国寿安保保本混合型证券投资基金

2017 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	国寿安保保本混合
交易代码	001932
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月6日
报告期末基金份额总额	407,413,136.51份
投资目标	通过运用恒定比例投资组合保险策略,配置股票、债券、货币市场工具等各类资产,在控制本金损失风险的前提下,为投资人获取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例投资组合保险策略(Constant-Proportion PortfolioInsurance,CPPI)来实现保本和增值的目标。CPPI 是国际通行的一种投资组合保险策略,它主要是通过数量分析,根据市场的波动来调整、修正风险资产的可放大倍数(风险乘数),以确保投资组合在一段时间以后的价值不低于事先设定的某一目标价值,从而达到对投资组合保值增值的目的。在基金资产可放大倍数的管理上,基金管理人在定量分析的基础上,根据CPPI 数理机制、历史模拟和目前市场状况定期出具保本基金资产配置建议报告,给出放大倍数的合理上限的建议,供基金管理人投资决策委员会和基金经理作为基金资产配置的参考。
业绩比较基准	人民币税后三年期银行定期存款利率(税后)+0.25%
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种,其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

§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)
1.本期已实现收益	3,186,283.36
2.本期利润	2,635,448.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0064
4.期末基金资产净值	413,250,498.40
5.期末基金份额净值	1.014

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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	0.60%	0.06%	0.73%	0.01%	-0.13%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金基金合同生效日为2016年4月6日,按照本基金的基金合同规定,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关于投资范围和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。图示日期为2016年4月6日至2017年3月31日。

§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		
董瑞倩	投资管理部总经理、基金经理	2016年4月6日	-	20年	董瑞倩女士,硕士。曾任工银瑞信基金管理有限公司专户投资部基金经理,中银国际证券有限责任公司定息收益部副总经理、执行总经理;现任国寿安保基金管理有限公司投资管理部总经理,国寿安保尊享债券型证券投资基金、国寿安保尊益信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、国寿安保稳定回报混合型证券投资基金、国寿安保尊盈一年定期开放债券型证券投资基金、国寿安保稳健回报混合型证券投资基金、国寿安保保本混合型证券投资基金、国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金、国寿安保稳信混合型证券投资基金及国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金基金经理。
李捷	基金经理	2016年4月15日	-	10年	李捷先生,硕士。曾任德勤华永会计师事务所高级审计师,中国国际金融有限公司分析员,财富里昂证券有限责任公司投资分析师。2013年12月加入国寿安保基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。现任国寿安保保本混合型证券投资基金、国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金及国寿安保强国智造灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
吴闻	基金经理	2016年4月15日	-	9年	吴闻先生,硕士。曾任中信证券股份有限公司债务资本市场部高级经理,固定收益部副总裁,2014年9月加入国寿安保基金管理有限公司任基金经理助理,现任国寿安保稳定回报混合型证券投资基金、国寿安保稳健回报混合型证券投资基金、国寿安保稳本混合型证券投资基金、国寿安保稳荣混合型证券投资基金及国寿安保尊裕优化回报债券型证券投资基金基金经理。

注:任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期。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》、《国寿安保保本混合型证券投资基金基金合同》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

2017年一季度中国经济呈现企稳态势,虽然重点城市的房地产限购升级,但三线城市的地产销售仍有余温,房地产投资短期维持稳定,基建投资继续保持高速增长,出口部门亦受到外需改善的支撑。物价方面,以猪肉为代表的食品价格走势趋弱,海外原油价格下挫也带动国内商品价格下跌,通胀预期有所降温。政策方面,货币政策基调更加趋于稳健中性,央行两次上调公开市场和MLF利率,季度末资金面受MPA考核波动加大,资金面呈现紧平衡局面。

一季度货币市场利率中枢上行,债券市场收益率整体回升,3月以来在配置需求增强、通胀预期回落的影响下,债市情绪回暖并呈现震荡走势。A股方面总体呈现上涨格局,但结构分化明显,家电、建筑、建材等估值合理、盈利改善确定性强的行业领涨,计算机、传媒等估值偏高的行业领跌,一路一带、国企改革等主题投资机会阶段性出现。

投资运作方面,本基金注重安全性,在报告期内中短久期、中高评级信用债为主要配置品种,权益资产仓位较低。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.014元,本基金的累计单位净值为1.014元。报告期内本基金份额净值增长率为0.60%,同期业绩基准收益率为0.73%。

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	权益投资	8,455,216.85	1.46
	其中:股票	8,455,216.85	1.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	334,483,827.45	57.90
	其中:债券	334,483,827.45	57.90
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	148,600,662.90	25.72
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	81,807,813.47	14.16
8	其他资产	4,318,596.78	0.75
9	合计	577,666,117.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,840,200.00	1.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	146,400.00	0.04
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,468,616.85	0.60
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,455,216.85	2.05

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002400	省广股份	179,015	2,468,616.85	0.60
2	600315	上海家化	80,000	2,412,000.00	0.58
3	600894	广日股份	100,000	1,346,000.00	0.33
4	000521	美菱电器	150,000	1,071,000.00	0.26
5	600970	中材国际	60,000	642,000.00	0.16
6	601567	三星医疗	20,000	238,600.00	0.06
7	600170	上海建工	30,000	146,400.00	0.04
8	002532	新界泵业	10,000	130,600.00	0.03

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	20,982,800.00	5.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	142,514,004.45	34.49
5	企业短期融资券	49,885,000.00	12.07
6	中期票据	36,281,500.00	8.78
7	可转债(可交换债)	16,096,523.00	3.90
8	同业存单	-	-
9	其他	68,724,000.00	16.63
10	合计	334,483,827.45	80.94

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140190	16黑龙09	400,000	39,264,000.00	9.50
2	136025	15黔路01	320,000	31,657,600.00	7.66
3	122236	12哈电01	300,000	30,207,000.00	7.31
4	011698937	16兖州煤业SCP008	300,000	29,964,000.00	7.25
5	130803	16内蒙01	300,000	29,460,000.00	7.13

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	134,411.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,184,185.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,318,596.78

5.11.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123001	蓝标转债	4,755,480.00	1.15
2	128012	辉丰转债	3,763,998.80	0.91
3	127003	海印转债	744,417.00	0.18
4	128013	洪涛转债	181,615.00	0.04

5.11.3 告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002400	省广股份	2,468,616.85	0.60	公告重大事项

5.11.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,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

报告期期初基金份额总额	416,663,224.38
报告期期间基金总申购份额	258,942.52
减:报告期期间基金总赎回份额	9,509,030.39
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	407,413,136.51

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人本报告期内未投资本基金。

§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	20170101-20170331	110,018,800.00	-	-	110,018,800.00	27.00%
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保本混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保保本混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保保本混合型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

9.1.5 报告期内国寿安保保本混合型证券投资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

国寿安保成长优选股票型证券投资基金

2017 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: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	国寿安保成长优选股票
交易代码	001521
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月11日
报告期末基金份额总额	246,130,004.32份
投资目标	在深入研究的基础上,自下而上精选具有良好持续成长潜力的上市公司,在严格控制投资风险的前提下,力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金,因而在基金资产的投资管理上,将主要着力于权益类资产的配置。具体到权益类资产的行业配置和个股选择的投资方法上,将深入研究产业发展的内在规律,力争前瞻性的判断产业发展的趋势和方向,从产业视角指导中观行业配置,在进一步进行行业分析和比较的前提下,配置符合产业趋势和规律的行业;在优选行业配置的前提下,在具体股票的选择上,将运用定性和定量相结合的选股方式,通过严谨的基本面分析和持续深入的跟踪调研,评估公司的经营、财务、竞争力以及公司治理等综合能力,精选兼具良好财务品质和持续盈利增长潜力的上市公司股票。此外,尽管某些行业从趋势上已经步入衰退周期,但其中的某些细分行业和领域可能由于新的商业模式的引入或者新的技术要素的加入,通过创新求转型后也可能会迎来新的发展阶段,我们也不排除对这些细分行业和领域的公司进行相应的投资。在债券类资产的投资上,将深入分析宏观经济、货币政策和利率变化趋势以及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,以价值发现为基础,力求获取高于业绩基准的投资回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率 X 80%+中债综合指数收益率(全价) X 20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,属于证券投资基金中的高风险/高收益品种。
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

§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)
1.本期已实现收益	1,047,753.75
2.本期利润	21,789,589.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0839
4.期末基金资产净值	275,303,551.00
5.期末基金份额净值	1.119

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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	8.22%	0.73%	3.27%	0.41%	4.95%	0.32%

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

注:本基金基金合同生效日为2015年12月11日,按照本基金的基金合同规定,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关于投资范围和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。图示日期为2015年12月11日至2017年3月31日。

§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		
张琦	股票投资部总经理、基金经理	2015年12月11日	-	12年	2005年1月至2015年5月,任职中银基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理等职,2015年6月加入国寿安保基金管理有限公司,现任国寿安保基金管理有限公司股票投资部总经理,国寿安保智慧生活股票型证券投资基金、国寿安保成长优选股票型证券投资基金、国寿安保核心产业灵活配置混合型证券投资基金及国寿安保强国智造灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
吴坚	基金经理	2015年12月11日	-	10年	吴坚先生,博士研究生。曾任中国建设银行云南分行副经理、中国人寿资产管理有限公司一级研究员,现任国寿安保沪深300指数型证券投资基金、国寿安保中证养老产业指数分级证券投资基金、国寿安保智慧生活股票型证券投资基金、国寿安保成长优选股票型证券投资基金及国寿安保稳健增利混合型证券投资基金基金经理。

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》、《国寿安保成长优选股票型证券投资基金基金合同》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

1、市场回顾

2017年一季度,A股市场先抑后扬,指数继续分化,上证综指上涨3.83%,沪深300指数上涨4.41%,创业板指数下跌2.79%。分行业来看,休闲服务、家用电器、食品饮料等行业涨幅居前,传媒、农林牧渔、纺织服装等行业涨幅居后。值得注意的是,白马蓝筹个股的整体市场表现较好,反映了投资者对确定性的偏好。从主题板块来看,"一带一路"相关个股市场表现较为突出。

2、运行分析

2017年一季度,国寿安保成长优选基金延续了偏向消费和成长风格的配置特征,相较于上季度,进一步减持了高估值的成长股及景气度不高的部分子行业个股,并围绕三个方向进行相应的聚焦:成长性确定且估值合理的优质成长股,具有符合消费升级方向且具有高景气度或预期差的泛消费行业个股,以及受益于经济弱复苏及生产者物价指数(PPI)传导的中下游行业个股。截至2017年3月31日,基金组合中持有的股票市值占资产净值比例为89.49%,持有的债券市值比例为3.63%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.119元,本基金的累计单位净值为1.119元。报告期内本基金份额净值增长率为8.22%,同期业绩基准涨幅为3.27%。

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	权益投资	246,380,289.11	89.20
	其中:股票	246,380,289.11	89.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,994,000.00	3.62
	其中:债券	9,994,000.00	3.62
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	18,874,189.04	6.83
8	其他资产	972,751.34	0.35
9	合计	276,221,229.49	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	215,405,574.28	78.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	160,331.21	0.06
E	建筑业	13,200,379.52	4.79
F	批发和零售业	11,762,758.97	4.27
G	交通运输、仓储和邮政业	37,593.78	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,131.20	0.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,597,080.36	2.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	137,439.79	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	246,380,289.11	89.49

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资沪港通股票。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002372	伟星新材	559,417	11,400,918.46	4.14
2	000513	丽珠集团	180,000	10,121,400.00	3.68
3	002597	金禾实业	450,000	8,941,500.00	3.25
4	002262	恩华药业	363,003	8,007,846.18	2.91
5	002206	海利得	390,000	7,881,900.00	2.86
6	002304	洋河股份	89,950	7,859,831.00	2.85
7	000401	冀东水泥	560,000	7,828,800.00	2.84
8	600872	中炬高新	470,000	7,505,900.00	2.73
9	601117	中国化学	850,000	7,437,500.00	2.70
10	600966	博汇纸业	1,399,930	7,181,640.90	2.61

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	9,994,000.00	3.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,994,000.00	3.63

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019539	16国债11	100,000	9,994,000.00	3.63

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资前十名股票未超出基金合同的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	67,823.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	212,071.03
5	应收申购款	692,857.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	972,751.34

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限制的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,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

报告期期初基金份额总额	281,660,537.46
报告期期间基金总申购份额	76,477,858.61
减:报告期期间基金总赎回份额	112,008,391.75
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	246,130,004.32

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未投资本基金。

§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	20170101-20170331	100,003,500.00	-	46,500,000.00	53,503,500.00	21.74%
	2	20170302-20170331	50,005,750.00	-	-	50,005,750.00	20.32%
	3	20170308-20170320	-	45,997,240.11	-	45,997,240.11	18.69%
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成长优选股票型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保成长优选股票型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保成长优选股票型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

9.1.5 报告期内国寿安保成长优选股票型证券投资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

国寿安保沪深300指数型证券投资基金

2017 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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	国寿安保沪深300指数
交易代码	000613
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月5日
报告期末基金份额总额	3,699,510,937.40份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略,通过控制基金组合相对于标的指数的偏离度和跟踪误差,实现对标的指数的有效跟踪,以为投资者带来与指数收益相似的长期回报。在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况(如市场流动性不足、成份股被限制投资等)导致基金无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪标的指数市场表现,是股票型基金中处于中等风险水平的基金产品。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	-4,609,456.25
2.本期利润	149,310,574.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0404
4.期末基金资产净值	3,849,763,827.65
5.期末基金份额净值	1.0406

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。

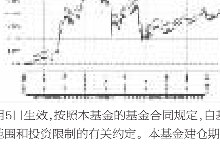
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	4.04%	0.49%	4.20%	0.49%	-0.16%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长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6月5日生效,按照本基金的基金合同规定,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关于投资范围和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。图示日期为2014年6月5日至2017年3月31日。

§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		
吴坚	基金经理	2014年6月5日	-	10年	吴坚先生,博士研究生。曾任中国建设银行云南分行副经理、中国人寿资产管理有限公司一级研究员,现任国寿安保沪深300指数型证券投资基金、国寿安保中证养老产业指数分级证券投资基金、国寿安保智慧生活股票型证券投资基金、国寿安保成长优选股票型证券投资基金及国寿安保稳健增利混合型证券投资基金基金经理。
李康	基金经理	2015年3月20日	-	7年	李康先生,博士研究生。2009年10月至2012年12月就职于中国国际金融有限公司,任职量化分析经理;2012年12月至2013年11月就职于长盛基金管理有限公司,任职量化研究员;2013年11月加入国寿安保基金管理有限公司任基金经理助理,现任国寿安保沪深300指数型证券投资基金、国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金及国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。

注:任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期。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》、《国寿安保沪深300指数型证券投资基金基金合同》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

报告期内,本基金严格遵守基金合同,紧密追踪标的指数。

本基金跟踪误差主要源自标的成份股中国人寿和农业银行的替代投资,以及日常申赎。成分股停复牌和市场波动等因素,也带来一定的跟踪误差。本基金管理人采用量化分析手段,通过适当的策略尽量克服对跟踪误差不利因素的影响。并且,逐日跟踪实际组合与标的指数表现的偏离,定期分析优化跟踪偏离度管理方案。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.0406元,累计份额净值为1.5606元。报告期内净值增长率为4.04%,同期业绩基准涨幅为4.20%。

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	权益投资	3,639,878,240.04	94.48
	其中:股票	3,639,878,240.04	94.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,680,000.00	0.12
	其中:债券	4,680,000.00	0.12
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	2,400,000.00	0.06
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	203,851,719.84	5.29
8	其他资产	1,525,771.98	0.04
9	合计	3,852,335,731.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	10,654,998.00	0.28
B	采矿业	131,501,925.32	3.42
C	制造业	1,236,558,227.70	32.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	100,161,679.60	2.60
E	建筑业	179,243,032.15	4.66
F	批发和零售业	82,152,544.73	2.13
G	交通运输、仓储和邮政业	112,426,733.52	2.92
H	住宿和餐饮业	1,740,742.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	222,841,723.17	5.79
J	金融业	1,260,192,682.80	32.73
K	房地产业	169,444,539.91	4.40
L	租赁和商务服务业	36,257,985.77	0.94
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	28,772,320.25	0.75
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,659,863.81	0.12
R	文化、体育和娱乐业	47,606,438.21	1.24
S	综合	15,662,803.10	0.41
	合计	3,639,878,240.04	94.55

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票投资组合。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	4,237,693	156,837,017.93	4.07
2	601166	兴业银行	5,221,635	84,642,703.35	2.20
3	600016	民生银行	9,250,400	78,443,392.00	2.04
4	600036	招商银行	4,039,700	77,441,049.00	2.01
5	600519	贵州茅台	196,300	75,842,468.00	1.97
6	601328	交通银行	10,765,600	67,069,688.00	1.74
7	000651	格力电器	1,885,700	59,776,690.00	1.55
8	000333	美的集团	1,736,600	57,828,780.00	1.50
9	000002	万科A	2,681,738	55,190,168.04	1.43
10	601398	工商银行	11,291,800	54,652,312.00	1.42

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	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	4,680,000.00	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,680,000.00	0.12

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	46,800	4,680,000.00	0.12

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内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

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,464,528.30
2	应收证券清算款	1,733.33
3	应收股利	-
4	应收利息	46,115.11
5	应收申购款	13,395.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,525,771.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	3,698,278,530.41
报告期期间基金总申购份额	2,468,681.83
减:报告期期间基金总赎回份额	1,236,274.84
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,699,510,937.40

注:报告期内基金总申购份额含红利再投资和转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未投资本基金。

§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	20170101-20170331	2,967,471,029.59	-	-	2,967,471,029.59	80.21%
	-	-	-	-	-	-	-
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沪深300指数型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保沪深300指数型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保沪深300指数型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

9.1.5 报告期内国寿安保沪深300指数型证券投资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