

国寿安保货币市场基金

【2016】第一季度报告

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:2016年4月22日

基金管理人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法律责任。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2016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预示其未来表现,投资者有在作出投资决策前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
交易代码	000906
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月20日
报告期末基金份额总额	34,136,084,174.61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、高于同期银行活期存款的投资回报。
投资策略	本基金管理人将在对国内外宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的综合分析,并判断利率走势与收益率曲线变化的基础上,并综合考虑各类资产品种的收益性、流动性和风险特征,对基金资产进行积极管理。
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。本基金的投资风险和预期收益低于股票基金、混合基金和债券型基金。
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
下属分级基金的基金代码	000906 000909
报告期末下两级基金份额总额	274,218,072,632份 50,861,886,101.63份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2016年1月1日至2016年3月31日)	单位:人民币元
1. 本期已实现收益	1,810,546,689	300,297,946.69
2. 本期利润	1,810,546,689	300,297,946.69
3. 期末基金资产净值	274,218,072,632	33,861,886,101.63

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。

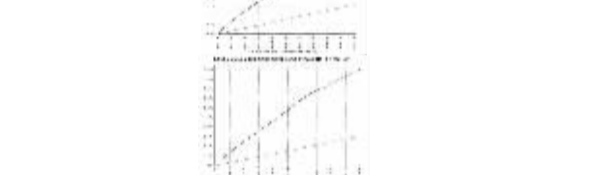
3.2 基金净值表现

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

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	0.6910%	0.0019%	0.3787%	0.0000%	0.3253%	0.0019%

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	0.7211%	0.0019%	0.3537%	0.0000%	0.3654%	0.0019%

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11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。本基金建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同的规定。

§ 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
黄力	基金经理	2014年1月20日	6年	黄力先生,硕士,中国籍,曾任交通银行总行金融市场部副经理,现任国寿安保货币市场基金、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 管理人对本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 基金合同说明

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《证券投资基金管理人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且成交较少的单边交易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
2016年一季度,财政、货币政策配合发力,国内经济有阶段性企稳的迹象,通胀增速有所回升,成为拉动GDP增长的主要动力。央行适时上调,并公开市场操作方式,建设利率走廊,市场资金面有所趋紧,流动性有所收紧。一季度,由于央行MPA考核,银行对非银机构在逆回购上有所限制,造成资金面结构性紧张。操作上,本基金组合自规模扩大的特性,保持较佳的组合久期与适中配置资产,维持较高的流动性。同时,交易、负债进行行业分析,为组合创造超额收益。

4.5 报告期内基金业绩比较基准
本报告期内,本基金A类基金份额净值收益率为0.6610%,B类基金份额净值收益率为0.7211%,同期业绩比较基准收益率为0.3367%。

4.6 报告期末基金持有人户数及基金资产净值预警说明

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.17
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	6,923,988,060.00	10.99
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本基金报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例与报告期内每个交易日日终债券余额占资产净值的比例一致。

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 基金投资组合报告

5.3.1 投资组合平均久期期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均期限期限	89
报告期末投资组合平均期限期限最高值	111
报告期末投资组合平均期限期限最低值	66

报告期末投资组合平均期限期限超过120天情况说明
本报告期内本货币市场基金投资组合平均期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均期限分布比例

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.4 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	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.5 投资组合报告

注:本基金的基金合同于2014年11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。本基金建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同的规定。

§ 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
黄力	基金经理	2014年1月20日	6年	黄力先生,硕士,中国籍,曾任交通银行总行金融市场部副经理,现任国寿安保货币市场基金、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 管理人对本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 基金合同说明

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《证券投资基金管理人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且成交较少的单边交易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
2016年一季度,财政、货币政策配合发力,国内经济有阶段性企稳的迹象,通胀增速有所回升,成为拉动GDP增长的主要动力。央行适时上调,并公开市场操作方式,建设利率走廊,市场资金面有所趋紧,流动性有所收紧。一季度,由于央行MPA考核,银行对非银机构在逆回购上有所限制,造成资金面结构性紧张。操作上,本基金组合自规模扩大的特性,保持较佳的组合久期与适中配置资产,维持较高的流动性。同时,交易、负债进行行业分析,为组合创造超额收益。

4.5 报告期内基金业绩比较基准
本报告期内,本基金A类基金份额净值收益率为0.6610%,B类基金份额净值收益率为0.7211%,同期业绩比较基准收益率为0.3367%。

4.6 报告期末基金持有人户数及基金资产净值预警说明

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.17
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	6,923,988,060.00	10.99
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本基金报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例与报告期内每个交易日日终债券余额占资产净值的比例一致。

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 基金投资组合报告

5.3.1 投资组合平均期限期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均期限期限	93
报告期末投资组合平均期限期限最高值	117
报告期末投资组合平均期限期限最低值	69

报告期末投资组合平均期限期限超过120天情况说明
本报告期内本货币市场基金投资组合平均期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均期限分布比例

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.4 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	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.5 投资组合报告

注:本基金的基金合同于2014年11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。本基金建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同的规定。

§ 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
黄力	基金经理	2014年1月20日	6年	黄力先生,硕士,中国籍,曾任交通银行总行金融市场部副经理,现任国寿安保货币市场基金、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 管理人对本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 基金合同说明

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《证券投资基金管理人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且成交较少的单边交易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
2016年一季度,财政、货币政策配合发力,国内经济有阶段性企稳的迹象,通胀增速有所回升,成为拉动GDP增长的主要动力。央行适时上调,并公开市场操作方式,建设利率走廊,市场资金面有所趋紧,流动性有所收紧。一季度,由于央行MPA考核,银行对非银机构在逆回购上有所限制,造成资金面结构性紧张。操作上,本基金组合自规模扩大的特性,保持较佳的组合久期与适中配置资产,维持较高的流动性。同时,交易、负债进行行业分析,为组合创造超额收益。

4.5 报告期内基金业绩比较基准
本报告期内,本基金A类基金份额净值收益率为0.6610%,B类基金份额净值收益率为0.7211%,同期业绩比较基准收益率为0.3367%。

4.6 报告期末基金持有人户数及基金资产净值预警说明

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.17
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	6,923,988,060.00	10.99
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本基金报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例与报告期内每个交易日日终债券余额占资产净值的比例一致。

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 基金投资组合报告

5.3.1 投资组合平均期限期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均期限期限	93
报告期末投资组合平均期限期限最高值	117
报告期末投资组合平均期限期限最低值	69

报告期末投资组合平均期限期限超过120天情况说明
本报告期内本货币市场基金投资组合平均期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均期限分布比例

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.4 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	14,617,479,029.63	36.67
	其中:债券	14,240,721,029.63	34.76
	资产支持证券	376,757,000.00	0.92
2	买入返售金融资产	320,468,081.46	0.78
	其中:买入返售的买入返售金融资产	320,468,081.46	0.10
3	银行存款和结算备付金合计	26,792,134,703.36	62.93
4	其他资产	25,100,718.02	0.62
5	合计	40,983,171,532.46	100.00

5.5 投资组合报告