

# 国联安货币市场证券投资基金

## 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 月 30 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：二〇一五年十月二十六日

## § 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 2015 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	6,352,017,369.30 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	
下属两级基金的基金简称	国联安货币 A	国联安货币 B
下属两级基金的交易代码	253050	253051
报告期末下属两级基金的份额总额	129,004,921.85 份	6,223,012,447.45 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(2015年7月1日-2015年9月30日)	
	国联安货币 A	国联安货币 B
1. 本期已实现收益	907,021.02	16,574,342.36
2. 本期利润	907,021.02	16,574,342.36
3. 期末基金资产净值	129,004,921.85	6,223,012,447.45

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	0.7208%	0.0051%	0.3403%	0.0000%	0.3805%	0.0051%

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	0.7819%	0.0051%	0.3403%	0.0000%	0.4416%	0.0051%

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。

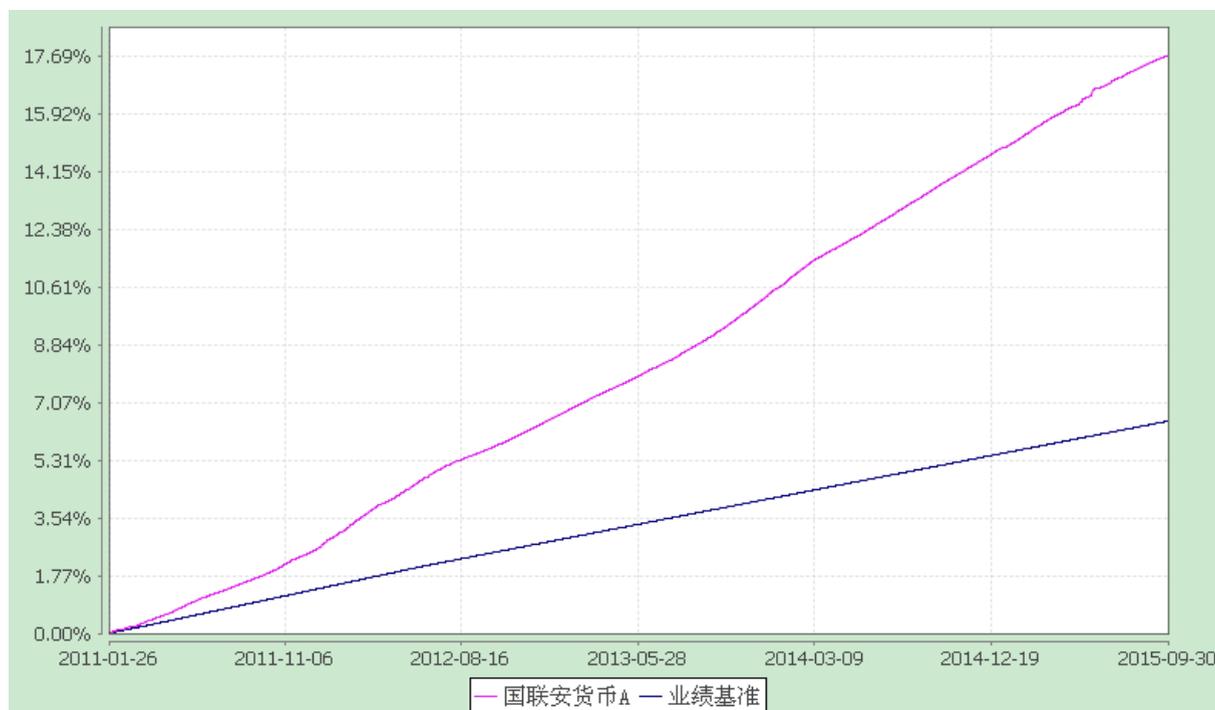
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

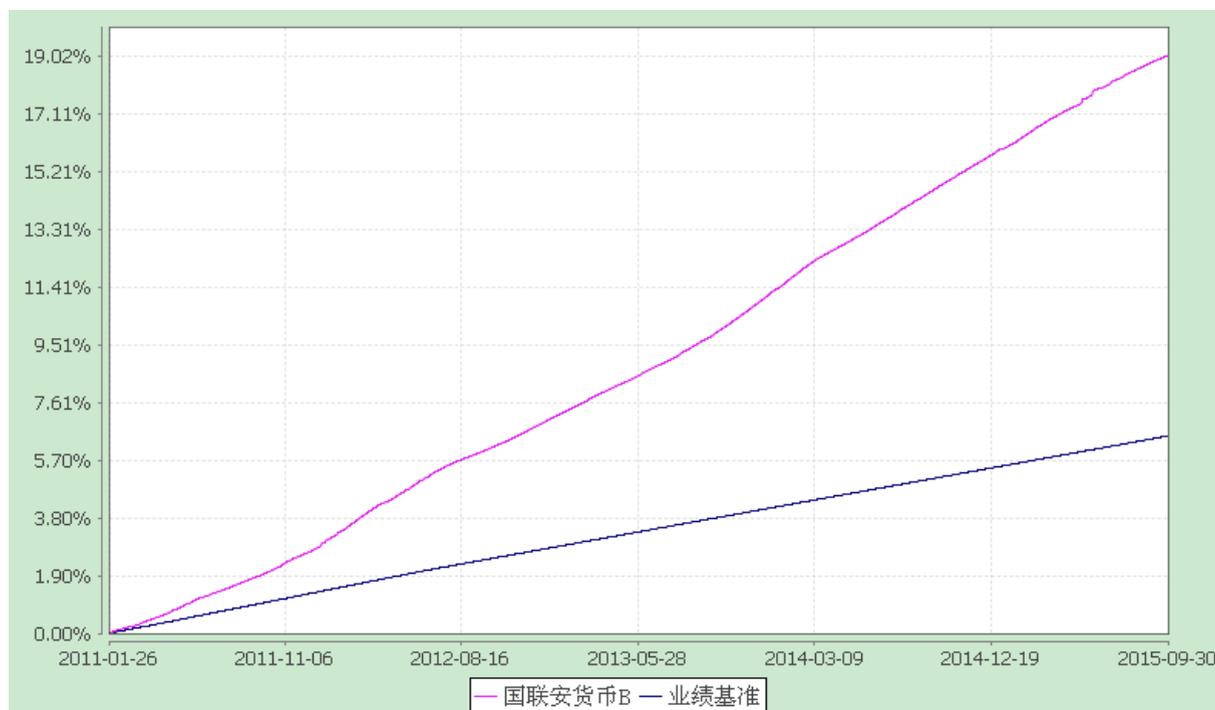
(2011 年 1 月 26 日至 2015 年 9 月 30 日)

#### 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		
薛琳	本基金基金经理、兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金、国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2012-07-11	-	9 年 (自 2006 年起)	薛琳女士，管理学学士，2006 年 3 月至 2006 年 12 月在上海红顶金融研究中心公司担任项目管理工作。2006 年 12 月至 2008 年 6 月在上海国利货币有限公司担任债券交易员。2008 年 6 月至 2010 年 6 月在上海长江养老保险股份有

				<p>限公司担任债券交易员。自 2010 年 6 月起，加盟国联安基金管理有限公司，先后担任债券交易员、债券组合管理部基金经理助理职务。2012 年 7 月起担任国联安货币市场证券投资基金基金经理。2012 年 12 月起兼任国联安中债信用债指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2015 年 6 月起兼任国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，及时执行交易系统中的公平交易模块；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未发现有超过该证券当日成交量 5% 的情况。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

2015 年 3 季度随着 6 月份国内权益市场的大幅调整，权益投资降杠杆及 IPO 的暂停导致理财配资等打新资金的撤出，资金的风险偏好下降，资产的再配置效应明显，资金避险和流动性管理需求提高，3 季度货币市场资金整体宽松，协议存款利率陆续创下新低。货币基金由于流动性优势，加上正收益特征，3 季度成避险资金的主要配置品种，2015 年 8 月 11 号央行宣布人民币允许自由浮动，人民币突然贬值导致贬值预期压力凸显，货币市场尤其是大行对短期流动性较为谨慎，货币市场流动性略偏紧，短融收益率有一定调整。8 月份由于人民币贬值，股市、债市均较为谨慎，市场风险偏好显著降低，现金为王配置特征明显，货币基金由于流动性优势，加上正收益特征，三季度净申购量约 1 万亿，8 月份由于人民币允许自由浮动，打开了央行货币政策的操作空间，央行在人民币贬值后降息出乎大部分市场机构预期，表明央行货币政策仍旧着力于经济基本面和实体经济的融资成本降低，央行降息同时降准以呵护市场资金面的稳定，同时整个 8 月份都在公开市场逆回购加适时进行 SL0 维护货币市场利率的稳定。央行维持一个合意宽松的货币环境的意图仍然想当明显。9 月 6 号降准生效以来，市场资金面重回宽松，短融收益率和存款利率日渐下行，一级二级重回快速下行轨道未来无论是货币基金还是债券投资的操作都将必须关注人民币汇率的变化，美元 9 月份一如市场预期推迟加息，人民币贬值压力减轻，但市场一直预期 12 月份加息预期可能性极大，在靴子落地之前，货币市场资金利率取决于央行对由于人民币贬值预期管理导致资金外流的对冲是否及时，四季度经济基本面方面，财政发力边际减弱以及由此带来的经济下行风险仍然较大，在财政政策空间压缩、效果递减的情况下，4 季度货币政策大概率将维持宽松，一是通过货币政策进一步降低融资成本，二是通过市场化改革释放制度红利。四季度有可能会出现长端利率债收益率继续下行、期限利差收窄、信用利差走扩的组合。本基金管理人将根据负债端的稳定性配置相应资产，后续货币基金将抓住时机配置短融等合意资产，做好流动性管理，控制各项指标，做好组合在货币市场各类品种间的均衡配置。

#### 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 0.7208%，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 0.7819%，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	2,257,356,510.98	35.52
	其中：债券	2,257,356,510.98	35.52
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	856,503,684.75	13.48
	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	3,214,862,846.06	50.59
4	其他资产	25,841,192.41	0.41
5	合计	6,354,564,234.20	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	0.80	
	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	-	-
	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

本报告期内本货币市场基金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	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	127
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	70

#### 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不存在投资组合平均剩余期限超过180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	44.53	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	13.27	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	12.99	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—180天	7.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	21.43	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.64	-

#### 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	摊余成本（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	300,603,935.23	4.73
	其中：政策性金融债	300,603,935.23	4.73
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,956,752,575.75	30.81
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,257,356,510.98	35.54
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 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

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	130202	13 国开 02	1,300,000	130,430,088.51	2.05
2	041560081	15 华南工业 CP001	1,100,000	109,950,545.64	1.73
3	041573005	15 丹东港 CP001	1,000,000	99,999,165.17	1.57
4	011540001	15 港中旅 SCP001	1,000,000	99,991,270.72	1.57
5	011599652	15 阳泉 SCP004	1,000,000	99,966,944.39	1.57
6	041571008	15 中材国际 CP002	900,000	89,956,984.24	1.42
7	011595002	15 中化工 SCP002	800,000	80,125,257.82	1.26
8	071507004	15 中信建投	800,000	79,996,046.49	1.26

		CP004			
9	011599580	15 诚通控股 SCP001	800,000	79,973,237.90	1.26
10	011599539	15 阳泉 SCP002	800,000	79,863,287.20	1.26

## 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	4 次
报告期内偏离度的最高值	0.33%
报告期内偏离度的最低值	0.04%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.12%

## 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.8 投资组合报告附注

### 5.8.1 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。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

5.8.3 本报告期内，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。

### 5.8.4 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	25,781,634.88
4	应收申购款	59,557.53
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	25,841,192.41

## § 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	140,846,592.72	468,828,752.57
本报告期基金总申购份额	225,801,049.71	7,666,326,070.16
本报告期基金总赎回份额	237,642,720.58	1,912,142,375.28
本报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	129,004,921.85	6,223,012,447.45

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	2015-08-25	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00%
2	申购	2015-08-26	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00%
合计			70,000,000.00	70,000,000.00	

## § 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

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 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  
二〇一五年十月二十六日