

国寿安保尊耀纯债债券型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 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：二〇二〇年七月二十一日

§ 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 2020 年 7 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国寿安保尊耀纯债债券	
交易代码	007837	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 10 月 22 日	
报告期末基金份额总额	2,490,960,543.78 份	
投资目标	本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的当期收益以及长期稳定投资回报。	
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及宏观经济的动态跟踪，采用期限匹配下的主动性投资策略，主要包括：类属资产配置策略、期限结构策略、久期调整策略、个券选择策略、分散投资策略、回购套利策略等投资管理手段，对债券市场及债券收益率曲线的变化进行预测，相机而动、积极调整。	
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益与风险低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中的中低预期收益 / 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	
下属分级基金的基金简称	国寿安保尊耀纯债债券 A	国寿安保尊耀纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	007837	007838
报告期末下属分级基金的份额总额	1,172,952,632.24 份	1,318,007,911.54 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（2020年4月1日—2020年6月30日）	
	国寿安保尊耀纯债债券 A	国寿安保尊耀纯债债券 C
1. 本期已实现收益	4,808,042.22	7,928,431.00
2. 本期利润	-8,372,811.16	-13,721,318.36
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0089	-0.0091
4. 期末基金资产净值	1,214,422,332.04	1,360,845,177.85
5. 期末基金份额净值	1.0354	1.0325

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 本报告期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

国寿安保尊耀纯债债券 A

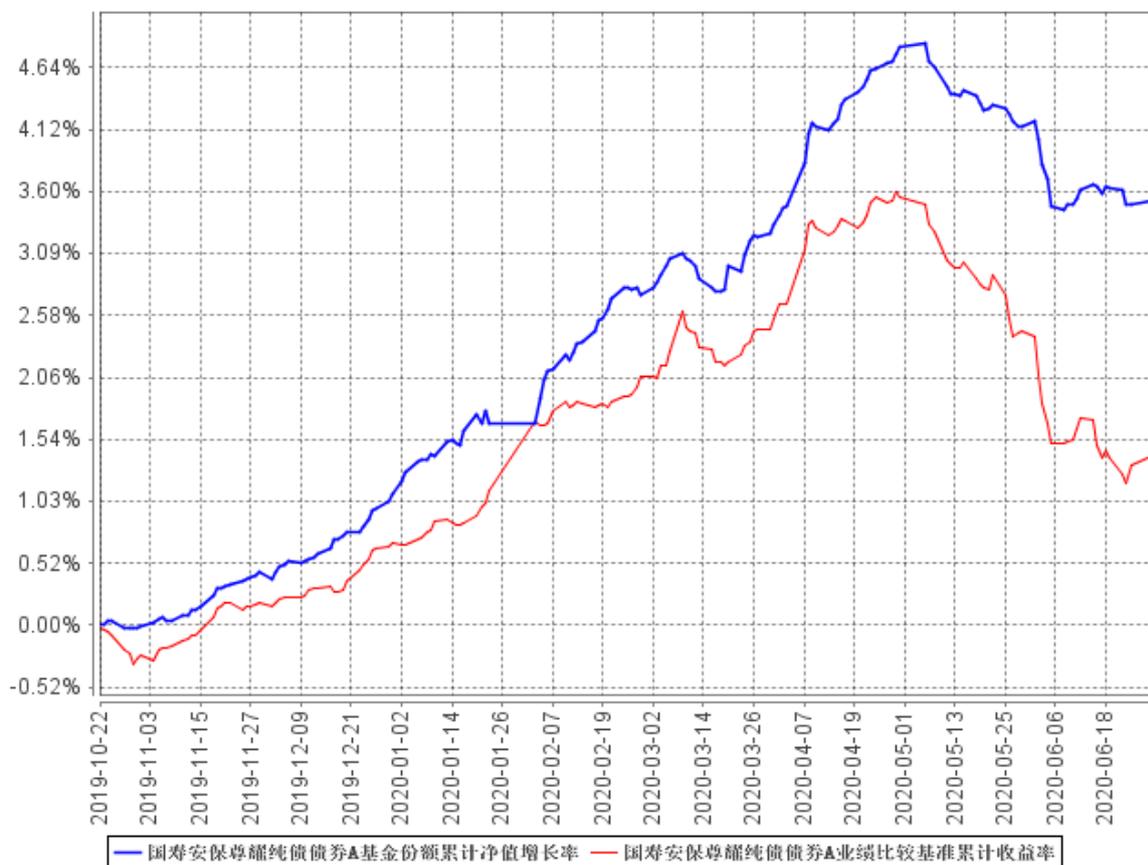
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.20%	0.09%	-1.04%	0.12%	1.24%	-0.03%
过去六个月	2.42%	0.08%	0.79%	0.11%	1.63%	-0.03%
自基金合同生效起至今	3.54%	0.07%	1.48%	0.10%	2.06%	-0.03%

国寿安保尊耀纯债债券 C

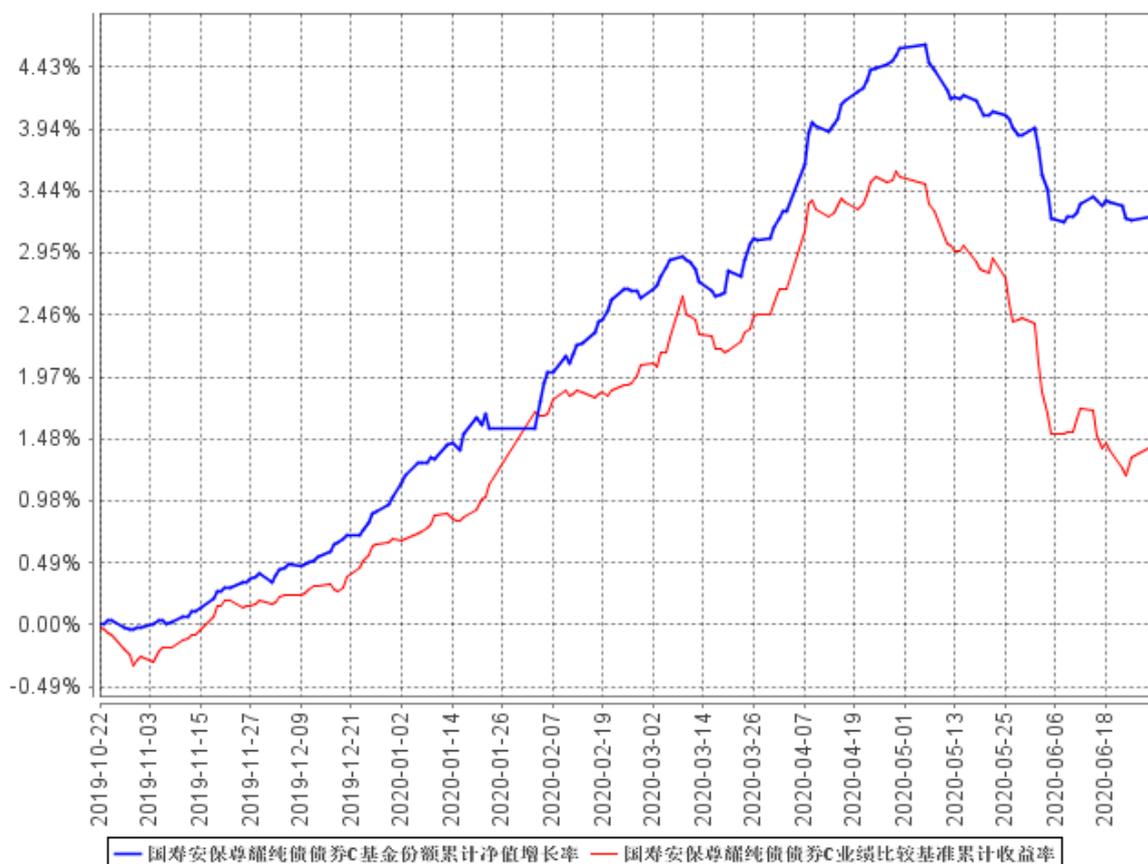
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.10%	0.09%	-1.04%	0.12%	1.14%	-0.03%
过去六个月	2.22%	0.08%	0.79%	0.11%	1.43%	-0.03%
自基金合同生效起至今	3.25%	0.07%	1.48%	0.10%	1.77%	-0.03%

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

国寿安保尊耀纯债债券A基金份额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



国寿安保尊耀纯债债券C基金份额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期为 2019 年 10 月 22 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。

§ 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		
黄力	基金经理	2019年10月22日	-	10年	黄力先生，硕士，中国籍。曾任中国人寿资产管理有限公司投资经理助理；现任国寿安保安裕纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金、国寿安保安盛纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国寿安保尊荣中短债债券型证券投资基金、国寿安保泰和纯债债券型证券投资基金、国寿安保泰恒纯债债券型证券投资基

					金、国寿安保尊耀纯债债券型证券投资基金和国寿安保尊恒利率债债券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》、《国寿安保尊耀纯债债券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 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年二季度，国内疫情防控成绩斐然，投资和生产活动逐步向好，消费仍有修复空间，构成未来经济进一步回升的推动力。海外方面，欧美自 4 月底经济得以重启，修复斜率有所上扬，我国外贸承受的压力逐步下降。政策方面，宽信用持续推动，央行二季度例会显示对国内经济的形势表述较为乐观，从 6 月份以来的政策信号看，货币政策暂不会大幅收紧，但进一步宽松的概率较小，未来货币政策相机抉择的可能性更高。随着内需持续改善，外需逐步修复，前期超常规的货币政策存在调整可能。

投资运作方面，在前期货币宽松的政策背景下，账户组合采取较高的杠杆水平，赚取息差；久期方面亦增加波段交易的频率赚取超额收益。随着经济逐步修复，叠加货币政策宽松力度收敛，三季度债市料将延续调整行情，需重点关注央行操作、资金利率以及风险偏好变动并适时调整账户结构，以较短久期，适当比例转债以及期货对

冲来应对。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末国寿安保尊耀纯债债券 A 基金份额净值为 1.0354 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.20%；截至本报告期末国寿安保尊耀纯债债券 C 基金份额净值为 1.0325 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.10%；同期业绩比较基准收益率为 -1.04%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,633,503,478.71	96.91
	其中：债券	2,576,390,478.71	94.81
	资产支持证券	57,113,000.00	2.10
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	28,365,548.97	1.04
8	其他资产	55,468,305.73	2.04
9	合计	2,717,337,333.41	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	874,915,000.00	33.97
	其中：政策性金融债	161,410,000.00	6.27
4	企业债券	173,230,000.00	6.73
5	企业短期融资券	159,635,000.00	6.20
6	中期票据	1,263,187,000.00	49.05
7	可转债（可交换债）	105,423,478.71	4.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,576,390,478.71	100.04

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	1922007	19 华融租赁债 01	1,500,000	151,650,000.00	5.89
2	101900733	19 中铝 MTN001	1,200,000	122,232,000.00	4.75
3	101754021	17 长发集团 MTN001	1,000,000	103,230,000.00	4.01
4	1722005	17 华融租赁绿色金融 02	1,000,000	102,490,000.00	3.98
5	1822015	18 民生租赁债 01	1,000,000	101,740,000.00	3.95

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	138170	平汽 3A2	300,000	30,072,000.00	1.17
2	165918	云能投 1A	160,000	16,008,000.00	0.62
3	165056	云能 19A2	110,000	11,033,000.00	0.43

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期，本基金的国债期货投资以风险管理为原则，以套期保值为目的，并结合国债现货市场和期货市场的波动性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行操作，对冲投资风险。本基金国债期货交易总体风险可控，符合既定的投资政策和投资目标。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
----	----	----------	---------	-----------	--------

TF2009	TF2009	-140	-142,317,000.00	-604,000.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-604,000.00
国债期货投资本期收益（元）					-76,000.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-604,000.00

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期，本基金的国债期货投资整体操作上相对谨慎，对基金的收益以及波动性控制都有一定的积极作用。后期仍将努力把握确定性较大的机会，对冲投资风险，提升基金收益。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期内投资的前十名证券的发行主体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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,875,411.32
2	应收证券清算款	3,000,325.73
3	应收股利	-
4	应收利息	37,636,677.10
5	应收申购款	12,955,891.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,468,305.73

5.10.4 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	128081	海亮转债	10,672,019.28	0.41
2	113029	明阳转债	10,518,648.30	0.41
3	110059	浦发转债	10,185,000.00	0.40
4	110053	苏银转债	6,355,200.00	0.25
5	113011	光大转债	5,703,000.00	0.22
6	113021	中信转债	5,234,500.00	0.20
7	127005	长证转债	3,499,200.00	0.14
8	110060	天路转债	3,459,890.70	0.13

9	128034	江银转债	3,176,777.52	0.12
10	128088	深南转债	3,156,137.76	0.12
11	132009	17 中油 EB	3,009,300.00	0.12
12	132005	15 国资 EB	2,816,500.00	0.11
13	110061	川投转债	2,373,888.00	0.09
14	123030	九洲转债	2,353,000.00	0.09
15	113020	桐昆转债	2,352,400.00	0.09
16	132018	G 三峡 EB1	2,219,200.00	0.09
17	110063	鹰 19 转债	2,131,400.00	0.08
18	127012	招路转债	1,995,461.30	0.08
19	128080	顺丰转债	1,516,644.00	0.06
20	128082	华锋转债	1,237,271.31	0.05
21	113549	白电转债	978,112.00	0.04
22	113025	明泰转债	865,690.80	0.03
23	113558	日月转债	709,624.00	0.03
24	123035	利德转债	463,000.00	0.02
25	128075	远东转债	315,086.70	0.01
26	128084	木森转债	184,869.30	0.01
27	113553	金牌转债	141,564.60	0.01
28	110065	淮矿转债	124,454.60	0.00
29	113554	仙鹤转债	85,176.00	0.00
30	113547	索发转债	35,001.00	0.00
31	113030	东风转债	30,514.40	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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	国寿安保尊耀纯债债券 A	国寿安保尊耀纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	390,774,188.47	658,948,397.58
报告期期间基金总申购份额	1,269,475,453.71	2,071,663,663.66
减：报告期期间基金总赎回份额	487,297,009.94	1,412,604,149.70
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	1,172,952,632.24	1,318,007,911.54

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

基金管理人本报告期内未投资本基金。

§ 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尊耀纯债债券型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《国寿安保尊耀纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《国寿安保尊耀纯债债券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 报告期内国寿安保尊耀纯债债券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

2020 年 7 月 21 日