

国寿安保研究精选混合型证券投资基金

2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：国寿安保基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 22 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保研究精选混合
基金主代码	008082
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	33,286,661.17 份
投资目标	本基金通过遵循产业的长期发展方向，自下而上的把握各行业中长期投资标的，发掘各行业和各领域中具备竞争优势的个股，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金及时跟踪宏观经济运行态势和宏观经济政策动向，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，根据计算结果适时动态地调整基金资产在股票、债券、现金三大类资产的投资比例。除主要的股票及债券投资外，本基金还可通过投资衍生工具等，进一步为基金组合规避风险、增强收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高预期收益/预期风险品种。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	国寿安保研究精选混合 A	国寿安保研究精选混合 C
下属分级基金的交易代码	008082	008083
报告期末下属分级基金的份额总额	25,598,930.01 份	7,687,731.16 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	国寿安保研究精选混合 A	国寿安保研究精选混合 C
1. 本期已实现收益	-59,249.41	-13,899.74
2. 本期利润	503,226.59	95,227.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0199	0.0099
4. 期末基金资产净值	36,694,140.13	10,914,434.84
5. 期末基金份额净值	1.4334	1.4197

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

国寿安保研究精选混合 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.85%	1.23%	3.93%	0.68%	-2.08%	0.55%
过去六个月	-6.64%	1.56%	5.44%	0.87%	-12.08%	0.69%
过去一年	1.21%	1.93%	-2.31%	0.91%	3.52%	1.02%
过去三年	62.54%	1.69%	10.97%	0.96%	51.57%	0.73%
自基金合同生效起至今	43.34%	1.73%	4.31%	1.02%	39.03%	0.71%

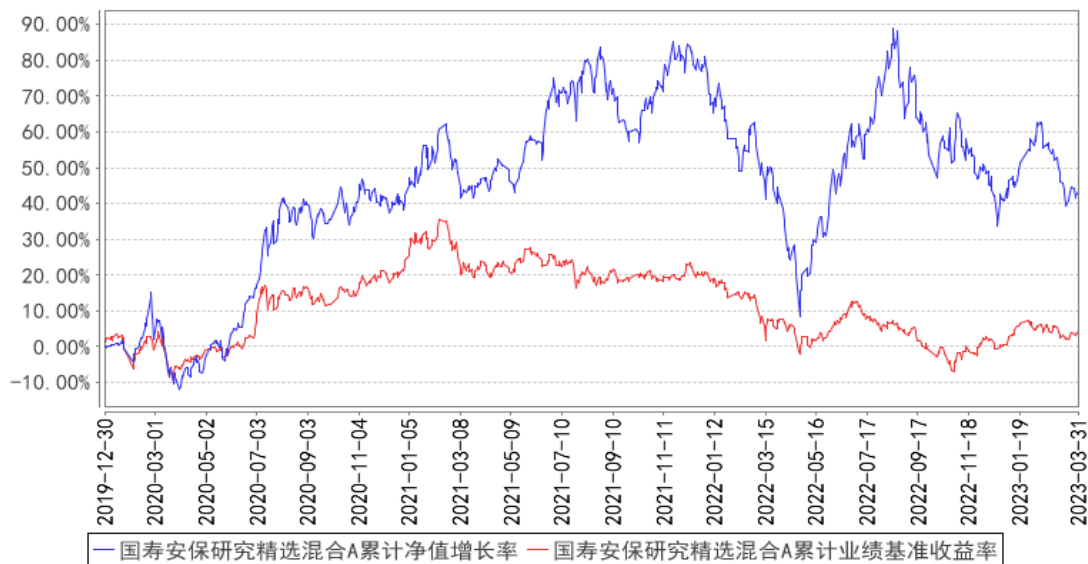
国寿安保研究精选混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

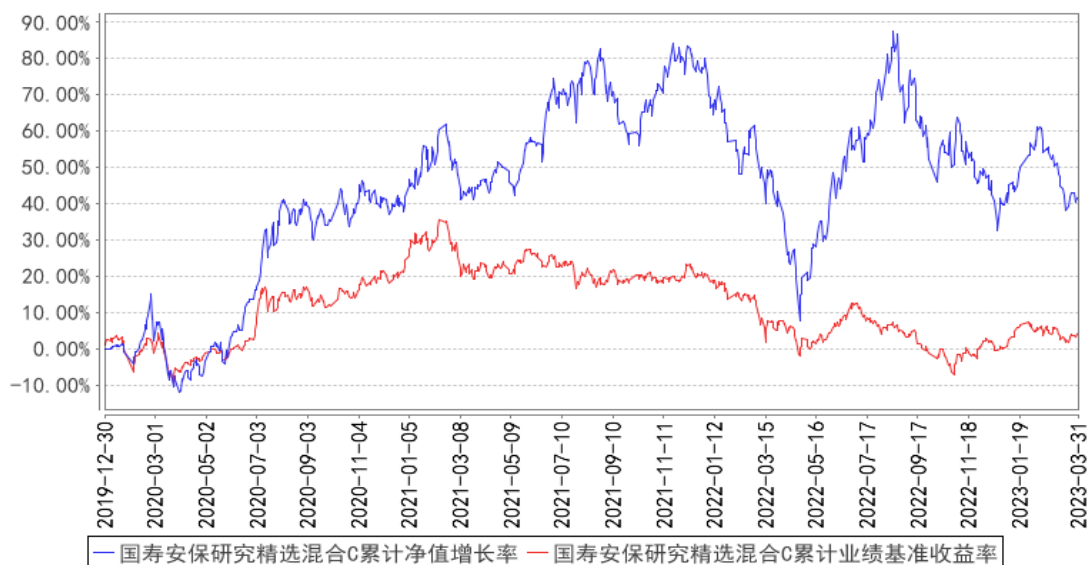
过去三个月	1.78%	1.23%	3.93%	0.68%	-2.15%	0.55%
过去六个月	-6.78%	1.56%	5.44%	0.87%	-12.22%	0.69%
过去一年	0.91%	1.93%	-2.31%	0.91%	3.22%	1.02%
过去三年	61.11%	1.69%	10.97%	0.96%	50.14%	0.73%
自基金合同生效起至今	41.97%	1.73%	4.31%	1.02%	37.66%	0.71%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国寿安保研究精选混合A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



国寿安保研究精选混合C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 2019 年 12 月 30 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 2019 年 12 月 30 日至 2023 年 03 月 31 日。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
祁善斌	本基金的基金经理	2021 年 4 月 12 日	-	12 年	经济学硕士，12 年基金从业经验，曾任职于中银基金管理有限公司、上海稻泽投资，历任高级研究员、宏观策略组组长、投资经理、投资总监等岗位。2018 年 4 月加入国寿安保基金管理有限公司担任投资经理，自 2021 年 4 月起任国寿安保研究精选混合型证券投资基金、国寿安保成长优选股票型证券投资基金的基金经理。

注：任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《国寿安保研究精选混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。本报告期，不存在损害投资者利益的不公平

交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为；且不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年一季度国内经济持续复苏，制造业 PMI 连续 3 个月处于扩张区间，地产和消费服务均环比四季度改善，3 月央行降准呵护流动性和稳增长。海外通胀压力缓解，美联储为应对银行业流动性危机投放流动性，一季度美国十年期国债收益率自去年 10 月高点回落 100bp 左右。一季度经济持续复苏和流动性宽松，市场风险偏好提振，A 股市场反弹，主题投资和事件驱动的结构性的机会明显。

报告期内，A 股市场宽基指数普涨，成长优于价值。科创 50 指数上涨 12.67% 领涨，上证综指上涨 5.94%，沪深 300 指数上涨 4.63%，创业板指数上涨 2.25%；行业方面，TMT 板块领涨涨幅 30% 左右，仅房地产、商贸零售、银行、电力设备等行业下跌。北上资金一季度净流入 1860 亿。

报告期内，本基金重点配置了机械设备、电子、通信、有色金属、国防军工、汽车等行业，组合应对以精选业绩确定性和高成长优质个股提升配置比例。

一季度多重悲观预期改善修复，风险偏好提升市场企稳反弹，短期以主题和事件驱动形式的结构性机会为主，波动特征明显。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末国寿安保研究精选混合 A 基金份额净值为 1.4334 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.85%；截至本报告期末国寿安保研究精选混合 C 基金份额净值为 1.4197 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.78%；业绩比较基准收益率为 3.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金自 2022 年 11 月 25 日至 2023 年 1 月 13 日存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	43,667,613.64	87.07
	其中：股票	43,667,613.64	87.07
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	3,986,601.67	7.95
8	其他资产	2,495,763.56	4.98
9	合计	50,149,978.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	1,013,208.00	2.13
C	制造业	41,969,307.64	88.15
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	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
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	685,098.00	1.44
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	43,667,613.64	91.72

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688518	联赢激光	69,885	2,183,207.40	4.59
2	300476	胜宏科技	114,500	2,047,260.00	4.30
3	688668	鼎通科技	26,047	1,621,946.69	3.41
4	603596	伯特利	20,000	1,424,400.00	2.99
5	688017	绿的谐波	13,011	1,410,262.29	2.96
6	601689	拓普集团	21,900	1,404,228.00	2.95
7	688006	杭可科技	31,168	1,396,326.40	2.93
8	688516	奥特维	7,391	1,351,296.53	2.84
9	688680	海优新材	8,052	1,331,720.28	2.80
10	002384	东山精密	43,947	1,329,396.75	2.79

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，宁波拓普集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方应急管理厅的处罚；胜宏科技(惠州)股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到生态环境部的处罚；浙江杭可科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会或其派出机构的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,167.32
2	应收证券清算款	2,475,455.64
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	11,140.60
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,495,763.56

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限制的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国寿安保研究精选混合 A	国寿安保研究精选混合 C
报告期期初基金份额总额	24,000,578.28	9,386,385.58

报告期期间基金总申购份额	2,628,837.15	3,379,237.17
减:报告期期间基金总赎回份额	1,030,485.42	5,077,891.59
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	25,598,930.01	7,687,731.16

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资和转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	国寿安保研究精选混合 A	国寿安保研究精选混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	1,037,168.81	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,037,168.81	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.12	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2023-01-13	1,037,168.81	1,500,000.00	-
合计			1,037,168.81	1,500,000.00	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20230101~20230331	7,860,660.93	-	-	7,860,660.93	23.62
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金在报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情形，可能存在大额赎回的风险并导致基金净值波动。此外，机构投资者赎回后，可能导致基金规模大幅减小，不利于基金的正常运作。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，并将采取有效措施保证中小投资者的合法权益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会批准国寿安保研究精选混合型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《国寿安保研究精选混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《国寿安保研究精选混合型证券投资基金托管协议》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照
- 9.1.5 报告期内国寿安保研究精选混合型证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告
- 9.1.6 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

国寿安保基金管理有限公司, 地址:北京市西城区金融大街 28 号院盈泰商务中心 2 号楼 11 层

9.3 查阅方式

- 9.3.1 营业时间内到本公司免费查阅
- 9.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息: www.gsfunds.com.cn
- 9.3.3 拨打本公司客户服务电话垂询: 4009-258-258

国寿安保基金管理有限公司

2023 年 4 月 22 日