

# 国寿安保安康纯债债券型证券投资基金 2020 年中期报告

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：广发银行股份有限公司

送出日期：二〇二〇年八月二十九日

## § 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。本中期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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 28 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 2020 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	5
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	8
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.....	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
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.....	10
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	11
<b>§6 中期财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>11</b>
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	13
6.4 报表附注.....	15
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>31</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
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.....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
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.....	32
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.....	32
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.....	32
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.....	32
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	32
7.11 投资组合报告附注.....	33
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>34</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	34
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	34
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的情况 .....	34
<b>§9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>34</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>35</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	35
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.....	35
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	35
10.4 基金投资策略的改变 .....	35
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	35
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 .....	35
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	35
10.8 其他重大事件 .....	36
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>37</b>
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 .....	37
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	37
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>38</b>
12.1 备查文件目录 .....	38
12.2 存放地点 .....	38
12.3 查阅方式 .....	38

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国寿安保安康纯债债券型证券投资基金
基金简称	国寿安保安康纯债债券
基金主代码	003285
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
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	19,805,117,990.78 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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、回购套利策略投资策略等投资管理手段,对债券市场、债券收益率曲线以及各种固定收益品种价格的变化进行预测,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(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中低风险/收益品种,其预期风险收益水平相应会高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金。

### 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		国寿安保基金管理有限公司	广发银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	申梦玉	李今
	联系电话	010-50850744	010-65169498
	电子邮箱	public@gsfunds.com.cn	lijin@cgbchina.com.cn
客户服务电话		4009-258-258	4008308003
传真		010-50850776	010-65169555
注册地址		上海市虹口区丰镇路 806 号 3 幢 306 号	广东省广州市越秀区东风东路 713 号
办公地址		北京市西城区金融大街 28 号院盈泰商务中心 2 号楼 11 层	北京市西城区菜市口大街 1 号院 2 号楼信托大厦
邮政编码		100033	100053
法定代表人		王军辉	尹兆君

### 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
----------------	------

登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.gsfunds.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人、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	国寿安保基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 28 号院盈泰商务中心 2 号楼 11 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(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	599,919,507.08
本期利润	471,200,580.47
加权平均基金份额本期利润	0.0238
本期加权平均净值利润率	2.21%
本期基金份额净值增长率	2.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	1,347,811,540.50
期末可供分配基金份额利润	0.0681
期末基金资产净值	21,292,279,712.18
期末基金份额净值	1.0751
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	18.14%

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。

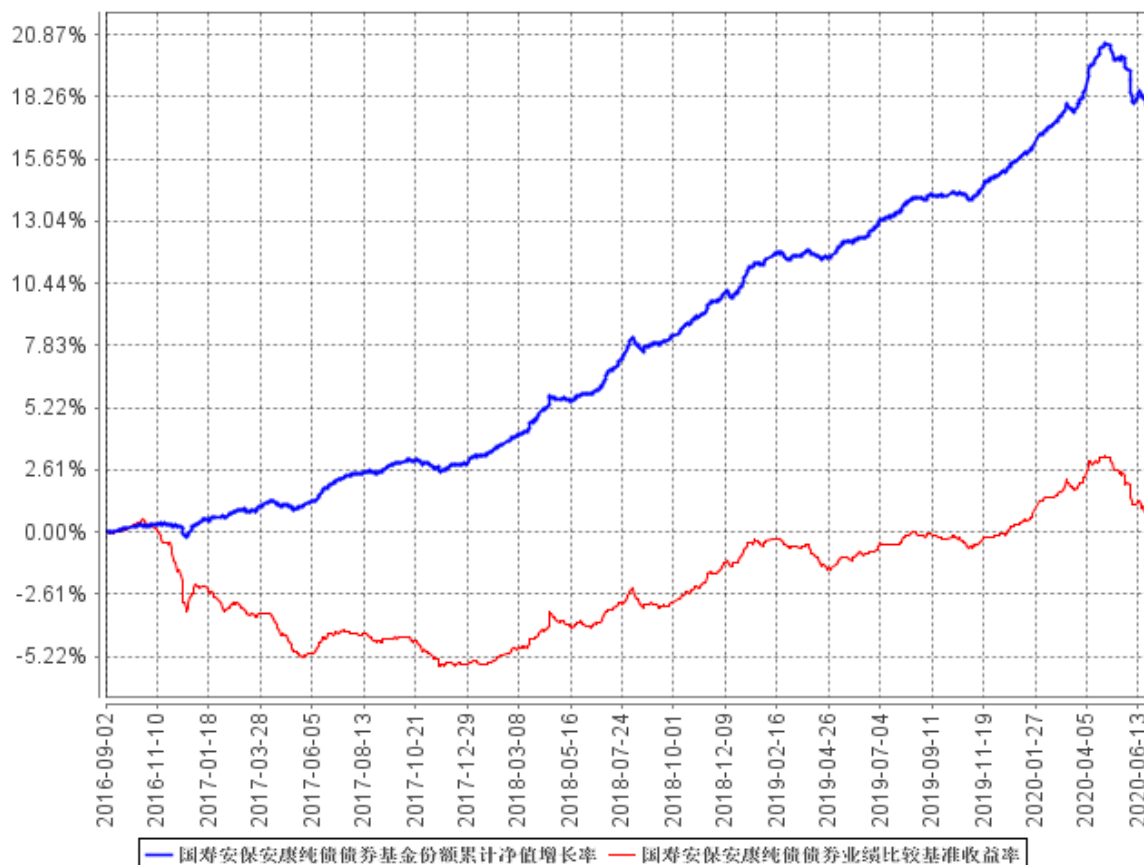
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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	-1.07%	0.15%	-0.94%	0.12%	-0.13%	0.03%
过去三个月	-0.14%	0.13%	-1.04%	0.12%	0.90%	0.01%
过去六个月	2.26%	0.11%	0.79%	0.11%	1.47%	0.00%
过去一年	4.68%	0.08%	1.87%	0.08%	2.81%	0.00%
过去三年	15.79%	0.06%	5.61%	0.07%	10.18%	-0.01%
自基金合同生效起至今	18.14%	0.05%	1.10%	0.08%	17.04%	-0.03%

### 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

国寿安保安康纯债债券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 2016 年 9 月 2 日至 2020 年 6 月 30 日。

## § 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

国寿安保基金管理有限公司经中国证监会证监许可（2013）1308 号文核准，于 2013 年 10 月 29 日设立，公司注册资本 12.88 亿元人民币，公司股东为中国人寿资产管理有限公司，其持有股份 85.03%，AMP CAPITAL INVESTORS LIMITED（澳大利亚安保资本投资有限公司），其持有股份 14.97%。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司共管理 63 只公募基金和部分私募资产管理计划，公司管理资产总规模为 2807.05 亿元，其中公募基金管理规模 2119.18 亿元。

#### 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		
李一鸣	基金经理	2016 年 9 月 2 日	-	12 年	曾任中银国际定息收益部研究员、中信证券固定收益部研究员，2013 年 11 月加入国寿安保基金任基金经理助理，现任国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金、国寿安保安康纯债债券型证券投资基金、国寿安保安享纯债债券型证券投资基金、国寿安保稳嘉混合型证券投资基金、国寿安保安丰纯债债券型证券投资基金及国寿安保稳寿混合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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于基金份额持有人为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，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 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

报告期内，本基金管理人通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，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 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

2020 年新冠疫情全球大爆发对中国经济及世界经济注入巨大不确定性，中国政府



果断采取了强有力的管制和隔离措施以抑制疫情扩散，在短期内取得疫情防控的重大成果；但疫情仍然对经济运行造成了显著的不利影响，1-2 月份国内经济增长出现断崖式回落。随后新冠疫情在海外呈现蔓延扩散及分化态势，引发全球金融市场动荡，风险偏好快速降温。进入二季度之后，国内疫情逐步进入可防可控阶段，海外疫情输入风险也得到有效控制，中国经济从新冠疫情的冲击中逐渐有序恢复，政府逆周期调控政策显著发力，国内企业复工复产稳步推进。具体来看，以社融为代表的货币条件明显好转，增速逐月回升，国内工业生产增速连续回升，消费和投资均呈现渐进复苏态势，出口增速也好于此预期。

货币政策方面，疫情的变化和金融市场剧烈波动促使美联储大幅降息并重启量化宽松政策，中国央行也采取降准、定向降准及降低公开市场操作利率等措施，保持流动性合理充裕，综合运用并创新再贷款等多种货币政策工具，强化了对实体经济和中小企业的金融支持。但进入 5 月以后，央行货币政策态度出现调整，监管层出手抑制资金空转现象，央行重启公开市场操作，银行间市场资金利率从低位显著抬升，货币政策实质上退出了此前的危机应对模式，边际有所收紧。

债券市场方面，整体来看上半年上演了先涨后跌的过山车行情。一季度国内债券市场在经济基本面和政策面的推动下打开利率下行走廊，10 年国债收益率大幅下行，中高等级信用债收益率跟随利率债大幅上涨。4 月初受到央行调降超额存款准备金利率的利好刺激，债券市场继续大幅上涨，利率曲线陡峭化下行。但 5 月份之后，资金利率逐步回升打消了市场的乐观预期，同时社融增速逐月抬升、实体经济数据边际改善以及特别国债市场化发行等因素导致债券市场调整进一步加深，市场悲观情绪蔓延。

投资运作方面，本基金在报告期内调整持仓结构，保持组合杠杆及久期水平，以高等级信用债及利率债为主要配置品种。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0751 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.26%，业绩比较基准收益率为 0.79%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，尽管疫情对全球经济和中国经济的影响仍面临一定不确定性并存在阶段性和局部反复的可能性，但中国率先控制疫情并复工复产有望成为全球经济复苏的新引擎，国内经济有望延续向上修复通道，上半年陆续推出的各项逆周期调控政策

继续发挥托底经济的积极作用，特别国债和地方专项债的密集发行为基建投资提供了有力的资金支持，前期受到严重冲击的餐饮旅游等服务业增速预计会缓慢修复，下半年社融增速将高位震荡，融资修复对基本面回暖形成支撑。随着疫情受控，服务业需求有望出现修复式回升，带动核心 CPI 同比企稳。

央行货币政策预计将在保持战略定力的基础上注重灵活适度，更加关注政策刺激的后遗症，在保持对制造业和小微企业金融支持的同时，严防资金大量流入股市和楼市。结合下半年经济基本面的情况，预计下半年货币政策将维持中性稳健，再度大幅放松的可能性较低。

展望 2020 年下半年，经济缓慢复苏、货币政策边际收紧等因素将令债市承压，预计债券市场将处于震荡市格局，但疫情波动、中美关系恶化等不确定性事件或带来阶段性的债市行情。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行。

本基金管理人设有基金估值委员会，估值委员会负责人由主管运营工作的公司领导担任，委员由运营管理部负责人、合规管理部负责人、监察稽核部负责人、研究部负责人组成，估值委员会成员均具有专业胜任能力和相关工作经验。估值委员会采取定期或临时会议的方式召开会议评估基金的估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况时，运营管理部及时提请估值委员会召开会议修订估值方法并履行信息披露义务，以保证其持续适用。相关基金经理和研究员可列席会议，向估值委员会提出估值意见或建议，但不参与具体的估值流程。

上述参与估值流程的各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供在银行间同业市场和在交易所市场交易的固定收益品种的估值数据，以及流通受限股票的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

#### 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

无。

## § 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，广发银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国寿安保安康纯债债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作方面进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 中期财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国寿安保安康纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2020年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	9,195,063.99	1,885,524.36
结算备付金		66,200,785.49	7,705,437.41
存出保证金		431,257.51	196,902.49
交易性金融资产	6.4.7.2	27,420,371,660.00	26,559,190,780.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		27,400,571,660.00	26,512,410,780.00
资产支持证券投资		19,800,000.00	46,780,000.00
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		-	1,730,462,412.44

应收利息	6.4.7.5	349,929,965.05	418,933,122.31
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		27,846,128,732.04	28,718,374,179.01
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020年6月30日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</b>
<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		6,544,941,760.05	7,585,109,944.81
应付证券清算款		35,270.54	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		5,242,730.96	5,363,761.54
应付托管费		1,747,576.98	1,787,920.51
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	313,311.45	401,901.05
应交税费		597,901.89	552,921.73
应付利息		851,123.31	2,812,402.24
应付利润		-	301,037,638.88
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	119,344.68	240,000.00
负债合计		6,553,849,019.86	7,897,306,490.76
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	19,805,117,990.78	19,805,107,835.74
未分配利润	6.4.7.10	1,487,161,721.40	1,015,959,852.51
所有者权益合计		21,292,279,712.18	20,821,067,688.25
负债和所有者权益总计		27,846,128,732.04	28,718,374,179.01

注:报告截止日 2020 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.0751 元,基金份额总额 19,805,117,990.78 份。

## 6.2 利润表

会计主体:国寿安保安康纯债债券型证券投资基金

本报告期:2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		588,400,040.17	567,153,910.99
1.利息收入		486,430,639.24	481,138,588.86

其中：存款利息收入	6.4.7.11	611,441.34	165,420.71
债券利息收入		484,952,476.44	477,783,154.60
资产支持证券利息收入		825,803.48	2,300,942.13
买入返售金融资产收入		40,917.98	889,071.42
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		230,688,326.55	99,666,568.62
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	230,693,352.71	99,673,115.12
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-5,026.16	-6,546.50
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	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-128,718,926.61	-13,651,346.43
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	0.99	99.94
<b>减：二、费用</b>		117,199,459.70	103,900,892.59
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	31,748,317.34	30,388,950.98
2. 托管费	6.4.10.2.2	10,582,772.42	10,129,650.34
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	142,463.82	69,676.02
5. 利息支出		74,212,176.09	62,879,734.96
其中：卖出回购金融资产支出		74,212,176.09	62,879,734.96
6. 税金及附加		374,635.35	295,728.20
7. 其他费用	6.4.7.20	139,094.68	137,152.09
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		471,200,580.47	463,253,018.40
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		471,200,580.47	463,253,018.40

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国寿安保安康纯债债券型证券投资基金

本报告期：2020年1月1日至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6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)	19,805,107,835.74	1,015,959,852.51	20,821,067,688.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	471,200,580.47	471,200,580.47
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)	10,155.04	1,288.42	11,443.46
其中:1.基金申购款	70,551.08	5,186.67	75,737.75
2.基金赎回款	-60,396.04	-3,898.25	-64,294.29
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)	19,805,117,990.78	1,487,161,721.40	21,292,279,712.18
项目	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6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)	19,805,059,167.43	365,814,887.63	20,170,874,055.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	463,253,018.40	463,253,018.40
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)	104,876.33	2,487.24	107,363.57
其中:1.基金申购款	241,780.01	6,849.07	248,629.08
2.基金赎回款	-136,903.68	-4,361.83	-141,265.51
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)	19,805,164,043.76	829,070,393.27	20,634,234,437.03

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:

左季庆

王文英

韩占锋

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

国寿安保安康纯债债券型证券投资基金（简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）证监许可[2016]1906号文《关于核准国寿安保安康纯债债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由国寿安保基金管理有限公司（简称“国寿安保”）于2016年8月30日至2016年8月31日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证出具安永华明(2016)验字第61090605\_A04号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2016年9月2日正式生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次设立募集规模为200,037,697.36份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为国寿安保，基金托管人为广发银行股份有限公司（简称“广发银行”）。

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国家债券、中央银行票据、金融债券、次级债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、资产支持证券、证券公司短期公司债券、同业存单、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款），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的相关规定）。本基金不投资股票、权证等权益类资产，也不投资可转换债券和可交换债券。

基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编

制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日经营成果和净值变动情况。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

本基金本报告期所采用的会计政策和会计估计与上年度会计报表相一致。

#### **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**

本基金本报告期无会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### **6.4.6 税项**

##### **6.4.6.1 增值税**

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（一）提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；（二）转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

#### **6.4.6.2 企业所得税**

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### **6.4.6.3 个人所得税**

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储

蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

#### 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 2020 年 6 月 30 日
活期存款	9,195,063.99
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：	9,195,063.99

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 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	8,215,110,224.91	8,215,067,660.00	-42,564.91
	银行间市场	18,988,653,536.27	19,185,504,000.00	196,850,463.73
	合计	27,203,763,761.18	27,400,571,660.00	196,807,898.82
资产支持证券	19,663,717.62	19,800,000.00	136,282.38	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	27,223,427,478.80	27,420,371,660.00	196,944,181.20	

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 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 2020年6月30日
应收活期存款利息	69,281.34
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	29,790.40
应收债券利息	349,820,106.44
应收资产支持证券利息	10,592.77
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	-
应收出借证券利息	-
其他	194.10
合计	349,929,965.05

**6.4.7.6 其他资产**

本基金于本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 2020年6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	313,311.45
合计	313,311.45

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	119,344.68
合计	119,344.68

### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	19,805,107,835.74	19,805,107,835.74
本期申购	70,551.08	70,551.08
本期赎回(以“-”号填列)	-60,396.04	-60,396.04
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	19,805,117,990.78	19,805,117,990.78

注：本期申购包含基金转入的份额及金额；本期赎回包含基金转出的份额及金额。

### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	747,891,541.95	268,068,310.56	1,015,959,852.51
本期利润	599,919,507.08	-128,718,926.61	471,200,580.47
本期基金份额交易产生的变动数	491.47	796.95	1,288.42
其中：基金申购款	3,242.87	1,943.80	5,186.67
基金赎回款	-2,751.40	-1,146.85	-3,898.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,347,811,540.50	139,350,180.90	1,487,161,721.40

### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
	活期存款利息收入
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	330,968.34
其他	2,025.14
合计	611,441.34

### 6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无买卖股票差价收入。

### 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 2020年1月1日至2020年6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	230,693,352.71
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	230,693,352.71

#### 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 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	22,534,072,531.61
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	21,903,372,929.00
减：应收利息总额	400,006,249.90
买卖债券差价收入	230,693,352.71

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	32,332,398.07
减：卖出资产支持证券成本总额	31,579,863.73
减：应收利息总额	757,560.50
资产支持证券投资收益	-5,026.16

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金于本报告期无贵金属投资产生的收益/损失。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

本基金于本报告期无衍生工具产生的收益/损失。

#### 6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-128,718,926.61
——股票投资	-
——债券投资	-128,323,952.77
——资产支持证券投资	-394,973.84
——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	-128,718,926.61

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	0.99
合计	0.99

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	23,853.60
银行间市场交易费用	118,610.22
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	142,463.82

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	59,672.34
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-

其他	1,750.00
上清所账户维护费	9,000.00
中债登账户维护费	9,000.00
合计	139,094.68

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 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，本基金无需作披露的重大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

本基金本报告期内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
国寿安保基金管理有限公司（简称“国寿安保”）	基金管理人、注册登记机构、直销机构
广发银行股份有限公司（简称“广发银行”）	基金托管人

注：以下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

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的交易。

##### 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 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	31,748,317.34	30,388,950.98
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.30% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

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	上年度可比期间
	2020年1月1日至2020年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	10,582,772.42	10,129,650.34

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

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

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2020年1月1日至2020年6月30日						
银行间市场 交易的 各关联方名 称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金额	利息支出
广发银行	-	-	-	-	236,252,473,000.00	13,475,605.40
上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日						
银行间市场 交易的 各关联方名 称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金 额	利息收 入	交易金额	利息支出
广发银行	-	-	-	-	3,743,125,000.00	1,962,329.83

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

本基金本报告期末与关联方进行转融通证券出借业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期末基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。



**6.4.10.5.2 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

关联方名称	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 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
广发银行	19,805,009,088.92	100.0000%	19,805,009,088.92	100.0000%

**6.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
广发银行	9,195,063.99	278,447.86	2,313,499.28	126,580.90

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期无其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期末未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2020 年 6 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证券。

**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**

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 4,999,941,760.05 元，是以如下债券作为质押：

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
110208	11 国开 08	2020 年 7 月 1 日	101.55	300,000	30,465,000.00
140203	14 国开 03	2020 年 7 月 1 日	101.90	200,000	20,380,000.00
150218	15 国开 18	2020 年 7 月 1 日	102.78	5,700,000	585,846,000.00
180206	18 国开 06	2020 年 7 月 1 日	107.16	4,000,000	428,640,000.00
150305	15 进出 05	2020 年 7 月 1 日	104.15	500,000	52,075,000.00
160303	16 进出 03	2020 年 7 月 1 日	100.19	800,000	80,152,000.00
190401	19 农发 01	2020 年 7 月 1 日	102.60	9,200,000	943,920,000.00
180024	18 付息国债 24	2020 年 7 月 1 日	109.69	300,000	32,907,000.00
101900929	19 中航集 MTN002	2020 年 7 月 1 日	102.48	1,053,000	107,911,440.00
140205	14 国开 05	2020 年 7 月 1 日	109.89	300,000	32,967,000.00
160210	16 国开 10	2020 年 7 月 1 日	99.73	3,800,000	378,974,000.00
180212	18 国开 12	2020 年 7 月 1 日	101.57	700,000	71,099,000.00
190406	19 农发 06	2020 年 7 月 1 日	102.60	4,500,000	461,700,000.00
102000914	20 中粮 MTN001	2020 年 7 月 1 日	97.96	1,150,000	112,654,000.00
150205	15 国开 05	2020 年 7 月 1 日	103.14	300,000	30,942,000.00
200205	20 国开 05	2020 年 7 月 1 日	99.43	500,000	49,715,000.00
140210	14 国开 10	2020 年 7 月 1 日	102.60	300,000	30,780,000.00
160207	16 国开 07	2020 年 7 月 1 日	101.07	500,000	50,535,000.00
160213	16 国开 13	2020 年 7 月 1 日	98.79	2,400,000	237,096,000.00
180210	18 国开 10	2020 年 7 月 1 日	104.71	1,700,000	178,007,000.00
180411	18 农发 11	2020 年 7 月 1 日	103.68	500,000	51,840,000.00
190202	19 国开 02	2020 年 7 月 1 日	100.90	1,403,000	141,562,700.00
190203	19 国开 03	2020 年 7 月 1 日	101.39	500,000	50,695,000.00
190204	19 国开 04	2020 年 7 月 1 日	102.28	500,000	51,140,000.00
200201	20 国开 01	2020 年 7 月 1 日	100.14	2,000,000	200,280,000.00
160413	16 农发 13	2020 年 7 月 1 日	100.56	1,400,000	140,784,000.00
050217	05 国开 17	2020 年 7 月 1 日	105.41	300,000	31,623,000.00
170405	17 农发 05	2020 年 7 月 1 日	103.15	800,000	82,520,000.00
170208	17 国开 08	2020 年 7 月 1 日	104.58	500,000	52,290,000.00
170209	17 国开 09	2020 年 7 月 1 日	100.46	4,800,000	482,208,000.00
190207	19 国开 07	2020 年 7 月 1 日	101.17	500,000	50,585,000.00
150304	15 进出 04	2020 年 7 月 1 日	102.32	500,000	51,160,000.00
190407	19 农发 07	2020 年 7 月 1 日	101.06	500,000	50,530,000.00
合计				52,406,000	5,353,983,140.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 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 1,545,000,000.00 元，于 2020 年 7 月 7 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。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末参与转融通证券出借业务。

#### 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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人根据现代企业法人治理结构和内部控制的要求，建立在董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系。风险控制的体系由公司董事会、风险管理委员会、经理层、督察长、合规管理部、监察稽核部和各业务部门业务人员岗位自控构成。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

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。

##### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在银行间同业市场交易，其余在证券交易所上市，因此均能及时变现。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约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

#### 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，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

利率风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金所面临的利率风险主要来源于本基金所持有的生息资产。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、结算保证金、债券投资及买入返售金融资产等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6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	9,195,063.99	-	-	-	9,195,063.99
结算备付金	66,200,785.49	-	-	-	66,200,785.49
存出保证金	431,257.51	-	-	-	431,257.51
交易性金融资产	2,408,498,360.00	21,431,833,300.00	3,580,040,000.00	-	27,420,371,660.00
应收利息	-	-	-	349,929,965.05	349,929,965.05
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,484,325,466.99	21,431,833,300.00	3,580,040,000.00	349,929,965.05	27,846,128,732.04
负债					
卖出回购金融资产款	6,544,941,760.05	-	-	-	6,544,941,760.05
应付证券清算款	-	-	-	35,270.54	35,270.54
应付管理人报酬	-	-	-	5,242,730.96	5,242,730.96
应付托管费	-	-	-	1,747,576.98	1,747,576.98
应付交易费用	-	-	-	313,311.45	313,311.45
应付利息	-	-	-	851,123.31	851,123.31
应交税费	-	-	-	597,901.89	597,901.89
其他负债	-	-	-	119,344.68	119,344.68

负债总计	6,544,941,760.05	-	-	8,907,259.81	6,553,849,019.86
利率敏感度缺口	-4,060,616,293.06	21,431,833,300.00	3,580,040,000.00	341,022,705.24	21,292,279,712.18
上年度末 2019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	1,885,524.36	-	-	-	1,885,524.36
结算备付金	7,705,437.41	-	-	-	7,705,437.41
存出保证金	196,902.49	-	-	-	196,902.49
交易性金融资产	9,321,156,080.00	13,925,527,700.00	3,312,507,000.00	-	-26,559,190,780.00
应收证券清算款	-	-	-	-1,730,462,412.44	1,730,462,412.44
应收利息	-	-	-	418,933,122.31	418,933,122.31
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	9,330,943,944.26	13,925,527,700.00	3,312,507,000.00	2,149,395,534.75	28,718,374,179.01
负债					
卖出回购金融资产款	7,585,109,944.81	-	-	-	7,585,109,944.81
应付管理人报酬	-	-	-	5,363,761.54	5,363,761.54
应付托管费	-	-	-	1,787,920.51	1,787,920.51
应付交易费用	-	-	-	401,901.05	401,901.05
应付利息	-	-	-	2,812,402.24	2,812,402.24
应交税费	-	-	-	552,921.73	552,921.73
应付利润	-	-	-	301,037,638.88	301,037,638.88
其他负债	-	-	-	240,000.00	240,000.00
负债总计	7,585,109,944.81	-	-	312,196,545.95	7,897,306,490.76
利率敏感度缺口	1,745,833,999.45	13,925,527,700.00	3,312,507,000.00	1,837,198,988.80	20,821,067,688.25

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	+25个基点	-235,801,420.28	-135,627,329.46
-25个基点	235,801,420.28	135,627,329.46	

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格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除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的债券或银行间同业市场交易的债券，所面临的重大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%。本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

于 2020 年 6 月 30 日，本基金无重大价格风险。

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2020 年 6 月 30 日，本基金主要投资于固定收益品种，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.14.1 公允价值

银行存款、结算备付金、存出保证金等，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

###### (1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中无属于第一层次的余额，属于第二层次的余额为人民币 27,420,371,660.00 元（上年度末：26,559,190,780.00 元），无属于第三层次的余额。

###### (2) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金本报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在第一层次和第二层次之间无重大转移。

本基金本报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产未发生转入或转出第三层次公允价值的情况。

#### 6.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

#### 6.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

#### 6.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 8 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

## § 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	27,420,371,660.00	98.47
	其中：债券	27,400,571,660.00	98.40
	资产支持证券	19,800,000.00	0.07
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	75,395,849.48	0.27
8	其他各项资产	350,361,222.56	1.26
9	合计	27,846,128,732.04	100.00

### 7.2 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。

#### 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投资沪港通股票。

### 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投资股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	32,907,000.00	0.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,696,327,000.00	69.02
	其中：政策性金融债	5,589,806,000.00	26.25
4	企业债券	8,817,417,660.00	41.41
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	3,853,920,000.00	18.10
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,400,571,660.00	128.69

## 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	190401	19 农发 01	9,200,000	943,920,000.00	4.43
2	2028001	20 渤海银行 01	7,000,000	709,100,000.00	3.33
3	163568	20 海通 06	6,200,000	612,808,000.00	2.88
4	2028004	20 浙商银行小微债 01	6,000,000	599,580,000.00	2.82
5	150218	15 国开 18	5,700,000	585,846,000.00	2.75

## 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1789288	17 建元 5A2	2,000,000	19,800,000.00	0.09

## 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投资贵金属。

## 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投资权证。

## 7.10 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。



## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1 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

报告期内基金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。

### 7.11.2 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

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。

### 7.11.3 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	431,257.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	349,929,965.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	350,361,222.56

### 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

### 7.11.5 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投资股票。

### 7.11.6 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

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
218	90,849,165.10	19,805,009,088.92	100.00%	108,901.86	0.00%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	10,358.91	0.0001%

### 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的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年9月2日）基金份额总额	200,037,697.36
本报告期期初基金份额总额	19,805,107,835.74
本报告期基金总申购份额	70,551.08
减：本报告期基金总赎回份额	60,396.04
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	19,805,117,990.78

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

### 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

本报告期内，基金管理人及托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

### 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

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚等情况。

### 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	
广发证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-

注：根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易单元。

1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- (1) 综合实力较强、市场信誉良好；
- (2) 财务状况良好，经营状况稳健；

(3) 经营行为规范，具备健全的内部控制制度；

(4) 研究实力较强，并能够第一时间提供丰富的高质量研究咨询报告，并能根据特定要求提供定制研究报告；能够积极同我公司进行业务交流，定期来我公司进行观点交流和路演；

(5) 具有丰富的投行资源和大宗交易信息，愿意积极为我公司提供相关投资机会，能够对公司业务发展形成支持；

(6) 具有费率优势，具备支持交易的安全、稳定、便捷、高效的通讯条件和交易环境，能提供全面的交易信息服务；

(7) 从制度上和技术上保证我公司租用交易单元的交易信息严格保密。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

(1) 公司根据上述标准确定选用交易单元的证券经营机构；

(2) 公司和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

### 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	
	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
广发证券	6,863,851,843.26	100.00%	59,713,300,000.00	100.00%	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

### 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	国寿安保安康纯债债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 1 月 18 日
2	国寿安保基金关于推迟披露旗下基金 2019 年年度报告的公告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 3 月 25 日
3	国寿安保安康纯债债券型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 4 月 22 日
4	国寿安保安康纯债债券型证券投资基金 2019 年度报告	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 4 月 30 日
5	国寿安保安康纯债债券型证券投资基金托管协议	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 6 月 5 日
6	国寿安保安康纯债债券型证券投资基金基金合同	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 6 月 5 日
7	国寿安保安康纯债债券型证券投资基金更新招募说明书（摘要）（2020 年第 1 号）	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 6 月 5 日
8	国寿安保安康纯债债券型证券投资基金更新招募说明书（2020 年第 1 号）	证券时报、证监会指定网站及公司网站	2020 年 6 月 5 日

## § 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	20200101~20200630	19,805,009,088.92	-	-	19,805,009,088.92	100.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情形,可能存在大额赎回的风险,并导致基金净值波动。此外,机构投资者赎回后,可能导致基金规模大幅减小,不利于基金的正常运作。</p> <p>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,并将采取有效措施保证中小投资者的合法权益。</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

- 12.1.1 中国证监会批准国寿安保安康纯债债券型证券投资基金募集的文件
- 12.1.2 《国寿安保国寿安保安康纯债债券型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《国寿安保国寿安保安康纯债债券型证券投资基金托管协议》
- 12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照
- 12.1.5 报告期内国寿安保安康纯债债券型证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告
- 12.1.6 中国证监会要求的其他文件

### 12.2 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

### 12.3 查阅方式

- 12.3.1 营业时间内到本公司免费查阅
- 12.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息: [www.gsfunds.com.cn](http://www.gsfunds.com.cn)
- 12.3.3 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 8 月 29 日