

国寿安保尊诚纯债债券型证券投资基金
2022 年第 4 季度报告

2022 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：2023 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 2023 年 01 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 2022 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 基金简称 | 国寿安保尊诚纯债债券 | |
| 基金主代码 | 008873 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2020 年 4 月 21 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 38,694,810.73 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 | 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，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 | 国寿安保尊诚纯债债券 A | 国寿安保尊诚纯债债券 C |

| | | |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 下属分级基金的交易代码 | 008873 | 008874 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 29,852,624.28 份 | 8,842,186.45 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|---------------------------------------|--------------|
| | 国寿安保尊诚纯债债券 A | 国寿安保尊诚纯债债券 C |
| 1. 本期已实现收益 | 221,064.52 | 60,748.58 |
| 2. 本期利润 | -43,949.38 | -50,674.80 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0014 | -0.0050 |
| 4. 期末基金资产净值 | 31,942,118.31 | 9,358,884.29 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0700 | 1.0584 |

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

国寿安保尊诚纯债债券 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 | -0.10% | 0.08% | -0.60% | 0.08% | 0.50% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.26% | 0.08% | 0.12% | 0.06% | 1.14% | 0.02% |
| 过去一年 | 2.72% | 0.08% | 0.51% | 0.06% | 2.21% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.00% | 0.06% | -0.05% | 0.06% | 7.05% | 0.00% |

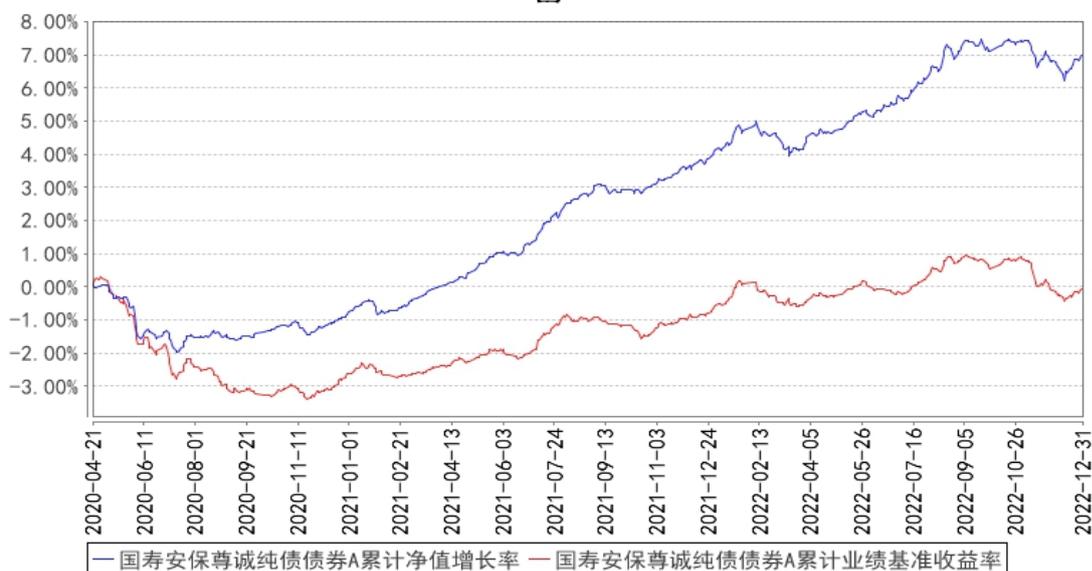
国寿安保尊诚纯债债券 C

| 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

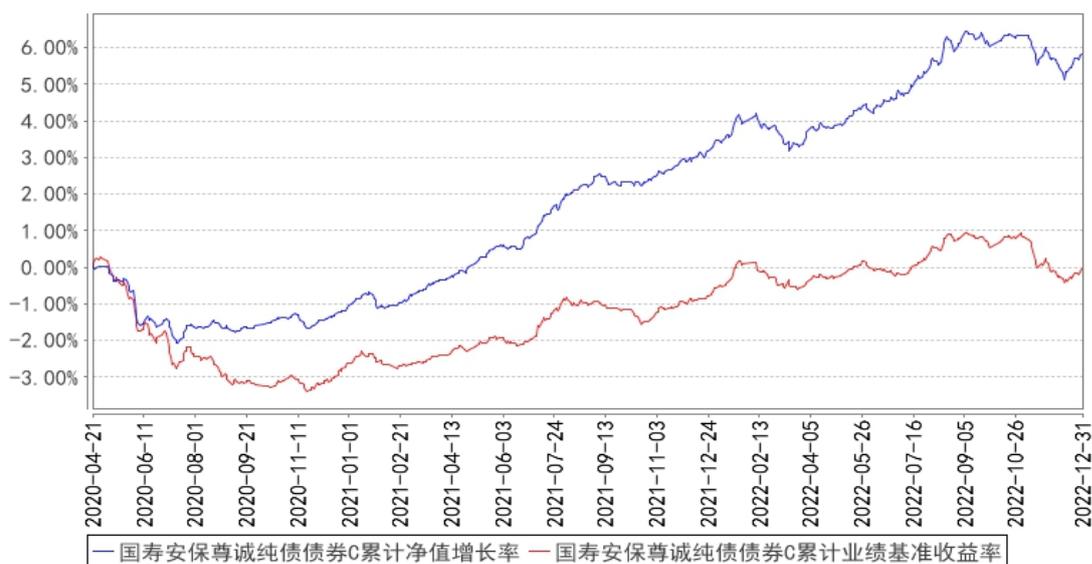
| | | | | | | |
|----------------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 过去三个月 | -0.21% | 0.08% | -0.60% | 0.08% | 0.39% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.05% | 0.08% | 0.12% | 0.06% | 0.93% | 0.02% |
| 过去一年 | 2.29% | 0.08% | 0.51% | 0.06% | 1.78% | 0.02% |
| 自基金合同 生效起至今 | 5.84% | 0.06% | -0.05% | 0.06% | 5.89% | 0.00% |

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

国寿安保尊诚纯债债券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



国寿安保尊诚纯债债券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



注：本基金基金合同生效日为 2020 年 04 月 21 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 2020 年 04 月 21 日至 2022 年 12 月 31 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 | | |
| 高鑫 | 本基金的基金经理 | 2021 年 3 月 1 日 | - | 9 年 | 硕士，曾就职于中国银行间市场交易商协会，2015 年 4 月加入国寿安保基金管理有限公司。现任国寿安保尊享债券型证券投资基金、国寿安保尊诚纯债债券型证券投资基金、国寿安保稳信混合型证券投资基金和国寿安保安和纯债债券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 | 2020 年 4 月 21 日 | 2022 年 12 月 15 日 | 25 年 | 基金经理，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。 |

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》、《国寿安保尊诚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

2022 年四季度，海外发达经济体经济增长整体偏弱，美国通胀水平触顶回落，但就业市场持续偏强，美联储表态仍然偏鹰表示高利率会持续更长时间，但市场已开始提前交易加息放缓预期，美元指数走弱。国内方面，外需疲弱拖累出口增速显著下降，同时疫情多点扩散对消费、生产等内部需求产生较大负面影响，部分房地产企业风险释放、行业预期偏弱。整体看经济复苏动能受到大幅抑制，仅基建和制造业投资对基本面形成一定支撑，经济现实情况偏弱。但随着疫情防控政策优化、地产供给端政策推出，后续经济稳增长预期出现一定改善。

货币政策方面，四季度流动性整体维持宽松，不过银行间资金利率在 10-11 月出现阶段性超预期回升，引发市场对资金面的悲观预期。后续随着经济短期下行压力重新增大、理财赎回导致负反馈风险等因素出现，年底资金利率再度下行。

债券市场方面，10 月经济基本面偏弱，推动债券收益率小幅下行；11 月之后，随着疫情防控政策优化、房地产相关政策进一步推出，收益率出现明显调整，叠加理财赎回压力持续释放，债市调整幅度明显增大，尤其是信用利差快速走阔。

投资运作方面，本基金在报告期内以利率债和少量高等级信用债作为主要配置品种，灵活调整组合久期和杠杆水平，在市场波动增大阶段使用国债期货对冲组合久期，并适当提高波段操作频率获取资本利得。转债方面整体降低仓位。

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诚纯债债券 A 基金份额净值为 1.0700 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.10%；截至本报告期末国寿安保尊诚纯债债券 C 基金份额净值为 1.0584 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.21%；业绩比较基准收益率为-0.60%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金自 2022 年 6 月 27 日至 2022 年 11 月 3 日及 2022 年 11 月 10 日至 2022 年 12 月 31 日存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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 | 43,583,034.37 | 93.09 |
| | 其中：债券 | 43,583,034.37 | 93.09 |
| | 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 | 1,599,520.87 | 3.42 |
| | 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 | 1,518,841.96 | 3.24 |
| 8 | 其他资产 | 114,726.25 | 0.25 |
| 9 | 合计 | 46,816,123.45 | 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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 | 610,750.93 | 1.48 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 33,800,601.86 | 81.84 |
| | 其中：政策性金融债 | 25,715,973.70 | 62.26 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 5,054,421.64 | 12.24 |
| 6 | 中期票据 | 4,117,259.94 | 9.97 |

| | | | |
|----|-----------|---------------|--------|
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 43,583,034.37 | 105.53 |

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 | 200212 | 20 国开 12 | 100,000 | 10,354,476.71 | 25.07 |
| 2 | 210402 | 21 农发 02 | 50,000 | 5,179,343.84 | 12.54 |
| 3 | 220203 | 22 国开 03 | 50,000 | 5,093,397.26 | 12.33 |
| 4 | 2128030 | 21 交通银行二级 | 40,000 | 4,049,920.00 | 9.81 |
| 5 | 2128028 | 21 邮储银行二级 01 | 40,000 | 4,034,708.16 | 9.77 |

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期，本基金的国债期货投资以风险管理为原则，以套期保值为目的，并结合国债现货市场和期货市场的波动性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行操作，对冲投资风险。本基金国债期货交易总体风险可控，符合既定的投资政策和投资目标。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值（元） | 公允价值变动（元） | 风险指标说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|-----------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益（元） | | | | | 7,162.80 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | -3,480.00 |

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期，本基金的国债期货投资整体操作上相对谨慎，对基金的收益以及波动性控制都有一定的积极作用。后期仍将努力把握确定性较大的机会，对冲投资风险，提升基金收益。

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，国家开发银行、交通银行股份有限公司、中国进出口银行、中国农业发展银行、中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会或其派出机构的处罚；交通银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国邮政储蓄银行股份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；交通银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方市场监督管理局的处罚；交通银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行分支行的处罚；交通银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会或其派出机构的处罚；交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局的处罚；中国农业发展银行、中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到公安局的处罚；中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方应急管理厅的处罚；中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到邮政局的处罚。

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 | 540.19 |
| 2 | 应收证券清算款 | 958.25 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|------------|
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 113,227.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 114,726.25 |

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 | 国寿安保尊诚纯债债券 A | 国寿安保尊诚纯债债券 C |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 34,819,880.12 | 6,163,382.86 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 362,238.51 | 23,734,643.81 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 5,329,494.35 | 21,055,840.22 |
| 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 | 29,852,624.28 | 8,842,186.45 |

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 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

本基金基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

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诚纯债债券型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《国寿安保尊诚纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《国寿安保尊诚纯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诚纯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.gsfoods.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 1 月 20 日