国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年 12 月 31 日

基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018 年 1 月 20 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 1 月 19 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国寿安保尊利增强回报债券	
交易代码	002720	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年 5 月 26 日	
报告期末基金份额总额	128,625,588.77 份	
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,以及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。	
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国寿安保尊利增强回报债券 A	国寿安保尊利增强回报债券 C
下属分级基金的交易代码	002720	002721
报告期末下属分级基金的份额总额	126,184,678.53 份	2,440,910.24 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(2017 年 10 月 1 日 - 2017 年 12 月 31 日)	
	国寿安保尊利增强回报债券 A	国寿安保尊利增强回报债券 C
1. 本期已实现收益	988,389.75	26,328.25
2. 本期利润	615,361.94	15,035.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0042
4. 期末基金资产净值	128,585,507.48	2,475,428.39
5. 期末基金份额净值	1.019	1.014

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

国寿安保尊利增强回报债券 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	0.49%	0.12%	- 1.15%	0.06%	1.64%	0.06%

国寿安保尊利增强回报债券 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	0.40%	0.12%	- 1.15%	0.06%	1.55%	0.06%

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

注:本基金基金合同生效日为 2016 年 5 月 26 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。

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		
董瑞倩	投资管理部总经理、基金经理	2016年 5 月 26 日	-	20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、国寿安保尊盈一年定期开放债券型证券投资基金、国寿安保保本混合型证券投资基金、国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金、国寿安保稳信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。
李一鸣	基金经理	2016年 5 月 26 日	-	9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及国寿安保稳寿混合型证券投资基金基金经理。
李捷	基金经理	2016年 6 月 29 日	-	10年	李捷先生,硕士。曾任德勤华永会计师事务所高级审计师,中国国际金融有限公司分析员,财富里昂证券有限责任公司投资分析师。2013 年 12 月加入国寿安保基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。现任国寿安保保本混合型证券投资基金、国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金及国寿安保强智迎灵活配置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或本基金管理人对外披露的任职日期。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》、《国寿安保尊利增强回报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

2017 年四季度中国经济继续保持较强韧性,海外经济延续复苏态势带动出口继续回暖,房贷利率回升及限购限贷政策升级继续压制全国房地产销售,但房地产投资和土地购置受到的负面影响仍然较小,基建投资增速也维持平稳。物价方面,因环保督察严格执行,部分省市停产减产,工业品价格在四季度继续大幅抬升,工业企业盈利增速保持在高位。政策方面,货币政策总体基调维持稳健中性,央行在公开市场削峰填谷,保持流动性中性平稳,但四季度资管新规及流动性新规等金融监管政策纷纷落地显示监管层金融去杠杆的决心仍很坚决,年末跨年流动性受银行考核影响也异常紧张。

四季度债券市场再度下跌,长期利率债连续下跌,此后信用债市场也跟随大幅调整,四季度债市大跌与债市缺乏配置资金导致的供需关系失衡有关,12 月同业存单利率居高不下也反映了部分商业银行面临较大的资产负债调整压力。

股市方面,四季度呈现蓝筹股上涨、中小盘股票下跌的结构性行情,行业层面食品饮料、家电、医药涨幅居前,计算机、军工、轻工跌幅居前。

投资运作方面,本基金四季度适时降低债券仓位,适当增加权益配置比例,并对组合中行业和个股进行了优化,主要的配置行业为电子、轻工、化工、采掘等。

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利增强回报债券 A 基金份额净值为 1.019 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.49%;截至本报告期末国寿安保尊利增强回报债券 C 基金份额净值为 1.014 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.40%;同期业绩比较基准收益率为 -1.15%。

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	14,408,814.70	10.95
	其中:股票	14,408,814.70	10.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	109,094,800.00	82.88
	其中:债券	109,094,800.00	82.88
	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	1,244,932.43	0.95
8	其他资产	6,874,683.14	5.22
9	合计	131,623,230.27	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,870,440.00	1.43
C	制造业	11,420,274.70	8.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	747,700.00	0.57
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	370,400.00	0.28
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,408,814.70	10.99

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投资港股通股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600031	三一重工	100,000	907,000.00	0.69
2	600703	三安光电	35,000	888,650.00	0.68
3	000910	大亚圣象	35,000	801,500.00	0.61
4	601699	潞安环能	70,000	796,600.00	0.61
5	000830	鲁西化工	50,000	796,000.00	0.61
6	601088	中国神华	32,000	741,440.00	0.57
7	600176	中国巨石	40,000	651,600.00	0.50
8	600887	伊利股份	20,000	643,800.00	0.49
9	002202	金风科技	30,000	565,500.00	0.43
10	603816	顾家家居	9,000	530,730.00	0.40

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	7,988,800.00	6.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,999,000.00	16.02
5	企业短期融资券	20,022,000.00	15.28
6	中期票据	60,085,000.00	45.85
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	109,094,800.00	83.24

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	101458012	14龙净环保 M TN001	100,000	10,363,000.00	7.91
2	011760073	17南山集 SCP004	100,000	10,054,000.00	7.67
3	1382286	13晋国新 M TN1	100,000	9,999,000.00	7.63
4	101555019	15西北院 M TN001	100,000	9,991,000.00	7.62
5	101571007	15南京高科 M TN001	100,000	9,983,000.00	7.62

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国债期货交易情况说明

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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	6,848.45
2	应收证券清算款	5,010,739.73
3	应收股利	-
4	应收利息	1,857,054.99
5	应收申购款	39.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,874,683.14

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

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

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

单位:份

项目	国寿安保尊利增强回报债券 A	国寿安保尊利增强回报债券 C
报告期期初基金份额总额	126,728,510.33	4,650,247.77
报告期期间基金总申购份额	8,264.43	2,842.42
减:报告期期间基金总赎回份额	552,096.23	2,212,179.95
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	126,184,678.53	2,440,910.24

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

基金管理人本报告期未投资本基金。

§ 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

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	20171001- 20171231	30,103,500.00	0.00	0.00	30,103,500.00	23.40%
	2	20171001- 20171231	80,001,600.00	0.00	0.00	80,001,600.00	62.20%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
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。 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。							

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利增强回报债券型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保尊利增强回报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利增强回报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
2018 年 1 月 20 日

国寿安保尊享债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年 12 月 31 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
报告送出日期:2018 年 1 月 20 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 1 月 19 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国寿安保尊享债券	
交易代码	000668	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年 7 月 24 日	
报告期末基金份额总额	862,690,818.08 份	
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、可转换债券投资策略、中小企业私募债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	2014年 7 月 24 日至 2014 年 12 月 31 日为中债综合(财富)指数收益率,2015 年 1 月 1 日起为中债综合(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。本基金债券资产占基金资产的比例不低于 80%,不主动参与股票投资。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。	
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	
基金保证人	-	
下属分级基金的基金简称	国寿安保尊享债券 A	国寿安保尊享债券 C
下属分级基金的交易代码	000668	000669
报告期末下属分级基金的份额总额	857,883,207.44 份	4,807,610.64 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§ 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(2017 年 10 月 1 日 - 2017 年 12 月 31 日)	
	国寿安保尊享债券 A	国寿安保尊享债券 C
1. 本期已实现收益	12,348,886.97	62,805.54
2. 本期利润	12,797.21	- 8,790.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0000	- 0.0017
4. 期末基金资产净值	1,124,331,806.35	6,247,232.70
5. 期末基金份额净值	1.311	1.299

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

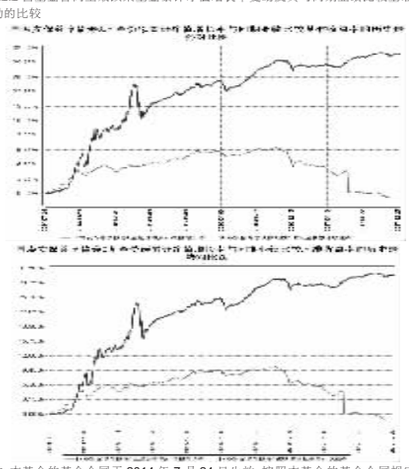
国寿安保尊享债券 A

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	0.00%	0.04%	- 1.15%	0.06%	1.15%	- 0.02%

国寿安保尊享债券 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	- 0.15%	0.05%	- 1.15%	0.06%	1.00%	- 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



注:本基金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图,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。

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		
董瑞倩	投资管理部总经理、基金经理	2014年 7 月 24 日	-	20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、国寿安保尊盈一年定期开放债券型证券投资基金、国寿安保保本混合型证券投资基金、国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金、国寿安保稳信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

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《国寿安保尊享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

2017 年四季度中国经济保持了较强的韧性,海外经济复苏延续使得出口保持回暖态势,房贷利率回升和限购限贷政策升级继续压制全国房地产销售,但房地产投资和土地购置受到的负面影响仍然较小,基建投资增速也维持平稳。物价方面,受环保督察严格执行,部分省市停产减产的影响,工业品价格在四季度继续大幅抬升,工业企业盈利增速保持在高位,核心通胀增速也仍在较高水平。政策方面,货币政策总体基调维持稳健中性,央行在公开市场削峰填谷,保持流动性中性平稳,但四季度资管新规,流动性新规等金融监管政策纷纷落地显示监管层金融去杠杆的决心仍很坚决,年末跨年流动性受银行考核影响也异常紧张。

四季度债券市场再度下跌,10 月长期利率债最先连续下跌,此后信用债市场也跟随大幅调整,四季度债市大跌与债市缺乏配置资金,供需关系失衡有关,12 月同业存单利率居高不下也反映了部分商业银行调整资产负债的压力。

投资运作方面,本基金 2017 年四季度减持了部分中等期限的信用债,仍然以中短久期、中高评级信用债为主要配置品种。

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享债券 A 基金份额净值为 1.311 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.00%;截至本报告期末国寿安保尊享债券 C 基金份额净值为 1.299 元,本报告期基金份额净值增长率为 -0.15%;同期业绩比较基准收益率为 -1.15%。

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	1,163,745,871.80	98.08
	其中:债券	1,163,745,871.80	98.08
	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	2,002,057.61	0.17
8	其他资产	20,749,851.83	1.75
9	合计	1,186,497,781.24	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投资港股通股票。

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	71,995,600.00	6.37
	其中:政策性金融债	71,995,600.00	6.37
4	企业债券	584,419,271.80	51.69
5	企业短期融资券	30,135,000.00	2.67
6	中期票据	477,196,000.00	42.21
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,163,745,871.80	102.93

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	110254	11国开 54	700,000	70,000,000.00	6.19
2	101651048	16金鹰商贸 M TN001	500,000	48,360,000.00	4.28
3	101659040	16七师国资 M TN001	500,000	46,620,000.00	4.12
4	1780286	17随州停车场债 02	400,000	39,136,000.00	3.46
5	101664019	16蚌埠投资 M TN001	400,000	39,104,000.00	3.46

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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	8,111.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,741,114.51
5	应收申购款	625.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,749,851.83

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可转债。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

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

单位:份

项目	国寿安保尊享债券 A	国寿安保尊享债券 C
报告期期初基金份额总额	1,045,808,542.49	5,237,820.29
报告期期间基金总申购份额	2,094,034.79	6,164.45
减:报告期期间基金总赎回份额	190,019,369.84	436,374.10
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	857,883,207.44	4,807,610.64

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	116,036,766.54
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	116,036,766.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	13.45

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未交易本基金。

§ 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

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	20171001- 20171231	30,103,500.00	0.00	0.00	30,103,500.00	23.40%
	2	20171001- 20171231	80,001,600.00	0.00	0.00	80,001,600.00	62.20%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
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。 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。							

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享债券型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保尊享债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保尊享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享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
2018 年 1 月 20 日

国寿安保尊盈一年定期开放债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年 12 月 31 日

基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018 年 1 月 20 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 1 月 19 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