



国寿安保安康纯债债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:国寿安基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18日

§1 重要提示
基金管理人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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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。
本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	国寿安保安康纯债债券
交易代码	000255
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月2日
报告期末基金总份额	19,805,164,043.79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长期稳定增值回报。
投资策略	本基金在投资中主要遵循以下投资策略:资产配置策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。债券投资策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。风险控制策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为: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,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金、货币型基金。
基金管理人	国寿安基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期已实现收益	259,060,594.53
2.本期利润	182,964,897.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092
4.期末基金份额净值	20.674,234,437.01
5.期末基金份额净值	1.0419

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,本期利润为本基金本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

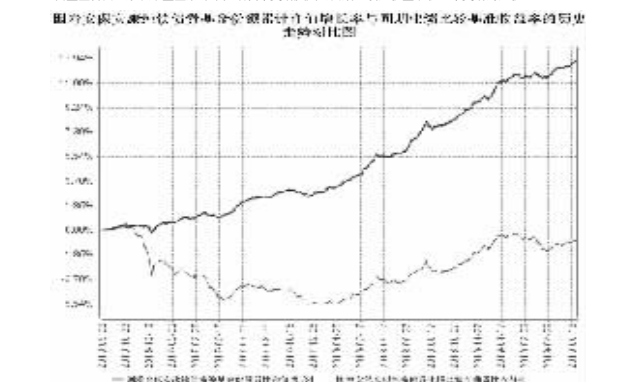
上述基金净值指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资者的实际收益水平要低于所列数字。

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

阶段	净值增长率①	净值增长率与基准差②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	0.90%	0.04%	-0.24%	0.06%	-0.02%

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

国寿安保安康纯债债券基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:本基金的基金合同于2016年9月2日生效,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规定。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2016年9月2日至2019年6月30日。

§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	在基金公司的任职日期	证券从业年限	说明
第一鸣	基金经理	2016年9月2日	-	10年

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》、《国寿安保安康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,本着诚实信用、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。报告期内,本基金运作合法合规,不存在违反基金合同和投资损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易执行说明
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资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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
受中美贸易摩擦再度生变及全球经济增长放缓致政策宽松影响,二季度出口对经济企稳继续扩大,外部环境进一步宽松。在这一背景下,内地企业及基建投资是支撑国内投资增长的重要引擎。政府还出台了专项债刺激金融政策和家电下乡等政策以刺激内需。整体来看,一季度宏观经济数据有所好转,宏观经济增长势头继续得以维持。

货币政策方面,稳健的货币政策保持松紧适度,在保持定力同时加强了相机抉择的灵活性,包揽了事件驱动市场波动对同业业务的影响。部分中小银行的同业负债被收缩,部分非银机构也遭遇了流动性紧张,央行适时适度给予了必要的流动性支持,缓解了流动性分层带来的负面影响。

债券投资方面,本基金在报告期内调整信用债持仓,提高组合久期,继续以高等级信用债及利率债为主要配置品种。

截至本报告期末本基金份额净值为1.0419元;本报告期基金份额净值增长率为0.90%,业绩比较基准收益率为-0.24%。
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

基金名称	国寿安保安康纯债债券
交易代码	000255
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月2日
报告期末基金总份额	19,805,164,043.79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长期稳定增值回报。

投资策略
本基金在投资中主要遵循以下投资策略:资产配置策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。债券投资策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。风险控制策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。

业绩比较基准
本基金业绩比较基准为: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,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金、货币型基金。

基金管理人
国寿安基金管理有限公司

基金托管人
广发银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月25日至2019年6月30日)
1.本期已实现收益	372,700.74
2.本期利润	420,773.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0015
4.期末基金份额净值	86,362,366.08
5.期末基金份额净值	1.0042

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,本期利润为本基金本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

上述基金净值指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资者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

阶段	净值增长率①	净值增长率与基准差②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	0.42%	0.01%	0.3%	0.04%	-0.01%

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

国寿安保安康纯债债券基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:本基金的基金合同于2019年4月25日生效,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规定。至本报告期末本基金建仓尚未结束。图示日期为2019年4月25日至2019年6月30日。

§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	在基金公司的任职日期	证券从业年限	说明
陈卫	基金经理	2019年4月25日	-	6年

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》、《国寿安保安康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,本着诚实信用、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。报告期内,本基金运作合法合规,不存在违反基金合同和投资损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易执行说明
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资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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
二季度债券市场走出震荡行情,收益率整体呈现先上后下的格局,造成波动的主要原因是政策宽松后市场对经济预期的不同调整,货币政策的实际变化,以及相关超预期事件对风险偏好和流动性的冲击。去年年中以来持续的流动性宽松环境以及“宽信用”政策的不断加码,同时叠加季节性效应,使得今年一季度经济出现一轮较为显著的调整。3月以来,由于中美贸易摩擦的升级,包揽了事件驱动市场波动对同业业务的影响。部分中小银行的同业负债被收缩,部分非银机构也遭遇了流动性紧张,央行适时适度给予了必要的流动性支持,缓解了流动性分层带来的负面影响。

货币政策方面,稳健的货币政策保持松紧适度,在保持定力同时加强了相机抉择的灵活性,包揽了事件驱动市场波动对同业业务的影响。部分中小银行的同业负债被收缩,部分非银机构也遭遇了流动性紧张,央行适时适度给予了必要的流动性支持,缓解了流动性分层带来的负面影响。

债券投资方面,本基金在报告期内调整信用债持仓,提高组合久期,继续以高等级信用债及利率债为主要配置品种。

截至本报告期末本基金份额净值为1.0042元;本报告期基金份额净值增长率为0.42%,业绩比较基准收益率为-0.3%。
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

基金名称	国寿安保安康纯债债券
交易代码	000255
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年4月25日
报告期末基金总份额	19,805,164,043.79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长期稳定增值回报。

投资策略
本基金在投资中主要遵循以下投资策略:资产配置策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。债券投资策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。风险控制策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。

业绩比较基准
本基金业绩比较基准为: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,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金、货币型基金。

基金管理人
国寿安基金管理有限公司

基金托管人
广发银行股份有限公司

信息披露 Disclosure B201

国寿安保安丰纯债债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:国寿安基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18日

§1 重要提示
基金管理人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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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。
本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	国寿安保安丰纯债债券
交易代码	006599
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月29日
报告期末基金总份额	1,423,254,840.79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长期稳定增值回报。
投资策略	本基金在投资中主要遵循以下投资策略:资产配置策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。债券投资策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。风险控制策略:本基金在保持资产流动性的基础上,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长期稳定增值回报。主要投资于:国内信用债、利率债、高等级信用债、可转债等。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为: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,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金、货币型基金。
基金管理人	国寿安基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期已实现收益	28,605,657.85
2.本期利润	17,631,005.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0050
4.期末基金份额净值	3,471,220,081.57
5.期末基金份额净值	1.0140

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,本期利润为本基金本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

上述基金净值指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资者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

阶段	净值增长率①	净值增长率与基准差②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	0.59%	0.09%	-0.24%	0.09%	-0.02%

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

国寿安保安丰纯债债券基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:本基金的基金合同于2016年11月29日生效,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规定。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2016年11月29日至2019年6月30日。

§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	在基金公司的任职日期	证券从业年限	说明
第一鸣	基金经理	2016年11月29日	-	11年

注:任职日期为基金合同生效日,基金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》、《国寿安保安丰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,本着诚实信用、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。报告期内,本基金运作合法合规,不存在违反基金合同和投资损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易执行说明
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资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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
受中美贸易摩擦再度生变及全球经济增长放缓致政策宽松影响,二季度出口对经济企稳继续扩大,外部环境进一步宽松。在这一背景下,内地企业及基建投资是支撑国内投资增长的重要引擎。政府还出台了专项债刺激金融政策和家电下乡等政策以刺激内需。整体来看,一季度宏观经济数据有所好转,宏观经济增长势头继续得以维持。

货币政策方面,稳健的货币政策保持松紧适度,在保持定力同时加强了相机抉择的灵活性,包揽了事件驱动市场波动对同业业务的影响。部分中小银行的同业负债被收缩,部分非银机构也遭遇了流动性紧张,央行适时适度给予了必要的流动性支持,缓解了流动性分层带来的负面影响。

债券投资方面,本基金在报告期内调整信用债持仓,提高组合久期,继续以高等级信用债及利率债为主要配置品种。

截至本报告期末本基金份额净值为1.0140元;本报告期基金份额净值增长率为0.59%,业绩比较基准收益率为-0.24%。

§5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

§ 5 投资组合报告

1 报告期末基金资产组合情况			
项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）	
权益投资	--	--	--
其中：股票	--	--	--
基金投资	--	--	--
固定收益投资	3,523,151,627.00	--	97.96
其中：债券	3,523,151,627.00	--	97.96
资产支持证券	--	--	--
贵金属投资	--	--	--
金融衍生品投资	--	--	--
买入返售金融资产	--	--	--
其中：买入返售的买入返售金融资产	--	--	--
银行存款和结算备付金合计	18,588,364.81	--	0.53
其他资产	54,506,951.61	--	1.52
合计	3,596,296,973.42	--	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投资组合。

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

央行票据		--	--
金融债券	3,672,861,627.00	--	100.05
其中：政策性金融债	3,672,861,627.00	--	100.05
企业债券	--	--	--
企业短期融资券	--	--	--
中期票据	--	--	--
可转换（付）债券	--	--	--
同业存单	--	--	--
其他	--	--	--
合计	3,523,151,627.00	--	101.50

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	000221	05国债21	5,000,000	50,770,000.00	14.55
2	160206	16国债附息21	4,000,000	39,230,000.00	11.50
3	170209	17国债附息21	3,000,000	30,230,000.00	8.76
4	160220	16国债附息20	3,000,000	30,180,000.00	8.70
5	160203	16国债附息3	2,300,000	23,590,000.00	6.80

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投资情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。

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未受到调查以及处罚的情况的说明
报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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 本基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况的说明
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	18,663.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	54,488,487.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
8	其他	-
9	合计	54,506,951.61

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
由于四舍五入的原因,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

报告期期初基金份额总额	1,407,462,033.60
报告期内基金总申购份额	590,141,983.60
报告期内基金总赎回份额	574,069,814.54
报告期内基金总申购份额(扣除赎回)	-
报告期内基金总赎回份额(扣除申购)	-

注:报告期内基金申购赎回份额含红利再投资和转换入份额,基金总赎回份额含转换转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
报告期内基金管理人未投资本基金。

§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2%的情况

投资者名称	序号	持有基金份额比例达到或超过2%的期间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	2019/04/01-2019/06/30	868,095,212.59	-	-	868,095,212.59	25.30%
个人	2	2019/04/01-2019/06/30	931,676,800.81	-	-	931,676,800.81	27.22%
个人	-	-	-	-	-	-	-

注:产品持有期限
本基金在报告期内出现单一投资者