

国寿安保稳瑞混合型证券投资基金 2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

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

送出日期：二〇二〇年八月二十九日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2020 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 中期财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况.....	41
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
7.6 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.....	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	46
7.8 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贵金属投资明细	46
7.9 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.....	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 投资组合报告附注	47
§8 基金份额持有人信息	48

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	48
§ 9 开放式基金份额变动	49
§10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	51
§11 影响投资者决策的其他重要信息	53
11.1 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	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	53
§12 备查文件目录	54
12.1 备查文件目录	54
12.2 存放地点	54
12.3 查阅方式	54

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国寿安保稳瑞混合型证券投资基金	
基金简称	国寿安保稳瑞混合	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	465,722,644.58 份	
基金合同存续期	不定期	
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	372,305,827.68 份	93,416,816.90 份

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国寿安保基金管理有限公司	广发银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	申梦玉	李今
	联系电话	010-50850744	010-65169498
	电子邮箱	public@gsfunds.com.cn	lijin@cgbchina.com.cn
客户服务电话		4009-258-258	4008308003
传真		010-50850776	010-65169555
注册地址		上海市虹口区丰镇路 806 号 3 幢 306 号	广东省广州市越秀区东风东路 713 号
办公地址		北京市西城区金融大街 28 号院盈泰商务中心 2 号楼 11 层	北京市西城区菜市口大街 1 号院 2 号楼信托大厦
邮政编码		100033	100053
法定代表人		王军辉	尹兆君

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.gsfunds.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国寿安保基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 28 号院盈泰商务中心 2 号楼 11 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	国寿安保稳瑞混合 A	国寿安保稳瑞混合 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	18,795,827.75	1,962,685.86
本期利润	25,188,982.97	2,943,018.22
加权平均基金份额本期利润	0.0921	0.1062
本期加权平均净值利润率	8.41%	9.68%
本期基金份额净值增长率	8.84%	8.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)	
期末可供分配利润	13,146,817.22	3,217,630.59
期末可供分配基金份额利润	0.0353	0.0344
期末基金资产净值	417,865,801.79	104,760,022.48
期末基金份额净值	1.1224	1.1214
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	21.37%	21.04%

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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.17%	0.25%	0.74%	0.19%	1.43%	0.06%
过去三个月	7.17%	0.31%	1.66%	0.20%	5.51%	0.11%
过去六个月	8.84%	0.51%	1.20%	0.29%	7.64%	0.22%
过去一年	15.68%	0.40%	3.55%	0.23%	12.13%	0.17%
自基金合同生效起至今	21.37%	0.33%	6.38%	0.26%	14.99%	0.07%

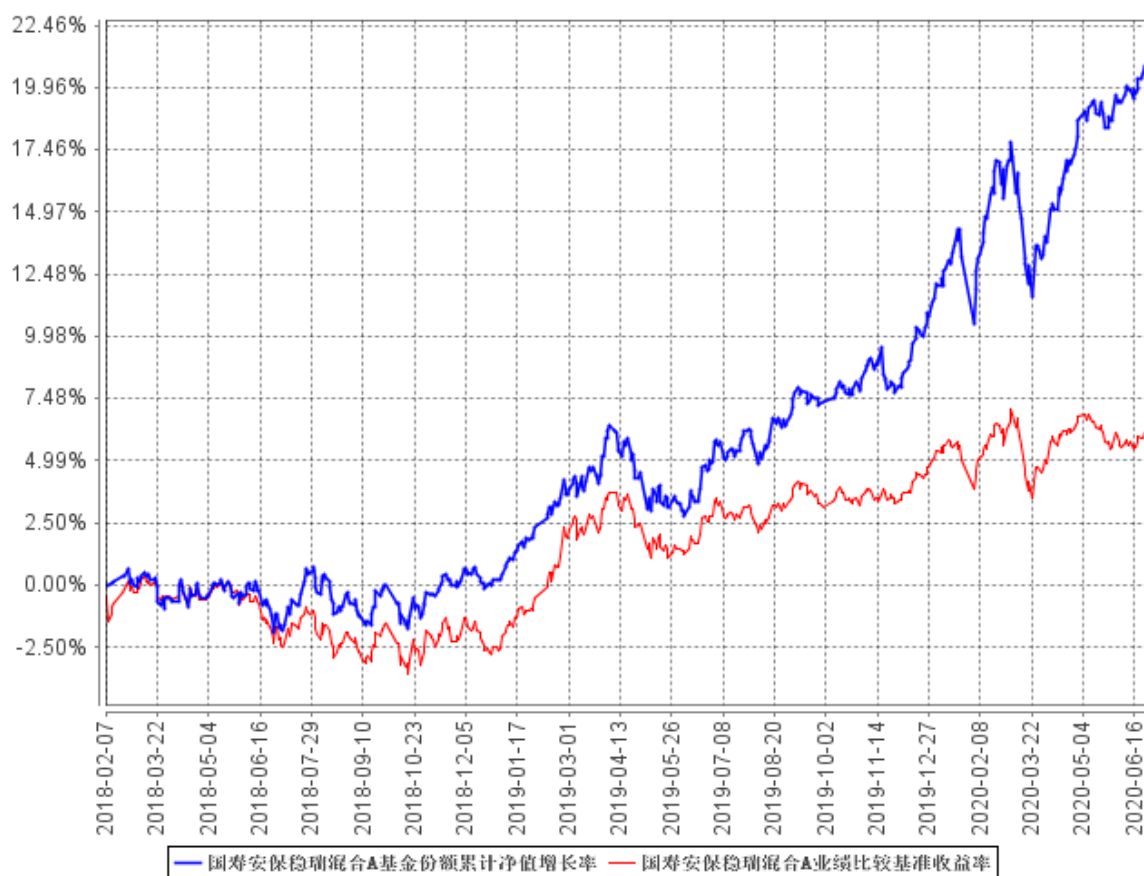
国寿安保稳瑞混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

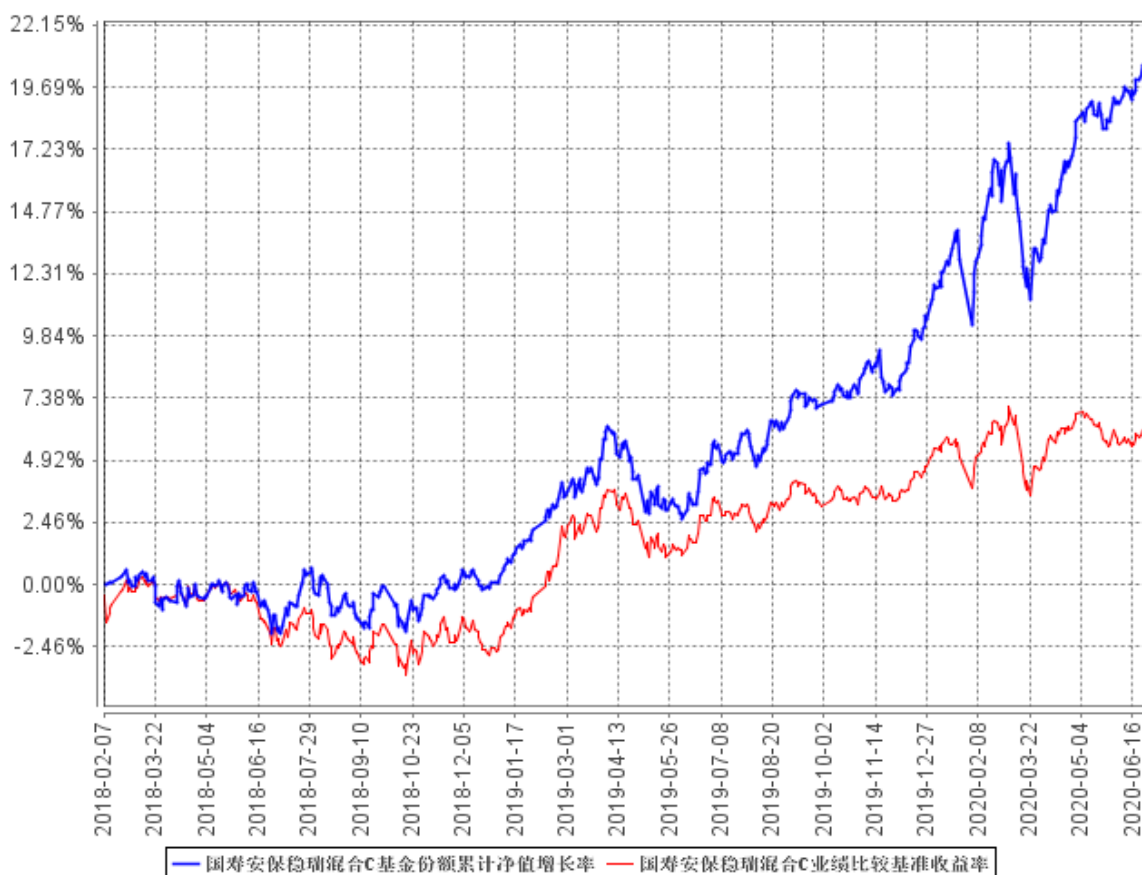
		准差②	率③	④		
过去一个月	2.15%	0.24%	0.74%	0.19%	1.41%	0.05%
过去三个月	7.14%	0.30%	1.66%	0.20%	5.48%	0.10%
过去六个月	8.78%	0.51%	1.20%	0.29%	7.58%	0.22%
过去一年	15.55%	0.40%	3.55%	0.23%	12.00%	0.17%
自基金合同生效起至今	21.04%	0.33%	6.38%	0.26%	14.66%	0.07%

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

国寿安保稳瑞混合A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国寿安保稳瑞混合C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 2020 年 6 月 30 日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国寿安保基金管理有限公司经中国证监会证监许可(2013)1308 号文核准,于 2013 年 10 月 29 日设立,公司注册资本 12.88 亿元人民币,公司股东为中国人寿资产管理有限公,其持有股份 85.03%,AMP CAPITAL INVESTORS LIMITED (澳大利亚安资本投资有限公司),其持有股份 14.97%。

截至 2020 年 6 月 30 日,公司共管理 63 只公募基金和部分私募资产管理计划,公司管理资产总规模为 2807.05 亿元,其中公募基金管理规模 2119.18 亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
方旭赞	基金经理	2018 年 2 月 7 日	-	9 年	方旭赞先生,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部研究员,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	-	13 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。现任国寿安保灵活优选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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于基金份额持有人为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年新冠疫情爆发对中国经济及世界经济造成了巨大冲击。中国政府果断采取了强有力的管制和隔离措施以抑制疫情扩散，在短期内取得了疫情防控的阶段性成效，但疫情仍然对经济运行造成了显著的短期不利影响，一季度中国实际 GDP 增速为 -6.8%，创历史最低。此后海外疫情急剧扩散，欧美先后成为主要疫区，引发全球金融市场动荡，风险偏好快速降温。进入二季度以后，虽然新冠疫情在海外继续呈现蔓延扩散及分化态势，而且局部地区出现二次爆发，但中国国内的疫情防控措施行之有效，政府统筹疫情防控和经济社会发展工作取得了积极成果。随着国内疫情逐步进入常态化防控阶段，企业复工复产稳步推进，国内经济生产逐步恢复，加上财政政策和

货币政策双双发力，二季度的宏观经济从新冠疫情的冲击中逐渐有序恢复。具体来看，社会融资和广义货币供给增速显著加快，国内工业生产增速连续回升，消费和投资均呈现渐进复苏态势，出口增速也好于此市场预期。

货币政策方面，疫情初期的金融市场剧烈波动促使美联储大幅降息并重启量化宽松政策，中国央行也采取降准、定向降准及降低公开市场操作利率等措施，保持流动性合理充裕，综合运用并创新再贷款等多种货币政策工具，强化了对实体经济和中小企业的金融支持。4 月份央行进一步降低超额存款准备金利率。但进入 5 月以后，央行货币政策态度出现调整，市场的降准预期落空，央行重启了公开市场操作，银行间市场资金利率从低位显著抬升，货币政策实质上退出了此前的危机应对模式。

2020 年上半年，A 股市场整体呈现震荡走势，结构分化较为显著，上证综指下跌约 2.15%，深圳成指上涨约 14.97%，创业板综指上涨约 27.94%。上半年表现较好的行业分别为医药生物、食品饮料、休闲服务等。上半年债券市场上演了先涨后跌的过山车行情。一季度国内债券市场在疫情爆发、经济基本面和政策面的推动下大幅上涨。4 月初受到央行调降超额存款准备金利率的利好刺激，债券市场再度显著上涨，利率曲线陡峭化下行。但 5 月份以后，央行货币政策微调，社融增速逐月抬升、实体经济数据边际改善以及特别国债市场化发行等众多利空因素导致债券市场持续剧烈调整，市场悲观情绪蔓延。

投资运作方面，本基金维持了适中的权益配置比例，权益整体配置以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、家用电器、汽车、机械设备、医药生物、非银金融等。本基金的固定收益投资在上半年以中高等级信用债为主要配置品种，并且通过波段交易利率债和可转债增厚组合收益。

4.4.2 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 1.1224 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.84%；截至本报告期末国寿安保稳瑞混合 C 基金份额净值为 1.1214 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.78%；同期业绩比较基准收益率为 1.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，尽管疫情对全球经济和中国经济的影响仍面临一定不确定性并存在阶段性和局部反复的可能性，但中国率先控制疫情并复工复产有望成为全球经济复苏

的新引擎，国内经济有望延续向上修复通道，上半年陆续推出的各项逆周期调控政策继续发挥托底经济的积极作用，特别国债和地方专项债的密集发行为基建投资提供了有力的资金支持，前期受到严重冲击的餐饮旅游等服务业增速预计会缓慢修复，下半年社融增速将高位震荡，融资修复对基本面回暖形成支撑。随着疫情受控，服务业需求有望出现修复式回升，带动核心 CPI 同比企稳。

央行货币政策预计将在保持战略定力的基础上注重灵活适度，更加关注政策刺激的后遗影响，并且会保持对制造业和小微企业的金融支持，同时严防资金大量流入股市和楼市。结合下半年经济基本面的情况，预计下半年货币政策很可能维持中性稳健，再度大幅放松的可能性较低，但也不排除在外部风险事件冲击下适度放松的可能性。

展望 2020 年下半年，预计股票市场有望迎来进一步的表现，其中代表未来经济发展方向的龙头公司和优质公司有望获得更好的超额收益。预计债券市场处于震荡市格局。经济缓慢复苏、利率债发行供给量偏大、货币政策不再边际宽松等因素压制债市走强，但秋冬季节疫情、中美对抗升级等不确定性事件也可能推动阶段性的债市行情。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行。

本基金管理人设有基金估值委员会，估值委员会负责人由主管运营工作的公司领导担任，委员由运营管理部负责人、合规管理部负责人、监察稽核部负责人、研究部负责人组成，估值委员会成员均具有专业胜任能力和相关工作经验。估值委员会采取定期或临时会议的方式召开会议评估基金的估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况时，运营管理部及时提请估值委员会召开会议修订估值方法并履行信息披露义务，以保证其持续适用。相关基金经理和研究员可列席会议，向估值委员会提出估值意见或建议，但不参与具体的估值流程。

上述参与估值流程的各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供在银行间同业市场和在交易所市场交易的固定收益品种的估值数据，以及流通受限股票的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于 2020 年 3 月 30 日登记权益并除息，于 2020 年 3 月 31 日每份份额发放 0.04 元红利。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，广发银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国寿安保稳瑞混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作方面进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：国寿安保稳瑞混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,583,420.27	1,586,332.17
结算备付金		975,549.85	1,257,312.32
存出保证金		22,760.02	27,667.93
交易性金融资产	6.4.7.2	567,588,994.48	354,556,027.17
其中：股票投资		137,457,485.48	84,272,953.38
基金投资		-	-
债券投资		430,131,509.00	270,283,073.79
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,100,351.60	268,966.12
应收利息	6.4.7.5	7,865,499.35	5,276,923.90
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		579,136,575.57	362,973,229.61
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		56,049,870.97	73,804,745.99
应付证券清算款		-	236,285.15
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		239,083.03	144,328.78
应付托管费		39,847.17	24,054.81
应付销售服务费		6,447.01	1,734.03
应付交易费用	6.4.7.7	59,788.63	25,492.38
应交税费		20,368.30	23,074.88

应付利息		5,838.59	57,326.98
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	89,507.60	180,000.00
负债合计		56,510,751.30	74,497,043.00
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	465,722,644.58	269,482,305.77
未分配利润	6.4.7.10	56,903,179.69	18,993,880.84
所有者权益合计		522,625,824.27	288,476,186.61
负债和所有者权益总计		579,136,575.57	362,973,229.61

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，国寿安保稳瑞混合 A 份额净值 1.1224 元，基金份额总额 372,305,827.68 份；国寿安保稳瑞混合 C 份额净值 1.1214 元，基金份额总额 93,416,816.90 份。基金份额总额合计为 465,722,644.58 份。

6.2 利润表

会计主体：国寿安保稳瑞混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		30,477,410.67	15,415,883.22
1.利息收入		5,868,096.33	6,458,468.21
其中：存款利息收入	6.4.7.11	22,486.73	40,369.10
债券利息收入		5,817,125.99	6,401,796.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		28,483.61	16,302.32
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		17,235,826.73	1,491,655.68
其中：股票投资收益	6.4.7.12	12,764,396.07	-1,408,853.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	3,342,340.60	2,301,326.44
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,129,090.06	599,182.65
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	7,373,487.58	7,465,759.33
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	0.03	-
减：二、费用		2,345,409.48	1,946,830.46
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	985,048.33	906,956.05
2. 托管费	6.4.10.2.2	164,174.74	151,159.35
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	15,369.60	5.43
4. 交易费用	6.4.7.19	188,253.60	65,309.11
5. 利息支出		869,648.81	698,950.17
其中：卖出回购金融资产支出		869,648.81	698,950.17
6. 税金及附加		14,806.80	17,052.85
7. 其他费用	6.4.7.20	108,107.60	107,397.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,132,001.19	13,469,052.76
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,132,001.19	13,469,052.76

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国寿安保稳瑞混合型证券投资基金

本报告期：2020年1月1日至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	269,482,305.77	18,993,880.84	288,476,186.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	28,132,001.19	28,132,001.19
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	196,240,338.81	20,556,588.74	216,796,927.55
其中：1.基金申购款	196,240,428.01	20,556,594.98	216,797,022.99
2.基金赎回款	-89.20	-6.24	-95.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-10,779,291.08	-10,779,291.08

安穩瑞混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 2 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 400,062,259.44 份基金份额，其中认购资金利息折合 54,007.66 份基金份额。本基金的基金管理人为国寿安保基金管理有限公司，基金托管人为广发银行股份有限公司(以下简称“广发银行”)。

根据《国寿安保稳瑞混合型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认(申)购时收取认(申)购费，不收取销售服务费，且在赎回时根据持有期限收取赎回费的，称为 A 类基金份额；在投资者认(申)购时不收取认(申)购费，而是从本类别基金资产中计提销售服务费，在赎回时根据持有期限收取赎回费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国寿安保稳瑞混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票)、国债、中央银行票据、金融债券、次级债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债、证券公司短期公司债、资产支持证券、可转换债券、可交换债券、债券回购、银行存款、同业存单、权证、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 0%-40%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有不低于基金资产净值的 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中债综合(全价)指数收益率 \times 80%+沪深 300 指数收益率 \times 20%。

本财务报表已于 2020 年 8 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一

步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策和会计估计与上年度会计报表相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品

增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	1,583,420.27
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计：	1,583,420.27

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	112,345,991.84	137,457,485.48	25,111,493.64
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	62,477,154.42	64,529,509.00
	银行间市场	367,351,286.14	365,602,000.00
	合计	429,828,440.56	430,131,509.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	542,174,432.40	567,588,994.48	25,414,562.08

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金于本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	569.19
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	439.00
应收债券利息	7,864,480.96

应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	10.20
合计	7,865,499.35

6.4.7.6 其他资产

本基金于本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	47,903.28
银行间市场应付交易费用	11,885.35
合计	59,788.63

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	89,507.60
合计	89,507.60

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

国寿安保稳瑞混合 A		
项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	250,051,558.20	250,051,558.20
本期申购	122,254,308.64	122,254,308.64
本期赎回(以“-”号填列)	-39.16	-39.16
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-

本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	372,305,827.68	372,305,827.68

金额单位：人民币元

国寿安保稳瑞混合 C		
项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	19,430,747.57	19,430,747.57
本期申购	73,986,119.37	73,986,119.37
本期赎回(以“-”号填列)	-50.04	-50.04
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	93,416,816.90	93,416,816.90

注：本期申购包含基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

国寿安保稳瑞混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,686,189.14	15,944,162.23	17,630,351.37
本期利润	18,795,827.75	6,393,155.22	25,188,982.97
本期基金份额交易产生的变动数	2,666,862.17	10,075,839.44	12,742,701.61
其中：基金申购款	2,666,863.04	10,075,841.28	12,742,704.32
基金赎回款	-0.87	-1.84	-2.71
本期已分配利润	-10,002,061.84	-	-10,002,061.84
本期末	13,146,817.22	32,413,156.89	45,559,974.11

单位：人民币元

国寿安保稳瑞混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	125,747.17	1,237,782.30	1,363,529.47
本期利润	1,962,685.86	980,332.36	2,943,018.22
本期基金份额交易产生的变动数	1,906,426.80	5,907,460.33	7,813,887.13
其中：基金申购款	1,906,427.51	5,907,463.15	7,813,890.66
基金赎回款	-0.71	-2.82	-3.53
本期已分配利润	-777,229.24	-	-777,229.24
本期末	3,217,630.59	8,125,574.99	11,343,205.58

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	14,517.73
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	7,790.97
其他	178.03
合计	22,486.73

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	54,629,105.69
减：卖出股票成本总额	41,864,709.62
买卖股票差价收入	12,764,396.07

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	3,342,340.60
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	3,342,340.60

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	202,655,859.83
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	195,359,537.59
减：应收利息总额	3,953,981.64
买卖债券差价收入	3,342,340.60

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金于本报告期无衍生工具产生的收益/损失。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,129,090.06
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,129,090.06

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1. 交易性金融资产	7,373,487.58
——股票投资	10,958,545.67
——债券投资	-3,585,058.09
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	7,373,487.58

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	-
转换费收入 004760	0.03

合计	0.03
----	------

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	182,478.60
银行间市场交易费用	5,775.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	188,253.60

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
其他	600.00
上清所账户维护费	9,000.00
中债登账户维护费	9,000.00
合计	108,107.60

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

2020年7月4日，本基金管理人发布《国寿安保稳瑞混合型证券投资基金分红公告》，收益分配基准日为2020年6月30日，权益登记日、除息日为2020年7月6日，红利发放日为2020年7月7日，收益分配方案为每10份基金份额派发现金红利0.34元。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国寿安保基金管理有限公司（简称“国寿安保”）	基金管理人、注册登记机构、直销机构
广发银行股份有限公司（简称“广发银行”）	基金托管人
中国人寿保险股份有限公司（简称“中国人寿”）	与基金管理人同受集团公司控制的公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.10.1.1 应支付关联方的佣金

本基金本报告期未发生应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	985,048.33	906,956.05
其中：支付销售机构的客户维护费	4,735.93	-

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.3 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6 月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	164,174.74	151,159.35

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率

率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.4 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国寿安保稳瑞混合 A	国寿安保稳瑞混合 C	合计
国寿安保	-	13,395.67	13,395.67
合计	-	13,395.67	13,395.67
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国寿安保稳瑞混合 A	国寿安保稳瑞混合 C	合计
国寿安保	-	5.43	5.43
合计	-	5.43	5.43

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.10%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.10% 年费计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

6.4.10.5 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.6 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.7 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.8 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.9 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.10 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期末基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.11 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

国寿安保稳瑞混合 A				
关联方名称	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
中国人寿	100,012,500.00	26.86%	100,012,500.00	40.00%

6.4.10.12 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
广发银行	1,583,420.27	14,517.73	1,756,345.08	11,444.50

注：本基金的银行存款由基金托管人广发银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.13 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.14 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

国寿安保稳瑞混合 A

金额单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每 10 份 基金份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
----	-----------	-----	-------------------	--------------	---------------	--------------	----

1	2020年3月30日	2020年3月30日	0.4000	10,002,048.88	12.96	10,002,061.84	
合计	-	-	0.4000	10,002,048.88	12.96	10,002,061.84	

国寿安保稳瑞混合 C

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2020年3月30日	2020年3月30日	0.4000	777,219.21	10.03	777,229.24	
合计	-	-	0.4000	777,219.21	10.03	777,229.24	

6.4.12 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601816	京沪高铁	2020年1月8日	2020年7月16日	新股流通受限	4.88	6.17	614,600	2,999,248.00	3,792,082.00	-
688169	石头科技	2020年2月13日	2020年8月21日	新股流通受限	271.12	365.14	1,794	486,389.28	655,061.16	-
688106	金宏气体	2020年6月9日	2020年12月16日	新股流通受限	15.48	41.36	15,645	242,184.60	647,077.20	-
688086	紫晶存储	2020年2月19日	2020年8月26日	新股流通受限	21.49	64.54	7,606	163,452.94	490,891.24	-
688222	成都先导	2020年4月3日	2020年10月16日	新股流通受限	20.52	43.70	9,201	188,804.52	402,083.70	-
688360	德马科技	2020年5月25日	2020年12月2日	新股流通受限	25.12	46.03	6,109	153,458.08	281,197.27	-
688516	奥特维	2020年5月14日	2020年11月23日	新股流通受限	23.28	43.10	3,440	80,083.20	148,264.00	-
688377	迪威尔	2020年6月29日	2020年7月8日	新股发行未上市	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	-
688600	皖仪科技	2020年6月23日	2020年7月3日	新股发行未上市	15.50	15.50	5,468	84,754.00	84,754.00	-
300845	捷安高科	2020年6月24日	2020年7月3日	新股发行未上市	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝	2020年6月	2020年7月	新股发行	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-

	股份	月 23 日	月 2 日	未上市						
300840	酷特智能	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	新股发行未上市	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020 年 6 月 22 日	2020 年 7 月 1 日	新股发行未上市	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 18,049,870.97 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
190208	19 国开 08	2020 年 7 月 1 日	101.75	190,000.00	19,332,500.00
合计				190,000	19,332,500.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 38,000,000.00 元，于 2020 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票）、国债、中央银行票据、金融债券、次级债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债、证券公司短期公司债、资产支持证券、

可转换债券、可交换债券、债券回购、银行存款、同业存单、权证、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人根据现代企业法人治理结构和内部控制的要求,建立在董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系。风险控制的体系由公司董事会、风险管理委员会、经理层、督察长、监察稽核部和各业务部门业务人员岗位自控构成。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析相结合的风险管理方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行广发银行,因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来

控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2020 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 56,049,870.97 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、并于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。于开放期内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，

不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

同时,本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度;按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理,以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外,本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度:根据质押品的资质确定质押率水平;持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额;并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时,可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施,本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大,此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金及买入返售金融资产等利率敏感性资产,因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,583,420.27	-	-	-	1,583,420.27
结算备付金	975,549.85	-	-	-	975,549.85
存出保证金	22,760.02	-	-	-	22,760.02
交易性金融资产	78,964,000.00	350,411,980.00	755,529.00	137,457,485.48	567,588,994.48
应收证券清算款	-	-	-	1,100,351.60	1,100,351.60
应收利息	-	-	-	7,865,499.35	7,865,499.35
资产总计	81,545,730.14	350,411,980.00	755,529.00	146,423,336.43	579,136,575.57
负债					
卖出回购金融资产款	56,049,870.97	-	-	-	56,049,870.97
应付管理人报酬	-	-	-	239,083.03	239,083.03
应付托管费	-	-	-	39,847.17	39,847.17
应付销售服务费	-	-	-	6,447.01	6,447.01
应付交易费用	-	-	-	59,788.63	59,788.63
应付利息	-	-	-	5,838.59	5,838.59
应交税费	-	-	-	20,368.30	20,368.30
其他负债	-	-	-	89,507.60	89,507.60
负债总计	56,049,870.97	-	-	460,880.33	56,510,751.30
利率敏感度缺口	25,495,859.17	350,411,980.00	755,529.00	145,962,456.10	522,625,824.27
上年度末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,586,332.17	-	-	-	1,586,332.17
结算备付金	1,257,312.32	-	-	-	1,257,312.32
存出保证金	27,667.93	-	-	-	27,667.93
交易性金融资产	110,709,000.00	149,855,265.80	9,718,807.99	84,272,953.38	354,556,027.17
应收证券清算款	-	-	-	268,966.12	268,966.12
应收利息	-	-	-	5,276,923.90	5,276,923.90
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	113,580,312.42	149,855,265.80	9,718,807.99	89,818,843.40	362,973,229.61
负债					
卖出回购金融资产款	73,804,745.99	-	-	-	73,804,745.99
应付证券清算款	-	-	-	236,285.15	236,285.15
应付管理人报酬	-	-	-	144,328.78	144,328.78
应付托管费	-	-	-	24,054.81	24,054.81

应付销售服务费	-	-	-	1,734.03	1,734.03
应付交易费用	-	-	-	25,492.38	25,492.38
应付利息	-	-	-	57,326.98	57,326.98
应交税费	-	-	-	23,074.88	23,074.88
其他负债	-	-	-	180,000.00	180,000.00
负债总计	73,804,745.99	-	-	692,297.01	74,497,043.00
利率敏感度缺口	39,775,566.43	149,855,265.80	9,718,807.99	89,126,546.39	288,476,186.61

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-1,591,486.58	-979,771.83
-25 个基点	1,591,486.58	988,429.51	

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

基金管理人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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的 0%-40%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有不低于基金资产净值的 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对

本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	137,457,485.48	26.30	84,272,953.38	29.21
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	430,131,509.00	82.30	270,283,073.79	93.69
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	567,588,994.48	108.60	354,556,027.17	122.90

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变； 用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险； Beta 系数是报告期内所有交易日的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
分析		本期末（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	+5%	26,611,787.30	14,489,437.66
	-5%	-26,611,787.30	-14,489,437.66

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 公允价值

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2020 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 131,932,310.45 元（上年度末：92,149,137.21 元），属于第二层次的余额为 435,656,684.03 元（上年度末：262,406,889.96 元），无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括买入返售金融资产、应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

6.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 8 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	137,457,485.48	23.73
	其中：股票	137,457,485.48	23.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	430,131,509.00	74.27
	其中：债券	430,131,509.00	74.27
	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	2,558,970.12	0.44
8	其他各项资产	8,988,610.97	1.55
9	合计	579,136,575.57	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	-	-
C	制造业	89,594,999.89	17.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	55,056.40	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,794,574.00	0.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,786,320.83	2.06
J	金融业	24,980,360.00	4.78
K	房地产业	6,235,480.00	1.19
L	租赁和商务服务业	1,078,210.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	844,734.40	0.16
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	74,983.64	0.01
S	综合	-	-
	合计	137,457,485.48	26.30

7.2.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	3,900	5,705,232.00	1.09
2	000333	美的集团	90,000	5,381,100.00	1.03
3	600036	招商银行	148,000	4,990,560.00	0.95
4	000002	万科A	182,000	4,757,480.00	0.91
5	601318	中国平安	66,000	4,712,400.00	0.90
6	600031	三一重工	248,999	4,671,221.24	0.89
7	600276	恒瑞医药	50,000	4,615,000.00	0.88
8	002142	宁波银行	175,000	4,597,250.00	0.88
9	000651	格力电器	81,000	4,582,170.00	0.88
10	000858	五粮液	25,000	4,278,000.00	0.82
11	002415	海康威视	138,000	4,188,300.00	0.80
12	601939	建设银行	660,000	4,164,600.00	0.80
13	002475	立讯精密	79,998	4,107,897.30	0.79
14	600741	华域汽车	195,000	4,054,050.00	0.78
15	601398	工商银行	800,000	3,984,000.00	0.76
16	601816	京沪高铁	615,000	3,794,574.00	0.73
17	000538	云南白药	38,300	3,592,923.00	0.69
18	300572	安车检测	56,000	3,558,800.00	0.68
19	000338	潍柴动力	250,000	3,430,000.00	0.66
20	688111	金山办公	8,659	2,957,741.22	0.57
21	300315	掌趣科技	350,000	2,565,500.00	0.49
22	600585	海螺水泥	48,000	2,539,680.00	0.49
23	600030	中信证券	105,000	2,531,550.00	0.48
24	300496	中科创达	30,000	2,331,000.00	0.45
25	002600	领益智造	200,000	2,126,000.00	0.41
26	600690	海尔智家	120,000	2,124,000.00	0.41

27	300124	汇川技术	55,000	2,089,450.00	0.40
28	601689	拓普集团	70,000	1,953,000.00	0.37
29	600887	伊利股份	60,080	1,870,290.40	0.36
30	603899	晨光文具	34,000	1,856,400.00	0.36
31	300724	捷佳伟创	20,000	1,770,600.00	0.34
32	002695	煌上煌	68,000	1,714,960.00	0.33
33	600845	宝信软件	26,000	1,536,080.00	0.29
34	600703	三安光电	60,000	1,500,000.00	0.29
35	600048	保利地产	100,000	1,478,000.00	0.28
36	688363	华熙生物	9,800	1,449,420.00	0.28
37	603816	顾家家居	32,083	1,444,055.83	0.28
38	300408	三环集团	50,000	1,385,000.00	0.27
39	600570	恒生电子	12,350	1,330,095.00	0.25
40	601799	星宇股份	10,000	1,270,000.00	0.24
41	600309	万华化学	24,000	1,199,760.00	0.23
42	002508	老板电器	35,000	1,088,850.00	0.21
43	601888	中国中免	7,000	1,078,210.00	0.21
44	600563	法拉电子	16,009	989,356.20	0.19
45	002311	海大集团	20,000	951,800.00	0.18
46	000786	北新建材	40,000	853,200.00	0.16
47	300558	贝达药业	6,000	839,880.00	0.16
48	600885	宏发股份	18,000	722,160.00	0.14
49	603517	绝味食品	10,000	707,400.00	0.14
50	688169	石头科技	1,794	655,061.16	0.13
51	688106	金宏气体	15,645	647,077.20	0.12
52	688396	华润微	13,525	587,526.00	0.11
53	688086	紫晶存储	7,606	490,891.24	0.09
54	688222	成都先导	9,201	402,083.70	0.08
55	688520	神州细胞	4,320	326,246.40	0.06
56	603259	药明康德	3,360	324,576.00	0.06
57	688177	百奥泰	5,089	301,675.92	0.06
58	688360	德马科技	6,109	281,197.27	0.05
59	603833	欧派家居	2,000	231,800.00	0.04
60	603195	公牛集团	1,359	218,323.35	0.04
61	603290	斯达半导	956	200,568.80	0.04
62	300832	新产业	882	151,871.58	0.03
63	688516	奥特维	3,440	148,264.00	0.03
64	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.02
65	603983	丸美股份	1,392	119,753.76	0.02

66	002967	广电计量	4,357	118,074.70	0.02
67	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.02
68	603489	八方股份	701	98,833.99	0.02
69	002985	北摩高科	782	97,335.54	0.02
70	688600	皖仪科技	5,468	84,754.00	0.02
71	300788	中信出版	1,556	74,983.64	0.01
72	603786	科博达	816	61,485.60	0.01
73	002989	中天精装	980	55,056.40	0.01
74	002990	盛视科技	612	53,807.04	0.01
75	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
76	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
77	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
78	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
79	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
80	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
81	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000002	万科A	4,741,949.00	1.64
2	002142	宁波银行	4,593,300.00	1.59
3	601816	京沪高铁	4,284,640.00	1.49
4	000858	五粮液	4,190,474.33	1.45
5	000333	美的集团	3,570,098.25	1.24
6	002415	海康威视	3,562,719.00	1.24
7	601318	中国平安	3,550,550.00	1.23
8	000538	云南白药	3,500,438.00	1.21
9	000651	格力电器	3,434,300.00	1.19
10	300572	安车检测	3,319,592.00	1.15
11	600741	华域汽车	3,273,526.00	1.13
12	600036	招商银行	2,971,110.00	1.03
13	600519	贵州茅台	2,876,440.00	1.00
14	300315	掌趣科技	2,538,312.00	0.88
15	002600	领益智造	2,189,353.00	0.76

16	600690	海尔智家	2,087,023.00	0.72
17	300496	中科创达	2,044,570.00	0.71
18	000338	潍柴动力	1,887,514.00	0.65
19	600048	保利地产	1,755,900.00	0.61
20	603899	晨光文具	1,746,763.00	0.61

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601877	正泰电器	4,425,246.00	1.53
2	600406	国电南瑞	2,665,794.00	0.92
3	600690	海尔智家	2,641,400.00	0.92
4	600048	保利地产	2,530,232.00	0.88
5	688126	沪硅产业	2,282,842.83	0.79
6	600066	宇通客车	1,774,246.00	0.62
7	601816	京沪高铁	1,769,722.28	0.61
8	600498	烽火通信	1,759,620.00	0.61
9	002050	三花智控	1,484,654.00	0.51
10	601058	赛轮轮胎	1,166,000.00	0.40
11	600176	中国巨石	1,148,686.07	0.40
12	601916	浙商银行	1,139,434.65	0.39
13	601933	永辉超市	1,091,750.00	0.38
14	601688	华泰证券	1,072,600.00	0.37
15	603228	景旺电子	1,044,720.00	0.36
16	688036	传音控股	991,064.00	0.34
17	600600	青岛啤酒	900,201.00	0.31
18	603385	惠达卫浴	798,384.00	0.28
19	688505	复旦张江	762,457.75	0.26
20	688588	凌志软件	755,307.42	0.26

注：本项的“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	84,090,696.05
--------------	---------------

卖出股票收入（成交）总额	54,629,105.69
--------------	---------------

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	271,658,000.00	51.98
	其中：政策性金融债	271,658,000.00	51.98
4	企业债券	55,385,000.00	10.60
5	企业短期融资券	20,136,000.00	3.85
6	中期票据	81,820,000.00	15.66
7	可转债（可交换债）	1,132,509.00	0.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	430,131,509.00	82.30

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	190202	19 国开 02	500,000	50,450,000.00	9.65
2	180211	18 国开 11	400,000	41,132,000.00	7.87
3	190208	19 国开 08	400,000	40,700,000.00	7.79
4	190203	19 国开 03	400,000	40,556,000.00	7.76
5	200203	20 国开 03	200,000	20,282,000.00	3.88

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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持有股指期货。

7.11 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持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	22,760.02
2	应收证券清算款	1,100,351.60
3	应收股利	-
4	应收利息	7,865,499.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,988,610.97

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	128088	深南转债	471,840.00	0.09

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
国寿安保稳瑞混合 A	106	3,512,319.13	372,286,046.25	99.99%	19,781.43	0.01%
国寿安保稳瑞混合 C	167	559,382.14	93,394,164.12	99.98%	22,652.78	0.02%
合计	273	1,705,943.75	465,680,210.37	99.99%	42,434.21	0.01%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	国寿安保稳瑞混合 A	19,118.54	0.0051%
	国寿安保稳瑞混合 C	19,394.66	0.0208%
	合计	38,513.20	0.0083%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国寿安保稳瑞混合 A	0~10
	国寿安保稳瑞混合 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	国寿安保稳瑞混合 A	0~10
	国寿安保稳瑞混合 C	0
	合计	0~10

§ 9 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
基金合同生效日（2018 年 2 月 7 日）基金份 额总额	400,056,478.00	5,781.44
本报告期期初基金份额总额	250,051,558.20	19,430,747.57
本报告期基金总申购份额	122,254,308.64	73,986,119.37
减：本报告期基金总赎回份额	39.16	50.04
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-” 填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	372,305,827.68	93,416,816.90

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人未发生重大的人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期没有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人于 2018 年 12 月 28 日发布公告，聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
天风证券	2	61,231,463.09	48.41%	38,655.72	47.78%	-
安信证券	2	54,701,246.03	43.25%	34,533.08	42.69%	-
广发证券	2	10,546,178.15	8.34%	7,712.53	9.53%	-

注：根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易单元。

1、基金专用交易单元的选择标准如下：

(1) 综合实力较强、市场信誉良好；

- (2) 财务状况良好，经营状况稳健；
- (3) 经营行为规范，具备健全的内部控制制度；
- (4) 研究实力较强，并能够第一时间提供丰富的高质量研究咨询报告，并能根据特定要求提供定制研究报告；能够积极同我公司进行业务交流，定期来我公司进行观点交流和路演；
- (5) 具有丰富的投行资源和大宗交易信息，愿意积极为我公司提供相关投资机会，能够对公司业务发展形成支持；
- (6) 具有费率优势，具备支持交易的安全、稳定、便捷、高效的通讯条件和交易环境，能提供全面的交易信息服务；
- (7) 从制度上和技术上保证我公司租用交易单元的交易信息严格保密。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

- (1) 公司根据上述标准确定选用交易单元的证券经营机构；
- (2) 公司和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
天风证券	36,714,476.28	81.50%	781,900,000.00	59.38%	-	-
安信证券	5,010,100.00	11.12%	94,500,000.00	7.18%	-	-
广发证券	3,323,313.41	7.38%	440,300,000.00	33.44%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国寿安保稳瑞混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 1 月 18 日
2	国寿安保基金关于推迟披露旗下基金 2019 年年度报告的公告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 3 月 25 日
3	国寿安保稳瑞基金暂停机构投资者大额申购业务的公告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 3 月 27 日
4	国寿安保稳瑞混合型证券投资基金分红公告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 3 月 28 日
5	国寿安保稳瑞混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 4 月 22 日
6	国寿安保稳瑞混合型证券投资	证券时报、证监会指	2020 年 4 月 30 日

	资基金 2019 年度报告	定网站及公司网站	
7	国寿安保稳瑞混合型证券投资基金托管协议	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 6 月 5 日
8	国寿安保稳瑞混合型证券投资基金基金合同	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 6 月 5 日
9	国寿安保稳瑞混合型证券投资基金更新招募说明书（摘要）（2020 年第 1 号）	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 6 月 5 日
10	国寿安保稳瑞混合型证券投资基金更新招募说明书（2020 年第 1 号）	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 6 月 5 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20200101~20200630	100,012,500.00	-	-	100,012,500.00	21.47%
	2	20200101~20200630	150,019,250.00	-	-	150,019,250.00	32.21%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p>							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 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
- 12.1.2 《国寿安保稳瑞混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《国寿安保稳瑞混合型证券投资基金托管协议》
- 12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照
- 12.1.5 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
- 12.1.6 中国证监会要求的其他文件

12.2 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

12.3 查阅方式

- 12.3.1 营业时间内到本公司免费查阅
- 12.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息: www.gsfoods.com.cn
- 12.3.3 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

2020 年 8 月 29 日