00%

93 - 0.00%

94 - 0.00%

95 - 0.00%

96 - 0.00%

97 - 0.00%

98 - 0.00%

99 - 0.00%

100 - 0.00%

101 - 0.00%

102 - 0.00%

103 - 0.00%

104 - 0.00%

105 - 0.00%

106 - 0.00%

107 - 0.00%

108 - 0.00%

109 - 0.00%

110 - 0.00%

111 - 0.00%

112 - 0.00%

113 - 0.00%

114 - 0.00%

115 - 0.00%

116 - 0.00%

117 - 0.00%

118 - 0.00%

119 - 0.00%

120 - 0.00%

121 - 0.00%