

人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2018 年 08 月 28 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。本半年度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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年8月27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2018年3月23日(基金合同生效日)起至6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	6
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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
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	13
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	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告(未经审计)	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	17
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	41
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	42
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	42
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	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
7.12 投资组合报告附注	42
§8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44

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.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	45
§10 重大事件揭示.....	45
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
10.8 其他重大事件.....	47
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
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.....	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	48
12.3 查阅方式.....	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	人保纯债一年定开	
基金主代码	005715	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年03月23日	
基金管理人	中国人保资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	586,290,976.76份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	人保纯债一年定开A	人保纯债一年定开C
下属分级基金的交易代码	005715	005716
报告期末下属分级基金的份额总额	585,604,500.53份	686,476.23份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国债、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。</p> <p>(二) 开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，</p>

	防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

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		中国人保资产管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕传红	张燕
	联系电话	010-69009696	0755-83199084
	电子邮箱	lvch@piccamc.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-820-7999	95555
传真		021-50765598	0755-83195201
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区乳山路227号三层D-888室	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		北京市西城区西长安街88号中国人保大厦8层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		100031	518040
法定代表人		吴焰	李建红

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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	fund.piccamc.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国人保资产管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道1198号世

		纪汇广场1座20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(2018年03月23日(基金合同生效日)-2018年06月30日)	
	人保纯债一年定开A	人保纯债一年定开C
本期已实现收益	5,594,884.83	5,807.70
本期利润	4,792,168.89	4,867.23
加权平均基金份额本期利润	0.0082	0.0071
本期加权平均净值利润率	0.81%	0.71%
本期基金份额净值增长率	0.82%	0.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)	
期末可供分配利润	4,792,168.89	4,867.23
期末可供分配基金份额利润	0.0082	0.0071
期末基金资产净值	590,396,669.42	691,343.46
期末基金份额净值	1.0082	1.0071
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	0.82%	0.71%

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

人保纯债一年定开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	①-③	②-④

				④		
过去一个月	0.26%	0.03%	0.34%	0.06%	-0.08%	-0.03%
过去三个月	0.74%	0.02%	1.01%	0.10%	-0.27%	-0.08%
自基金合同生效起至今	0.82%	0.02%	1.27%	0.10%	-0.45%	-0.08%

人保纯债一年定开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
过去一个月	0.23%	0.03%	0.34%	0.06%	-0.11%	-0.03%
过去三个月	0.64%	0.02%	1.01%	0.10%	-0.37%	-0.08%
自基金合同生效起至今	0.71%	0.02%	1.27%	0.10%	-0.56%	-0.08%

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

人保纯债一年定开A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年03月23日-2018年06月30日)



人保纯债一年定开C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年03月23日-2018年06月30日)



注：1、本基金基金合同于2018年3月23日生效。根据基金合同规定，本基金建仓期为6个月，建仓期满，本基金的各项投资比例应符合基金合同的有关约定。截至报告期末，本基金尚处于建仓期内。

2、本基金业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率。

§ 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

中国人保资产管理有限公司（简称人保资产）成立于2003年7月16日，是经国务院同意、中国保监会批准，由中国人民保险集团股份有限公司（股票代码：1339.HK）发起设立的境内第一家保险资产管理公司。目前管理资产近万亿元人民币，具备保监会核准的股票投资能力、无担保债券投资能力、股权投资能力、基础设施投资计划产品创新能力、不动产投资计划产品创新能力、衍生品运用能力（股指期货）和信托产品投资能力，具有人社部批准的企业年金投资管理人资格和国家外管局批准的经营外汇业务资格，获选基本养老保险基金证券投资管理机构，获准发行投资理财产品和受托管理合格投资者资金，获批开展公募基金业务，是中国资本市场秉持价值投资理念、为客户创造绝对收益的重要机构投资者之一。

成立十余年来，人保资产以保险资金运用为主业，基于资产负债匹配管理理念，探索建立了从资产战略配置、资产战术配置、资产交易配置到集中交易和全流程风险管控的资产管理价值链，并着眼于构建能够获得持续稳定收益的资产组合，坚持以绝对收益为核心的收益缺口管理原则，为委托人贡献了长期稳定的投资收益。

十余年来，中国金融市场日趋成熟，财富管理行业日渐交融。人保资产科学筹划发展战略，积极把握第三方业务的发展机遇和另类资产的投资机会，在国内保险资产管理机构中较早开展了第三方保险机构的专户管理和企业年金与养老金投资管理业务，并积极开展和开展股权投资、基础设施债权投资业务、资产管理产品等业务，积极筹备公募基金业务，形成了专户管理、资产管理产品、债权投资计划、股权投资计划、不动产投资计划、企业年金、养老金产品和外汇投资等业务多元化发展的格局，与国内各主要金融机构和大中型龙头企业建立了良好的合作关系。

自成立以来，人保资产始终坚持专业化发展、市场化经营、规范化运作，是第一家建立“委托-受托-托管”资金三方存管机制的保险资产管理机构，并探索建立了覆盖投资全流程的风险防控体系；十余年来，人保资产还培养了具备国际投资视野、历经市场多周期磨练的投研管理和业务执行团队，忠实履行了对各委托人的价值创造承诺。

面向潜力无限、变革加快、竞争激烈的财富管理市场，人保资产依托强大的资源优势 and 卓越的专业团队，秉承“忠人之事，超越基准”的企业精神，坚持“诚信铸就品牌，专业创造价值”的经营理念，不断开创市场化引领下创新驱动的专业化发展新局面，努力将公司打造成为具有市场竞争优势的国际一流、国内领先的综合性投资理财公司。

人保资产于2017年1月11日获得中国证监会《关于核准中国人保资产管理有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》（证监许可[2017]107号），于2017年3月29日获得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。截至2018年6月30日，本公司

旗下共管理五只基金产品, 分别为人保货币市场基金、人保双利优选混合型证券投资基金、人保研究精选混合型证券投资基金、人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金、人保转型新动力灵活配置混合型证券投资基金。

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		
张玮	基金经理	2018-03-23	-	8年	中国社科院硕士。2007年7月至2011年1月任合众人寿保险股份有限公司信息管理中心软件工程师，2011年1月至2012年10月任合众资产管理股份有限公司交易员，2012年10月至2014年10月任英大基金管理有限公司交易管理部债券交易员，2014年10月至2016年1月任英大基金管理有限公司交易管理部副总经理，2016年1月至2017年3月任英大基金管理有限公司固定收益部基金经理。2016年1月至2017年3月担任英大纯债债券型证券投资基金基金经理。2016年3月至2017年3月任英大策略优选混合型证券投资基金基金经理。自2017年3月起，加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部，自2017年9月12日起任人保货币市场基金基金经理，自2018年3月23日起任人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。

2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。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》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

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

2018年上半年，我国经济增长保持韧性，基本面保持平稳，但外部经济环境不确定性升温，贸易战、欧债问题阶段性发酵，避险情绪不断催化。国内社融增速自去年四季度明显下降，固定资产投资下行。在无风险收益率震荡下行背景下，经济基本面的悲观预期支持了债券收益率的下行。

随着金融监管政策落地，银行表外融资向表内转移。信用紧缩导致信用风险事件显著增加，市场风险偏好明回落，信用利差先下后上，目前仍处于较高水平。同时，央行为缓解资管新规等金融监管政策落地对市场的冲击，采取稳健中性、松紧适度的货币政策，定向降准、MLF抵押品扩大释放货币政策边际宽松信号。6月以来，在宽松资金面和货币政策边际宽松的带动下，短端收益率下行明显，1至3年内高等级信用债收益率快速下行。

报告期内，本基金在建仓期内保持适度的杠杆水平和账户久期，在信用风险增大的环境下，保持稳健风格，精选中短期的中高等级信用债。积极把握利率债收益率下行带来的资本利得机会，持续为持有人带来正收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保纯债一年定开A基金份额净值为1.0082元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.82%，同期业绩比较基准收益率为1.27%；截至报告期末人保纯债一年定开C基金份额净值为1.0071元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.71%，同期业绩比较基准收益率为1.27%。

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2018年下半年，在贸易战持续扰动下，出口增长或将放缓，总需求增长边际放缓的态势依然难以逆转，整体宏观经济景气度将有所降温。下半年整体通胀压力温和可控，CPI有望继续保持较低水平。长期来看，利率市场化和宏观经济增速下降将共同对利率中枢产生影响，预计长端利率将呈现震荡向下的趋势。同时，风险因素也不可忽视。三季度债券市场供给或产生阶段性扰动，适度宽松的货币政策有可能逆转经济悲观预期。本产品将密切跟踪政策边际变化及实施效果，把握利率债市场的交易性机会。

对于信用债市场，预计点状信用事件仍会不间断发生，但形成系统性风险的可能性不大。随着金融监管层面的政策逐渐明晰，市场面临的政策预期不稳定将会下降；去杠杆已经取得阶段性成果，所带来的冲击已被逐渐消化。从绝对收益角度看，3年以内中高等级信用债收益率仍处于历史高位，存在较好的配置价值；从相对收益角度看，伴随着风险资产的大幅调整，避险资金可能推动债市做多情绪持续上升。预计短端中高等级信用债利差将保持稳定，低资质品种利差将持续走阔。在货币政策边际宽松和防风险背景下，本产品将继续把握短期高资质券种的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在管理人改变估值技术导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。本基金管理人设立估值委员会，成员主要由投资部门、研究部门、合规风控部门、运营管理部门人员组成，以上人员均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理列席会议，但不参与具体决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§ 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人—招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2018年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年06月30日
资 产：		
银行存款	6.4.7.1	1,788,777.01
结算备付金		914,732.76

存出保证金		11,443.28
交易性金融资产	6.4.7.2	868,699,452.70
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		868,699,452.70
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		5,579,229.11
应收利息	6.4.7.5	9,305,025.40
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		886,298,660.26
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年06月30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		294,719,477.92
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		193,958.11
应付托管费		48,489.51
应付销售服务费		226.88
应付交易费用	6.4.7.7	11,378.87
应交税费		72,792.03
应付利息		114,310.06

应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	50,014.00
负债合计		295,210,647.38
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	586,290,976.76
未分配利润	6.4.7.10	4,797,036.12
所有者权益合计		591,088,012.88
负债和所有者权益总计		886,298,660.26

注：1、报告截止日2018年6月30日，A类基金份额净值人民币1.0082元，C类基金份额净值人民币1.0071元，基金份额总额586,290,976.76份，其中归属于A类基金份额为585,604,500.53份，归属于C类基金份额为686,476.23份。

2、本基金合同于2018年3月23日生效，本期数据按实际存续期计算，无上年度可比期间数据。

6.2 利润表

会计主体：人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日
一、收入		6,583,709.87
1. 利息收入		7,365,039.20
其中：存款利息收入	6.4.7.11	213,401.79
债券利息收入		4,661,261.30
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		2,490,376.11
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		22,327.08
其中：股票投资收益		-
基金投资收益		-

债券投资收益	6.4.7.12	22,327.08
资产支持证券投资收益	6.4.7.12.3	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-803,656.41
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		-
减：二、费用		1,786,673.75
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	638,705.70
2. 托管费	6.4.10.2.2	159,676.43
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	747.49
4. 交易费用	6.4.7.16	5,290.47
5. 利息支出		913,771.44
其中：卖出回购金融资产支出		913,771.44
6. 税金及附加		14,399.01
7. 其他费用	6.4.7.17	54,083.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,797,036.12
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,797,036.12

注：本基金基金合同于2018年3月23日生效，本报告期不是完整报告期，本报告期按实际存续期计算，无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期
	2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06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)	586,290,976.76	-	586,290,976.76
二、本期经营活动产生 的基金净值变动 数(本期利润)	-	4,797,036.12	4,797,036.12
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)	-	-	-
其中: 1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回 款	-	-	-
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)	586,290,976.76	4,797,036.12	591,088,012.88

注: 本基金基金合同于2018年3月23日生效, 本报告期不是完整报告期, 本报告期按实际存续期计算, 无上年度可比期间数据。

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:

王颢

周海

沈静

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

人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人中国人保资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的

规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）以证监许可[2018]301号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币586,194,962.42元，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了编号为德师报（验）字（18）第00099号的验资报告。基金合同于2018年3月23日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为586,290,976.76份，其中认购资金利息折合96,014.34份。本基金的管理人为中国人保资产管理有限公司，托管人为招商银行股份有限公司。

根据基金合同相关规定，本基金份额分为A类基金份额（以下简称“人保纯债一年定开债券A”）和C类基金份额（以下简称“人保纯债一年定开债券C”）两类份额。其中，人保纯债一年定开债券A是指不收取销售服务费的基金份额类别；人保纯债一年定开债券C是指按照0.40%年费率计提销售服务费的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及本基金招募说明书的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、次级债、可转换债券（含可分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券、央行票据、中期票据、同业存单、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款（协议存款、通知存款、定期存款）、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融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制，同时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发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况以及2018年3月23日（基金合同生效日）至2018年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以交易性金融资产列示，包括债券投资、资产支持证券投资等。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

(2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以交易性金融负债列示。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次

输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

1) 对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

2) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

3) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日无市价且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

4) 当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现

损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

投资收益

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬、托管费和销售服务费等费用在费用涵盖期间按基金合同或者相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际率法计算，与直线差异较小则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本每年收益配次数最多为12次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的10%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，而C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不影响投资者利益的情况下，基金管理人经与基金托管人协商一致后可在法律法规允许的前提下酌情调整以上基金收益分配原则，此项调整不需要召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在指定媒介和基金管理人网站公告。

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

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

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》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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]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]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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税；

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；

(3) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

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	
	2018年06月30日	
活期存款	1,788,777.01	
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	1,788,777.01	

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2018年06月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	249,789,694.30	249,064,452.70	-725,241.60
	银行间市场	619,713,414.81	619,635,000.00	-78,414.81
	合计	869,503,109.11	868,699,452.70	-803,656.41
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	869,503,109.11	868,699,452.70	-803,656.41	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

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 2018年06月30日
应收活期存款利息	1,459.80
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	411.60
应收债券利息	9,303,148.90
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	-
其他	5.10
合计	9,305,025.40

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告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 2018年06月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	11,378.87

合计	11,378.87
----	-----------

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	50,014.00
合计	50,014.00

6.4.7.9 实收基金

6.4.7.9.1 人保纯债一年定开A

金额单位：人民币元

项目 (人保纯债一年定开A)	本期2018年03月23日(基金合同生效日)至2018年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	585,604,500.53	585,604,500.53
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	585,604,500.53	585,604,500.53

6.4.7.9.2 人保纯债一年定开C

金额单位：人民币元

项目 (人保纯债一年定开C)	本期2018年03月23日(基金合同生效日)至2018年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	686,476.23	686,476.23
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-

本期末	686,476.23	686,476.23
-----	------------	------------

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

6.4.7.10 未分配利润

6.4.7.10.1 人保纯债一年定开A

单位：人民币元

项目 (人保纯债一年定开A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	5,594,884.83	-802,715.94	4,792,168.89
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,594,884.83	-802,715.94	4,792,168.89

6.4.7.10.2 人保纯债一年定开C

单位：人民币元

项目 (人保纯债一年定开C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	5,807.70	-940.47	4,867.23
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,807.70	-940.47	4,867.23

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日
活期存款利息收入	194,151.89
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	19,227.97
其他	21.93
合计	213,401.79

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06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	22,327.08
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	22,327.08

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	140,246,483.10
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	139,460,464.07
减：应收利息总额	763,691.95

买卖债券差价收入	22,327.08
----------	-----------

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益

本基金本期未投资资产支持证券。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本期未投资贵金属。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年03月23日（基金合同生效 日）至2018年06月30日
1. 交易性金融资产	-803,656.41
——股票投资	-
——债券投资	-803,656.41
——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	-803,656.41

6.4.7.16 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日
交易所市场交易费用	540.47
银行间市场交易费用	4,750.00
合计	5,290.47

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日
审计费用	17,606.00
信息披露费	26,408.00
汇划手续费	4,069.21
账户维护费	6,000.00
合计	54,083.21

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，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作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

本报告期内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
中国人保资产管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

注：下述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

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无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 2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	638,705.70
其中：支付销售机构的客户维护费	647.97

注：支付基金管理人的基金管理费按前一日基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.40%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期

	2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	159,676.43

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

6.4.10.2.3 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 2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	人保纯债一年定开A	人保纯债一年定开C	合计
中国人保资产管理 有限公司	-	14.85	14.85
合计	-	14.85	14.85

注：本基金实行销售服务费分级收费方式，分设A、C两类基金份额：A类基金不收取销售服务费，C类基金按前一日基金资产净值的0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

C类基金日销售服务费=前一日C类基金份额对应的资产净值×0.40%÷当年天数。

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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

人保纯债一年定开A

关联方名	本期末
------	-----

称	2018年06月30日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国人民人寿保险股份有限公司	200,049,000.00	34.12%

本报告期末除上述情形外无其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 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 2018年03月23日（基金合同生效日）至2018年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	1,788,777.01	194,151.89

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按银行同业或协议利率计算。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期间未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况—非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2018年06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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的股票。

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

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
011800964	18阳煤SCP007	2018-07-03	100.02	200,000	20,004,000.00
041800182	18平安租赁CP002	2018-07-04	100.20	500,000	50,100,000.00
111816183	18上海银行CD183	2018-07-03	99.64	450,000	44,838,000.00
111890168	18上海农商银行CD008	2018-07-03	97.65	60,000	5,859,000.00
111896207	18宁波银行CD074	2018-07-03	99.00	200,000	19,800,000.00
合计				1,410,000	140,601,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2018年6月30日止，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160,000,000.00元，于2018年7月2日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型证券投资基金，在证券投资基金中属于中等风险的品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资等。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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现，力争较平稳的为基金持有人创造持续收益，最终实现基金资产的长期稳健增值。

本基金的基金管理人高度重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，建立了多层次风险防范及管理架构体系。

为加强公募基金管理的内部控制，防范和化解经营风险，提高经营管理效益，保障基金持有人利益，基金管理人遵照国家有关法律法规，遵循全面性原则、有效性原则、独立性和相互制约原则、及时性原则、防火墙原则及成本效益等原则等，制订了系统完善的内部控制制度体系，包括但不限于风险管理制度、投资管理制度、基金会计核算办法、信息披露办法、监察稽核制度、信息技术管理制度、业绩评估考核制度和危机处理制度等。

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

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、债券投资、买入返售金融资产、资产支持证券、应收利息及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管行-招商银行及声誉良好的股份制商业银行。本基金认为与其相关的信用风险不重大。

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。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，本基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018年06月30日
A-1	220,035,000.00
A-1以下	0.00
未评级	280,569,000.00
合计	500,604,000.00

注：未评级债券为超短期融资券等无信用评级债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018年06月30日
A-1	0.00
A-1以下	0.00
未评级	99,313,000.00
合计	99,313,000.00

6.4.13.2.3 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年06月30日
AAA	98,536,380.00
AAA以下	121,135,563.20
未评级	49,110,509.50
合计	268,782,452.70

注：未评级债券为国债、央行票据及政策性金融债等无信用评级债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法应对债务到期偿付或投资者赎回款按时支付的风险。

本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，因此均能及时变现。此外，本基金还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在一年以内，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日。

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。

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，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及存出保证金等。本基金管理人对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，通过对持仓品种组合的久期分析等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2018年06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	1,788,777.01	-	-	-	1,788,777.01
结算备付金	914,732.76	-	-	-	914,732.76
存出保证金	11,443.28	-	-	-	11,443.28
交易性金融资产	651,814,200.00	216,885,252.70	-	-	868,699,452.70
应收证券清算款	-	-	-	5,579,229.11	5,579,229.11
应收利息	-	-	-	9,305,025.40	9,305,025.40
资产总计	654,529,153.05	216,885,252.70	-	14,884,254.51	886,298,660.26
负债					
卖出回购金融资产款	294,719,477.92	-	-	-	294,719,477.92
应付管理人报酬	-	-	-	193,958.11	193,958.11
应付托	-	-	-	48,489.51	48,489.51

管费					
应付销售服务费	-	-	-	226.88	226.88
应付交易费用	-	-	-	11,378.87	11,378.87
应交税费	-	-	-	72,792.03	72,792.03
应付利息	-	-	-	114,310.06	114,310.06
其他负债	-	-	-	50,014.00	50,014.00
负债总计	294,719,477.92	-	-	491,169.46	295,210,647.38
利率敏感度缺口	359,809,675.13	216,885,252.70	-	14,393,085.05	591,088,012.88

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
假设	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化（即平移收益率曲线）	
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 2018年06月30日
	利率增加25基准点	-1,974,112.66
	利率减少25基准点	1,989,906.21

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

其他价格风险是指金融工具的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资组合相关。

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债券和股票，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。开放期内，本基金持有现金或者到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的5%。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，定期对基金所面临的潜在价格风险进行度量，及时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 2018年06月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-
交易性金融资产-债券投资	868,699,452.70	146.97
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	868,699,452.70	146.97

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金本报告期末主要投资于债券，因此除市场利率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金本报告期内未采用风险价值法管理风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	868,699,452.70	98.01
	其中：债券	868,699,452.70	98.01
	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	2,703,509.77	0.31
8	其他各项资产	14,895,697.79	1.68
9	合计	886,298,660.26	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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末基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期无买入股票明细。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期无卖出股票明细。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期无买入卖出股票明细。

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	49,110,509.50	8.31
	其中：政策性金融债	49,110,509.50	8.31
4	企业债券	199,260,063.20	33.71
5	企业短期融资券	500,604,000.00	84.69
6	中期票据	19,718,000.00	3.34
7	可转债(可交换债)	693,880.00	0.12
8	同业存单	99,313,000.00	16.80
9	其他	-	-
10	合计	868,699,452.70	146.97

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	111816183	18上海银行CD183	700,000	69,748,000.00	11.80
2	011800863	18萧山国资SCP001	500,000	50,115,000.00	8.48
3	041800182	18平安租赁CP002	500,000	50,100,000.00	8.48
4	041800097	18均瑶CP001	500,000	50,090,000.00	8.47

				00	
5	011800847	18川能投SCP 001	500,000	50,090,000. 00	8.47

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投资。

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 18上海银行CD183（代码：111816183.IB）为人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金的前十大持仓证券。2017年8月11日，中国银监会针对2015年经该行批准、辖属天津分行在他行撤销远期购买承诺的情况下，继续持有某信托受益权，未按规定严格审查基础资产投向，信托资金违规用于异地融资平台进行责令改正，并处罚款人民币伍拾万元。2018年1月26日，中国银监会针对上海银行股份有限公司2015年该行对底层资产为非标准化债权资产的投资投前尽职调查严重不审慎，部分理财资金用于增资和缴交土地出让金，与合同约定用途不一致等要求进行责令改正，罚款金额为人民币伍拾万元。

本基金投资18上海银行CD183的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除18上海银行CD183外，本基金投资的前十名债券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.12.2 本基金本报告期末未投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

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	11,443.28
2	应收证券清算款	5,579,229.11
3	应收股利	-
4	应收利息	9,305,025.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,895,697.79

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	113011	光大转债	304,440.00	0.05

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股票投资。

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

人保纯债一年定开A	374	1,565,787.43	585,087,937.50	99.91%	516,563.03	0.09%
人保纯债一年定开C	133	5,161.48	-	-	686,476.23	100.00%
合计	504	1,163,275.75	585,087,937.50	99.79%	1,203,039.26	0.21%

注：机构、个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	人保纯债一年定开A	16.71	-
	人保纯债一年定开C	2,120.79	0.31%
	合计	2,137.50	-

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	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	人保纯债一年定开A	0
	人保纯债一年定开C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	人保纯债一年定开A	0

	人保纯债一年定开 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	人保纯债一年定开A	人保纯债一年定开C
基金合同生效日(2018年03月23日)基金份额总额	585,604,500.53	686,476.23
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	585,604,500.53	686,476.23

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

2018年3月6日，经本公司第三届董事会第四次会议决议，选举缪建民先生为中国人保资产管理有限公司第三届董事会董事长，2018年7月，本公司法定代表人变更为缪建民先生。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的重大诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自成立之日起至今聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务,本报告期内未发生变动。

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

本基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员本报告期内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	
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

本基金管理人负责选择证券经营机构,租用其交易单元作为本基金的交易单元。

1、基金交易单元的选择标准如下:

(1)基本情况:包括但不限于资本充足,财务状况及最近三年盈利情况良好;主要股东实力强大;具备投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合进行证券交易的需要,并能为投资组合提供全面的信息服务;

(2)公司治理:公司治理完善,股东会、董事会、监事会及管理层权责明确,内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,并能满足投资组合运作高度保密的要求;

(3)研究实力:有固定的研究机构和数量足够的专职研究人员以及研究水平处于行业领先水平的研究员;研究覆盖面广,能涵盖宏观经济、行业、个股、债券、策略等各项领域,并能在符合相关法规及执业规范的前提下,根据公司的特定要求,提供专题研究报告;研究报告应分析严谨,观点独立、客观,并具备较强风险意识和风险测算能力;

2、基金交易单元的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
 (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

3、报告期内基金租用证券公司交易单元的变更情况：

本基金本报告期内新增兴业证券上海交易单元1个，中信证券深圳交易单元1个。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
兴业证券	230,562,723.61	92.12%	3,194,600,000.00	100.00%	-	-	-	-
中信证券	19,728,644.93	7.88%	10,000.00	0.00%	-	-	-	-

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	人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同、托管协议、基金合同摘要、招募说明书、份额发售公告	中国证券报、公司网站	2018-03-07
2	人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、公司网站	2018-03-24
3	2018年6月30日人保资产旗下公募基金产品净值表	中国证券报、公司网站	2018-06-30

§ 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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		的时间区 间					
机 构	1	20180323 -2018063 0	-	200,049,000.00	-	200,049,000.00	34.12%
	2	20180323 -2018063 0	-	200,011,500.00	-	200,011,500.00	34.11%
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p> <p>在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。</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

- 1、中国证监会准予人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

12.2 存放地点

基金管理人及基金托管人处。

12.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区西长安街88号中国人保大厦

基金托管人地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司

二〇一八年八月二十八日