

# 人保双利优选混合型证券投资基金

## 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:中国工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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年8月22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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1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	5
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	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
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	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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)	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	18
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	48
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	49
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	49
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	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49
§8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52

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.....	52
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	53
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
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.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
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.....	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
§12 备查文件目录.....	57
12.1 备查文件目录.....	57
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	人保双利优选混合型证券投资基金	
基金简称	人保双利混合	
基金主代码	004988	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年12月04日	
基金管理人	中国人保资产管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	127,244,258.44份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	人保双利A	人保双利C
下属分级基金的交易代码	004988	004989
报告期末下属分级基金的份额总额	105,290,802.46份	21,953,455.98份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对股票和债券等金融资产进行积极配置,并精选优质个股和券种,从而在保障基金资产流动性和安全性的前提下,谋求超越比较基准的投资回报,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金追求股利和债券利息的双重收益,主要投资策略包括大类资产配置策略、股票资产投资策略、债券资产投资策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×20%+中债综合(全价)指数收益率×80%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金。

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披 姓名	吕传红	郭明

露负责人	联系电话	010-69009696	010-66105799
	电子邮箱	lvch@piccamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-820-7999	95588
传真		021-50765598	010-66105798
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	北京市西城区复兴门内大街5号
办公地址		北京市西城区西长安街88号 中国人保大厦8层	北京市西城区复兴门内大街5号
邮政编码		100031	100032
法定代表人		吴焰	易会满

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
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01月01日-2018年06月30日)	
	人保双利A	人保双利C
本期已实现收益	1,224,756.92	230,259.53
本期利润	152,399.43	105,841.52

加权平均基金份额本期利润	0.0014	0.0039
本期加权平均净值利润率	0.14%	0.39%
本期基金份额净值增长率	0.37%	0.13%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末(2018年06月30日)	
期末可供分配利润	710,702.75	87,429.07
期末可供分配基金份额利润	0.0067	0.0040
期末基金资产净值	106,001,505.21	22,040,885.05
期末基金份额净值	1.0067	1.0040
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末(2018年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	0.67%	0.40%

注：1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 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。

3. 期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 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

人保双利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④	①-③	②-④
过去一个月	-0.74%	0.24%	-1.28%	0.25%	0.54%	-0.01%
过去三个月	-0.88%	0.21%	-1.22%	0.23%	0.34%	-0.02%

过去六个月	0.37%	0.15%	-0.92%	0.23%	1.29%	-0.08%
自基金合同生效起至今	0.67%	0.14%	-0.75%	0.22%	1.42%	-0.08%

## 人保双利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	-0.76%	0.24%	-1.28%	0.25%	0.52%	-0.01%
过去三个月	-0.98%	0.21%	-1.22%	0.23%	0.24%	-0.02%
过去六个月	0.13%	0.15%	-0.92%	0.23%	1.05%	-0.08%
自基金合同生效起至今	0.40%	0.14%	-0.75%	0.22%	1.15%	-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



人保双利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

(2017年12月04日-2018年06月30日)



人保双利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

(2017年12月04日-2018年06月30日)



注：1、本基金基金合同于 2017 年 12 月 04 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符合基金合同的有关约定。

2、本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×20%+中债综合（全价）指数收益率×80%。

## § 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		
魏瑄	基金经理	2017-12-04	-	8年	CFA, 中国准精算师, 中国人民大学硕士。2010年6月加入中国人保资产管理有限公司, 曾任研究员、高级研究员。2017年4月至今, 任职于人保资产公募基金事业部, 自2017年8月11日起任人保货币市场基金基金经理, 自2017年12月4日起任人保双利优选混合型证券投资基金基金经理。
李道滢	基金经理	2017-12-08	-	10年	金融学硕士。曾任国家开发银行信贷经理、联合证券研究所研究员、大公国际资信评估有限公司信用分析师。2011年3月加入益民基金管理有限公司, 先后担任研究部研究员、基金经理助理、投资部基金经理。2013年9月至2017年3月期间担任益民货币市场基金、益民多利债券型证券投资基金、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部, 自2017年12月8日起担任人保双利优选混合型证券投资基金

					基金经理，自2018年2月28日起担任人保研究精选混合型证券投资基金基金经理，自2018年6月21日起担任人保转型新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
郁琦	基金经理 助理	2018-03- 08	-	4年	南开大学经济学硕士。曾任申万宏源证券有限公司计算机行业分析师，东北证券股份有限公司计算机行业资深分析师，2017年6月加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部。

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，在美联储加息、中美贸易摩擦反复、人民币汇率贬值，地产政策趋严、信用风险压力渐增、股权质押问题显性化，去杠杆、鼓励创新等供给侧结构性改革政策有序推进以及货币政策结构上边际宽松等因素的综合影响下，A股市场先扬后抑、震荡下行、赚钱效应较差；债券市场收益率震荡下行，期限利差、（高评级）信用利差收窄，等级利差走扩。

上半年，上证综指、上证50、沪深300、中证500、中小板指、创业板指的涨跌幅分别为-13.90%、-13.30%、-12.90%、-16.53%、-14.26%、-8.33%。风格方面，消费绩优股相对抗跌，周期、成长、金融股均表现较弱。行业层面，餐饮旅游、医药、食品饮料涨幅居前，取得正收益，电力设备、通信、有色、机械、建筑跌幅较大。概念主题方面，医药、区域改革、自主可控、独角兽、涨价相关板块表现较好，环保、新能源、有色等相关指数、移动互联网、苹果等科技主题表现落后。债券市场方面，上半年10Y国债、10Y国开债收益率分别下行41BP、57BP，长期国债、公司债、城投债、转债指数的涨跌幅分别为4.87%、2.15%、2.90%、-2.17%。本基金上半年债券部分以短久期高票息存单加上长久期利率债的哑铃配置策略，期末考虑到大类资产配置的需要减持了部分存单以及逢高减持了部分利率债；股票在有效控制总体仓位的基础上，通过围绕景气和业绩主线精选行业和个股并进行波段操作，组合在持续下行的市场环境中表现超越了业绩基准。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保双利A基金份额净值为1.0067元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.37%，同期业绩比较基准收益率为-0.92%；截至报告期末人保双利C基金份额净值为1.0040元；本报告期内，基金份额净值增长率为0.13%，同期业绩比较基准收益率为-0.92%。

#### 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年三季度，经济下行压力仍存、货币环境较难边际收紧，无风险利率仍有望震荡下行；同时，上市公司半年报结构上的亮点依然可期，去杠杆、贸易战、信用风险、股权质押等风险有望边际改善，市场整体的风险偏好或可修复，股票市场的可参与价值有望好于上半年。组合策略上，本基金债券部分将进一步优化持仓结构，减持部分短久期存单，通过自下而上精选个券的方式增持性价比突出的转债标的；股票方面，将围绕行业景气度、上市公司业绩、国家政策、科技创新四条主线，在对板块及上市公司半年报持续跟踪的基础上，自下而上精选个股并辅以波段操作，力争为投资者创造理想、可持续的投资回报。

#### 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。会计师事务所管理人在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

本基金本报告期内未实施利润分配。

#### 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

本报告期，本基金未出现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元的情形。

### § 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

本报告期内，本基金托管人在对人保双利优选混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 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，人保双利优选混合型证券投资基金的管理人——中国人保资产管理管理有限公司在人保双利优选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，人保双利优选混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### 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

本托管人依法对中国人保资产管理管理有限公司编制和披露的人保双利优选混合型证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 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：人保双利优选混合型证券投资基金

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	上年度末 2017年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	1,668,565.04	48,108,295.61
结算备付金		1,331,271.01	-
存出保证金		14,736.99	-
交易性金融资产	6.4.7.2	94,932,448.54	23,842,200.00
其中：股票投资		19,258,857.16	-
基金投资		-	-
债券投资		75,673,591.38	23,842,200.00
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	30,000,000.00	183,100,000.00
应收证券清算款		143,323.73	7,503.29
应收利息	6.4.7.5	927,792.62	1,194,136.90
应收股利		-	-
应收申购款		5,014.99	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		129,023,152.92	256,252,135.80
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>

	号	2018年06月30日	2017年12月31日
<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		645,069.66	-
应付赎回款		112,797.93	-
应付管理人报酬		67,125.92	113,468.86
应付托管费		22,375.33	37,822.95
应付销售服务费		7,302.51	43,951.91
应付交易费用	6.4.7.7	39,958.67	175.00
应交税费		37.12	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	86,095.52	7,671.16
负债合计		980,762.66	203,089.88
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	127,244,258.44	255,320,826.13
未分配利润	6.4.7.1 0	798,131.82	728,219.79
所有者权益合计		128,042,390.26	256,049,045.92
负债和所有者权益总计		129,023,152.92	256,252,135.80

注：报告截止日2018年6月30日，基金份额总额127,244,258.44份。其中A类基金份额总额105,290,802.46份，份额净值1.0067元。C类基金份额21,953,455.98份，份额净值1.0040元。

## 6.2 利润表

会计主体：人保双利优选混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元



项 目	附注号	本期2018年01月01日至2018年06月30日
<b>一、收入</b>		1,045,796.25
1. 利息收入		2,515,248.02
其中：存款利息收入	6.4.7.11	88,258.92
债券利息收入		1,969,933.63
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		457,055.47
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-322,711.53
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-701,178.83
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	145,201.38
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-
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	233,265.92
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-1,196,775.50
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	50,035.26
<b>减：二、费用</b>		787,555.30
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	414,178.36
2. 托管费	6.4.10.2.2	138,059.49
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	53,404.27
4. 交易费用	6.4.7.19	89,052.40
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		8.37

7. 其他费用	6. 4. 7. 20	92, 852. 41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		258, 240. 95
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		258, 240. 95

注：本基金成立不满一年，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：人保双利优选混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01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)	255, 320, 826. 13	728, 219. 79	256, 049, 045. 92
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	-	258, 240. 95	258, 240. 95
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)	-128, 076, 567. 69	-188, 328. 92	-128, 264, 896. 61
其中：1. 基金申购款	50, 066, 845. 46	908, 007. 92	50, 974, 853. 38
2. 基金赎回 款	-178, 143, 413. 15	-1, 096, 336. 84	-179, 239, 749. 99
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)	127, 244, 258. 44	798, 131. 82	128, 042, 390. 26

注：本基金成立不满一年，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

人保双利优选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]1130号《关于准予人保双利优选混合型证券投资基金注册的批复》进行募集,由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》和《人保双利优选混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案,《人保双利优选混合型证券投资基金基金合同》于2017年12月4日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为225,320,826.13份基金份额。其中A类基金份额为106,964,996.18份;其中C类基金份额为148,355,829.95份。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为中国人保资产管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、地方政府债券、金融债、企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、次级债券、中小企业私募债券)、资产支持证券、货币市场工具、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、股指期货、国债期货、权证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)。

### 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1月1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；对于发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时股票公司公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按照监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

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

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

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。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

##### 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利率法计算，与直线法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，本基金每年收益分配次数最多为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相应类别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、基金收益分配后各类基金份额的基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额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

本基金在本报告期内无需要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要说明的重大会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内无需要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	1,668,565.04
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	1,668,565.04

##### 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	20,422,739.45	19,258,857.16	-1,163,882.29



贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	17,984,854.59	17,901,591.38	-83,263.21
	银行间市场	57,706,550.00	57,772,000.00	65,450.00
	合计	75,691,404.59	75,673,591.38	-17,813.21
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		96,114,144.04	94,932,448.54	-1,181,695.50

#### 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

单位：人民币元

项目	本期末2018年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	30,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	30,000,000.00	-

##### 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	1,045.10

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	599.10
应收债券利息	932,802.14
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-6,660.42
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	6.70
合计	927,792.62

#### 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	39,358.67
银行间市场应付交易费用	600.00
合计	39,958.67

#### 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	86,095.52
合计	86,095.52

#### 6.4.7.9 实收基金

## 6.4.7.9.1 人保双利A

金额单位：人民币元

项目 (人保双利A)	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	106,964,996.18	106,964,996.18
本期申购	49,550,138.28	49,550,138.28
本期赎回(以“-”号填列)	-51,224,332.00	-51,224,332.00
本期末	105,290,802.46	105,290,802.46

## 6.4.7.9.2 人保双利C

金额单位：人民币元

项目 (人保双利C)	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	148,355,829.95	148,355,829.95
本期申购	516,707.18	516,707.18
本期赎回(以“-”号填列)	-126,919,081.15	-126,919,081.15
本期末	21,953,455.98	21,953,455.98

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 人保双利A

单位：人民币元

项目 (人保双利A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	317,205.37	6,318.95	323,524.32
本期利润	1,224,756.92	-1,072,357.49	152,399.43
本期基金份额交易产生的变动数	-172,566.36	407,345.36	234,779.00
其中：基金申购款	831,766.46	71,062.83	902,829.29

基金赎回款	-1,004,332.82	336,282.53	-668,050.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,369,395.93	-658,693.18	710,702.75

## 6.4.7.10.2 人保双利C

单位：人民币元

项目 (人保双利C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	395,934.42	8,761.05	404,695.47
本期利润	230,259.53	-124,418.01	105,841.52
本期基金份额交易产生的变动数	-401,790.47	-21,317.45	-423,107.92
其中：基金申购款	4,635.65	542.98	5,178.63
基金赎回款	-406,426.12	-21,860.43	-428,286.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	224,403.48	-136,974.41	87,429.07

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日
活期存款利息收入	49,736.18
定期存款利息收入	20,200.09
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	18,271.92
其他	50.73
合计	88,258.92

## 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
卖出股票成交总额	26,598,035.92

减：卖出股票成本总额	27,299,214.75
买卖股票差价收入	-701,178.83

#### 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
	2018年01月01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	145,201.38
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	145,201.38

##### 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
	2018年01月01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	114,658,558.98
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	112,612,997.10
减：应收利息总额	1,900,360.50
买卖债券差价收入	145,201.38

##### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本期未投资资产支持证券。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本期未投资贵金属。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

## 6.4.7.15.2 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。

## 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
股票投资产生的股利收益	233,265.92
基金投资产生的股利收益	-
合计	233,265.92

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
1. 交易性金融资产	-1,196,775.50
——股票投资	-1,163,882.29
——债券投资	-32,893.21
——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	-1,196,775.50

## 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2018年01月01日至2018年06月30日
基金赎回费收入	50,035.26
合计	50,035.26

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
交易所市场交易费用	87,602.40
银行间市场交易费用	1,450.00
合计	89,052.40

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	49,588.57
汇划手续费	5,128.05
账户维护费	18,300.00
合计	92,852.41

#### 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

本报告期不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。

**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
中国工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01月01日至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	414,178.36
其中：支付销售机构的客户维护费	40,348.49

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。基金管理费每日计提，按月支付。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$



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
	2018年01月01日至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	138,059.49

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。基金托管费每日计提，按月支付。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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

#### 6.4.10.2.3 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01月01日至2018年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	人保双利A	人保双利C	合计
中国人保资产管理 有限公司	-	42,093.83	42,093.83
中国工商银行股份 有限公司	-	5,441.82	5,441.82
合计	-	47,535.65	47,535.65

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费。C类基金份额的销售服务费按前一日 C类基金份额的基金资产净值的 0.40%年费率每日计提，按月支付。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

#### 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

本基金报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（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

人保双利A

份额单位：份

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
基金合同生效日（2017年12月04日）持有的基金份额	29,999,000.00
报告期初持有的基金份额	29,999,000.00
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	29,999,000.00
报告期末持有的基金份额	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-

人保双利C

份额单位：份

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
基金合同生效日（2017年12月04日）持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	-
报告期间申购/买入总	-

份额	
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-

#### 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

人保双利A

关联方名称	本期末 2018年06月30日		上年度末 2017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
中国人民人寿保险股份有限公司	49,100,461.55	38.59%	-	-

#### 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01月01日至2018年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	1,668,565.04	49,736.18

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内直接购入关联方承销证券。

#### 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

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300324	旋极信息	2018-05-30	资产重组	9.49	-	-	31,611	335,475.00	299,988.39	-

##### 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

截止本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截止本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 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

本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。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在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。

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-工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	上年度末 2017年12月31日

A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	13,969,200.00
合计	-	13,969,200.00

注：未评级债券为国债、央行票据、政策性金融债及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	上年度末 2017年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	57,772,000.00	9,873,000.00
合计	57,772,000.00	9,873,000.00

#### 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	上年度末 2017年12月31日
AAA	4,263,105.20	-
AAA以下	1,048,168.58	-
未评级	12,590,317.60	-
合计	17,901,591.38	-

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。

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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持的全部证券在证券交易所上市，因此除附注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，其余均能以合理价格适时变现。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投资的公允价值。

于2018年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。

##### 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	1,668,565.04	-	-	-	1,668,565.04
结算备付金	1,331,271.01	-	-	-	1,331,271.01
存出保	14,736.99	-	-	-	14,736.99

证金					
交易性金融资产	68,974,010.98	6,699,580.40	-	19,258,857.16	94,932,448.54
买入返售金融资产	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	143,323.73	143,323.73
应收利息	-	-	-	927,792.62	927,792.62
应收申购款	-	-	-	5,014.99	5,014.99
资产总计	101,988,584.02	6,699,580.40	-	20,334,988.50	129,023,152.92
负债					
应付证券清算款	-	-	-	645,069.66	645,069.66
应付赎回款	-	-	-	112,797.93	112,797.93
应付管理人报酬	-	-	-	67,125.92	67,125.92
应付托管费	-	-	-	22,375.33	22,375.33
应付销售服务费	-	-	-	7,302.51	7,302.51
应付交易费用	-	-	-	39,958.67	39,958.67
应交税费	-	-	-	37.12	37.12
其他负债	-	-	-	86,095.52	86,095.52
负债总计	-	-	-	980,762.66	980,762.66



利率敏感度缺口	101,988,584.02	6,699,580.40	-	19,354,225.84	128,042,390.26
上年度末2017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	48,108,295.61	-	-	-	48,108,295.61
交易性金融资产	23,842,200.00	-	-	-	23,842,200.00
买入返售金融资产	183,100,000.00	-	-	-	183,100,000.00
应收证券清算款	-	-	-	7,503.29	7,503.29
应收利息	-	-	-	1,194,136.90	1,194,136.90
资产总计	255,050,495.61	-	-	1,201,640.19	256,252,135.80
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	113,468.86	113,468.86
应付托管费	-	-	-	37,822.95	37,822.95
应付销售服务费	-	-	-	43,951.91	43,951.91
应付交易费用	-	-	-	175.00	175.00
其他负债	-	-	-	7,671.16	7,671.16
负债总计	-	-	-	203,089.88	203,089.88
利率敏	255,050,495.61	-	-	998,550.31	256,049,045.92

感度缺口					
------	--	--	--	--	--

#### 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	上年度末 2017年12月31日
	利率增加25基准点	-134,759.76	-14,489.51
	利率减少25基准点	135,401.06	14,508.16

#### 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的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为0-30%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。此外，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，定期或不定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地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	上年度末
----	-----	------

	2018年06月30日		2017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	19,258,857.16	15.04	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	75,673,591.38	59.10	23,842,200.00	9.31
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	94,932,448.54	74.14	23,842,200.00	9.31

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变；		
	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；		
	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。		
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	上年度末 2017年12月31日
	业绩比较基准增加5%	1,037,643.54	-
	业绩比较基准减少5%	-1,146,856.27	-

#### 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	19,258,857.16	14.93
	其中：股票	19,258,857.16	14.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,673,591.38	58.65
	其中：债券	75,673,591.38	58.65
	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	30,000,000.00	23.25
	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	2,999,836.05	2.33
8	其他各项资产	1,090,868.33	0.85
9	合计	129,023,152.92	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

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	473,370.87	0.37
C	制造业	4,261,532.00	3.33

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,442,721.00	1.13
F	批发和零售业	303,862.00	0.24
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	3,656,125.39	2.86
J	金融业	7,614,643.50	5.95
K	房地产业	1,506,602.40	1.18
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	19,258,857.16	15.04

### 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

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	601939	建设银行	386,770	2,533,343.50	1.98
2	600036	招商银行	67,900	1,795,276.00	1.40
3	000333	美的集团	32,200	1,681,484.00	1.31
4	000002	万科A	61,244	1,506,602.40	1.18
5	600068	葛洲坝	200,100	1,442,721.00	1.13
6	000001	平安银行	138,100	1,255,329.00	0.98

7	300465	高伟达	123,300	1,038,186.00	0.81
8	601336	新华保险	23,900	1,024,832.00	0.80
9	600019	宝钢股份	128,600	1,001,794.00	0.78
10	300474	景嘉微	15,800	734,384.00	0.57
11	300369	绿盟科技	68,200	729,740.00	0.57
12	300059	东方财富	52,200	687,996.00	0.54
13	300687	赛意信息	20,800	593,840.00	0.46
14	600030	中信证券	30,800	510,356.00	0.40
15	601688	华泰证券	33,100	495,507.00	0.39
16	601857	中国石油	61,397	473,370.87	0.37
17	002829	星网宇达	15,000	458,850.00	0.36
18	600887	伊利股份	13,800	385,020.00	0.30
19	600588	用友网络	12,500	306,375.00	0.24
20	600153	建发股份	33,800	303,862.00	0.24
21	300324	旋极信息	31,611	299,988.39	0.23

## 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	000100	TCL 集团	3,645,271.00	1.42
2	601939	建设银行	2,865,994.10	1.12
3	002081	金螳螂	2,282,858.00	0.89
4	600036	招商银行	1,949,985.00	0.76
5	600068	葛洲坝	1,732,729.00	0.68
6	000002	万科A	1,676,948.04	0.65
7	002829	星网宇达	1,668,665.00	0.65
8	000333	美的集团	1,659,474.00	0.65
9	600787	中储股份	1,537,533.40	0.60
10	000001	平安银行	1,531,209.00	0.60

11	002146	荣盛发展	1,515,800.00	0.59
12	600643	爱建集团	1,376,556.50	0.54
13	300047	天源迪科	1,298,420.00	0.51
14	300291	华录百纳	1,086,109.00	0.42
15	601336	新华保险	1,070,876.00	0.42
16	600019	宝钢股份	1,070,619.00	0.42
17	300465	高伟达	1,021,207.00	0.40
18	600125	铁龙物流	1,008,932.00	0.39
19	300027	华谊兄弟	996,596.60	0.39
20	600030	中信证券	929,928.00	0.36

注：本项“买入金额”按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000100	TCL 集团	3,364,992.58	1.31
2	002081	金螳螂	1,962,290.00	0.77
3	600787	中储股份	1,596,362.16	0.62
4	300047	天源迪科	1,452,770.45	0.57
5	002829	星网宇达	1,447,056.00	0.57
6	002146	荣盛发展	1,394,546.20	0.54
7	600643	爱建集团	1,165,860.00	0.46
8	600125	铁龙物流	1,105,557.00	0.43
9	300291	华录百纳	840,125.00	0.33
10	601933	永辉超市	809,402.00	0.32
11	300027	华谊兄弟	797,709.96	0.31
12	600138	中青旅	723,276.00	0.28
13	002511	中顺洁柔	688,008.00	0.27
14	000425	徐工机械	676,382.00	0.26
15	600050	中国联通	626,364.00	0.24

16	601766	中国中车	600,330.00	0.23
17	600606	绿地控股	533,128.00	0.21
18	601021	春秋航空	530,327.00	0.21
19	002285	世联行	519,090.78	0.20
20	300498	温氏股份	504,888.92	0.20

注：本项“买入金额”按买卖成交金额填列，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	47,721,954.20
卖出股票收入（成交）总额	26,598,035.92

注：本项“买入金额”按买卖成交金额填列，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	5,110,000.00	3.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,480,317.60	5.84
	其中：政策性金融债	7,480,317.60	5.84
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)	5,311,273.78	4.15
8	同业存单	57,772,000.00	45.12
9	其他	-	-
10	合计	75,673,591.38	59.10

#### 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	111813043	18浙商银行C D043	200,000	19,132,000. 00	14.94
2	111811076	18平安银行C D076	100,000	9,783,000.0 0	7.64
3	111814055	18江苏银行C D055	100,000	9,689,000.0 0	7.57
4	111816115	18上海银行C D115	100,000	9,584,000.0 0	7.49
5	111818090	18华夏银行C D090	100,000	9,584,000.0 0	7.49

#### 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持仓。

#### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 18平安银行CD076（代码：111811076.IB）为人保双利优选混合型证券投资基金的前十大持仓证券。2018年2月12日，中国银监会大连银监局针对平安银行股份有限公司贷款资金转存款质押开立银行承兑汇票并在他行贴现，贴现资金回流转存款质押重复开立银行承兑汇票进行处罚，罚款金额为人民币四十万元。

18上海银行CD115（代码：111816115.IB）为人保双利优选混合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进行责令改正，罚款金额为人民币伍拾万元。

招商银行（代码：600036.SH）为人保双利优选混合型证券投资基金的前十大持仓证券。2018年5月4日，中国银监对招商银行内控管理严重违反审慎经营规则，违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款，同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保，销售同业非保本理财产品时违规承诺保本，违规将票据贴现资金直接转回出票人账户，为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保，未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目，高管人员在获得任职资格核准前履职，未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务，未严格审查贸易背景真实性开立信用证，违规签订保本合同销售同业非保本理财产品，非真实转让信贷资产，违规向典当行发放贷款，违规向关系人发放信用贷款处以公开处罚，处以罚款陆仟伍佰柒拾万元，没收违法所得约叁万元，罚没合计约陆仟伍佰柒拾叁万元。

本基金投资18平安银行CD076、上海银行CD115和招商银行的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除18平安银行CD076、上海银行CD115和招商银行外，本基金投资的前十名证券的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 本基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

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	14,736.99
2	应收证券清算款	143,323.73
3	应收股利	-
4	应收利息	927,792.62
5	应收申购款	5,014.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,090,868.33

## 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	113013	国君转债	1,835,737.20	1.43
2	113011	光大转债	1,203,552.80	0.94
3	110032	三一转债	365,765.20	0.29
4	128028	赣锋转债	252,656.82	0.20
5	123004	铁汉转债	121,500.34	0.09

## 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

## 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

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
人保双利A	340	309,678.83	89,115,911.55	84.64%	16,174,890.91	15.36%
人保双利C	150	146,356.37	20,014,400.00	91.17%	1,939,055.98	8.83%
合计	468	271,889.44	109,130,311.55	85.76%	18,113,946.89	14.24%

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	人保双利A	995.57	-
	人保双利C	26,183.67	0.12%
	合计	27,179.24	0.02%

### 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	人保双利A	-
	人保双利C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基 金	人保双利A	-
	人保双利C	0~10
	合计	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	人保双利A	人保双利C
基金合同生效日(2017年12月04日)基金份额总额	106,964,996.18	148,355,829.95
本报告期期初基金份额总额	106,964,996.18	148,355,829.95
本报告期基金总申购份额	49,550,138.28	516,707.18
减：本报告期基金总赎回份额	51,224,332.00	126,919,081.15
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	105,290,802.46	21,953,455.98

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	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	

	量					
光大 证券	2	74,319,990.12	100.0 0%	54,349.73	100.0 0%	-

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、本基金本报告期内新增光大证券上海席位1个和光大证券深圳席位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
光大证券	38,840,436.47	100.00%	2,554,300,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 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	人保双利优选混合型证券投资基金基金合同、托管协议、招募说明书、基金合同摘要、份额发售公告	上海证券报、公司网站	2017-11-01

2	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金新增销售机构的公告	上海证券报、公司网站	2017-11-15
3	人保双利优选混合型证券投资基金基金合同生效公告	上海证券报、公司网站	2017-12-05
4	人保双利优选混合型证券投资基金基金经理变更的公告	上海证券报、公司网站	2017-12-12
5	中国人保资产管理有限公司关于旗下公募基金实施增值税政策的公告	上海证券报、公司网站	2017-12-30
6	中国人保资产管理有限公司关于旗下公募基金调整流通受限股票估值方法变更的公告	上海证券报、公司网站	2017-12-30
7	2017年12月31日人保资产旗下公募基金产品净值表	上海证券报、公司网站	2017-12-31
8	人保双利优选混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资业务的公告	上海证券报、公司网站	2018-01-03
9	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金参与中信建投证券股份有限公司费率优惠活动的公告	上海证券报、公司网站	2018-01-03
10	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金新增中泰证券为销售机构的公告	上海证券报、公司网站	2018-01-12
11	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金新增销售机构的公告	上海证券报、公司网站	2018-03-15
12	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金参与华泰证券股份有限公司费率优惠活动的公告	上海证券报、公司网站	2018-03-16

13	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金参与中国银河证券股份有限公司费率优惠活动的公告	上海证券报、公司网站	2018-05-31
14	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金新增中银国际证券股份有限公司为销售机构的公告	上海证券报、公司网站	2018-06-04
15	2018年6月30日人保资产旗下公募基金产品净值表	上海证券报、公司网站	2018-06-30
16	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金参与交通银行股份有限公司费率优惠活动的公告	上海证券报、公司网站	2018-06-30
17	中国人保资产管理有限公司关于旗下基金新增上海基煜基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、公司网站	2018-07-03

## § 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	20180104-20180630	40,027,800.00	-	-	40,027,800.00	31.46%
	2	20180424-20180630	0.00	49,100,461.55	-	49,100,461.55	38.59%
	3	20180108-20180423	29,999,000.00	-	29,999,000.00	0.00	0%
产品特有风险							
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。

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。

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。

## 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双利优选混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《人保双利优选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《人保双利优选混合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、报告期内人保双利优选混合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、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

基金托管人办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

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

