

国寿安保产业升级股票型发起式  
证券投资基金  
2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 01 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 2025 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 国寿安保产业升级股票发起式  |
| 基金主代码      | 020775   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2024 年 4 月 17 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 10,054,967.78 份  |
| 投资目标       | 在严格控制风险的前提下，本基金通过专业化研究分析，精选在产业升级过程中具有核心竞争优势的上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。  |
| 投资策略       | <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势以及行业趋势变化，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，在基金合同以及法律法规所允许的范围内，制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>(1) A 股投资策略</p> <p>本基金将综合结合定量分析及定性分析，长期集中投资具有较好长期成长潜力的优质股票。</p> <p>1) 定量分析：本基金将对反映上市公司价值和成长潜力</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>的主要财务和估值指标进行定量分析，在对上市公司盈利增长前景进行分析时，本基金将充分利用上市公司的财务数据，通过上市公司的成长及创新能力指标进行量化筛选，主要通过以下指标选择股票组合：</p> <p>①成长指标：主营业务收入增长率、主营业务利润增长率。</p> <p>②估值指标：市盈增长比率（PEG）、市盈率（P/E）、市净率（P/B）、企业价值/息税前利润（EV/EBIT）、企业价值/息税、折旧、摊销前利润（EV/EBITDA）、自由现金流贴现（DCF）。</p> <p>③财务指标：净资产收益率（ROE）、毛利率。</p> <p>④研发投入规模指标：研发投入与营业收入比率、科研人员及高学历人员数量及占比、人力投入占比。</p> <p>2) 定性分析：本基金在定量分析选取出的股票基础上，通过进一步定性分析，从成长性以及公司治理结构等方面对上市公司进行进一步的精选。</p> <p>①成长性：本基金对企业成长性的分析从内生增长和外延并购两个方面进行分析。内生增长即通过分析企业的商业模式、竞争优势、行业前景等方面来选择业绩增速最快、持续性更强的公司。外延并购即通过整体上市、并购重组等方式实现经营规模扩张的公司，以及被并购价值、资产或品牌价值明显、被并购后能够出现经营改善、利润水平大幅提高的公司。</p> <p>②公司治理结构：本基金对公司治理结构的评估，主要是对上市公司经营管理层面的组织和制度上的灵活性、完整性和规范性的全面考察，包括对所有权和经营权的分离、对股东利益的保护、经营管理的自主性、政府及母公司对公司内部的干预程度，管理决策的执行和传达的有效性，股东会、董事会和监事会的实际执行情况，企业改制彻底性、企业内部控制的制订和执行情况等。本基金将聚焦于有核心竞争优势的行业和企业，通过对优质公司进行价值评估，并在此基础上建立核心价值股票库。基金经理根据本基金的投资决策程序，深入调研发掘空间巨大的高景气度领域，发现该领域中的潜在龙头企业，再结合自下而上深入研究，权衡风险收益特征后，审慎精选，在合适的估值水平买入，构建投资组合并动态调整，挖掘投资机会。</p> <p>(2) 港股投资策略</p> <p>本基金所投资香港市场股票标的除适用上述股票投资策略外，还需关注：1) 香港股票市场制度与大陆股票市场存在的差异对股票投资价值的影响，比如行业分布、交易制度、市场流动性、投资者结构、市场波动性、涨跌停限制、估值与盈利回报等方面；2) 人民币与港币之间的汇兑比率变化情况。</p> <p>3、债券投资策略</p> |
|--|--|

|  |   |
|--|---|
|  | <p>本基金采用的债券投资策略包括：久期策略、收益率曲线策略、个券选择策略和信用策略等，对于可转换债券和可交换债券等特殊品种，将根据其特点采取相应的投资策略。</p> <p>（1）久期策略<br/>根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素，对未来利率走势做出预测，并确定本基金投资组合久期的长短。</p> <p>（2）收益率曲线策略<br/>收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配，并进行动态调整。</p> <p>（3）个券选择策略<br/>通过分析单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。</p> <p>（4）信用策略<br/>通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价，根据内外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。</p> <p>（5）可转换债券和可交换债券投资策略<br/>可转换债券和可交换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、获取股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换债券和可交换债券条款和标的公司基本面进行深入分析研究的基础上，利用定价模型进行估值分析，投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券和可交换债券，获取稳健的投资回报。</p> <p>（6）证券公司短期公司债券投资策略<br/>基于控制风险需求，本基金将综合研究及跟踪证券公司短期公司债券的信用风险、流动性风险等方面的因素，适当投资证券公司短期公司债券。</p> <p>4、金融衍生品投资策略</p> <p>（1）股指期货交易策略<br/>本基金参与股指期货交易将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过参与股指期货交易，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。</p> <p>（2）国债期货交易策略<br/>本基金参与国债期货交易是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在参与国债期货交易过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货</p> |
|--|---|

|                 |  |                 |
|-----------------|--|-----------------|
|                 | <p>的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎参与交易，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。</p> <p>（3）股票期权投资策略</p> <p>股票期权为本基金辅助性投资工具。股票期权的投资原则为控制下跌风险、实现保值和锁定收益。本基金参与股票期权交易应当按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>在控制风险的前提下，本基金对资产支持证券从五个方面综合定价，选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。而当前的信用因素是需要重点考虑的因素。</p> <p>6、参与融资业务的投资策略</p> <p>为了更好地实现投资目标，在综合考虑预期风险、收益、流动性等因素的基础上，本基金可参与融资业务。</p> <p>7、信用衍生品投资策略</p> <p>本基金将适当投资信用衍生品及其挂钩债券，以在控制信用风险的前提下提高组合投资收益。在进行信用衍生品投资时，将根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，转移信用衍生品所挂钩债券的信用风险，改善组合的风险收益特性。收益率方面，将通过分析信用衍生品和挂钩债券的合成收益率，选择具备一定信用利差的信用衍生品及其挂钩债券进行投资，并确定信用衍生品及其挂钩债券的投资金额与期限。本基金仅投资于符合证券交易所或银行间市场相关业务规则的信用衍生品。</p> |                 |
| 业绩比较基准          | 沪深 300 指数收益率*80%+中债综合指数收益率*15%+恒生指数收益率*5%。   |                 |
| 风险收益特征          | 本基金为股票型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。   |                 |
| 基金管理人           | 国寿安保基金管理有限公司   |                 |
| 基金托管人           | 中国光大银行股份有限公司   |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 国寿安保产业升级股票发起式 A  | 国寿安保产业升级股票发起式 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 020775   | 020774          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 10,005,300.86 份  | 49,666.92 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（2025 年 10 月 1 日 – 2025 年 12 月 31 日） |
|--------|---|

|                 | 国寿安保产业升级股票发起式 A | 国寿安保产业升级股票发起式 C |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1. 本期已实现收益      | 127,612.06      | 335.55          |
| 2. 本期利润         | 260,340.68      | -4,782.98       |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0260          | -0.2175         |
| 4. 期末基金资产净值     | 13,410,875.93   | 66,016.93       |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.3404          | 1.3292          |

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

##### 国寿安保产业升级股票发起式 A

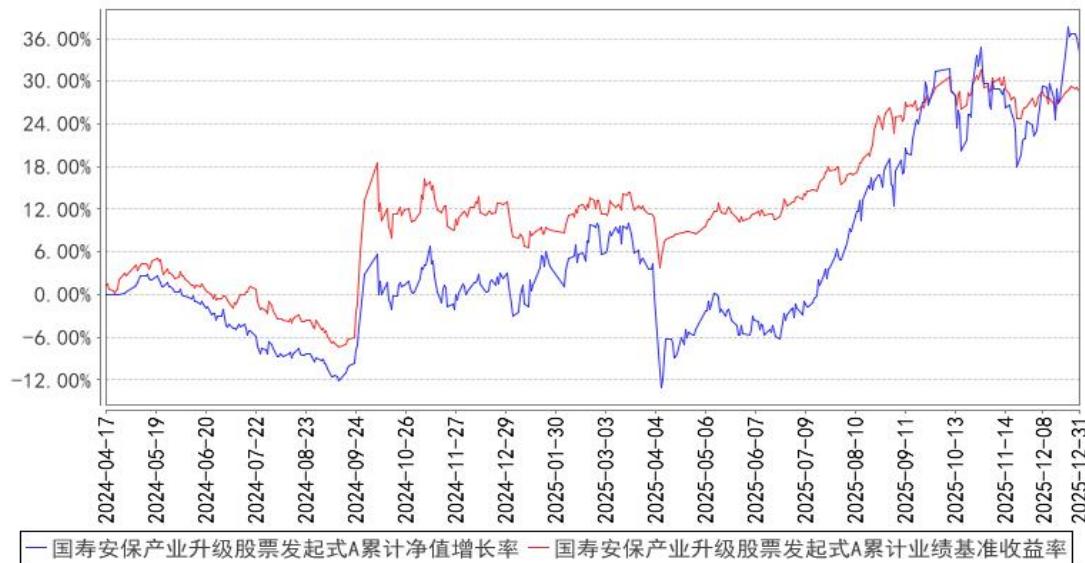
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 1.99%  | 1.88%     | -0.42%     | 0.80%         | 2.41%  | 1.08% |
| 过去六个月      | 36.97% | 1.66%     | 14.02%     | 0.76%         | 22.95% | 0.90% |
| 过去一年       | 32.37% | 1.72%     | 15.14%     | 0.82%         | 17.23% | 0.90% |
| 自基金合同生效起至今 | 34.04% | 1.50%     | 28.60%     | 0.99%         | 5.44%  | 0.51% |

##### 国寿安保产业升级股票发起式 C

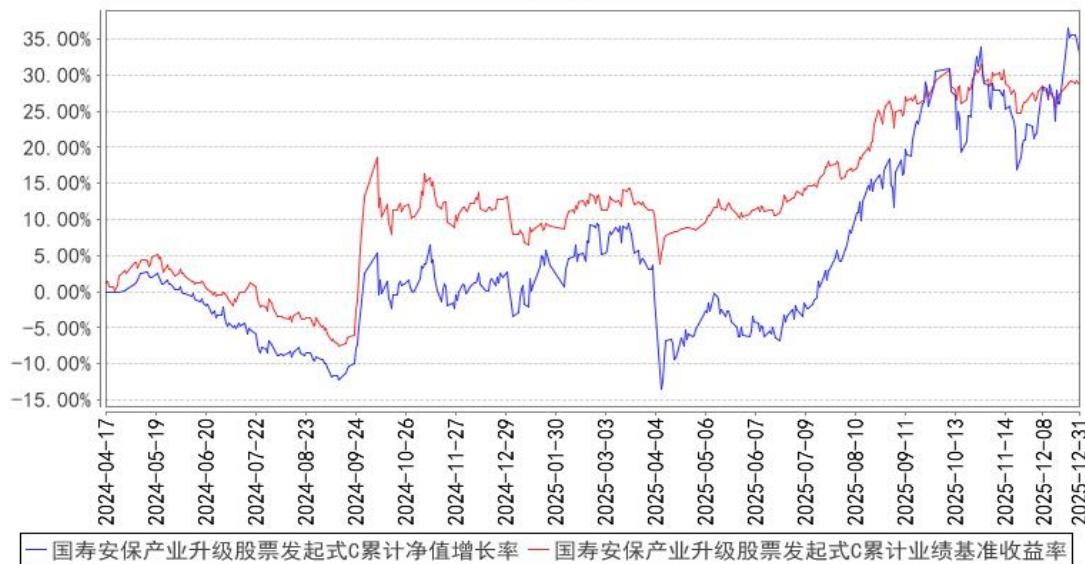
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 1.87%  | 1.88%     | -0.42%     | 0.80%         | 2.29%  | 1.08% |
| 过去六个月      | 36.64% | 1.66%     | 14.02%     | 0.76%         | 22.62% | 0.90% |
| 过去一年       | 31.73% | 1.72%     | 15.14%     | 0.82%         | 16.59% | 0.90% |
| 自基金合同生效起至今 | 32.92% | 1.50%     | 28.60%     | 0.99%         | 4.32%  | 0.51% |

#### 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

国寿安保产业升级股票发起式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



国寿安保产业升级股票发起式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 2024 年 04 月 17 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 2024 年 04 月 17 日至 2025 年 12 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 |        |   |
| 孟亦佳 | 本基金的基金经理 | 2024 年 4 月 17 日 | -    | 9 年    | 孟亦佳先生，硕士。2016 年 7 月加入国寿安保基金管理有限公司，先后任行业研究员、基金经理助理。现任国寿安保核心产业灵活配置混合型证券投资基金、国寿安保产业升级股票型发起式证券投资基金基金经理。 |

注：任职日期为基金合同生效日或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《证券业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《中华人民共和国证券投资基金法》、《国寿安保产业升级股票型发起式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。

本基金管理人对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用不同的时间窗口，假设不同组合间价差为零，进行了 T 分布检验。经分析，本报告期未发现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

##### 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。本报告期内，未发生基金管理人管理的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

2025 年第四季度，中国经济保持稳健增长。2025 年前 11 个月，全国规模以上工

业增加值同比增长 6.0%，保持较快增长态势。前 11 个月，全国社会消费品零售总额同比增长 4.0%，固定资产投资累计同比增长-2.6%。工业生产端相对强劲，消费投资需求相对偏弱。

报告期内，A 股市场整体表现平稳。2025 年第四季度，沪深 300 指数下跌 0.23%，创业板指数下跌 1.08%，上证 50 指数上涨 1.41%。第四季度，有色金属、石油石化、通信等行业涨幅相对靠前，医药、房地产、美容护理等行业涨幅相对靠后。

报告期内，本基金主要配置了电子、机械、电新等行业。风格上看，本基金维持了对成长板块的配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末国寿安保产业升级股票发起式 A 基金份额净值为 1.3404 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.99%；截至本报告期末国寿安保产业升级股票发起式 C 基金份额净值为 1.3292 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.87%；业绩比较基准收益率为-0.42%。

#### 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              | 12,298,759.25 | 91.09        |
|    | 其中：股票             | 12,298,759.25 | 91.09        |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 202,231.01    | 1.50         |
|    | 其中：债券             | 202,231.01    | 1.50         |
|    | 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      | 996,696.97    | 7.38         |
| 8  | 其他资产              | 4,166.90      | 0.03         |
| 9  | 合计                | 13,501,854.13 | 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              | —             | —            |
| C  | 制造业              | 12,298,759.25 | 91.26        |
| 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       | —             | —            |
| 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               | 12,298,759.25 | 91.26        |

### 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投资港股通股票。

### 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  | 001309 | 德明利  | 3,900  | 904,371.00 | 6.71         |
| 2  | 688627 | 精智达  | 3,608  | 806,712.72 | 5.99         |
| 3  | 301338 | 凯格精机 | 8,100  | 713,691.00 | 5.30         |
| 4  | 002384 | 东山精密 | 8,400  | 711,060.00 | 5.28         |
| 5  | 688630 | 芯碁微装 | 4,900  | 659,197.00 | 4.89         |
| 6  | 002487 | 大金重工 | 11,500 | 597,195.00 | 4.43         |
| 7  | 000425 | 徐工机械 | 46,200 | 534,996.00 | 3.97         |
| 8  | 301200 | 大族数控 | 4,500  | 534,465.00 | 3.97         |
| 9  | 001288 | 运机集团 | 16,320 | 521,424.00 | 3.87         |
| 10 | 603061 | 金海通  | 3,600  | 505,440.00 | 3.75         |

### 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      | 202,231.01 | 1.50 |
| 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） | —          | —    |
| 8  | 同业存单      | —          | —    |
| 9  | 其他        | —          | —    |
| 10 | 合计        | 202,231.01 | 1.50 |

### 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  | 019766 | 25 国债 01 | 2,000 | 202,231.01 | 1.50         |

### 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，四川省自贡运输机械集团股份有限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   | 3,516.82 |
| 2  | 应收证券清算款 | —        |
| 3  | 应收股利    | —        |
| 4  | 应收利息    | —        |
| 5  | 应收申购款   | 650.08   |
| 6  | 其他应收款   | —        |
| 7  | 待摊费用    | —        |
| 8  | 其他      | —        |
| 9  | 合计      | 4,166.90 |

### 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                        | 国寿安保产业升级股票发起式 A | 国寿安保产业升级股票发起式 C |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 10,031,674.76   | 17,133.75       |
| 报告期期间基金总申购份额              | 8,162.89        | 99,356.51       |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 34,536.79       | 66,823.34       |
| 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               | 10,005,300.86   | 49,666.92       |

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                        | 国寿安保产业升级股票发起式 A | 国寿安保产业升级股票发起式 C |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额          | 10,000,000.00   | -               |
| 报告期期间买入/申购总份额             | -               | -               |
| 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          | 10,000,000.00   | -               |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | 99.45           | -               |

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金交易本基金。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 (%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|------------------|---------------|------------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 10,000,000.00 | 99.45            | 10,000,000.00 | 99.45            | 3 年        |
| 基金管理人高级管理人员 | 10,000.00     | 0.10             | 10,000.00     | 0.10             | 3 年        |
| 基金经理等人员     | -             | -                | -             | -                | -          |
| 基金管理人股东     | -             | -                | -             | -                | -          |
| 其他          | -             | -                | -             | -                | -          |
| 合计          | 10,010,000.00 | 99.55            | 10,010,000.00 | 99.55            | 3 年        |

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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              | 20251001~20251231        | 10,000,000.00 | -    | -    | 10,000,000.00 | 99.45    |
| 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。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

# § 10 备查文件目录

## 10.1 备查文件目录

10.1.1 中国证监会批准国寿安保产业升级股票型发起式证券投资基金募集的文件

10.1.2 《国寿安保产业升级股票型发起式证券投资基金基金合同》

10.1.3 《国寿安保产业升级股票型发起式证券投资基金托管协议》

10.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

10.1.5 报告期内国寿安保产业升级股票型发起式证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告

10.1.6 中国证监会要求的其他文件

## 10.2 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

## 10.3 查阅方式

10.3.1 营业时间内到本公司免费查阅

10.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息: [www.gsfunds.com.cn](http://www.gsfunds.com.cn)

10.3.3 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

2026 年 1 月 22 日