国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2018年8月24日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月23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。

本半年度报告摘要摘自半年报正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2018年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国寿安保尊裕优化回报债券	
基金主代码	004318	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年3月23日	
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	52,247,984.60份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	国寿安保尊裕优化回报债券A	国寿安保尊裕优化回报债券C
下属分级基金的交易代码:	004318	004319
报告期末下属分级基金的份额总额	52,034,444.88份	213,539.72份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上,通过主要投资于债券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具,并适时配置权益资产,并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,通过主动管理投资策略,在主要配置债券资产的前提下,适当配置权益类资产,达到增强收益的目的。
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较低预期风险、较低预期收益的品种。从预期风险收益方面看,本基金的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。
	国寿安保尊裕优化回报债券A	国寿安保尊裕优化回报债券C
下属分级基金的风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种。从预期风险收益方面看,本基金的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。	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种。从预期风险收益方面看,本基金的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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张彬	田青
	联系电话	010-50850744	010-67595096
	电子邮箱	public@gsfunds.com.cn	tianqing1.zh@ccb.cn
客户服务电话		4009-258-258	010-67595096
传真		010-50850776	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gsfunds.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§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

基金级别	国寿安保尊裕优化回报债券A	国寿安保尊裕优化回报债券C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-764,238.54	-5,985.61
本期利润	-1,258,368.64	-14,284.53
加权平均基金份额本期利润	-0.0176	-0.0215
本期基金份额净值增长率	-1.26%	-1.56%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	-0.0012	-0.0068
期末基金资产净值	52,394,419.45	213,829.53
期末基金份额净值	1.007	1.001

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

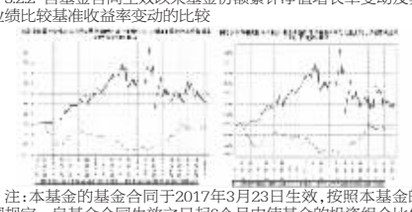
国寿安保尊裕优化回报债券A

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	-0.20%	0.17%	0.34%	0.06%	-0.54%	0.11%
过去三个月	0.09%	0.24%	1.01%	0.10%	-0.92%	0.14%
过去六个月	-1.26%	0.32%	2.16%	0.08%	-3.42%	0.24%
过去一年	0.58%	0.26%	0.83%	0.06%	-0.25%	0.20%
自基金合同生效起至今	2.19%	0.23%	0.09%	0.07%	2.10%	0.16%

国寿安保尊裕优化回报债券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	-0.30%	0.15%	0.34%	0.06%	-0.64%	0.09%
过去三个月	-0.11%	0.23%	1.01%	0.10%	-1.12%	0.13%
过去六个月	-1.56%	0.32%	2.16%	0.08%	-3.72%	0.24%
过去一年	0.19%	0.26%	0.83%	0.06%	-0.64%	0.20%
自基金合同生效起至今	1.59%	0.23%	0.09%	0.07%	1.50%	0.16%

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



注:本基的基金合同于2017年3月23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2017年3月23日至2018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2018年6月30日,公司共管理44只开放式基金及部分特定资产管理计划,公司管理资产总规模为1,880.78亿元,其中公募基金管理规模为1,447.06亿元。

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		
吴闯	基金经理	2017年3月23日	-	10年	吴闯先生,硕士。曾任中信证券股份有限公司债券资本市场部高级经理,固定收益部副总裁,2014年9月加入国寿安保基金管理有限公司任基金经理助理,现任国寿安保稳恒混合型证券投资基金、国寿安保稳健回报混合型证券投资基金、国寿安保保本混合型证券投资基金、国寿安保保荣混合型证券投资基金、国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金、国寿安保尊裕一年定期开放混合型证券投资基金、国寿安保尊泰一年定期开放混合型证券投资基金、国寿安保安吉纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金及国寿安保稳吉混合型证券投资基金基金经理。
董瑞倩	固定收益投资总监、投资管理部总经理、基金经理	2017年3月23日	-	21年	董瑞倩女士,硕士。曾任工银瑞信基金管理有限公司专户投资部基金经理,中银国际证券有限责任公司定息收益部副总经理,执行总经理;现任国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部总经理,国寿安保尊享债券型证券投资基金,国寿安保尊益信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、国寿安保尊享一年定期开放债券型证券投资基金、国寿安保尊裕一年定期开放债券型证券投资基金、国寿安保稳益混合型证券投资基金、国寿安保尊享增强回报债券型证券投资基金、国寿安保稳益混合型证券投资基金、国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金、国寿安保安吉纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金及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

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

2018年上半年,美国经济稳健复苏,欧洲、日本的经济经济增长相对疲弱,在美元升值背景下,新兴市场国家货币贬值风险加大。中国经济在工业生产、房地产投资投资方面表现平稳,但基建投资增速出现超预期下滑,社会融资增速在金融监管加强、表外融资收缩的背景下大幅回落,叠加中美贸易摩擦深化的影响,市场对经济基本面的前景趋于谨慎。4月政治局会议重提“扩大内需”,货币政策基调出现微调,央行两次定向降准,货币市场资金面呈现中性偏宽松的格局,财政支出相比去年同期速度偏慢,后续存在微调的空间。

上半年国内债券市场表现分化, 利率债和高等级信用债收益率自2月份以来震荡下行,中低等级信用债受表外融资收缩、信用违约陆续出现的影响走势疲弱,信用利差持续扩大。股票市场方面,年初美债利率上升带动全球股市共振下跌,此后国内融资需求回落和中美贸易摩擦推动A股进一步下行,除餐饮旅游、医药、食品饮料行业外,A股其余行业指数上半年均出现下跌。

本基金在报告期内调整债券持仓结构, 降低中低评级债券持仓,增配高等级债券,当前以中高等级债券和利率债为主要投资品种。权益方面,本基金降低了股票仓位,持仓以医药、银行等行业优质公司为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末国寿安保尊裕优化回报债券A基金份额净值为1.007元,本报告期基金份额净值增长率为-1.26%;截至本报告期末国寿安保尊裕优化回报债券C基金份额净值为1.001元,本报告期基金份额净值增长率为-1.56%;同期业绩比较基准收益率为2.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年下半年,美国经济预计将保持较强的增长态势,美联储大概率维持鹰派加息,,中美贸易摩擦对出口的影响也将逐渐显现。国内方面,鉴于外部环境和经济形势发生的变化,决策层适时对政策进行调整,预计下半年将维持中性偏宽松的资金面并着力疏通货币政策传导渠道,财政政策将在农村、轨交、环保等领域将更加积极,金融监管方面将调整节奏并有序化解表外融资风险,经济增速有望在基建托底的支撑下保持平稳,通胀水平相对温和。

债券市场方面,长期利率债受基建托底、融资需求可能回升等因素影响不确定性增大,中高等级、中短久期的信用债在相对宽松资金面的支撑下具有较好的配置价值,低等级信用债仍面临信用事件增加、信用利差扩大的风险。股市方面,中美贸易摩擦对市场风险偏好的影响依然存在,金融监管政策微调及积极财政政策的实施可能阶段性改善市场情绪,股市趋势性行情尚不明显,但部分估值较低、业绩稳定的龙头公司投资价值逐步显现。

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历。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

本基金于2018年6月6日登记权益并除息, 于2018年6月7日每份份额发放0.0150元红利。

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, 中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§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:国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金
报告截止日: 2018年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	1,013,456.74	1,051,693.04
结算备付金	603,435.14	485,977.16
存出保证金	23,918.68	14,660.50
交易性金融资产	53,634,377.50	96,761,141.58
其中:股票投资	2,663,858.80	7,861,476.28
基金投资	-	-
债券投资	50,970,518.70	88,899,665.30
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	12,700,135.00	11,091,134.99
应收证券清算款	663,337.96	-
应收利息	922,082.86	1,329,707.00
应收股利	-	-
应收申购款	-	198.41
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	69,560,743.88	110,734,512.68
负债和所有者权益	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	16,300,000.00	3,700,000.00
应付证券清算款	524,857.28	-
应付赎回款	970.54	3,463.18
应付管理人报酬	34,704.83	72,657.81
应付托管费	8,676.18	18,164.45
应付销售服务费	70.24	393.11
应付交易费用	10,546.65	9,244.16
应交税费	2,407.19	-
应付利息	-4,122.50	5,318.70
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	74,384.49	125,005.99
负债合计	16,952,494.90	3,934,247.40
所有者权益:		
实收基金	52,247,984.60	103,145,220.04
未分配利润	360,264.38	3,655,045.24
所有者权益合计	52,608,248.98	106,800,265.28
负债和所有者权益总计	69,560,743.88	110,734,512.68

注:报告截止日2018年6月30日,国寿安保尊裕优化回报债券A类基金份额净值人民币1.007元,国寿安保尊裕优化回报债券C类基金份额净值人民币1.001元,基金份额总额52,247,984.60份,其中国寿安保尊裕优化回报债券A类基金份额总额52,034,444.88份, 国寿安保尊裕优化回报债券C类基金份额总额213,539.72份。

6.2 利润表

会计主体:国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年3月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日
一、收入	-563,056.61	2,366,091.88
1.利息收入	1,215,543.90	2,215,642.76
其中:存款利息收入	15,340.97	1,116,316.49
债券利息收入	1,151,729.56	532,592.49
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	48,473.37	566,733.78
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-1,279,083.20	-121,949.45
其中:股票投资收益	-1,133,407.44	-497,053.87
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-193,820.89	272,824.42
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	48,145.13	102,280.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-502,429.02	196,734.15
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	12,911.71	75,664.42
减:二、费用	719,596.56	723,884.53
1. 管理人报酬	293,776.58	425,356.82
2. 托管费	73,444.13	106,339.19
3. 销售服务费	1,358.58	18,729.51
4. 交易费用	86,573.71	71,626.19
5. 利息支出	163,741.03	46,758.85
其中:卖出回购金融资产支出	163,741.03	46,758.85
6. 税金及附加	2,481.24	-
7. 其他费用	98,221.29	55,073.97
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-1,272,653.17	1,642,207.35
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,272,653.17	1,642,207.35

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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)	103,145,220.04	3,655,045.24	106,800,265.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,272,653.17	-1,272,653.17
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)	-50,897,235.44	-1,238,585.11	-52,135,820.55
其中:1.基金申购款	67,946.66	1,662.80	69,609.46
2.基金赎回款	-50,965,182.10	-1,240,247.91	-52,205,430.01
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)	-	-783,542.58	-783,542.58
五、期末所有者权益(基金净值)	52,247,984.60	360,264.38	52,608,248.98
项目	上年度可比期间 2017年3月23日(基金合同生效日)至2017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)	349,448,765.65	-	349,448,765.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,642,207.35	1,642,207.35
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)	-273,802,127.06	-469,454.59	-274,271,581.64
其中:1.基金申购款	67,879.35	254.22	68,133.57
2.基金赎回款	-273,870,006.40	-469,708.81	-274,339,715.21
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)	75,646,638.60	1,172,752.76	76,819,391.36

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

国寿安保国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金 (以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会 (以下简称 “中国证监会”)证监许可[2016]926号文《关于核准国寿安保尊裕优化回报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于2017年2月27日至2017年3月24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(2017)验字第61090605_A05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2017年3月23日正式生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金将基金份额分为A类和C类不同的类别。在投资人认(申)购、赎回时,收取认(申)购费和赎回费,不收取销售服务费,且在赎回时根据持有期限收取赎回费的基金份额, 称为A类基金份额; 在投资者认(申)购时,不收取认(申)购费,而是从本类别基金资产中计提销售服务费,在赎回时根据持有期限收取赎回费的基金份额,称为C类基金份额。首次募集规模为319,286,871.13份A类基金份额,30,161,894.52份C类基金份额。国寿安保尊享债券A类及C类收到的实收基金合计人民币349,448,765.65元,分别折合成A类和C类基金份额,合计折合349,448,765.65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管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金A类基金份额、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,投资人可自行选择认/申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。基金管理人可在符合法律法规和监管规定且不损害已有基金份额持有人权益的情况下,调整基金份额类别的设置、费率水平及其他具体规则,且无需召开基金份额持有人大会,但基金管理人必须在开始调整之日前依照《信息披露办法》的规定在指定媒体上刊登公告。

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 (含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类资产及债券等固定收益类金融工具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)。本基金投资的具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款)、债券回购和债券类资产, 其中债券类资产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、中小企业私募债、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)、证券公司短期公司债券、同业存单、可转让存单,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)。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。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《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《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行 (企业会计准则) 估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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(年度报告和半年度报告)》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2018年6月30日的财务状况以及2018年1月1日至2018年06月30日经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

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 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

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,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

6.4.6.2 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,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点, 金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。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。

6.4.6.3 企业所得税

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》的规定,自2004年1月1日起,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、债券的差价收入,继续免征企业所得税;

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。

6.4.6.4 个人所得税

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;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》 的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月),其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2015年9月8日起, 证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.6 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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
中国建设银行股份有限公司(简称“建设银行”)	基金托管人、销售机构
中国人寿保险股份有限公司(简称“中国人寿”)	与基金管理人同受集团公司控制的公司

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期末发生通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

无。

6.4.8.1.2 债券交易

无。

6.4.8.1.3 债券回购交易

无。

6.4.8.1.4 权证交易

无。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年3月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	293,776.58	425,356.82
其中:支付销售机构的客户维护费	6,269.97	202,920.46

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0.80%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.80%/当年天数
H为每日应支付的基金管理费
E为前一日的基金资产净值

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年3月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	73,444.13	106,339.19

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0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/当年天数
H为每日应支付的基金托管费
E为前一日的基金资产净值

6.4.8.2.3 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1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国寿安保尊裕优化回报债券A	国寿安保尊裕优化回报债券C	合计
国寿安保	-	18.10	18.10
建设银行	-	1,025.16	1,025.16
合计	-	1,043.26	1,043.26
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年3月23日(基金合同生效日)至2017年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国寿安保尊裕优化回报债券A	国寿安保尊裕优化回报债券C	合计
国寿安保	-