

国寿安保尊弘短债债券型证券投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 国寿安保尊弘短债债券 |
| 基金主代码 | 011008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 6 月 30 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,870,153,269.09 份 |
| 投资目标 | 本基金主要通过重点投资短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 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对宏观经济的动态跟踪，采用期限匹配下的主动投资策略，主要包括：类属资产配置策略、利率预期策略、利率品种投资策略、信用债投资策略、分散投资策略、回购套利策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资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 | 本基金的业绩比较基准为中债-综合财富（1 年以下）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 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |

| | | | |
|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 国寿安保尊弘短债债券 A | 国寿安保尊弘短债债券 C | 国寿安保尊弘短债债券 E |
| 下属分级基金的交易代码 | 011008 | 011009 | 011010 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 889,727,426.94 份 | 934,058,960.47 份 | 46,366,881.68 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日） | | |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|---------------|
| | 国寿安保尊弘短债债券 A | 国寿安保尊弘短债债券 C | 国寿安保尊弘短债债券 E |
| 1. 本期已实现收益 | 5,917,104.82 | 8,196,702.80 | 427,670.43 |
| 2. 本期利润 | 6,629,286.20 | 9,592,191.71 | 569,700.19 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0080 | 0.0076 | 0.0093 |
| 4. 期末基金资产净值 | 955,056,062.52 | 995,726,231.67 | 48,407,363.44 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0734 | 1.0660 | 1.0440 |

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

国寿安保尊弘短债债券 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 | 0.85% | 0.02% | 0.42% | 0.01% | 0.43% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.82% | 0.02% | 1.17% | 0.01% | 0.65% | 0.01% |
| 过去一年 | 2.88% | 0.02% | 2.28% | 0.01% | 0.60% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.34% | 0.02% | 5.63% | 0.01% | 1.71% | 0.01% |

国寿安保尊弘短债债券 C

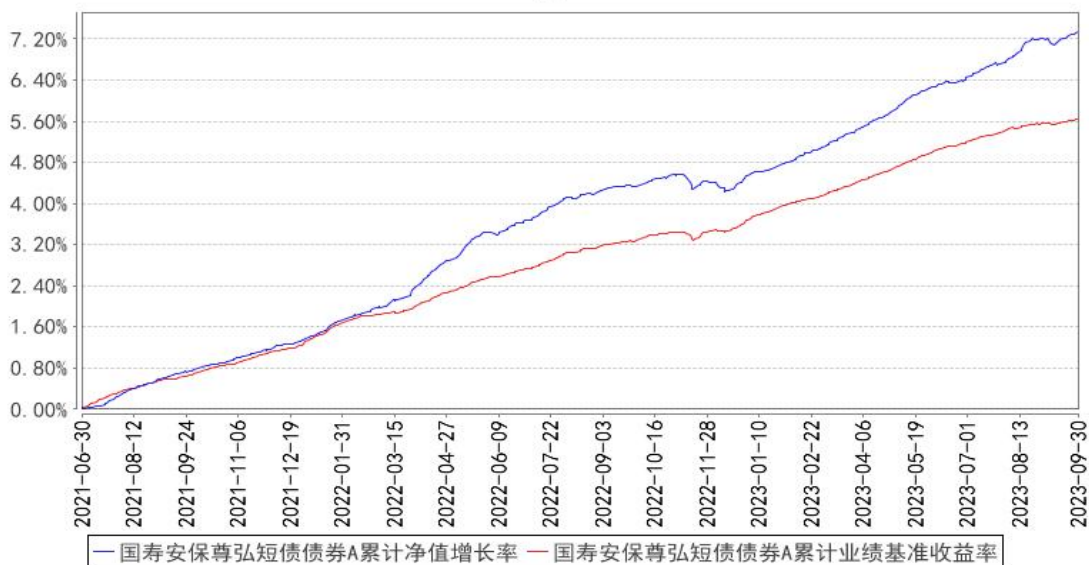
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.77% | 0.02% | 0.42% | 0.01% | 0.35% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.67% | 0.02% | 1.17% | 0.01% | 0.50% | 0.01% |
| 过去一年 | 2.56% | 0.02% | 2.28% | 0.01% | 0.28% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.60% | 0.02% | 5.63% | 0.01% | 0.97% | 0.01% |

国寿安保尊弘短债债券 E

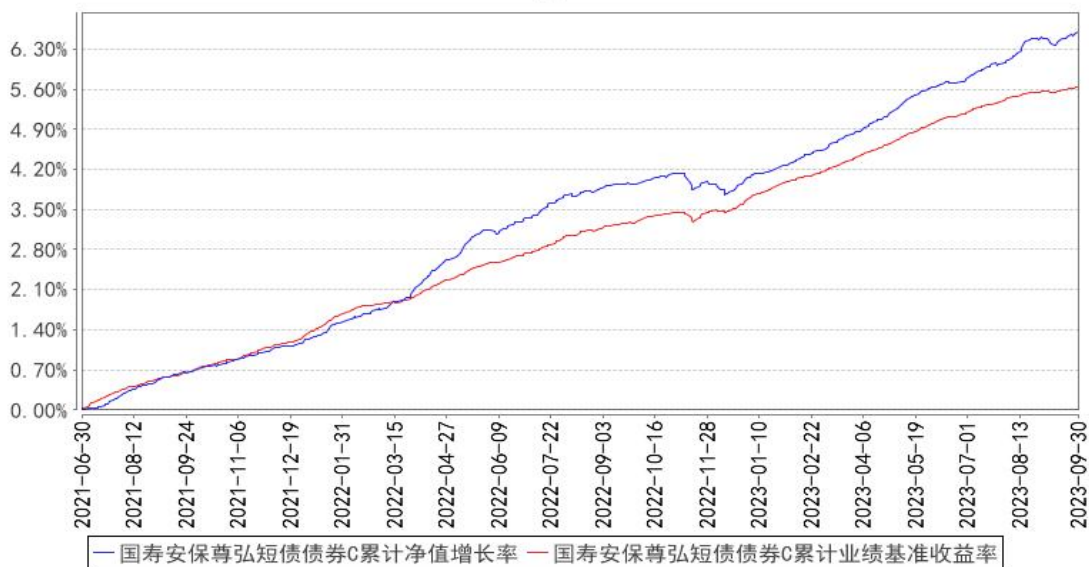
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.82% | 0.02% | 0.42% | 0.01% | 0.40% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.77% | 0.02% | 1.17% | 0.01% | 0.60% | 0.01% |
| 过去一年 | 2.77% | 0.02% | 2.28% | 0.01% | 0.49% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 4.40% | 0.11% | 5.63% | 0.01% | -1.23% | 0.10% |

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

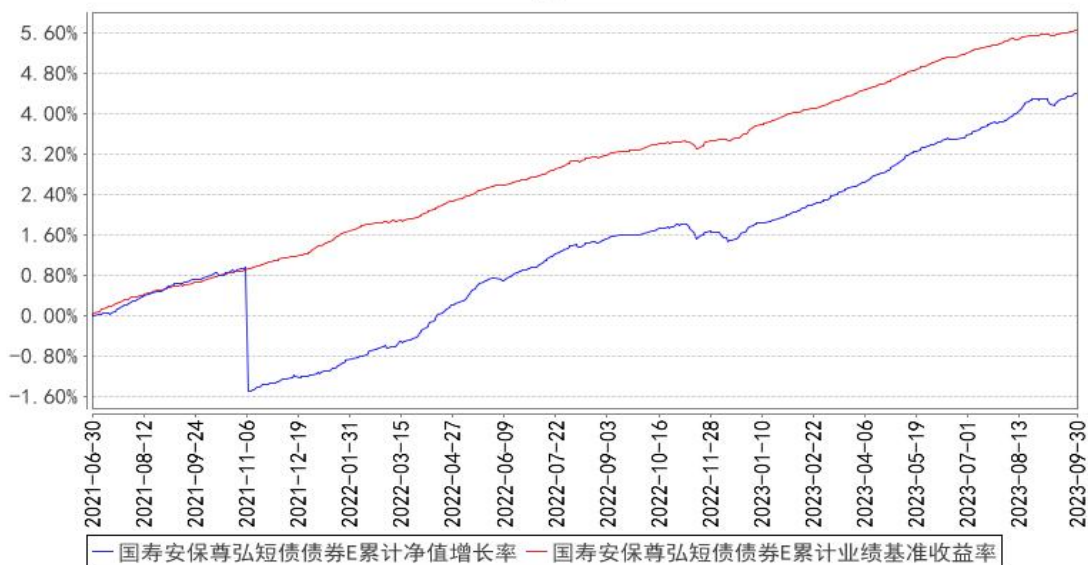
国寿安保尊弘短债债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国寿安保尊弘短债债券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



国寿安保尊弘短债债券E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 2021 年 06 月 30 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 2021 年 06 月 30 日至 2023 年 09 月 30 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 | | |
| 桑迎 | 本基金的基金经理 | 2021年6月30日 | - | 20年 | 硕士研究生，2002年7月至2003年9月任交通银行北京分行交易员，2004年11月至2008年1月任华夏银行总行资金部交易员，2008年2月至2013年12月任嘉实基金交易员、基金经理。2013年12月加入国寿安保基金管理有限公司投资管理部任基金经理，现任国寿安保薪金宝货币市场基金、国寿安保添利货币市场基金、国寿安保货币市场基金和国寿安保尊弘短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》、《国寿安保尊弘短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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，国内经济呈现筑底反弹、温和回升态势。7 月经济金融数据依然疲弱，8 月以来基本面逐步向好，工业生产、消费、进出口、投资等数据均企稳回升，CPI 同比转正，PPI 降幅收窄，但房地产行业在供求关系发生重大变化、居民加杠杆动力不足背景下仍对经济有一定拖累。7 月政治局会议后，逆周期调节政策明显加码，地产、消费、财税、活跃资本市场等政策组合拳协同发力。货币政策维持中性偏宽松的政策基调，8 月央行超预期降息、9 月降准，同时超额续作 MLF 等，呵护流动性意图明显，但 8 月以来，随着地方政府债券发行放量、银行信贷投放加快、汇率因素制约等，资金利率中枢上移，DR007 中枢已回升至政策利率以上。

债券市场方面，三季度利率债整体先抑后扬，平坦化上行。8 月下旬之前，受经济基本面弱于预期、超预期降息提振市场情绪、商业银行下调存量房贷利率、存款利率调降等利好刺激，利率整体下行，但 8 月下旬以来，随着政策预期升温、基本面好转、资金利率中枢抬升等，利率债触底反弹。信用债收益率也呈现 U 型走势，整体有所上行，长久期波动幅度较小，信用债结构性资产荒延续，同时在城投一揽子化债政

策预期推动下，信用利差多数收窄，低等级、长久期信用债整体表现更好，城投债表现强于产业债。

组合操作方面，三季度本基金坚守稳健投资原则，精选短期信用债券并维持较高杠杆水平，努力提升组合静态，结合客户现金流特点，以确保组合流动性、安全性为首要任务，成功应对了市场和规模的波动，投资业绩平稳提高，实现了均衡安全性、流动性和收益性的目标。组合的持仓结构、流动性和弹性良好，为下一阶段投资打下良好的基础。

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弘短债债券 A 基金份额净值为 1.0734 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.85%；截至本报告期末国寿安保尊弘短债债券 C 基金份额净值为 1.0660 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.77%；截至本报告期末国寿安保尊弘短债债券 E 基金份额净值为 1.0440 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.82%；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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,403,909,477.52 | 98.36 |
| | 其中：债券 | 2,403,909,477.52 | 98.36 |
| | 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 | 1,871,125.21 | 0.08 |
| 8 | 其他资产 | 38,281,847.22 | 1.57 |
| 9 | 合计 | 2,444,062,449.95 | 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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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 | 49,905,241.76 | 2.50 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 213,509,476.26 | 10.68 |
| | 其中：政策性金融债 | 80,914,245.90 | 4.05 |
| 4 | 企业债券 | 8,182,104.11 | 0.41 |
| 5 | 企业短期融资券 | 949,998,826.04 | 47.52 |
| 6 | 中期票据 | 1,182,313,829.35 | 59.14 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,403,909,477.52 | 120.24 |

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 | 102100374 | 21 桂交投 MTN001 | 1,000,000 | 103,043,333.33 | 5.15 |
| 2 | 102100286 | 21 陕延油 MTN002 | 1,000,000 | 102,812,800.00 | 5.14 |
| 3 | 102101275 | 21 粤交投 MTN002 | 1,000,000 | 101,205,409.84 | 5.06 |
| 4 | 042380424 | 23 桂投资 CP004 | 1,000,000 | 100,372,491.80 | 5.02 |
| 5 | 012383563 | 23 滨建投 SCP030 | 1,000,000 | 100,113,770.49 | 5.01 |

**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国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

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，陕西延长石油(集团)有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到地方自然资源厅的处罚；陕西延长石油(集团)有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到水利部的处罚；天津滨海新区建设投资集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局的处罚。

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。

5.10.2 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

本基金本报告期末未投资股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 38,281,847.22 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 38,281,847.22 |

5.10.4 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。

5.10.5 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投资股票。

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 | 国寿安保尊弘短 债债券 A | 国寿安保尊弘短 债债券 C | 国寿安保尊弘 短债债券 E |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 443,276,112.85 | 1,075,362,449.97 | 58,603,317.27 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,275,685,807.82 | 2,727,757,645.19 | 221,997,626.37 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 829,234,493.73 | 2,869,061,134.69 | 234,234,061.96 |
| 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 | 889,727,426.94 | 934,058,960.47 | 46,366,881.68 |

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

本基金基金管理人未运用固有资金投资持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 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弘短债债券型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《国寿安保尊弘短债债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《国寿安保尊弘短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弘短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

2023 年 10 月 25 日