

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
2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 07 月 21 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 07 月 20 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 2022 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国寿安保科创 3 年封闭混合
场内简称	科创国寿
基金主代码	501097
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2020 年 3 月 26 日
报告期末基金份额总额	330,050,802.72 份
投资目标	本基金通过深入产业研究与上市公司研究，寻找科技创新领域领军企业，分享创新企业成长红利，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	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例。在宏观经济相对稳定的情形下，以中证 500 指数市盈率作为股票投资比例决定因素。具体方法为，以年报和最近一期财报数据为基础，计算中证 500 指数市盈率。当中证 500 指数市盈率大于 15 倍（含），本基金股票资产占基金资产的比例为 0-45%（含）；当中证 500 指数市盈率大于 12 倍小于 15 倍，本基金股票资产占基金资产的比例为 45%-65%；当中证 500 指数市盈率小于 12 倍（含），本基金股票资产占基金资产的比例为 65%（含）-100%。本基金在实际运作过程中，由于申购赎回、市场波动、股票停牌等原因导致股票资产的投资比例不符合上述配置要求，基金管理人应在 20 个交易日内对股票资产的投资比例进行调整，以符合配置要求。

	总体而言，本基金将在保持风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。在大类资产配置上，在具备足够多本基金所定义的投资标的时，优先考虑股票类资产的配置，剩余资产将配置于债券和现金等大类资产上。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	中国战略新兴产业成份指数收益率*40%+中证全债指数收益率*60%
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收益/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	中国民生银行股份有限公司

§ 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（2022年4月1日-2022年6月30日）
1. 本期已实现收益	-17,996,285.68
2. 本期利润	22,909,528.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0694
4. 期末基金资产净值	427,798,910.91
5. 期末基金份额净值	1.2962

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。

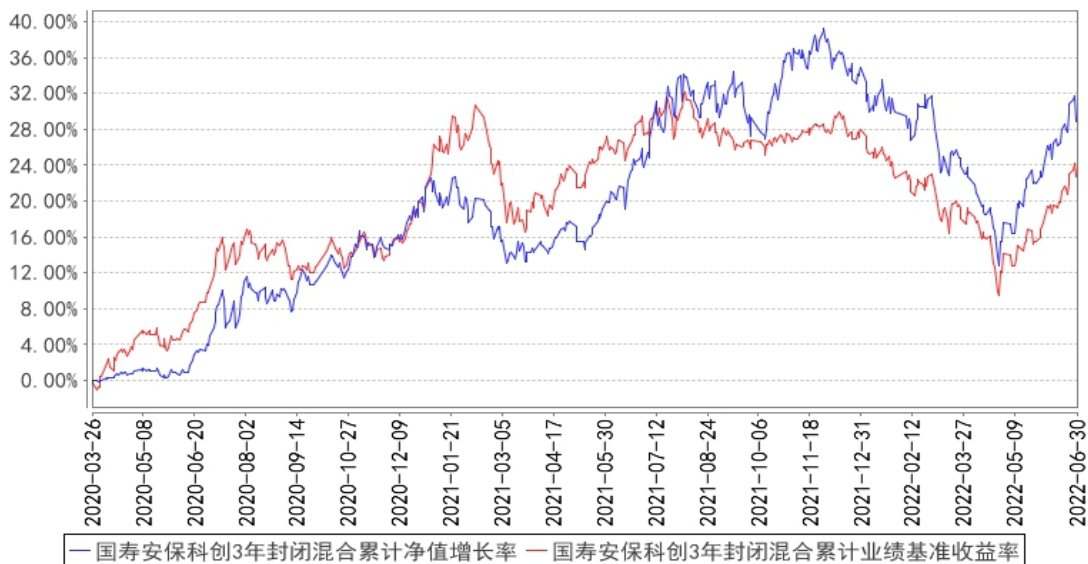
3.2 基金净值表现

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	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	5.67%	0.93%	4.46%	0.81%	1.21%	0.12%
过去六个月	-3.91%	0.92%	-3.29%	0.77%	-0.62%	0.15%
过去一年	2.95%	0.95%	-4.42%	0.66%	7.37%	0.29%
自基金合同 生效起至今	29.62%	0.80%	23.75%	0.69%	5.87%	0.11%

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率变动的比较

国寿安保科创3年封闭混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：本基金基金合同生效日为 2020 年 03 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 2020 年 03 月 26 日至 2022 年 06 月 30 日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴坚	本基金的基金经理	2020 年 3 月 26 日	-	14 年	博士研究生，美国特许金融分析师(CFA)。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、国寿安保稳福 6 个月持有期混合型证券投资基金、国寿安保盛泽

					三年持有期混合型证券投资基金、国寿安保低碳经济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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《国寿安保科技创新3年封闭运作灵活配置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

二季度，国内疫情多点频发，经济增长遭遇严重冲击，经济下行压力加大。地产、消费、制造业受疫情影响较为明显，就业压力有所恶化。4月疫情对社会需求、工业生产、产业链造成冲击，政策层面再次明确稳增长目标。5月债券市场多空交织，资金面维持宽松，中短端稳步下行，长端受稳增长政策预期影响，窄幅震荡。6月货币政策持续保持宽松，政策着力点对经济增长进一步侧重。随着市场对经济复苏预期较强，叠加前期收益率持续低位时间偏长，债券收益率震荡格局逐步打破，长端收益率有所调整。

信用债二季度整体呈现震荡下行走势，资金利率宽松是短端资产的安全边际，因

此中短信用债交易较为拥挤，高等级短久期信用利差被压缩至历史低位。同时由于利率债整体表现偏震荡，信用债票息仍有优势，存在配置机会。后续随着供给的增加，信用债供需格局将逐步缓解。

二季度 A 股继续下行之后展开了大幅反弹。沪深 300、上证指数、创业板指数涨幅分别为 6.2%、4.5%和 5.7%。行业之间分化明显，申万一级行业中，汽车和食品饮料是二季度上涨最多的两个行业，涨幅均在 20%以上，家用电器、商贸零售、美容护理和电力设备涨幅均超过 10%，而房地产和计算机则大幅下跌 8%以上。疫后复苏和政策推动成为行情演绎的主要逻辑。政策密集出台的汽车行业在销量数据等行业因素推动下成为涨幅第一行业。同时，市场对于疫后相关消费复苏的乐观预期也推动了相关行业的上涨。受疫情影响较小，能够一直保持较高景气度的行业同样获得了市场追捧，其中尤其以出口拉动的新能源相关细分行业表现突出。二季度，在美联储连续加息，通胀高企的背景下，全球大宗商品市场开始交易衰退，大宗商品价格明显下行，之前对中游制造业盈利能力压制边际改善明显，市场也有所表现。

二季度本基金依照基金合同，大类资产配置仍然以固定收益类资产为主，组合维持中短久期、较高杠杆的策略，以固定票息提供稳定的收益增长。基于市场二季度开始的反弹，适当增加了权益仓位并进行了结构优化。主要沿着两个逻辑进行配置：一是沿着持续高景气的新能源车上游和新材料进行投资，这部分行业受到疫情影响较小，业绩保持较高增速；二是在新能源车发展已经进入繁荣阶段，从电池、车身到智能驾驶领域创新层出不穷的背景下，着重寻找那些具有持续创新能力，与行业共同成长的标的。这些公司要么具有平台化的研发能力，能够始终站在行业技术发展的前列，要么抓住行业的技术变革方向，以创新产品占据产业链的有利地位，为公司后续发展打下基础。从整个行业发展趋势看，中国新能源车产业链已经进入了非常好的商业循环，需求拉动和技术革新不断推动整个产业链快速迭代，在这个过程中，创新不但推动产业升级迭代，也将带来产业链的重构，本基金将持续关注这一领域的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.2962 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.67%，业绩比较基准收益率为 4.46%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	153,850,941.95	31.74
	其中：股票	153,850,941.95	31.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	303,938,675.84	62.70
	其中：债券	303,938,675.84	62.70
	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	8,853,991.33	1.83
8	其他资产	18,088,857.40	3.73
9	合计	484,732,466.52	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	1,332,303.44	0.31
C	制造业	141,939,998.76	33.18
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	20,648.04	0.00
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	105,024.48	0.02
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	4,140,343.51	0.97
N	水利、环境和公共设施管理业	6,298,791.08	1.47
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,832.64	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

合计	153,850,941.95	35.96
----	----------------	-------

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投资股票投资组合。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	002466	天齐锂业	216,000	26,956,800.00	6.30
2	300750	宁德时代	42,000	22,428,000.00	5.24
3	600885	宏发股份	280,700	11,747,295.00	2.75
4	002756	永兴材料	63,000	9,589,230.00	2.24
5	601689	拓普集团	120,000	8,211,600.00	1.92
6	601012	隆基绿能	110,000	7,329,300.00	1.71
7	300316	晶盛机电	100,000	6,759,000.00	1.58
8	002594	比亚迪	20,000	6,669,800.00	1.56
9	002738	中矿资源	70,000	6,482,700.00	1.52
10	000546	金圆股份	375,300	6,027,318.00	1.41

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,130,847.12	4.71
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	263,437,362.75	61.58
5	企业短期融资券	20,348,158.90	4.76
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	22,307.07	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	303,938,675.84	71.05

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	149001	19广核01	300,000	30,668,095.89	7.17
2	163108	20CHNE01	300,000	30,575,049.86	7.15
3	163181	20东风01	300,000	30,383,679.45	7.10
4	163273	20厦航01	300,000	30,330,550.69	7.09
5	163335	20中车01	300,000	30,314,515.07	7.09

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、隆基绿能科技股份有限公司、金圆环保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；浙江晶盛机电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；国家能源投资集团有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到地方市场监督管理局的处罚。

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	143,261.91
2	应收证券清算款	17,945,595.49

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	18,088,857.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128136	立讯转债	22,307.07	0.01

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	330,050,802.72
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	330,050,802.72

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人未投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

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科技创新3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2 《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基金合同》

9.1.3 《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 报告期内国寿安保科技创新3年封闭运作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

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

2022年07月21日