

# 国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金

## 2021 年中期报告

2021 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2021 年 8 月 31 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 08 月 30 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 2021 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
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.....	11
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	11
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.....	11
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>12</b>
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>38</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	38
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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
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.....	45

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.....	45
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.....	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 投资组合报告附注.....	46
<b>§ 8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>46</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
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情况.....	47
<b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>47</b>
<b>§ 10 重大事件揭示.....</b>	<b>47</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	47
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.....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
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.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	49
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>50</b>
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.....	50
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	50
<b>§ 12 备查文件目录.....</b>	<b>50</b>
12.1 备查文件目录.....	50
12.2 存放地点.....	51
12.3 查阅方式.....	51

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	国寿安保稳惠混合
基金主代码	002148
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 26 日
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	611,831,182.97 份
基金合同存续期	不定期

### 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，根据约定的投资比例灵活配置股票、债券、货币市场工具等各类资产，在有效控制下行风险的前提下，为投资人获取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，控制市场风险，力争为投资人获取基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 X60%+中债综合指数收益率（全价）X40%
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。

### 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	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	申梦玉	陆志俊
	联系电话	010-50850744	95559
	电子邮箱	public@gsfunds.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		4009-258-258	95559
传真		010-50850776	021-62701216
注册地址		上海市虹口区丰镇路 806 号 3 幢 306 号	中国（上海）自由贸易试验区银 城中路 188 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	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码		100033	200336
法定代表人		王军辉	任德奇

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021年1月1日-2021年6月30日)
本期已实现收益	5,309,483.14
本期利润	-9,169,287.08
加权平均基金份额本期利润	-0.0141
本期加权平均净值利润率	-0.71%
本期基金份额净值增长率	0.66%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)
期末可供分配利润	259,130,099.90
期末可供分配基金份额利润	0.4235
期末基金资产净值	1,316,096,969.69
期末基金份额净值	2.1511
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)
基金份额累计净值增长率	175.14%

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。

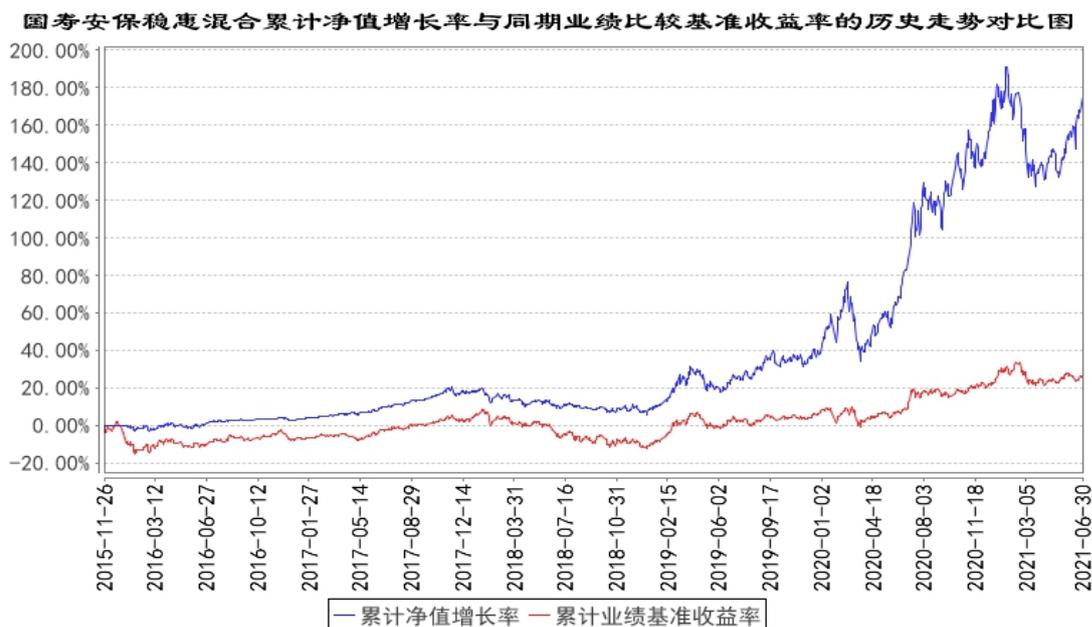
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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	8.35%	1.59%	-1.22%	0.48%	9.57%	1.11%

过去三个月	17.43%	1.30%	2.33%	0.59%	15.10%	0.71%
过去六个月	0.66%	1.68%	0.65%	0.79%	0.01%	0.89%
过去一年	46.39%	1.87%	15.09%	0.80%	31.30%	1.07%
过去三年	148.51%	1.49%	31.41%	0.81%	117.10%	0.68%
自基金合同生效起至今	175.14%	1.12%	26.14%	0.76%	149.00%	0.36%

### 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：本基金基金合同生效日为 2015 年 11 月 26 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 2015 年 11 月 26 日至 2021 年 06 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司，其持有股份 85.03%，AMP CAPITAL INVESTORS LIMITED（澳大利亚安保资本投资有限公司），其持有股份 14.97%。截至 2021 年 6 月 30 日，公司共管理 81 只公募证券投资基金和部分私募资产管理计划，公司管理资产总规模为 3175.94 亿元，其中公募证券投资基金管理规模为 2371.90 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		
吴坚	基金经理	2015 年 11 月 26 日	-	13 年	吴坚先生，博士研究生。曾任中国建设银行云南分行副经理、中国人寿资产管理有限公司一级研究员，现任国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金、国寿安保稳诚混合型证券投资基金、国寿安保稳荣混合型证券投资基金、国寿安保策略精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国寿安保稳泰一年定期开放混合型证券投资基金、国寿安保科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、国寿安保稳和 6 个月持有期混合型证券投资基金、国寿安保稳安混合型证券投资基金和国寿安保稳福 6 个月持有期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

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

2021 年上半年，在后疫情时代全球经济复苏需求拉动下，中国经济表现出强劲增长势头，一季度 GDP 达到高点，受全球大宗商品价格上涨影响，PPI 处于高位。市场对于经济政策的预期则波动较大，在一季度经济强劲增长背景下，市场对于通胀上行以及政策收紧较为担忧。3 月以来，市场对于流动性悲观预期逐渐修复，尤其六月中旬以来，对于政策收紧的担忧日益减弱，权益市场风险偏少提升明显。

尽管宏观经济总体表现强劲，但由于市场对于经济政策预期波动较大，股票市场呈现非常明显的大幅波动，分化明显。年初到 2 月上旬，受益于疫苗的推广，经济复苏和通胀预期上行，茅指数及部分抱团核心股票呈现加速上行态势，强周期属性的石化、有色金属、银行等涨幅同样位居前列。2 月上旬开始，美债十年期国债加速上行，市场对于政策边际收紧预期浓厚，代表抱团方向的茅指数及前期涨幅较高的新能源、白酒、石化、有色等板块快速下跌。二季度市场呈现明显反弹，但方向与一季度存在明显差异。在行业政策不断推出，原材料价格涨幅趋缓，行业景气度不断验证的背景下，新能源、半导体板块二季度上涨明显。结构性行情在二季度得到了充分演绎。申万电气设备指数二季度上涨 30.7%，而大量中游制造业由于受到上游原材料上涨的压制呈现明显下跌，申万家电指数二季度下跌 8.5%。

本基金大类资产配置仍然以权益资产为主。在一季度茅指数大幅上涨，基金表现落后时，我们仍然坚持对于行业景气度的判断，没有追逐热点，而是适当优化了结构，

降低了集中度以缓解市场下跌对组合的影响。在深入行业调研，对于行业景气有了更加坚实看法基础上，基金对持仓结构进行了调整。基于市场对于后疫情时期全球经济复苏的需求预期已经比较充分，逐渐兑现了周期行业的收益。减持了部分尽管绝对估值安全，但所在行业景气度不高的个股。基于产业链调研和深入研究，大幅增加了高景气行业的配置，包括新能源汽车产业链、半导体行业，同时，基于对于未来智能化和物联网的乐观判断，增配了部分可能在上述大趋势下打开新的成长空间的高增长公司。

#### 4.4.2 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 2.1511 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.66%，业绩比较基准收益率为 0.65%。

#### 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，社融增速下行已逾半年，经济增长环比高点滞后出现，PMI 移动中枢见顶回落。连续一个季度的流动性宽松后，央行全面降准信号已经在重塑市场的货币政策预期。考虑到三季度 MLF 到期 1.7 万亿，四季度到期 2.45 万亿，一次全面降准可能难以覆盖到期资金缺口，历史上降准降息也多为连续行为。7 月全面降准之后，市场对于后期政策的预期仍然处于观察窗口，需要密切跟踪国内外经济形势变化，美联储货币政策拐点预期以及由此带来的国内宏观经济政策的走向。

二季度市场呈现明显反弹之后，部分高景气行业的估值已经反映了市场的乐观预期。一方面，这些行业和板块的长期逻辑正在被市场认可；另一方面，在市场预期已经比较乐观的背景下，股价对于行业层面的变化将变得更为敏感。从整体看，市场自身孕育着内部平衡机制，风险收益比永远在下一个平衡点的路上。本基金将更加深入扎实做好行业和公司研究，同时密切关注宏观经济环境的边际变化，努力让整个组合的风险收益比始终处于合意状态。

#### 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

本基金报告期内未进行利润分配。

#### 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，基金托管人在国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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，国寿安保基金管理有限公司在国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

### 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

本报告期，由国寿安保基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	157,799,454.93	80,751,232.94
结算备付金		3,511,574.62	1,759,010.58
存出保证金		942,436.51	331,542.56
交易性金融资产	6.4.7.2	1,171,244,194.48	938,186,554.52
其中：股票投资		1,082,706,149.68	883,021,286.90
基金投资		-	-
债券投资		88,538,044.80	55,165,267.62
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		345,887.03	-
应收利息	6.4.7.5	1,834,797.94	1,069,611.38
应收股利		-	-
应收申购款		2,131,848.41	4,460,913.80
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,337,810,193.92	1,026,558,865.78
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2020 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	-
应付证券清算款		-	61,845,037.99
应付赎回款		19,644,167.75	6,775,634.17
应付管理人报酬		636,071.27	399,916.88
应付托管费		212,023.76	133,305.66
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,098,802.52	556,679.40
应交税费		1.17	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	122,157.76	188,176.94
负债合计		21,713,224.23	69,898,751.04
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	611,831,182.97	447,655,900.92
未分配利润	6.4.7.10	704,265,786.72	509,004,213.82
所有者权益合计		1,316,096,969.69	956,660,114.74
负债和所有者权益总计		1,337,810,193.92	1,026,558,865.78

注：报告截止日 2021 年 06 月 30 日，基金份额净值 2.1511 元，基金份额总额 611,831,182.97 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		590,708.63	71,928,831.09
1. 利息收入		1,502,834.84	242,218.79
其中：存款利息收入	6.4.7.11	616,735.32	57,878.19
债券利息收入		870,483.08	177,889.22
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		15,616.44	6,451.38
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		11,135,280.09	40,432,802.34
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,445,675.41	39,673,212.54
基金投资收益	-	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-20,378.40	109,651.95
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	4,709,983.08	649,937.85
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-14,478,770.22	31,246,335.95
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	2,431,363.92	7,474.01

减：二、费用		9,759,995.71	2,109,360.92
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,843,953.45	678,769.54
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,281,317.84	226,256.55
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	4,519,959.75	1,095,598.56
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.12	3.67
7. 其他费用	6.4.7.20	114,764.55	108,732.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-9,169,287.08	69,819,470.17
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,169,287.08	69,819,470.17

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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）	447,655,900.92	509,004,213.82	956,660,114.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-9,169,287.08	-9,169,287.08
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）	164,175,282.05	204,430,859.98	368,606,142.03
其中：1. 基金申购款	515,878,686.16	567,190,382.53	1,083,069,068.69
2. 基金赎回款	-351,703,404.11	-362,759,522.55	-714,462,926.66
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	611,831,182.97	704,265,786.72	1,316,096,969.69
项目	上年度可比期间 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）	179,901,833.72	25,922,096.05	205,823,929.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	69,819,470.17	69,819,470.17

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)	-1,423,631.09	1,405,682.06	-17,949.03
其中：1. 基金申购款	8,732,192.04	3,601,444.47	12,333,636.51
2. 基金赎回款	-10,155,823.13	-2,195,762.41	-12,351,585.54
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	178,478,202.63	97,147,248.28	275,625,450.91

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

左季庆	王文英	韩占锋
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金(简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监许可[2015]1761号文《关于准予国寿安保稳健增利灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准,由国寿安保基金管理有限公司(简称“国寿安保”)于2015年11月23日至2015年11月25日向社会公开发行人募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证出具安永华明(2015)验字第61090605\_A12号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2015年11月26日正式生效,首次设立募集规模为200,275,875.55份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为国寿安保,基金托管人为交通银行股份有限公司(简称“交通银行”)。

根据基金管理人国寿安保于2017年8月1日发布的《国寿安保基金管理公司关于国寿安保稳健增利灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》,本基金管理人将“国寿安保稳健增利灵活配置混合型证券投资基金”的基金名称变更为“国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金”。本基金的投资范围进行了变更。变更后,本基金的投资范围为: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、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变更为：股票资产占基金资产的比例为 0%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货需缴纳的交易保证金后，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。

#### 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 2021 年 06 月 30 日的财务状况以及 2021 年 01 月 01 日至 2021 年 06 月 30 日的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内所采用的会计政策、会计估值与最近一期年度报告相一致。

#### 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

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估值变更。

### 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

#### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3%调整为 1%；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营

业务销售额和增值税应纳税额。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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（一）提供贷款服务，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；（二）转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、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股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

#### 6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

#### 6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储

蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 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 2021年6月30日
活期存款	157,799,454.93
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	157,799,454.93

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	897,256,151.48	1,082,706,149.68	185,449,998.20
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	88,638,636.70	88,538,044.80
	银行间市场	-	-
	合计	88,638,636.70	88,538,044.80
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-

其他	-	-	-
合计	985,894,788.18	1,171,244,194.48	185,349,406.30

#### 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

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
应收活期存款利息	41,819.86
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	1,580.20
应收债券利息	1,790,973.78
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	424.10
合计	1,834,797.94

#### 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 2021年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,098,802.52
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,098,802.52

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	27,938.21
应付证券出借违约金	-

预提费用	94,219.55
合计	122,157.76

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	447,655,900.92	447,655,900.92
本期申购	515,878,686.16	515,878,686.16
本期赎回（以“-”号填列）	-351,703,404.11	-351,703,404.11
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	611,831,182.97	611,831,182.97

注：本期申购包含基金红利再投资、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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	182,877,311.06	326,126,902.76	509,004,213.82
本期利润	5,309,483.14	-14,478,770.22	-9,169,287.08
本期基金份额交易产生的变动数	70,943,305.70	133,487,554.28	204,430,859.98
其中：基金申购款	214,912,719.64	352,277,662.89	567,190,382.53
基金赎回款	-143,969,413.94	-218,790,108.61	-362,759,522.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	259,130,099.90	445,135,686.82	704,265,786.72

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日	
	活期存款利息收入	581,167.77
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	30,353.44	
其他	5,214.11	
合计	616,735.32	

## 6.4.7.12 股票投资收益

## 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	6,445,675.41
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	6,445,675.41

## 6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出股票成交总额	2,153,607,568.79
减：卖出股票成本总额	2,147,161,893.38
买卖股票差价收入	6,445,675.41

## 6.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

## 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 2021年1月1日至2021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	-20,378.40
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	-20,378.40

## 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
----	----

	2021年1月1日至2021年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	37,804,892.50
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	36,993,378.40
减：应收利息总额	831,892.50
买卖债券差价收入	-20,378.40

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

#### 6.4.7.13.5 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 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,709,983.08
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	4,709,983.08

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
1. 交易性金融资产	-14,478,770.22
股票投资	-14,380,925.80
债券投资	-97,844.42
资产支持证券投资	-
基金投资	-
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	-14,478,770.22

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2021年1月1日至2021年6月30日
基金赎回费收入	2,430,472.22
基金转换费收入	891.70
合计	2,431,363.92

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021年1月1日至2021年6月30日
交易所市场交易费用	4,519,959.75
银行间市场交易费用	-
合计	4,519,959.75

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021年1月1日至2021年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	1,945.00
上清所账户维护费	9,000.00
中债登账户维护费	9,000.00
其他	600.00
合计	114,764.55

#### 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

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

## 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
中国交通银行股份有限公司（简称“交通银行”）	基金托管人、销售机构
中国人寿资产管理有限公司（简称“国寿资产”）	基金管理人的股东
安保资本投资有限公司（简称“安保资本”）	基金管理人的股东
中国人寿保险（集团）公司（简称“集团公司”）	基金管理人的最终控制人
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、销售机构
国寿财富管理有限公司（简称“国寿财富”）	基金管理人的子公司

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。

### 6.4.10.2 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 2021年1月1日至2021年6 月30日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,843,953.45	678,769.54
其中：支付销售机构的客户维护费	1,061,878.51	3,208.07

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

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,281,317.84	226,256.55

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 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 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

##### 6.4.10.4.1 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。

##### 6.4.10.4.2 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。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期末基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.5.2 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

关联方名称	本期末 2021 年 6 月 30 日		上年度末 2020 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	127,335,622.54	20.81	127,335,622.54	28.44

## 6.4.10.6 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 2021年1月1日至2021年6月30日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020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
交通银行	157,799,454.93	581,167.77	27,538,784.53	46,688.96

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

## 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内直接通过关联方购入证券。

## 6.4.10.8 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

本基金于本报告期间未进行利润分配。

## 6.4.12 期末(2021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
300614	百川畅银	2021年5月18日	2021年11月25日	新股流通受限	9.19	40.38	329	3,023.51	13,285.02	-
300919	中伟股份	2020年12月15日	2021年7月2日	新股流通受限	24.60	163.00	610	15,006.00	99,430.00	-
300926	博俊科技	2020年12月29日	2021年7月12日	新股流通受限	10.76	22.20	359	3,862.84	7,969.80	-
300927	江天化学	2020年12月29日	2021年7月7日	新股流通受限	13.39	30.10	217	2,905.63	6,531.70	-
300931	通用电梯	2021年1月13日	2021年7月21日	新股流通受限	4.31	13.11	672	2,896.32	8,809.92	-
300932	三友联众	2021年1月15日	2021年7月22日	新股流通受限	24.69	31.71	492	12,147.48	15,601.32	-

300933	中辰股份	2021年1月15日	2021年7月22日	新股流通受限	3.37	10.44	1,112	3,747.44	11,609.28	-
300937	药易购	2021年1月20日	2021年7月27日	新股流通受限	12.25	53.71	244	2,989.00	13,105.24	-
300940	南极光	2021年1月27日	2021年8月3日	新股流通受限	12.76	43.38	307	3,917.32	13,317.66	-
300941	创识科技	2021年2月2日	2021年8月9日	新股流通受限	21.31	49.94	399	8,502.69	19,926.06	-
300942	易瑞生物	2021年2月2日	2021年8月9日	新股流通受限	5.31	28.52	443	2,352.33	12,634.36	-
300943	春晖智控	2021年2月3日	2021年8月10日	新股流通受限	9.79	23.01	255	2,496.45	5,867.55	-
300945	曼卡龙	2021年2月3日	2021年8月10日	新股流通受限	4.56	18.88	474	2,161.44	8,949.12	-
300948	冠中生态	2021年2月18日	2021年8月25日	新股流通受限	13.00	27.42	324	2,808.00	8,884.08	锁定期内发生送股
300950	德固特	2021年2月24日	2021年9月3日	新股流通受限	8.41	39.13	219	1,841.79	8,569.47	-
300953	震裕科技	2021年3月11日	2021年9月22日	新股流通受限	28.77	99.85	240	6,904.80	23,964.00	-
300955	嘉亨家化	2021年3月16日	2021年9月24日	新股流通受限	16.53	46.07	232	3,834.96	10,688.24	-
300956	英力股份	2021年3月16日	2021年9月27日	新股流通受限	12.85	25.80	371	4,767.35	9,571.80	-
300957	贝泰妮	2021年3月18日	2021年9月27日	新股流通受限	47.33	251.96	853	40,372.49	214,921.88	-
300958	建工修复	2021年3月18日	2021年9月29日	新股流通受限	8.53	27.22	300	2,559.00	8,166.00	-
300960	通业科技	2021年3月22日	2021年9月29日	新股流通受限	12.08	23.06	234	2,826.72	5,396.04	-

		日	日								
300961	深水海纳	2021年 3月23 日	2021年 9月30 日	新股流 通受限	8.48	22.07	394	3,341.12	8,695.58	-	
300962	中金辐照	2021年 3月29 日	2021年 10月 11日	新股流 通受限	3.40	16.37	576	1,958.40	9,429.12	-	
300966	共同药业	2021年 3月31 日	2021年 10月 11日	新股流 通受限	8.24	31.54	286	2,356.64	9,020.44	-	
300967	晓鸣股份	2021年 4月2 日	2021年 10月 13日	新股流 通受限	4.54	11.54	507	2,301.78	5,850.78	-	
300968	格林精密	2021年 4月6 日	2021年 10月 15日	新股流 通受限	6.87	12.07	1,162	7,982.94	14,025.34	-	
300971	博亚精工	2021年 4月7 日	2021年 10月 15日	新股流 通受限	18.24	28.29	245	4,468.80	6,931.05	-	
300972	万辰生物	2021年 4月8 日	2021年 10月 19日	新股流 通受限	7.19	12.65	430	3,091.70	5,439.50	-	
300973	立高食品	2021年 4月8 日	2021年 10月 15日	新股流 通受限	28.28	115.71	360	10,180.80	41,655.60	-	
300975	商络电子	2021年 4月14 日	2021年 10月 21日	新股流 通受限	5.48	13.03	492	2,696.16	6,410.76	-	
300978	东箭科技	2021年 4月15 日	2021年 10月 26日	新股流 通受限	8.42	13.60	593	4,993.06	8,064.80	-	
300979	华利集团	2021年 4月15 日	2021年 10月 26日	新股流 通受限	33.22	87.50	925	30,728.50	80,937.50	-	
300982	苏文电能	2021年 4月19 日	2021年 10月 27日	新股流 通受限	15.83	45.29	317	5,018.11	14,356.93	-	
300985	致远新能	2021年 4月21 日	2021年 10月 29日	新股流 通受限	24.90	24.81	295	7,345.50	7,318.95	-	
300986	志特新材	2021年 4月21 日	2021年 11月1 日	新股流 通受限	14.79	30.57	264	3,904.56	8,070.48	-	
300987	川网	2021年	2021年	新股流	6.79	26.81	301	2,043.79	8,069.81	-	

	传媒	4月28日	11月11日	通受限						
300991	创益通	2021年5月12日	2021年11月22日	新股流通受限	13.06	26.51	254	3,317.24	6,733.54	-
300992	泰福泵业	2021年5月17日	2021年11月25日	新股流通受限	9.36	20.32	200	1,872.00	4,064.00	-
300995	奇德新材	2021年5月17日	2021年11月26日	新股流通受限	14.72	23.32	191	2,811.52	4,454.12	-
300996	普联软件	2021年5月26日	2021年12月3日	新股流通受限	20.81	42.23	241	5,015.21	10,177.43	-
300997	欢乐家	2021年5月26日	2021年12月2日	新股流通受限	4.94	13.05	928	4,584.32	12,110.40	-
300998	宁波方正	2021年5月25日	2021年12月2日	新股流通受限	6.02	21.32	201	1,210.02	4,285.32	-
301002	崧盛股份	2021年5月27日	2021年12月7日	新股流通受限	18.71	57.62	201	3,760.71	11,581.62	-
301004	嘉益股份	2021年6月18日	2021年12月27日	新股流通受限	7.81	21.94	312	2,436.72	6,845.28	-
301007	德迈仕	2021年6月4日	2021年12月16日	新股流通受限	5.29	14.44	303	1,602.87	4,375.32	-
301010	晶雪节能	2021年6月9日	2021年12月20日	新股流通受限	7.83	17.61	218	1,706.94	3,838.98	-
301011	华立科技	2021年6月9日	2021年12月17日	新股流通受限	14.20	33.84	175	2,485.00	5,922.00	-
301012	扬电科技	2021年6月15日	2021年12月22日	新股流通受限	8.05	24.26	170	1,368.50	4,124.20	-
301013	利和兴	2021年6月21日	2021年12月29日	新股流通受限	8.72	27.11	471	4,107.12	12,768.81	-
301015	百洋医药	2021年6月22日	2021年12月30日	新股流通受限	7.64	38.83	462	3,529.68	17,939.46	-

301016	雷尔伟	2021年 6月23 日	2021年 12月 30日	新股流 通受限	13.75	32.98	275	3,781.25	9,069.50	-
301017	漱玉平民	2021年 6月23 日	2021年 7月5 日	新股未 上市	8.86	8.86	4,995	44,255.70	44,255.70	-
301017	漱玉平民	2021年 6月23 日	2022年 1月5 日	新股流 通受限	8.86	8.86	555	4,917.30	4,917.30	-
301020	密封科技	2021年 6月28 日	2021年 7月6 日	新股未 上市	10.64	10.64	3,789	40,314.96	40,314.96	-
301020	密封科技	2021年 6月28 日	2022年 1月6 日	新股流 通受限	10.64	10.64	421	4,479.44	4,479.44	-
301021	英诺激光	2021年 6月28 日	2021年 7月6 日	新股未 上市	9.46	9.46	2,609	24,681.14	24,681.14	-
301021	英诺激光	2021年 6月28 日	2022年 1月6 日	新股流 通受限	9.46	9.46	290	2,743.40	2,743.40	-
605162	新中港	2021年 6月29 日	2021年 7月7 日	新股未 上市	6.07	6.07	1,377	8,358.39	8,358.39	-
605287	德才股份	2021年 6月28 日	2021年 7月6 日	新股未 上市	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44	-
688083	中望软件	2021年 3月4 日	2021年 9月13 日	新股流 通受限	150.50	524.08	1,837	276,468.50	962,734.96	-
688087	英科再生	2021年 6月30 日	2021年 7月9 日	新股未 上市	21.96	21.96	2,469	54,219.24	54,219.24	-
688161	威高骨科	2021年 6月23 日	2021年 12月 30日	新股流 通受限	36.22	82.27	3,069	111,159.18	252,486.63	-
688226	威腾电气	2021年 6月28 日	2021年 7月7 日	新股未 上市	6.42	6.42	2,693	17,289.06	17,289.06	-
688328	深科达	2021年 3月1 日	2021年 9月9 日	新股流 通受限	16.49	37.79	1,499	24,718.51	56,647.21	-
688499	利元亨	2021年 6月23 日	2021年 7月1 日	新股未 上市	38.85	38.85	2,149	83,488.65	83,488.65	-

		日	日							
688630	芯碁微装	2021年 3月25 日	2021年 10月8 日	新股流 通受限	15.23	58.42	3,397	51,736.31	198,452.74	-
688677	海泰新光	2021年 2月18 日	2021年 8月26 日	新股流 通受限	35.76	103.23	1,768	63,223.68	182,510.64	-
688685	迈信林	2021年 4月30 日	2021年 11月 15日	新股流 通受限	9.02	19.50	2,612	23,560.24	50,934.00	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末 成本总额	期末估值总 额	备注
113049	长汽 转债	2021年 6月10 日	2021年 7月8 日	新债未 上市	100.00	100.00	4,150	415,000.00	415,000.00	-

#### 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

本基金本报告期末未持有证券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本期末本基金未有参与转融通证券出借业务的证券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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、合规管理部、监察稽核部和各业务部门业务

人员 岗位自控构成。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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。

#### 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约责任，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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。

本基金所持证券在证券交易所上市，因此，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 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严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

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，因此均能及时变现。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资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 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

利率风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金所面临的利率风险主要来源于本基金所持有的生息资产。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、结算保证金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 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	157,799,454.93	-	-	-	157,799,454.93
结算备付金	3,511,574.62	-	-	-	3,511,574.62
存出保证金	942,436.51	-	-	-	942,436.51
交易性金融资产	88,050,068.00	-	487,976.80	1,082,706,149.68	1,171,244,194.48
应收利息	-	-	-	1,834,797.94	1,834,797.94
应收申购款	-	-	-	2,131,848.41	2,131,848.41
应收证券清算款	-	-	-	345,887.03	345,887.03
资产总计	250,303,534.06	-	487,976.80	1,087,018,683.06	1,337,810,193.92
负债					
应付赎回款	-	-	-	19,644,167.75	19,644,167.75
应付管理人报酬	-	-	-	636,071.27	636,071.27
应付托管费	-	-	-	212,023.76	212,023.76
应付交易费用	-	-	-	1,098,802.52	1,098,802.52
应交税费	-	-	-	1.17	1.17
其他负债	-	-	-	122,157.76	122,157.76
负债总计	-	-	-	21,713,224.23	21,713,224.23
利率敏感度缺口	250,303,534.06	-	487,976.80	1,065,305,458.83	1,316,096,969.69
上年度末 2020 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	80,751,232.94	-	-	-	80,751,232.94
结算备付金	1,759,010.58	-	-	-	1,759,010.58
存出保证金	331,542.56	-	-	-	331,542.56
交易性金融资产	55,085,907.30	-	79,360.32	883,021,286.90	938,186,554.52
应收利息	-	-	-	1,069,611.38	1,069,611.38
应收申购款	-	-	-	4,460,913.80	4,460,913.80
资产总计	137,927,693.38	-	79,360.32	888,551,812.08	1,026,558,865.78
负债					
应付赎回款	-	-	-	6,775,634.17	6,775,634.17
应付管理人报酬	-	-	-	399,916.88	399,916.88
应付托管费	-	-	-	133,305.66	133,305.66
应付证券清算款	-	-	-	61,845,037.99	61,845,037.99
应付交易费用	-	-	-	556,679.40	556,679.40
其他负债	-	-	-	188,176.94	188,176.94
负债总计	-	-	-	69,898,751.04	69,898,751.04
利率敏感度缺口	137,927,693.38	-	79,360.32	818,653,061.04	956,660,114.74

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1 该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；
	2 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；
	3 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。

	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（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）
分析	+25个基准点	-	-28,309.19
	-25个基准点	-	28,309.19

注：本基金本报告期末债券持有占比较低，故利率波动对本基金影响较小。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场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的股票和债券或银行间同业市场交易的债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 0%-95%，其余资产占基金资产的比例为 5%-100%；每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货需缴纳的交易保证金后，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。于 2021 年 6 月 30 日，本基金面临的其他价格风险列示如下：

##### 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 2021年6月30日		上年度末 2020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	1,082,706,149.68	82.27	883,021,286.90	92.30
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	88,538,044.80	6.73	55,165,267.62	5.77

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	1,171,244,194.48	88.99	938,186,554.52	98.07

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1 假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	2 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；		
	3 Beta 系数是根据组合的净值数据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）		
	本期末（2021 年 6 月 30 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）	
分析	+5 个基准点	87,638,306.23	85,719,503.27
	-5 个基准点	-87,638,306.23	-85,719,503.27

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

#### 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

银行存款、结算备付金、存出保证金等，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

##### (1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 1,079,956,559.42 元（上年度末属于第一层次的余额为人民币 881,781,764.97 元），属于第二层次的余额为人民币 91,287,635.06 元（上年度末属于第二层次的余额为人民币 56,404,789.55 元），无属于第三层次的余额。

##### (2) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具，在第一层次和第二层次之间无重大转移。

本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具未发生转入或转出第三层次

公允价值的情况。

#### 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 2021 年 8 月 30 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	1,082,706,149.68	80.93
	其中：股票	1,082,706,149.68	80.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	88,538,044.80	6.62
	其中：债券	88,538,044.80	6.62
	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	161,311,029.55	12.06
8	其他各项资产	5,254,969.89	0.39
9	合计	1,337,810,193.92	100.00

### 7.2 报告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	11,290.28	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,038,233,092.70	78.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.00
E	建筑业	25,371.37	0.00
F	批发和零售业	95,577.58	0.01

G	交通运输、仓储和邮政业	43,225,132.92	3.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,028,912.66	0.08
J	金融业	34,721.10	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	39,030.68	0.00
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	1,082,706,149.68	82.27

### 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持有港股通投资股票。

### 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002371	北方华创	249,970	69,336,678.60	5.27
2	600563	法拉电子	404,516	64,059,153.76	4.87
3	002594	比亚迪	252,000	63,252,000.00	4.81
4	688696	极米科技	70,000	58,240,000.00	4.43
5	300207	欣旺达	1,699,200	55,325,952.00	4.20
6	601012	隆基股份	559,944	49,745,424.96	3.78
7	300035	中科电气	1,999,902	48,897,603.90	3.72
8	600703	三安光电	1,399,912	44,867,179.60	3.41
9	000858	五粮液	150,000	44,683,500.00	3.40
10	603128	华贸物流	3,067,788	43,225,132.92	3.28
11	300750	宁德时代	80,000	42,784,000.00	3.25
12	603501	韦尔股份	130,000	41,860,000.00	3.18
13	300316	晶盛机电	823,122	41,567,661.00	3.16
14	002475	立讯精密	900,000	41,400,000.00	3.15
15	603799	华友钴业	359,982	41,109,944.40	3.12
16	300724	捷佳伟创	343,500	39,849,435.00	3.03
17	002402	和而泰	1,650,000	39,550,500.00	3.01
18	002056	横店东磁	2,668,800	34,694,400.00	2.64
19	300487	蓝晓科技	399,951	33,835,854.60	2.57
20	600660	福耀玻璃	599,910	33,504,973.50	2.55

21	601633	长城汽车	723,731	31,547,434.29	2.40
22	605305	中际联合	582,612	30,657,043.44	2.33
23	600438	通威股份	699,969	30,287,658.63	2.30
24	603986	兆易创新	149,936	28,172,974.40	2.14
25	601799	星宇股份	120,619	27,226,120.68	2.07
26	688083	中望软件	1,837	962,734.96	0.07
27	688161	威高骨科	3,069	252,486.63	0.02
28	300957	贝泰妮	853	214,921.88	0.02
29	688630	芯碁微装	3,397	198,452.74	0.02
30	688677	海泰新光	1,768	182,510.64	0.01
31	300919	中伟股份	610	99,430.00	0.01
32	688499	利元亨	2,149	83,488.65	0.01
33	300979	华利集团	925	80,937.50	0.01
34	688328	深科达	1,499	56,647.21	0.00
35	688087	英科再生	2,469	54,219.24	0.00
36	688685	迈信林	2,612	50,934.00	0.00
37	301017	漱玉平民	5,550	49,173.00	0.00
38	301020	密封科技	4,210	44,794.40	0.00
39	300894	火星人	628	42,704.00	0.00
40	300973	立高食品	360	41,655.60	0.00
41	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.00
42	301021	英诺激光	2,899	27,424.54	0.00
43	300953	震裕科技	240	23,964.00	0.00
44	001207	联科科技	682	22,581.02	0.00
45	300941	创识科技	399	19,926.06	0.00
46	301015	百洋医药	462	17,939.46	0.00
47	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.00
48	300925	法本信息	600	15,774.00	0.00
49	300932	三友联众	492	15,601.32	0.00
50	300982	苏文电能	317	14,356.93	0.00
51	300968	格林精密	1,162	14,025.34	0.00
52	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.00
53	300940	南极光	307	13,317.66	0.00
54	300614	百川畅银	329	13,285.02	0.00
55	300937	药易购	244	13,105.24	0.00
56	301013	利和兴	471	12,768.81	0.00
57	300942	易瑞生物	443	12,634.36	0.00
58	603171	税友股份	637	12,230.40	0.00
59	300997	欢乐家	928	12,110.40	0.00
60	300933	中辰股份	1,112	11,609.28	0.00
61	301002	崧盛股份	201	11,581.62	0.00
62	605287	德才股份	349	11,014.44	0.00

63	300955	嘉亨家化	232	10,688.24	0.00
64	300996	普联软件	241	10,177.43	0.00
65	300956	英力股份	371	9,571.80	0.00
66	300962	中金辐照	576	9,429.12	0.00
67	301016	雷尔伟	275	9,069.50	0.00
68	300966	共同药业	286	9,020.44	0.00
69	300945	曼卡龙	474	8,949.12	0.00
70	300948	冠中生态	324	8,884.08	0.00
71	300931	通用电梯	672	8,809.92	0.00
72	300961	深水海纳	394	8,695.58	0.00
73	300950	德固特	219	8,569.47	0.00
74	605162	新中港	1,377	8,358.39	0.00
75	300958	建工修复	300	8,166.00	0.00
76	300986	志特新材	264	8,070.48	0.00
77	300987	川网传媒	301	8,069.81	0.00
78	300978	东箭科技	593	8,064.80	0.00
79	300926	博俊科技	359	7,969.80	0.00
80	300985	致远新能	295	7,318.95	0.00
81	300971	博亚精工	245	6,931.05	0.00
82	301004	嘉益股份	312	6,845.28	0.00
83	300991	创益通	254	6,733.54	0.00
84	300927	江天化学	217	6,531.70	0.00
85	300975	商络电子	492	6,410.76	0.00
86	301011	华立科技	175	5,922.00	0.00
87	300943	春晖智控	255	5,867.55	0.00
88	300967	晓鸣股份	507	5,850.78	0.00
89	300972	万辰生物	430	5,439.50	0.00
90	300960	通业科技	234	5,396.04	0.00
91	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.00
92	300995	奇德新材	191	4,454.12	0.00
93	301007	德迈仕	303	4,375.32	0.00
94	300998	宁波方正	201	4,285.32	0.00
95	301012	扬电科技	170	4,124.20	0.00
96	300992	泰福泵业	200	4,064.00	0.00
97	301010	晶雪节能	218	3,838.98	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	002371	北方华创	91,888,787.69	9.61

2	600438	通威股份	68,130,708.21	7.12
3	002594	比亚迪	64,391,978.75	6.73
4	603128	华贸物流	59,758,395.90	6.25
5	300724	捷佳伟创	58,009,395.60	6.06
6	603658	安图生物	55,705,719.76	5.82
7	002027	分众传媒	54,747,268.57	5.72
8	603799	华友钴业	53,423,282.95	5.58
9	000651	格力电器	50,053,817.50	5.23
10	600066	宇通客车	49,872,738.58	5.21
11	300433	蓝思科技	49,442,317.00	5.17
12	300482	万孚生物	49,389,317.83	5.16
13	601633	长城汽车	49,282,253.49	5.15
14	300487	蓝晓科技	49,248,851.73	5.15
15	000858	五粮液	48,134,104.48	5.03
16	600176	中国巨石	48,077,982.88	5.03
17	603589	口子窖	47,705,791.53	4.99
18	600563	法拉电子	46,212,353.22	4.83
19	300639	凯普生物	43,119,110.20	4.51
20	000830	鲁西化工	42,386,036.14	4.43
21	002475	立讯精密	42,047,395.10	4.40
22	300316	晶盛机电	41,383,400.72	4.33
23	601888	中国中免	41,188,323.50	4.31
24	603501	韦尔股份	40,526,369.00	4.24
25	002402	和而泰	40,164,608.65	4.20
26	300003	乐普医疗	39,794,613.98	4.16
27	300035	中科电气	39,643,117.58	4.14
28	300825	阿尔特	37,958,170.66	3.97
29	603338	浙江鼎力	37,078,242.57	3.88
30	601012	隆基股份	36,646,632.11	3.83
31	688696	极米科技	36,588,618.63	3.82
32	600703	三安光电	36,480,188.70	3.81
33	300274	阳光电源	36,314,990.89	3.80
34	688200	华峰测控	36,281,171.20	3.79
35	002572	索菲亚	34,593,306.36	3.62
36	600519	贵州茅台	34,172,355.00	3.57
37	600031	三一重工	33,123,027.18	3.46
38	603885	吉祥航空	32,516,296.12	3.40
39	002078	太阳纸业	30,991,019.32	3.24
40	600660	福耀玻璃	30,323,693.10	3.17
41	300910	瑞丰新材	30,171,947.39	3.15
42	605305	中际联合	29,264,068.70	3.06
43	300750	宁德时代	28,478,424.00	2.98

44	601899	紫金矿业	27,795,149.00	2.91
45	600258	首旅酒店	27,180,203.44	2.84
46	002056	横店东磁	26,876,055.00	2.81
47	300207	欣旺达	26,755,318.00	2.80
48	002352	顺丰控股	26,511,172.00	2.77
49	600745	闻泰科技	26,431,601.94	2.76
50	603986	兆易创新	26,240,179.45	2.74
51	300760	迈瑞医疗	25,907,267.00	2.71
52	601066	中信建投	25,234,759.00	2.64
53	601995	中金公司	25,154,846.00	2.63
54	688005	容百科技	24,484,063.59	2.56
55	688390	固德威	23,173,235.40	2.42
56	600690	海尔智家	23,155,139.00	2.42
57	002459	晶澳科技	22,663,665.00	2.37
58	688599	天合光能	20,262,121.71	2.12
59	603233	大参林	19,899,643.20	2.08

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	300724	捷佳伟创	78,549,546.58	8.21
2	600438	通威股份	68,289,471.67	7.14
3	002594	比亚迪	64,048,457.22	6.70
4	688200	华峰测控	54,237,844.32	5.67
5	002407	多氟多	52,936,833.74	5.53
6	603658	安图生物	52,108,517.48	5.45
7	300316	晶盛机电	50,537,300.00	5.28
8	600176	中国巨石	50,292,654.61	5.26
9	603128	华贸物流	49,895,247.28	5.22
10	603589	口子窖	49,162,643.74	5.14
11	002459	晶澳科技	49,105,231.00	5.13
12	300450	先导智能	48,719,268.68	5.09
13	600884	杉杉股份	47,320,334.92	4.95
14	300122	智飞生物	47,222,909.00	4.94
15	300482	万孚生物	45,960,425.98	4.80
16	002027	分众传媒	45,743,588.41	4.78
17	000651	格力电器	45,482,711.37	4.75
18	002460	赣锋锂业	43,064,365.00	4.50
19	601888	中国中免	42,949,088.00	4.49

20	300433	蓝思科技	42,925,457.30	4.49
21	000830	鲁西化工	41,865,379.50	4.38
22	300003	乐普医疗	41,756,059.54	4.36
23	600066	宇通客车	40,437,348.47	4.23
24	300825	阿尔特	37,771,030.48	3.95
25	300274	阳光电源	37,454,969.00	3.92
26	300639	凯普生物	36,568,126.89	3.82
27	002706	良信股份	36,567,721.52	3.82
28	002610	爱康科技	35,077,513.60	3.67
29	601238	广汽集团	34,714,084.00	3.63
30	002572	索菲亚	31,676,233.85	3.31
31	603799	华友钴业	30,814,863.60	3.22
32	600519	贵州茅台	30,479,362.00	3.19
33	002371	北方华创	30,269,403.00	3.16
34	603885	吉祥航空	29,677,378.37	3.10
35	603338	浙江鼎力	28,861,578.42	3.02
36	300760	迈瑞医疗	28,534,950.00	2.98
37	600745	闻泰科技	27,789,065.00	2.90
38	002850	科达利	27,512,764.00	2.88
39	300910	瑞丰新材	27,367,985.40	2.86
40	600276	恒瑞医药	27,098,389.00	2.83
41	601899	紫金矿业	26,797,087.15	2.80
42	601633	长城汽车	25,039,810.00	2.62
43	688599	天合光能	24,945,645.24	2.61
44	002352	顺丰控股	24,399,504.18	2.55
45	600258	首旅酒店	23,649,402.25	2.47
46	601995	中金公司	23,446,872.76	2.45
47	300118	东方日升	22,908,907.85	2.39
48	601066	中信建投	22,595,900.03	2.36
49	002078	太阳纸业	22,579,018.06	2.36
50	600031	三一重工	22,231,485.00	2.32
51	688567	孚能科技	20,985,869.01	2.19
52	688005	容百科技	19,810,610.09	2.07
53	300487	蓝晓科技	19,663,395.00	2.06

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	2,361,227,681.96
卖出股票收入（成交）总额	2,153,607,568.79

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	88,050,068.00	6.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	487,976.80	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	88,538,044.80	6.73

## 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	019640	20 国债 10	800,000	80,000,000.00	6.08
2	010107	21 国债 (7)	80,340	8,050,068.00	0.61
3	113049	长汽转债	4,150	415,000.00	0.03
4	128136	立讯转债	624	72,976.80	0.01

## 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 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	942,436.51
2	应收证券清算款	345,887.03
3	应收股利	-
4	应收利息	1,834,797.94
5	应收申购款	2,131,848.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,254,969.89

### 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	128136	立讯转债	72,976.80	0.01

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限制的股票。

### 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

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 (%)
137,675	4,444.03	214,446,921.27	35.05	397,384,261.70	64.95

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	472,511.20	0.08

## 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情况

项目	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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	-

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年11月26日）基金份额总额	200,275,875.55
本报告期期初基金份额总额	447,655,900.92
本报告期基金总申购份额	515,878,686.16
减：本报告期基金总赎回份额	351,703,404.11
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	611,831,182.97

## § 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，交通银行托管部负责人由袁庆伟变更为徐铁。

本基金管理人于 2021 年 3 月 3 日发布公告，岳海先生自 2021 年 3 月 3 日起任公司总经理助理。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、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

本基金自基金合同生效日起聘请安永华明会计师事务所（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，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未受到任何稽查或处罚。

#### 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	3,072,225,480.65	68.17%	1,325,063.69	68.17%	-
中泰证券	2	1,434,385,191.44	31.83%	618,648.17	31.83%	-

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》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，我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	70,049,000.00	100.00%	200,000,000.00	100.00%	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

### 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	国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 1 月 22 日
2	国寿安保基金管理有限公司关于旗下基金参加邮储银行股份有限公司费率优惠活动的公告	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 1 月 6 日
3	国寿安保基金管理有限公司关于旗下基金参加招商银行股份有限公司（招赢通平台）费率优惠活动的公告	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 3 月 10 日
4	国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金 2020 年年度报告	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 3 月 31 日
5	国寿安保基金管理有限公司关于旗下基金参加华泰证券股份有限公司费率优惠活动的公告	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 3 月 5 日
6	国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 4 月 22 日
7	国寿安保基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中证金牛（北京）投资咨询有限公司费率优惠活动的公告	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 4 月 28 日
8	国寿安保基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海爱建基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 5 月 18 日
9	国寿安保基金管理有限公司关于旗下国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 5 月 7 日

	金参加浙商银行股份有限公司费率优惠活动的公告		
10	国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 6 月 8 日
11	国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2021 年第 1 号）	中证报、证监会指定网站及公司网站	2021 年 6 月 8 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	20210101~20210225, 20210310~20210315, 20210611~20210616, 20210621~20210630	139,445,890.78	7,266,563.36	19,376,831.60	127,335,622.54	20.81
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健增利灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

12.1.2 《国寿安保稳惠灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

12.1.3 《国寿安保稳惠灵活配置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惠灵活配置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](http://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

2021 年 8 月 31 日