国寿安保货币市场基金
2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 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：2017 年 4 月 22 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 2017 年 4 月 21 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保货币		
场内简称	国寿货币		
交易代码	000505		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014 年 1 月 20 日		
报告期末基金份额总额	18,675,205,336.30 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	国寿安保货币 E
下属分级基金的场内简称	-	-	国寿货币
下属分级基金的交易代码	000505	000506	511970
报告期末下属分级基金的份额总	157,375,301.11	17,222,068,570.80	1,295,761,464.39

额	份	份	份

注：本基金 E 类份额面值为 100.00 元，此处已折算为 1.00 元。

§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 1 月 1 日 － 2017 年 3 月 31 日 ）		
	国寿安保货币 A	国寿安保货币 B	国寿安保货币 E
1. 本期已实现收益	1,430,490.84	192,643,523.37	9,783,170.31
2. 本期利润	1,430,490.84	192,643,523.37	9,783,170.31
3. 期末基金资产净值	157,375,301.11	17,222,068,570.80	1,295,761,464.39

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

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	0.7245%	0.0012%	0.3329%	0.0000%	0.3916%	0.0012%

国寿安保货币 B

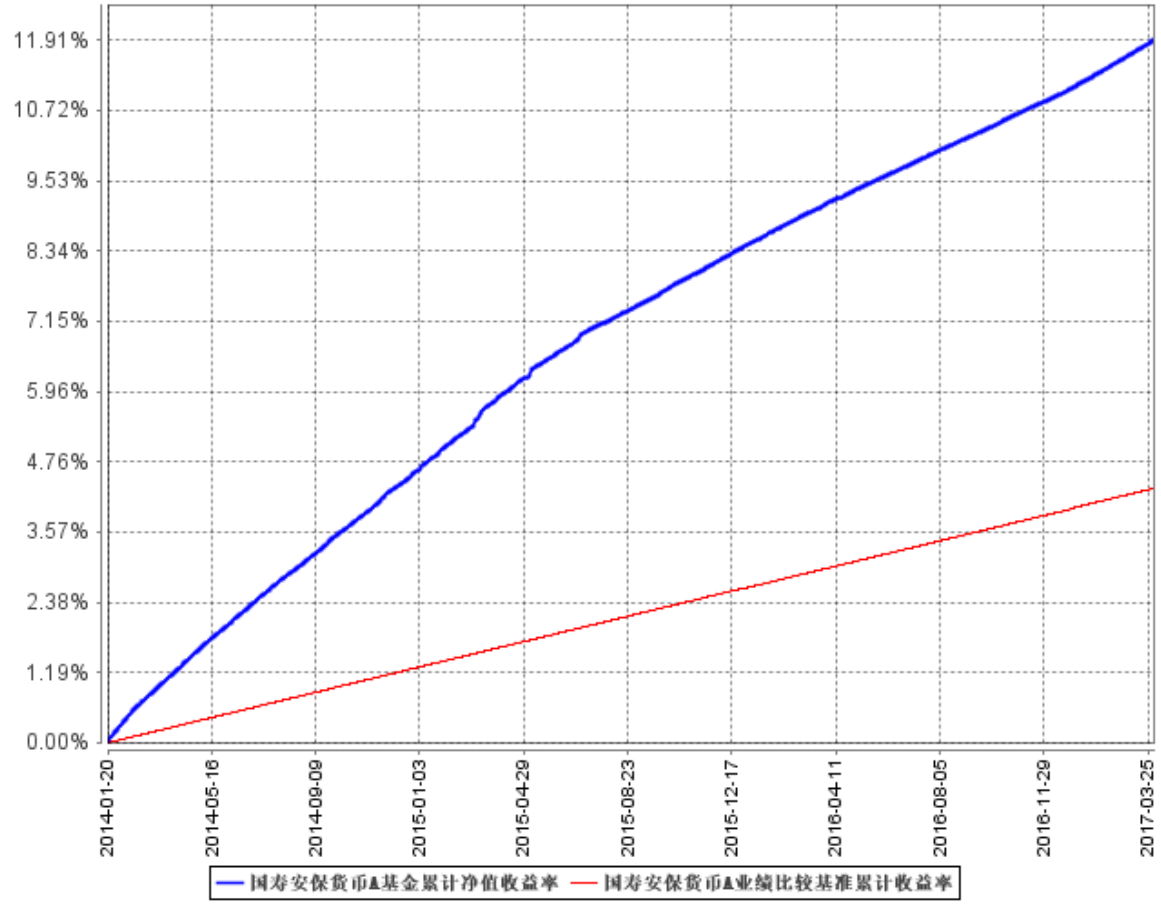
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.7845%	0.0012%	0.3329%	0.0000%	0.4516%	0.0012%

国寿安保货币 E

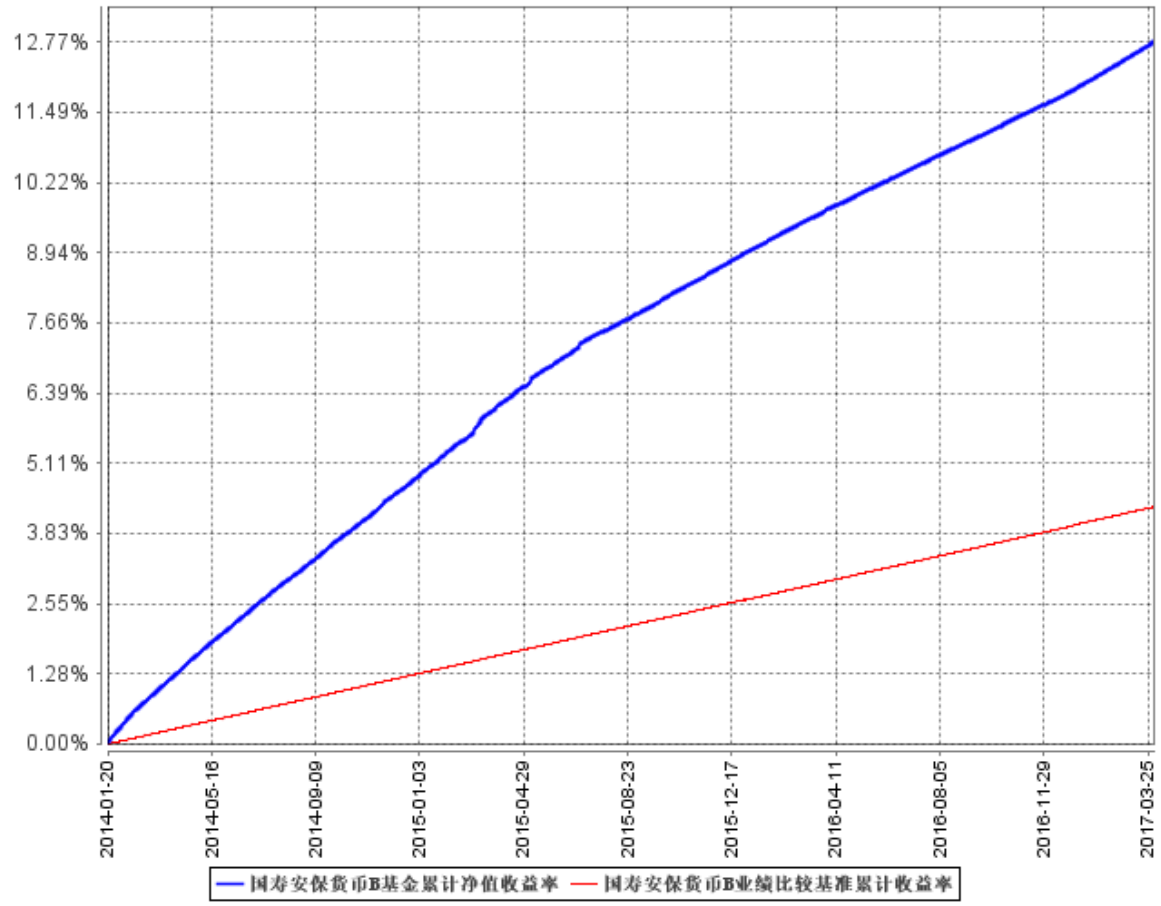
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.7237%	0.0012%	0.3329%	0.0000%	0.3908%	0.0012%

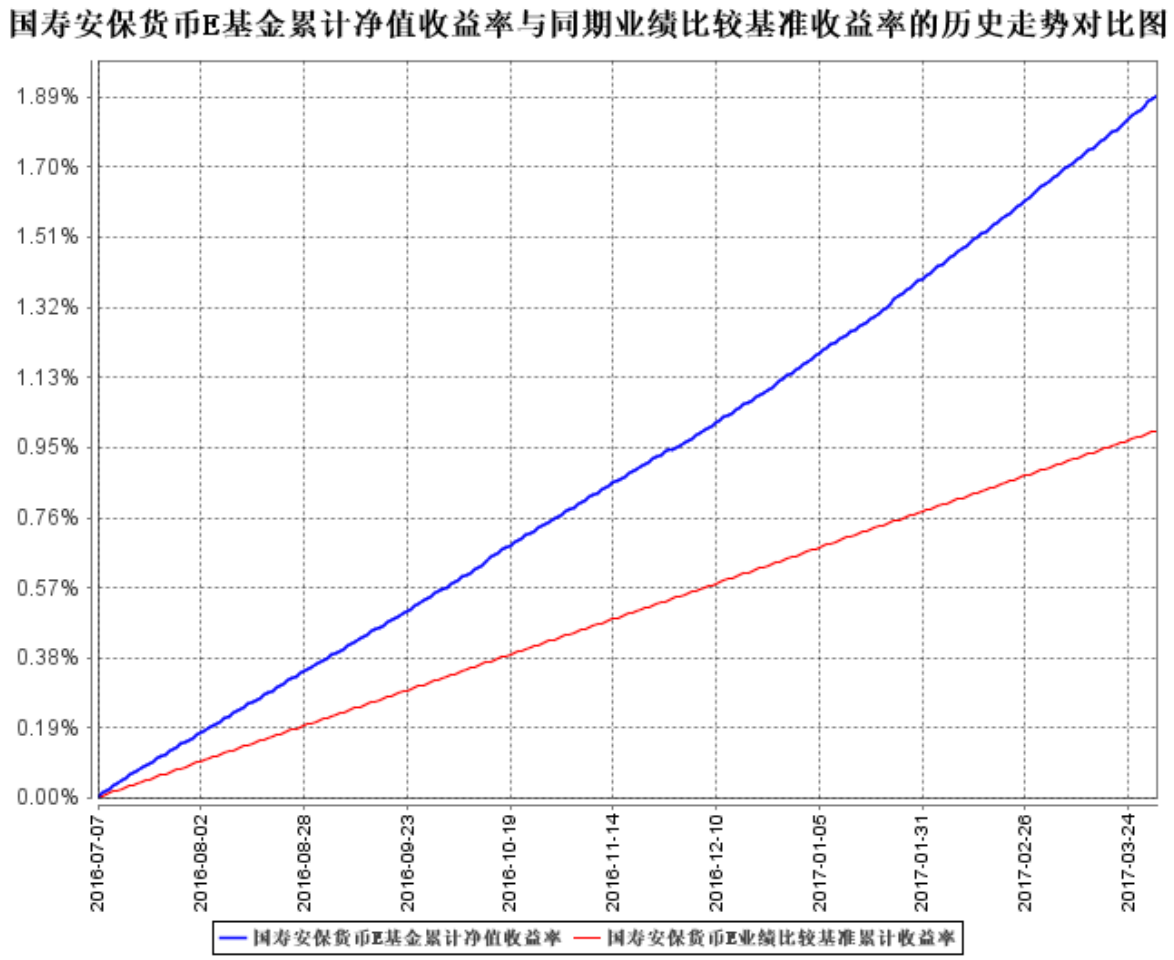
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国寿安保货币A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国寿安保货币B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





注：（1）、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。

（2）、本基金 E 类份额作为新增加份额自 2016 年 7 月 4 日起开放申赎业务，于 2016 年 7 月 6 日正式发生申购业务，2016 年 7 月 7 日确认份额，因此相关财务指标自 2016 年 7 月 7 日起计算。

§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	基金经理	2014 年 1 月 20 日	-	7 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；现任国寿安保货币市场基金、国寿安保增金宝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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度国内经济总体运行平稳，局部出现转暖迹象。价格方面，受去年低基数和“供给侧”改革影响，PPI 同比涨幅维持高位；CPI 在 2 月份处于较低水平。在工业品价格带动下，上游企业盈利状况改善。融资需求回升，按揭贷款需求旺盛，同时在基建等拉动下，企业中长期贷款也明显增加，前两个月信贷超预期。国际方面，受通胀和就业数据回暖影响，美联储 2 月份释放超预期鹰派信号，并在 3 月份再次加息。流动性层面，2016 年底中央经济工作会议提出将防控金融风险放在更加重要的位置，并强调调节货币阀门；3 月份商业银行理财首次纳入 MPA 考核，本季度货币市场流动性总体中性，局部偏紧。债券市场短久期收益率整体呈震荡向上走势，并在 3 月底流动性紧张状况缓解后震荡向下。

本基金根据组合负债情况，高度重视流动性管理。考虑到宏观经济阶段性稳定，政策主基调为防风险去杠杆，我们预计资金市场收益将维持半年以上的相对高位，

且资金面波动频率更高，幅度较以前更大。因此，我们将更加重视非季末月底的流动性风险，保证当月流动性充足，不盲目拉长组合久期。杠杆方面，根据流动性状况灵活调整，通过积极交易在保证组合流动性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 0.7245%，B 类基金份额净值收益率为 0.7845%，E 类基金份额净值收益率为 0.7237%，同期业绩比较基准收益率为 0.3329%。

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	固定收益投资	6,770,730,426.00	33.34
	其中：债券	6,770,730,426.00	33.34
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	555,954,153.94	2.74
	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	12,910,647,625.26	63.58
4	其他资产	69,882,073.45	0.34
5	合计	20,307,214,278.65	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	6.80	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,620,197,400.99	8.68
	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	92
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	92
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

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投资组合平均剩余期限未超过 120 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	12.45	8.68
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.60	-
2	30 天(含)-60 天	12.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	53.49	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	8.71	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天（含）	21.15	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		108.37	8.68

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

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过 240 天的情况。

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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	448,225,862.27	2.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,825,375,206.88	9.77
	其中：政策性金融债	1,825,375,206.88	9.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	同业存单	4,497,129,356.85	24.08
8	其他	-	-
9	合计	6,770,730,426.00	36.26
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	299,675,948.55	1.60

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	160308	16 进出 08	5,000,000	499,828,001.42	2.68
2	111711113	17 平安银行 CD113	5,000,000	494,888,739.23	2.65
3	111715078	17 民生银行 CD078	5,000,000	494,634,991.53	2.65
4	019539	16 国债 11	4,482,500	448,225,862.27	2.40
5	111611204	16 平安 CD204	4,000,000	400,000,000.00	2.14
6	111698294	16 南充商行 CD039	3,500,000	349,660,921.45	1.87
7	160211	16 国开 11	3,200,000	319,975,700.12	1.71
8	160202	16 国开 02	3,000,000	299,675,948.55	1.60
9	111699781	16 重庆银行 CD054	3,000,000	298,983,999.30	1.60
10	111618259	16 华夏 CD259	3,000,000	293,656,547.48	1.57

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	-
报告期内偏离度的最高值	-0.0344%
报告期内偏离度的最低值	-0.0915%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0563%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,903.41
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	69,725,067.04
4	应收申购款	153,103.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	69,882,073.45

5.9.4 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	国寿安保货币 A	国寿安保货币 B	国寿安保货币 E
报告期期初基金份额总额	243,417,710.73	33,061,821,548.69	1,378,304,015.64
报告期期间基金总申购份额	122,819,354.64	23,805,580,980.45	155,894,203.65
报告期期间基金总赎回份额	208,861,764.26	39,645,333,958.34	238,436,754.90
报告期期末基金份额总额	157,375,301.11	17,222,068,570.80	1,295,761,464.39

注：本基金 E 类份额面值为 100.00 元，此处已折算为 1.00 元。

§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	2017 年 1 月 9 日	22,000,000.00	22,000,000.00	-
2	基金转换入	2017 年 1 月 12 日	30,000,000.00	30,000,000.00	-
3	红利再投资	2017 年 1 月 16 日	200,339.92	-	-
4	基金转换（出）	2017 年 1 月 19 日	50,000,000.00	50,000,000.00	-
5	赎回	2017 年 1 月 24 日	23,000,000.00	23,000,000.00	-
6	申购	2017 年 2 月 8 日	20,000,000.00	20,000,000.00	-

7	基金转换(出)	2017 年 2 月 8 日	100,000,000.00	100,000,000.00	-
8	赎回	2017 年 2 月 15 日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
9	红利再投资	2017 年 2 月 15 日	275,059.03	-	-
10	基金转换入	2017 年 2 月 20 日	190,000,000.00	190,000,000.00	-
11	赎回	2017 年 2 月 21 日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
12	赎回	2017 年 2 月 27 日	5,500,000.00	5,500,000.00	-
13	申购	2017 年 3 月 7 日	8,000,000.00	8,000,000.00	-
14	赎回	2017 年 3 月 15 日	37,000,000.00	37,000,000.00	-
15	红利再投资	2017 年 3 月 15 日	407,968.60	-	-
16	基金转换(出)	2017 年 3 月 17 日	100,000,000.00	100,000,000.00	-
17	赎回	2017 年 3 月 20 日	22,000,000.00	22,000,000.00	-
18	赎回	2017 年 3 月 24 日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
19	基金转换(出)	2017 年 3 月 31 日	45,000,000.00	45,000,000.00	-
合计			662,383,367.55	661,500,000.00	

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 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	20170323-20170331	3,293,462,046.78	3,776,872,725.11	2,000,000,000.00	5,070,334,771.89	27.15%
个人	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-

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货币市场基金募集的文件

9.1.2 《国寿安保货币市场基金基金合同》

9.1.3 《国寿安保货币市场基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

9.1.5 报告期内国寿安保货币市场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
2017 年 4 月 22 日