

国寿安保尊耀纯债债券型证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 2024 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保尊耀纯债债券	
基金主代码	007837	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 10 月 22 日	
报告期末基金份额总额	286,142,164.43 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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国寿安保尊耀纯债债券 A	国寿安保尊耀纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	007837	007838

报告期末下属分级基金的份额总额	222, 273, 475. 10 份	63, 868, 689. 33 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	国寿安保尊耀纯债债券 A	国寿安保尊耀纯债债券 C
1. 本期已实现收益	-3, 017, 785. 95	-799, 312. 02
2. 本期利润	-1, 198, 479. 76	-381, 208. 49
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0046	-0. 0055
4. 期末基金资产净值	257, 480, 892. 30	72, 513, 004. 22
5. 期末基金份额净值	1. 1584	1. 1353

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

国寿安保尊耀纯债债券 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. 22%	0. 16%	0. 26%	0. 10%	-0. 48%	0. 06%
过去六个月	1. 83%	0. 16%	1. 32%	0. 09%	0. 51%	0. 07%
过去一年	2. 80%	0. 15%	3. 53%	0. 07%	-0. 73%	0. 08%
过去三年	8. 85%	0. 11%	5. 97%	0. 06%	2. 88%	0. 05%
自基金合同生效起至今	18. 99%	0. 10%	8. 21%	0. 06%	10. 78%	0. 04%

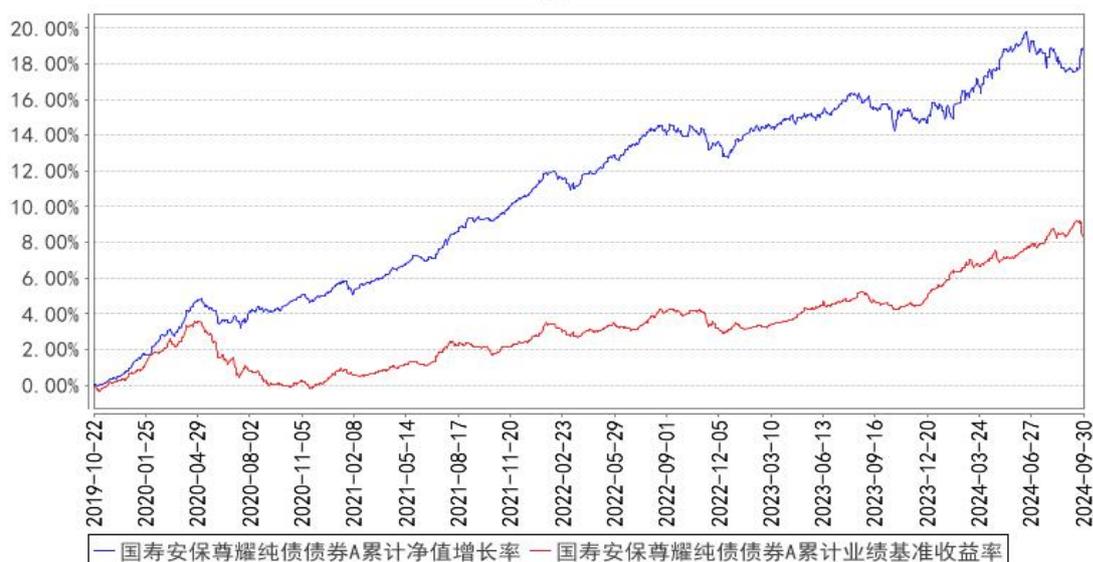
国寿安保尊耀纯债债券 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

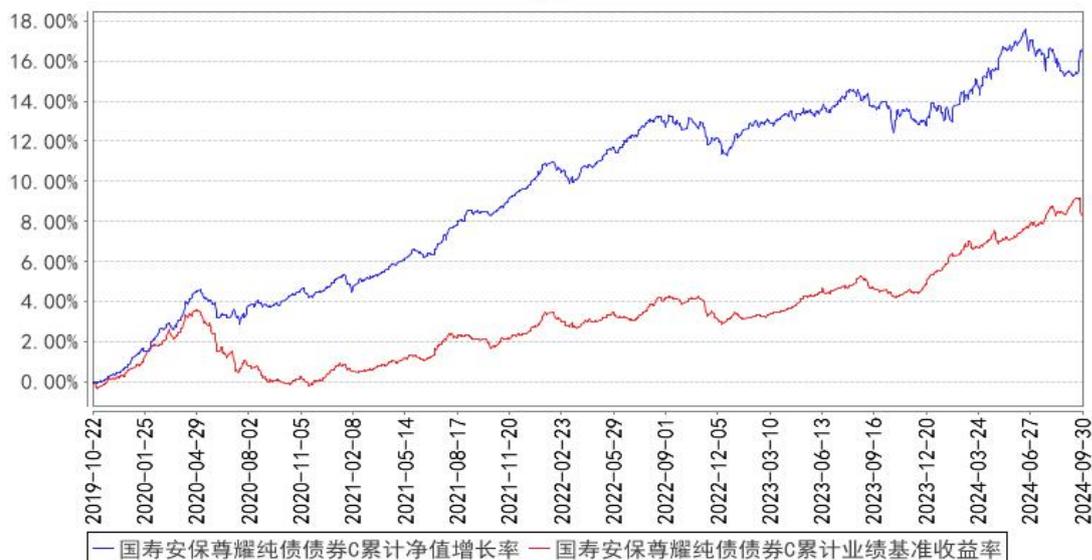
				④		
过去三个月	-0.32%	0.16%	0.26%	0.10%	-0.58%	0.06%
过去六个月	1.62%	0.16%	1.32%	0.09%	0.30%	0.07%
过去一年	2.38%	0.15%	3.53%	0.07%	-1.15%	0.08%
过去三年	7.55%	0.11%	5.97%	0.06%	1.58%	0.05%
自基金合同生效起至今	16.65%	0.10%	8.21%	0.06%	8.44%	0.04%

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

国寿安保尊耀纯债债券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



国寿安保尊耀纯债债券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 2019 年 10 月 22 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 2019 年 10 月 22 日至 2024 年 09 月 30 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		
唐笑天	本基金的基金经理	2024 年 3 月 14 日	-	8 年	唐笑天，北京大学经济学硕士。曾任中国国际金融股份有限公司分析师、天风证券股份有限公司高级分析师、华安基金管理有限公司研究员、永赢基金管理有限公司权益部宏观策略组长、国寿安保基金管理有限公司基金经理助理。现任国寿安保基金管理有限公司基金经理。
黄力	基金经理	2019 年 10 月 22 日	-	14 年	硕士，曾任中国人寿资产管理有限公司研究员、投资经理助理；现任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、国寿安保安盛纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国寿安保尊耀纯债债券型证券投资基金、国寿安保

					稳和 6 个月持有期混合型证券投资基金、国寿安保稳鑫一年持有期混合型证券投资基金、国寿安保稳安混合型证券投资基金、国寿安保稳福 6 个月持有期混合型证券投资基金、国寿安保安弘纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、国寿安保尊荣中短债债券型证券投资基金和国寿安保利率债三个月定期开放债券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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国寿安保尊耀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。

本基金管理人对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用了日内、3 日内、5 日内的时间窗口，假设不同组合间价差为零，进行了 T 分布检验。经分析，本报告期未发现本基金管理人管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

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。本报告期内，未发生基金管理人管理的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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年三季度，债券市场方面，9 月中旬前债券收益率水平在逆回购利率下调等因素推动下继续下行，中短期限更为突出，期限利差有所走阔。而 9 月末，三部门在国内新办新闻发布会宣布了一系列金融支持政策，政治局会议研究分析经济形势并做出了新的表述、定调，市场出现较大变化：权益市场出现较大幅度上行，并带动转债市场上行，债券市场也在预期变化、机构行为的影响下收益率曲线整体上行，信用利差也有较明显走阔。

投资运作方面，报告期内本基金以票息策略为主，持续优化持仓债券的期限、品种，做好基础配置。同时择机参与利率债交易，并通过国债期货对冲等方式调节组合久期。转债方面整体维持了相对积极的仓位，结合景气度与转债估值等维度挖掘高性价比标的。

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耀纯债债券 A 基金份额净值为 1.1584 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.22%；截至本报告期末国寿安保尊耀纯债债券 C 基金份额净值为 1.1353 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.32%；业绩比较基准收益率为 0.26%。

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	350,863,147.07	94.33
	其中：债券	350,863,147.07	94.33
	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	21,077,805.65	5.67
8	其他资产	28,978.72	0.01

9	合计	371,969,931.44	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	230,324,629.70	69.80
	其中：政策性金融债	62,024,799.07	18.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	52,181,934.24	15.81
7	可转债（可交换债）	68,356,583.13	20.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	350,863,147.07	106.32

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	240205	24 国开 05	300,000	31,511,581.97	9.55
2	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	200,000	21,901,090.41	6.64
3	232280012	22 广州银行二级资本债 01	200,000	21,894,918.03	6.63
4	232280003	22 成都银行二级资本债 01	200,000	21,461,245.90	6.50
5	232480003	24 恒丰银行二级资本债 01	200,000	20,727,442.62	6.28

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）					-1,082,211.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					712,875.00

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管局、银保监分局、中国人民银行分支行的处罚；广州农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管分局、银保监分局的处罚；广州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管分局、银保监分局的处罚；成都银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到银保监分局的处罚；恒丰银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到银保监分局的处罚；齐鲁银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管分局、国家金融监督管理总局地方监管

局、银保监分局、中国人民银行分支行的处罚；厦门国际银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管分局、国家金融监督管理总局地方监管分局、银保监分局的处罚；珠海华润银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局地方监管分局、国家金融监督管理总局地方监管分局、中国人民银行分支行的处罚；中国建筑第四工程局有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局、地方交通运输局、地方住房和城乡建设厅、综合行政执法局的处罚。

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持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	22,480.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,498.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,978.72

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110059	浦发转债	6,648,637.81	2.01
2	110077	洪城转债	5,575,869.86	1.69
3	113056	重银转债	4,302,032.88	1.30
4	110048	福能转债	3,898,726.03	1.18
5	113042	上银转债	3,404,343.29	1.03
6	113052	兴业转债	2,189,186.30	0.66
7	110068	龙净转债	2,016,953.01	0.61
8	123107	温氏转债	1,846,372.60	0.56
9	113062	常银转债	1,771,418.22	0.54
10	128081	海亮转债	1,678,481.92	0.51
11	113588	润达转债	1,479,981.92	0.45

12	111011	冠盛转债	1,306,675.89	0.40
13	113669	景 23 转债	1,295,172.60	0.39
14	110079	杭银转债	1,216,092.05	0.37
15	123147	中辰转债	1,161,456.71	0.35
16	127045	牧原转债	1,156,709.86	0.35
17	127043	川恒转债	1,145,042.52	0.35
18	113066	平煤转债	1,125,875.73	0.34
19	123170	南电转债	1,088,021.26	0.33
20	110055	伊力转债	1,044,213.70	0.32
21	123050	聚飞转债	1,042,332.05	0.32
22	123184	天阳转债	1,039,986.63	0.32
23	113069	博 23 转债	988,848.66	0.30
24	128132	交建转债	982,744.99	0.30
25	113658	密卫转债	978,503.01	0.30
26	128090	汽模转 2	955,094.14	0.29
27	123127	耐普转债	954,014.96	0.29
28	111002	特纸转债	953,767.67	0.29
29	113632	鹤 21 转债	951,975.89	0.29
30	110093	神马转债	916,515.73	0.28
31	123240	楚天转债	866,078.25	0.26
32	113068	金铜转债	864,775.89	0.26
33	113634	珀莱转债	842,317.81	0.26
34	123059	银信转债	794,384.38	0.24
35	128083	新北转债	770,435.67	0.23
36	123131	奥飞转债	764,425.81	0.23
37	111017	蓝天转债	760,307.53	0.23
38	113549	白电转债	734,114.79	0.22
39	123225	翔丰转债	732,744.49	0.22
40	111015	东亚转债	667,957.64	0.20
41	127037	银轮转债	664,304.79	0.20
42	123087	明电转债	636,517.12	0.19
43	113615	金诚转债	625,600.68	0.19
44	123178	花园转债	613,695.21	0.19
45	127081	中旗转债	609,911.64	0.18
46	113044	大秦转债	593,790.27	0.18
47	127015	希望转债	540,001.78	0.16
48	110075	南航转债	396,112.51	0.12
49	113631	皖天转债	385,500.08	0.12
50	123194	百洋转债	378,558.90	0.11

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	国寿安保尊耀纯债债券 A	国寿安保尊耀纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	260,655,085.30	80,272,011.44
报告期期间基金总申购份额	69,412,752.89	1,547,339.42
减：报告期期间基金总赎回份额	107,794,363.09	17,950,661.53
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	222,273,475.10	63,868,689.33

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内未投资本基金。

§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	20240805~20240930	0.00	69,161,407.45	0.00	69,161,407.45	24.17
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耀纯债债券型证券投资基金募集的文件
- 9.1.2 《国寿安保尊耀纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《国寿安保尊耀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耀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.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

2024 年 10 月 25 日