

# 国联安货币市场证券投资基金

## 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年一月二十一日

## § 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国联安货币
基金主代码	253050
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 1 月 26 日
报告期末基金份额总额	17,120,003,459.17 份
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，通过主动式管理，定性分析与量化分析相结合，力争为投资者提供稳定的收益。
投资策略	<p>本基金采取积极的投资策略，自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析，形成对短期利率变化方向的预测，在此基础上，确定组合久期和类别资产配置比例，把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择，具体包括以下策略：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、利率预期策略</li> <li>2、收益率曲线策略</li> <li>3、类属配置策略</li> </ol>

	4、现金流管理策略 5、套利策略 6、个券选择策略	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于债券型基金，也低于混合型基金与股票型基金。	
基金管理人	国联安基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联安货币 A	国联安货币 B
下属分级基金的交易代码	253050	253051
报告期末下属分级基金的份额总额	126,067,103.28 份	16,993,936,355.89 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(2016年10月1日-2016年12月31日)	
	国联安货币 A	国联安货币 B
1. 本期已实现收益	425,283.37	103,155,678.96
2. 本期利润	425,283.37	103,155,678.96
3. 期末基金资产净值	126,067,103.28	16,993,936,355.89

注：1、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；  
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

##### 1、国联安货币 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	0.6462%	0.0022%	0.3403%	0.0000%	0.3059%	0.0022%

注：1、本基金收益分配按日结转份额；

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

##### 2、国联安货币 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	0.7064%	0.0022%	0.3403%	0.0000%	0.3661%	0.0022%

注：1、本基金收益分配按日结转份额；

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

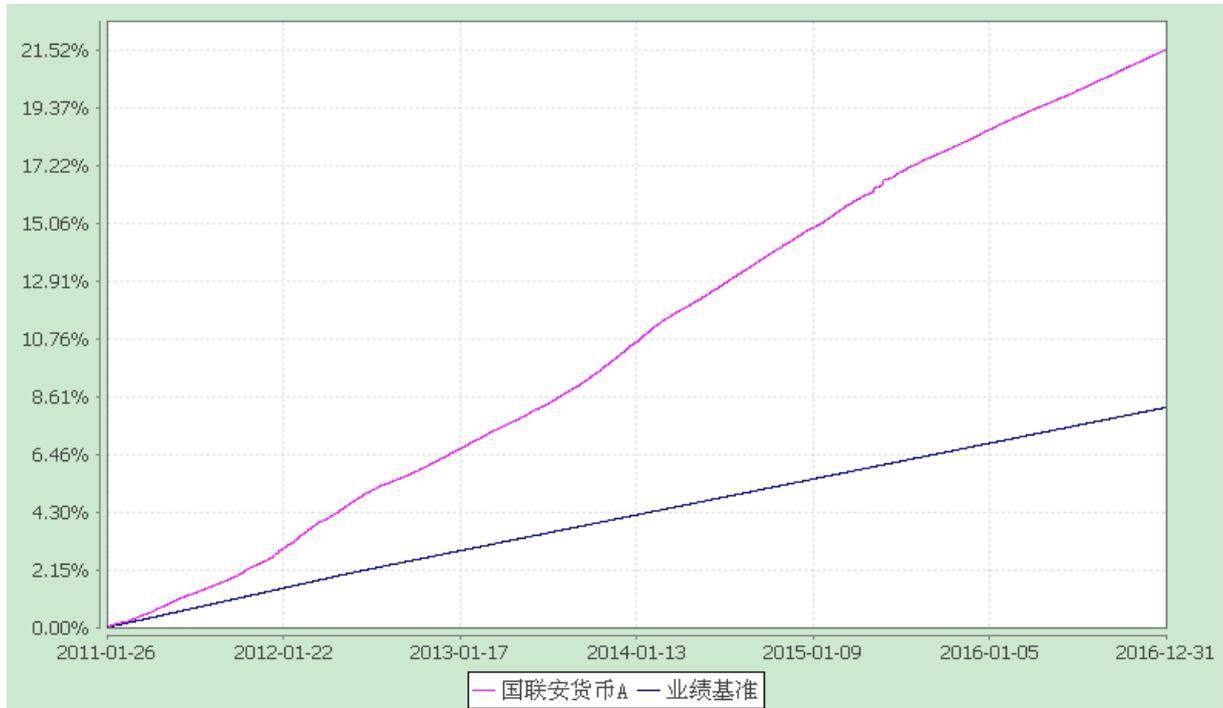
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联安货币市场证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

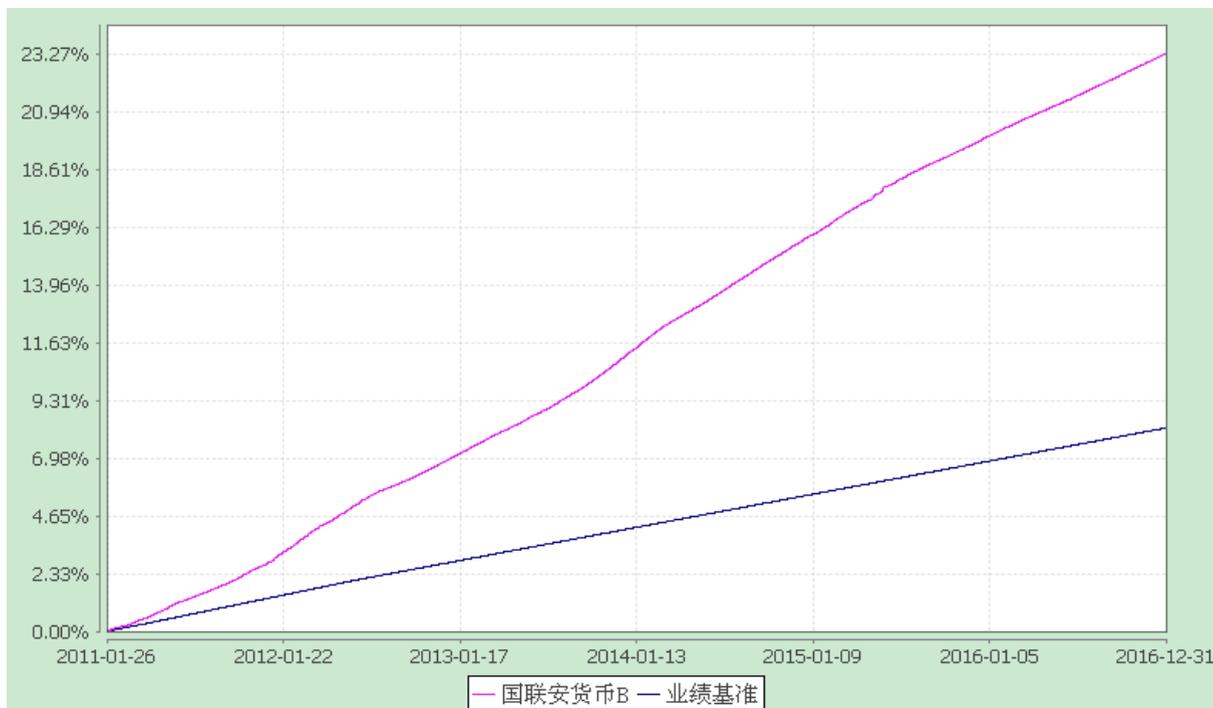
(2011 年 1 月 26 日至 2016 年 12 月 31 日)

##### 1、国联安货币 A



- 注：1、本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率（税后）；
- 2、本基金基金合同于2011 年1月26日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；
- 3、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 2、国联安货币 B



- 注：1、本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率（税后）；
- 2、本基金基金合同于2011 年1月26日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定；
- 3、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## § 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		
侯慧娣	本基金基金经理、兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫	2015-12-25	-	9 年 (自 2007 年)	侯慧娣女士，理学硕士。2006 年 3 月至 2006 年 7 月在国泰君安证券研究所从事国内债券市场数据分析与处理；2006 年 7 月至 2008 年 10 月在世商软件（上海）有限公司从事债券分析；2009 年 12 月至 2012 年 9 月在国信证券

	盛混合型证券投资基金基金经理、国联安鑫利混合型证券投资基金基金经理、国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理。			股份有限公司经济研究所从事债券和固定收益分析；2012 年 9 月至 2015 年 6 月在德邦基金管理有限公司固定收益部从事研究和管理工 作，期间曾担任基金经理和固定收益部副总监。2015 年 6 月加入国联安基金管理有限公司，2015 年 12 月起任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安货币市场证券投资基金基金经理。2016 年 3 月起兼任国联安鑫禧灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起任国联安鑫盛混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起任国联安鑫利混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理。
--	---	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

## 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《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安货币市场证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交

易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统内的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

本报告期内，公司旗下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 5%的交易次数为 1 次，成交较少的基金是指数基金，该基金根据指数公司公布的指数成份股以及权重进行被动化投资。公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年 4 季度，经济基本面企稳，通胀继续回升，PPI 自 9 月份转正继续回升至 11 月 3.3%，CPI 重新上行至 2.3%。货币政策方面，中央经济工作会议提出货币政策“稳健中性”、“调节好货币闸门”，金融防风险成为政策重心，央行加大金融去杠杆的力度，公开市场收紧货币投放，同时继续通过缩短放长的方式拉长期限抬升资金成本。外围市场方面，11 月份美国总统大选后，全球货币宽松预期转向，美债、德债收益率迅速回升，美国十年期国债收益率回升幅度超过 70bp。与此同时，7 月份开始的连续 5 个月外汇占款流失急需央行投放基础货币，受制于汇率压力及资产价格泡沫影响，鉴于降准信号意义过于明显，央行继续选择公开市场逆回购和 MLF 定向投放基础货币。10 月中下旬以后央行资金投放收紧，资金面开始有所收紧。随着 12 月份美国加息预期临近，人民币贬值压力加大，外汇占款流失压力增大，银行间市场流动性越发依赖央行的定向投放。央行 11 月最后一周公开市场连续 4 天净回笼引发从资金面至债市的剧烈调整。这次调整宏观上看是由于国内和国际市场对全球货币政策宽松预期转向的共振，加上国内经济基本面企稳、黑色大宗商品价格的暴涨引发的通胀担忧，以及央行金融去杠杆态度坚决、货币投放收紧引发的流动性危机所致。2016 年 10 月 24 日以来的债市调整是历史上最为迅猛的一次冲击。尤其是进入 2016 年 12 月份以后的调整速度之快，幅度之大前所未见，从调整的剧烈程度—收益率上行的斜率来看，2016 年 4 季度的本轮债市调整幅度已经超过 2013 年钱荒。1 年期 AAA 存单和短融收益率上行超过 150bp，10 年期国债收益率上行幅度超过 70bp，1 年期国开债收益率上行超过 170bp，10 年期国开债收益率上行约 90bp。市场一度出现由于交易对手违约等风险事件引发的交易对手难觅，流动性枯竭的局面。

12 月 20 日 央行及时出手在公开市场加大投放力度化解流动性危机，短期资金利率及债市流动性得到修复。

本基金在 2016 年 4 季度保持平稳运作，均衡配置了高流动性的资产应对可能的赎回，尽力防范市场利率急剧上行期间的系统性行业风险，保护了投资人利益。在季末择机增加高收益存款配置，把握本基金流动性管理工具本质，继续为投资人获取稳定回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，国联安货币 A 净值收益率为 0.6462%，同期业绩比较基准增长率为 0.3403%。国联安货币 B 净值收益率为 0.7064%，同期业绩比较基准增长率为 0.3403%。

## § 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	固定收益投资	10,236,481,517.02	59.04
	其中：债券	10,236,481,517.02	59.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,553,355,148.03	20.49
	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	3,418,217,729.63	19.71
4	其他资产	131,494,820.01	0.76
5	合计	17,339,549,214.69	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

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	11.48	
	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	195,999,466.00	1.14
	其中：买断式回购融资	-	-

注：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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例 (%)	原因	调整期
1	2016-10-13	20.09	被动超标	2 个交易日内调整完毕

## 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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	81

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

注：根据本基金基金合同规定，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天，因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使不符合规定的，基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

### 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	29.21	1.14
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	14.63	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	23.22	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	11.95	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	21.51	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.52	1.14

#### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

根据《货币市场基金监督管理办法》规定，货币市场基金投资组合的平均剩余存续期不得超过240天。

#### 5.5 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	601,310,107.97	3.51
	其中：政策性金融债	601,310,107.97	3.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,219,968,463.16	12.97
6	中期票据	-	-
7	同业存单	7,415,202,945.89	43.31
8	其他	-	-
9	合计	10,236,481,517.02	59.79
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 5.6 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

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	111698339	16 云南红塔银行 CD002	5,000,000	495,705,687.06	2.90
2	111693657	16 潍坊 CD011	4,000,000	398,275,984.70	2.33
3	140201	14 国开 01	3,700,000	370,431,847.69	2.16
4	111698776	16 杭州联合银行 CD188	3,000,000	299,427,225.83	1.75
5	111698263	16 中德住房储蓄银行 CD015	3,000,000	297,472,863.12	1.74
6	111698545	16 宁波银行 CD214	3,000,000	297,198,381.67	1.74
7	111695948	16 赣州银行 CD016	3,000,000	297,040,371.23	1.74
8	111681054	16 徽商银行 CD118	3,000,000	290,758,118.65	1.70
9	111697946	16 中德住房储蓄银行 CD014	2,600,000	258,140,108.88	1.51

10	111680074	16 上饶银行 CD037	2,500,000	248,958,699.83	1.45
----	-----------	------------------	-----------	----------------	------

### 5.7 “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 次
报告期内偏离度的最高值	0.14%
报告期内偏离度的最低值	-0.2499%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.10%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

### 5.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.9 投资组合报告附注

#### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

5.9.2 本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，以及经核实托管人提供的信息，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	64,456,123.61

4	应收申购款	67,038,696.40
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	131,494,820.01

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国联安货币A	国联安货币B
本报告期期初基金份额总额	58,974,327.13	11,010,961,792.74
报告期基金总申购份额	253,961,650.05	35,997,383,196.61
报告期基金总赎回份额	186,868,873.90	30,014,408,633.46
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	126,067,103.28	16,993,936,355.89

注：总申购份额包含本报告期内发生的基金份额级别调整和转换入份额；总赎回份额包含本报告期内发生的基金份额级别调整和转换出份额。

## § 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	申购	2016-12-01	50,000,000.00	50,000,000.00	-
2	申购	2016-12-16	40,000,000.00	40,000,000.00	-
3	赎回	2016-12-21	10,000,000.00	-10,000,000.00	-
合计			100,000,000.00	80,000,000.00	

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安货币市场证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安货币市场证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安货币市场证券投资基金招募说明书》

- 4、 《国联安货币市场证券投资基金托管协议》
- 5、 基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、 基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、 中国证监会要求的其他文件

## 8.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

## 8.3 查阅方式

网址：[www.gtja-allianz.com](http://www.gtja-allianz.com) 或 [www.vip-funds.com](http://www.vip-funds.com)

国联安基金管理有限公司  
二〇一七年一月二十一日