

国寿安保货币市场基金

2015年第2季度报告

2015年06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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2015年07月21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的基金合同规定，于2015年07月20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2015年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国寿安保货币	
基金主代码	000505	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年01月20日	
报告期末基金份额总额	29,629,574,091.61份	
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上，力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势，并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，对基金资产组合进行积极管理。	
业绩比较基准	7天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
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	国寿安保货币A	国寿安保货币B
下属分级基金的交易代码	000505	000506

报告期末下属分级基金的份额总额	327,740,968.10份	29,301,833,123.51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（2015年04月01日-2015年06月30日）	
	国寿安保货币A	国寿安保货币B
1. 本期已实现收益	3,890,464.91	275,277,512.02
2. 本期利润	3,890,464.91	275,277,512.02
3. 期末基金资产净值	327,740,968.10	29,301,833,123.51

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

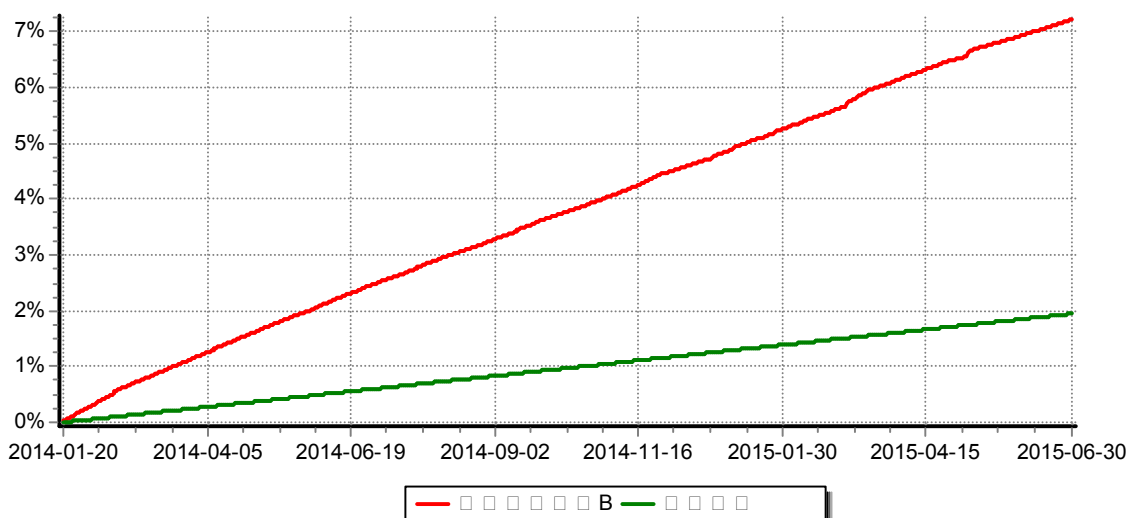
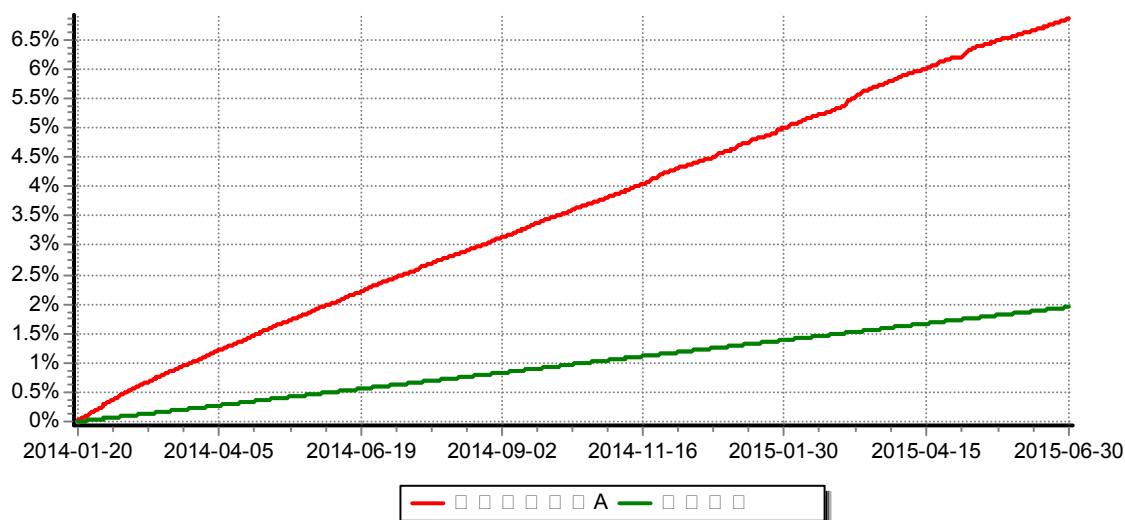
1、国寿安保货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9587%	0.0056%	0.3366%	0.0000%	0.6221%	0.0056%

2、国寿安保货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0195%	0.0056%	0.3366%	0.0000%	0.6829%	0.0056%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金的基金合同于2014年1月20日生效。按照基金合同规定，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本基金合同“第十二部分（三）投资范围、（五）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。

§ 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		
黄力	国寿安保货币市场基	2014年01月20日	—	5年	黄力先生，硕士，中国籍。曾任中国人寿资产管理有限公司投资经理助理；现

	金基金 经理				任国寿安保货币市场基金 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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《国寿安保货币市场基金基金合同》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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年第二季度，国内经济相对疲弱，通胀增速低位徘徊。央行持续降息、降准刺激经济，银行间市场资金充足，资金利率偏低。大类资产配置不利于现金及固定收益类品种，股票市场经历了火爆的4、5月以及6月的上半月，6月下半月开始深度回调。IPO的节奏从一月一次改为一月两次，对货币市场的冲击频率增大。二季度货币市场整体收益较一季度大幅下降200BP左右，新增配置部分资产收益率将大幅拉低存量收益率。

本基金二季度投资中，特别注重流动性风险的控制，确保客户赎回需求。具体品种的投资选择中，我们在预定到期日内以投资相对价值较高的同业存款为主，保持了较高的静态收益率，并且缩短账户平均剩余期限，以利于在未来收益上行时把握投资机会。平衡流动性与收益性的要求，灵活运用杠杆，整体杠杆率有所降低。通过积极交易在保证申赎资金流动性的基础上尽量做到收益平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类基金份额净值收益率为0.9587%，B类基金份额净值收益率为1.0195%，同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年三季度，宏观经济依然难有起色，通胀水平将会保持低位。在股市大幅调整的背景下，货币政策将保持稳中偏松。IPO暂停以后，大量资金急需找到突破口，货币市场可能是其阶段性停留的地方，因此，预计货币市场收益将继续保持低位，并可能出现预期外的波动。

投资中，我们将继续以保持账户流动性为第一要务，严格控制投资品到期时点，应对季节性规模波动。同时，我们密切关注债券交易性机会，积极应对股票市场的大幅波动对货币基金可能的影响。我们的目标是在严格控制风险、保持较高流动性的基础上，力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告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	固定收益投资	11,768,577,251.01	35.70
	其中：债券	11,708,577,251.01	35.51
	资产支持证券	60,000,000.00	0.18
2	买入返售金融资产	260,000,450.00	0.79
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	20,680,047,351.90	62.73
4	其他资产	259,597,264.45	0.79
5	合计	32,968,222,317.36	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	7.43	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	3,325,095,747.45	11.22
	其中：买断式回购融资	—	—

注：本基金报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	76

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	20.51	11.22
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	23.36	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	28.41	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.24	—
4	90天(含)—180天	31.57	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	180天(含)—397天(含)	6.55	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	110.39	11.22

5.4 报告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	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------------

1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	2,546,439,446.04	8.59
	其中：政策性金融债	2,546,439,446.04	8.59
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	9,142,168,302.59	30.85
6	中期票据	19,969,502.38	0.07
7	其他	—	—
8	合计	11,708,577,251.01	39.52
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	70,514,434.10	0.24

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本(元)	占基金资产净值 比例(%)
1	120229	12国开29	5,000,000	499,893,534.62	1.69
2	090205	09国开05	4,000,000	401,342,026.39	1.35
3	110402	11农发02	3,800,000	381,095,404.50	1.29
4	071502003	15国泰君安CP003	3,000,000	300,000,000.00	1.01
5	071516004	15华泰证券CP004	3,000,000	299,993,303.77	1.01
6	011420008	14中铝SCP008	3,000,000	299,993,283.13	1.01
7	011474006	14陕煤化SCP006	3,000,000	299,981,566.17	1.01
8	041555017	15陕煤化CP002	3,000,000	299,915,905.94	1.01
9	041554026	15国电集CP002	3,000,000	299,884,150.83	1.01
10	071502005	15国泰君安CP005	3,000,000	299,743,634.83	1.01

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2042%
报告期内偏离度的最低值	0.0578%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1382%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	E89210	14京元2A1(总价)	600,000	60,162,000.00	0.20

注：本基金持有的证券采用摊余成本法估值，因此证券的公允价值与摊余成本可能不相等。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持1.00元。

5.8.2 本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3 报告期内本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。

5.8.4 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	257,977,073.72
4	应收申购款	1,620,190.73
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	259,597,264.45

5.8.5 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

	国寿安保货币A	国寿安保货币B
报告期期初基金份额总额	529,574,064.31	12,943,651,237.27
报告期基金总申购份额	472,429,816.45	51,415,451,100.32
减：报告期基金总赎回份额	674,262,912.66	35,057,269,214.08

报告期期末基金份额总额	327,740,968.10	29,301,833,123.51
-------------	----------------	-------------------

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资和基金份额升降级调增份额，基金总赎回份额含升降级调减份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015年04月01日	1,500,000.00	1,500,000.00	—
2	红利再投资	2015年04月15日	333,355.26	—	—
3	基金转换入	2015年04月17日	88,000,000.00	88,000,000.00	—
4	赎回	2015年04月27日	3,500,000.00	3,500,000.00	—
5	赎回	2015年04月28日	600,000.00	600,000.00	—
6	赎回	2015年05月11日	7,000,000.00	7,000,000.00	—
7	申购	2015年05月14日	1,900,000.00	1,900,000.00	—
8	红利再投资	2015年05月15日	592,888.08	—	—
9	基金转换出	2015年05月20日	29,000,000.00	29,000,000.00	—
10	赎回	2015年05月25日	4,000,000.00	4,000,000.00	—
11	申购	2015年06月04日	9,000,000.00	9,000,000.00	—
12	红利再投资	2015年06月15日	308,529.86	—	—
13	申购	2015年06月23日	41,000,000.00	41,000,000.00	—
14	申购	2015年06月26日	4,000,000.00	4,000,000.00	—
15	基金转换出	2015年06月29日	58,000,000.00	58,000,000.00	—
合计			248,734,773.20	247,500,000.00	

注：基金管理人运用固有资金投资本基金皆通过直销机构进行，申购和赎回交易日期指交易申请日。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 8.1.1 中国证监会批准国寿安保货币市场基金募集的文件
- 8.1.2 《国寿安保货币市场基金基金合同》
- 8.1.3 《国寿安保货币市场基金托管协议》
- 8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照
- 8.1.5 报告期内国寿安保货币市场基金在指定媒体上披露的各项公告
- 8.1.6 中国证监会要求的其他文件

8.2 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

8.3 查阅方式

8.3.1 营业时间内到本公司免费查阅

8.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息：www.gsfunds.com.cn

8.3.3 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
二〇一五年七月二十一日