

国寿安保货币市场基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月27日

§1 重要提示

基金管理人承诺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2014年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。
本报告中财务数据未经审计。
本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保货币
基金代码	000605
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
报告期基金份额总额	20,285,599,093.68份
投资目标	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	本基金将深入挖掘国内外宏观经济结构、货币政策变化趋势、市场利率变化趋势、央行和利率市场化改革趋势、货币市场变化趋势,并综合考量各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,动态调整资产配置比例,力争实现基金投资目标。
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,属证券投资基金中低风险品种。本基金的风险和预期收益水平低于股票基金、混合型基金和债券基金。
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
境内销售基金的基金代码	国寿安保货币A 000606
境内销售基金的基金代码	000605
境内销售基金的基金份额总额	627,537,911.09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(2014年07月01日至2014年09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	6,076,533.77	230,946,865.87	
2.本期利润	6,076,533.77	230,946,865.87	
3.本期基金份额净值	1.000236	1.000236	

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,本期已实现收益和长期利润的金额相等。

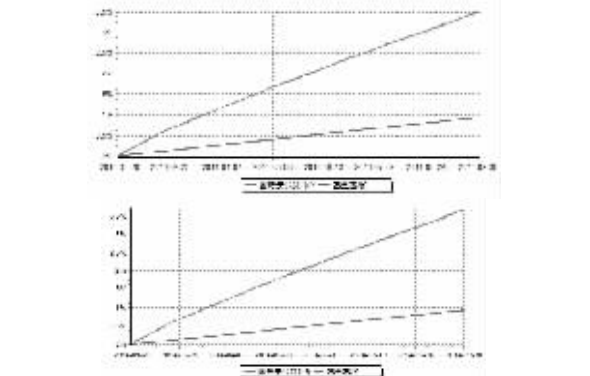
3.2 基金业绩比较

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

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	1.1083%	0.0023%	0.3403%	0.0000%	0.7680%	0.0023%

3.2.2 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,按照基金合同约定,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“第十二条(三)投资范围、(五)投资限制”的有关约定,截至本报告期末,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。



注:本基金的基金合同于2014年1月20日生效,按照基金合同约定,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“第十二条(三)投资范围、(五)投资限制”的有关约定,截至本报告期末,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。

4.1 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
黄力	国寿安保货币基金基金经理	2014年01月20日	4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助理,现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》、《证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、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。本基金报告期内,本基金运作合法合规,不存在违反基金合同和招募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,本基金未发生法律法规规定的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
2014年三季度,国内经济改革中运行结构调整,通胀压力不大,CPH指数逐月下行。资金利率在季度内整体平稳,银行间资金利率、交易所资金利率均保持平稳。央行持续降准,但规模较小,保持了稳健的货币政策取向。央行综合运用SLF、PSL等手段,向市场提供流动性,着力降低社会融资成本。短期债券收益率在三季度整体保持平稳,收益率曲线继续平缓。

本基金三季度投资中,特关注流动性风险的防控,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选择价格较高的品种,平衡流动性及收益性的要求。利用债券资金利率较高的品种,适当配置可转债,有效分散信用风险,降低组合波动。资产配置上,基金主要做收益平稳、敞口久期适当的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现
本基金报告期内,本基金A类基金份额净值收益率为1.1083%,B类基金份额净值收益率为1.1695%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望四季度,宏观经济增速在三季度下行后触底,大概率不再继续下滑,全年实现7.4%左右的同比增长目标。通胀压力整体可控,物价涨幅暂时不会超预期,货币政策中性偏松,资金利率大幅上行的可能性较低。密切关注PPI变化节奏对宏观经济的冲击。整体而言,预计四季度资金面相对宽松,短期债券市场投资机会相对明确。

展望四季度,我们将继续以流动性为第一要素,严格控制投资品种到期时点,以对季节性规模波动。同时,我们密切关注债券交易机会,跟踪同业业务政策动向,积极应对其对货币市场业务可能的影响。我们将适度拉长久限,并合理利用利率工具,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。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
1	固定收益投资	11,991,689,297.08	48.03
	其中:债券	10,871,689,297.08	47.07
	资产支持证券	220,000,000.00	0.95
2	买入返售金融资产	16,000,128.00	0.07
	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	11,801,494,150.20	51.10
4	其他资产	185,630,882.05	0.80
5	合计	23,995,214,457.33	100.00

5.2 报告期末债券回购融资情况

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		13.05
	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	2,799,995,268.00	13.80
	其中:买断式回购融资	-	-

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月24日至2014年9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	7,342,386.95	1,303,286.79	
2.本期利润	7,342,386.95	1,303,286.79	
3.本期基金份额净值	1.000236	1.000236	
4.本期基金份额净值	612,716,227.70	124,296,305.20	

注:本基金的基金合同于2014年7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。
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,本期已实现收益和长期利润的金额相等。

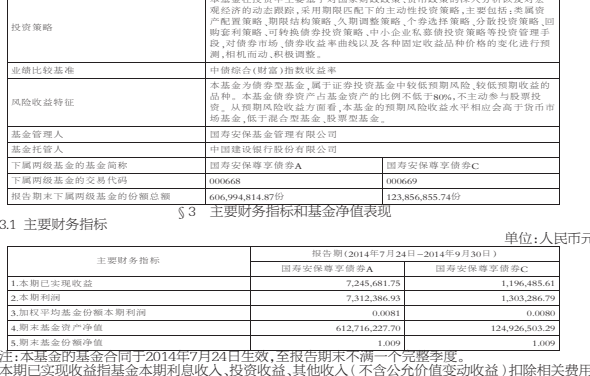
3.2 基金业绩比较

3.2.1 本报告期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

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	0.908%	0.07%	2.12%	0.06%	-1.22%	0.01%

3.2.2 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7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。



2.国寿安保尊享债券A

基金简称	国寿安保尊享债券A
基金代码	000608
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月24日
报告期基金份额总额	20,285,599,093.68份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资策略,力争为基金份额持有人创造长期稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将深入挖掘国内外宏观经济结构、货币政策变化趋势、市场利率变化趋势、央行和利率市场化改革趋势、货币市场变化趋势,并综合考量各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,动态调整资产配置比例,力争实现基金投资目标。
业绩比较基准	中债综合财富(人民币)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中低风险品种,预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境内销售基金的基金代码	国寿安保尊享债券A 000608
境内销售基金的基金份额总额	606,994,814.07份

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月24日至2014年9月30日)	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券B
1.本期已实现收益	7,342,386.95	1,303,286.79	
2.本期利润	7,342,386.95	1,303,286.79	
3.本期基金份额净值	1.000236	1.000236	
4.本期基金份额净值	612,716,227.70	124,296,305.20	

注:本基金的基金合同于2014年7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。
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,本期已实现收益和长期利润的金额相等。

3.2 基金业绩比较

3.2.1 本报告期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

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	0.908%	0.07%	2.12%	0.06%	-1.22%	0.01%

3.2.2 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7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。

2.国寿安保尊享债券B

基金简称	国寿安保尊享债券B
基金代码	000609
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月24日
报告期基金份额总额	20,285,599,093.68份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资策略,力争为基金份额持有人创造长期稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将深入挖掘国内外宏观经济结构、货币政策变化趋势、市场利率变化趋势、央行和利率市场化改革趋势、货币市场变化趋势,并综合考量各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,动态调整资产配置比例,力争实现基金投资目标。
业绩比较基准	中债综合财富(人民币)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中低风险品种,预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境内销售基金的基金代码	国寿安保尊享债券B 000609
境内销售基金的基金份额总额	606,994,814.07份

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月24日至2014年9月30日)	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券B
1.本期已实现收益	7,342,386.95	1,303,286.79	
2.本期利润	7,342,386.95	1,303,286.79	
3.本期基金份额净值	1.000236	1.000236	
4.本期基金份额净值	612,716,227.70	124,296,305.20	

注:本基金的基金合同于2014年7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。
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,本期已实现收益和长期利润的金额相等。

3.2 基金业绩比较

3.2.1 本报告期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

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	0.908%	0.07%	2.12%	0.06%	-1.22%	0.01%

3.2.2 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7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。

2.国寿安保尊享债券C

基金简称	国寿安保尊享债券C
基金代码	000610
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月24日
报告期基金份额总额	20,285,599,093.68份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资策略,力争为基金份额持有人创造长期稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将深入挖掘国内外宏观经济结构、货币政策变化趋势、市场利率变化趋势、央行和利率市场化改革趋势、货币市场变化趋势,并综合考量各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,动态调整资产配置比例,力争实现基金投资目标。
业绩比较基准	中债综合财富(人民币)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中低风险品种,预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境内销售基金的基金代码	国寿安保尊享债券C 000610
境内销售基金的基金份额总额	606,994,814.07份

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月24日至2014年9月30日)	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券B
1.本期已实现收益	7,342,386.95	1,303,286.79	
2.本期利润	7,342,386.95	1,303,286.79	
3.本期基金份额净值	1.000236	1.000236	
4.本期基金份额净值	612,716,227.70	124,296,305.20	

注:本基金的基金合同于2014年7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。
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,本期已实现收益和长期利润的金额相等。

3.2 基金业绩比较

3.2.1 本报告期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

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	0.908%	0.07%	2.12%	0.06%	-1.22%	0.01%

3.2.2 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7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。

2.国寿安保尊享债券D

基金简称	国寿安保尊享债券D
基金代码	000611
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月24日
报告期基金份额总额	20,285,599,093.68份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资策略,力争为基金份额持有人创造长期稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将深入挖掘国内外宏观经济结构、货币政策变化趋势、市场利率变化趋势、央行和利率市场化改革趋势、货币市场变化趋势,并综合考量各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,动态调整资产配置比例,力争实现基金投资目标。
业绩比较基准	中债综合财富(人民币)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中低风险品种,预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境内销售基金的基金代码	国寿安保尊享债券D 000611
境内销售基金的基金份额总额	606,994,814.07份

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月24日至2014年9月30日)	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券B
1.本期已实现收益	7,342,386.95	1,303,286.79	
2.本期利润	7,342,386.95	1,303,286.79	
3.本期基金份额净值	1.000236	1.000236	
4.本期基金份额净值	612,716,227.70	124,296,305.20	

注:本基金的基金合同于2014年7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。
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,本期已实现收益和长期利润的金额相等。

3.2 基金业绩比较

3.2.1 本报告期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

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	0.908%	0.07%	2.12%	0.06%	-1.22%	0.01%

3.2.2 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7月24日生效,截至报告期末未满一个完整季度。

2.国寿安保尊享债券E

基金简称	国寿安保尊享债券E
基金代码	000612
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月24日
报告期基金份额总额	20,285,599,093.68份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性、有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资策略,力争为基金份额持有人创造长期稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将深入挖掘国内外宏观经济结构、货币政策变化趋势、市场利率变化趋势、央行和利率市场化改革趋势、货币市场变化趋势,并综合考量各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,动态调整资产配置比例,力争实现基金投资目标。
业绩比较基准	中债综合财富(人民币)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中低风险品种,预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境内销售基金的基金代码	国寿安保尊享债券E 000612
境内销售基金的基金份额总额	606,994,814.07份

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月24日至2014年9月30日)	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券B
1.本期			