国寿安保场内实时申赎货币市场基金

【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:广发银行股份有限公司
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。

基金托管人广发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	国寿安保场内实时申赎货币	
交易代码	519878	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年10月20日	
报告期末基金份额总额	119,821,076,878.00份	
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的稳定回报。	
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	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国寿安保场内实时申赎货币A	国寿安保场内实时申赎货币B
下属分级基金的交易代码	519878	519879
报告期末下属分级基金的份额总额	32,623,670,886.00份	87,197,405,992.00份

注:本基金份额净值为0.01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)	
	国寿安保场内实时申赎货币A	国寿安保场内实时申赎货币B
1. 本期已实现收益	3,855,768.06	13,317,926.98
2. 本期利润	3,855,768.06	13,317,926.98
3. 期末基金资产净值	326,236,708.86	871,974,059.92

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

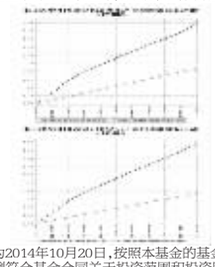
国寿安保场内实时申赎货币A

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	0.8019%	0.0016%	0.3329%	0.0000%	0.4690%	0.0016%

国寿安保场内实时申赎货币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	0.9270%	0.0017%	0.3329%	0.0000%	0.5941%	0.0017%

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:本基金基金合同生效日为2014年10月20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2014年10月20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		
桑迎	基金经理	2014年10月20日	-	13年	硕士研究生。2002年7月至2003年8月,任职于交通银行北京分行,担任交易员;2004年11月至2008年1月,任职于华夏银行总行资金部,担任交易员;2008年2月至2013年12月,任职于嘉实基金,历任交易员、基金经理。2013年12月加入国寿安保基金管理有限公司,现任国寿安保场内实时申赎货币市场基金、国寿安保新金宝货币市场基金、国寿安保聚宝益货币市场基金、国寿安保鑫钱包货币市场基金及国寿安保添利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》、《国寿安保场内实时申赎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,投资贷款需求旺盛,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	28
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	38
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	7

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	74.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	20.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	4.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.84	-

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

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	0.0041%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0001%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内负偏离的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内正偏离的绝对值未达到0.5%。

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0.01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	9,852,217.14
2	应收证券清算款	999,768.98
3	应收利息	3,107,107.25
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	13,959,093.37

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	国寿安保场内实时申赎货币A	国寿安保场内实时申赎货币B
报告期期初基金份额总额	29,397,176,256.00	85,996,389,886.00
报告期期间基金总申购份额	483,558,282,545.00	1,312,734,109,233.00
报告期期间基金总赎回份额	480,331,787,915.00	1,311,533,093,127.00
报告期期末基金份额总额	32,623,670,886.00	87,197,405,992.00

注:报告期内基金总申购份额含红利再投资和基金份额升降级调增份额,基金总赎回份额含升降级调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20170117-20170124、20170328-20170331	10,485,475,769.00	63,284,354,091.00	43,636,763,882.00	30,133,065,978.00	25.15%
	2	20170110-20170111、20170125-20170202	1,370,389,720.00	480,595,820,003.00	481,938,460,883.00	27,748,840.00	0.02%
	3	20170101-20170301、20170316-20170331	33,734,462,976.00	314,590,100.00	-	34,049,053,076.00	28.42%
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场内实时申赎货币市场基金募集的文件

9.1.2《国寿安保场内实时申赎货币市场基金基金合同》

9.1.3《国寿安保场内实时申赎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 报告期内国寿安保场内实时申赎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

国寿安保核心产业灵活配置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	国寿安保核心产业混合
交易代码	002376
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	174,442,096.92份
投资目标	本基金在深入研究的基础上,自上而下精选具备核心产业优势的上市公司,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	在大类资产配置上,在具备足够多本基金所定义的投资标的时,优先考虑股票类资产的配置,剩余资产将配置于债券和现金等大类资产上。除主要的股票投资策略外,本基金还可通过债券投资策略以及衍生工具投资策略,进一步为基金组合规避风险、增强收益。本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。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X60%+中证全债指数收益率X40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高收益/风险品种。
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	989,757.96
2.本期利润	3,418,776.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0303
4.期末基金资产净值	186,292,930.02
5.期末基金份额净值	1.068

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。

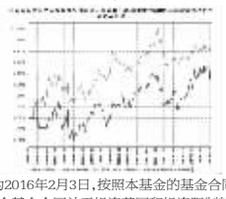
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	3.79%	0.59%	2.51%	0.31%	1.28%	0.28%

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2016年2月3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2月3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	2016年2月3日	-	12年	2006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。
李丹	基金经理	2016年2月3日	-	10年	李丹女士,硕士。曾任中国银河证券研究部研究员、资产管理部投资经理;现任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稳嘉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》、《国寿安保核心产业灵活配置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

从企业盈利端来看,随着供给侧改革的有效推进以及市场的自然出清,实体经济得到了一定程度的改善,企业效益提升,工业企业的资产负债表得到显著的修复。内需需求和外部价格条件改善形成了有利于宏观经济复苏的环境。而信贷的有效扩张正在为经济增长提供保障。目前复苏处于库存的回补期,中后期体现为风险偏好的上升和中长期投资的复苏性扩张。 从宏观流动性来看,国内处于金融去杠杆阶段,市场利率也处于缓慢抬升的状态。整体来看,A股市场仍面临企业盈利修复而市场流动性中性的组合。

在此宏观背景下,一季度A股市场震荡上行,上证综指上涨3.83%,沪深300上涨4.41%,创业板指下跌-2.79%。家电、食品饮料、建筑等行业涨幅居前。

从基金操作来看,一季度基金仓位维持在80%以上,基于对市场结构性机会的判断,显著增加了中游行业的配置,在具体标的选择上更加注重企业盈利的改善。对于一些经历了充分调整,且符合未来产业发展趋势,具备显著竞争力的公司,在其估值水平与盈利增长逐步匹配后也进行了积极配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日为止,本基金的单位净值为1.068元,本基金的累计单位净值为1.068元。季度内本基金份额净值增长率为3.79%,同期业绩比较基准收益率为2.51%。

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	154,415,717.66	81.61
	其中:股票	154,415,717.66	81.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	15,000,000.00	7.93
	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	19,401,099.48	10.25
8	其他资产	391,264.00	0.21
9	合计	189,208,081.14	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	1,867,500.00	1.00
B	采矿业	1,633,800.00	0.88
C	制造业	117,302,734.86	62.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,691,540.16	4.67
F	批发和零售业	6,226,760.00	3.34
G	交通运输、仓储和邮政业	9,935,900.00	5.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,652,000.00	0.89
J	金融业	1,202,000.00	0.65
K	房地产业	1,715,400.00	0.92
L	租赁和商务服务业	2,998,000.00	1.61
M	科学研究和技术服务业	1,162,800.00	0.62
N	水利、环境和公共设施管理业	27,282.64	0.01
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	154,415,717.66	82.89

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	002662	京威股份	507,439	9,250,612.97	4.97
2	600029	南方航空	650,000	5,239,000.00	2.81
3	600835	上海机电	200,000	4,326,000.00	2.32
4	601179	中国西电	600,000	3,822,000.00	2.05
5	600498	烽火通信	150,000	3,699,000.00	1.99
6	601111	中国国航	440,000	3,647,600.00	1.96
7	002020	京新药业	280,000	3,360,000.00	1.80
8	603338	浙江鼎力	60,000	3,358,800.00	1.80
9	002081	金螳螂	300,000	3,324,000.00	1.78
10	600153	建发股份	300,000	3,291,000.00	1.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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	40,622.05
2	应收证券清算款	343,579.05
3	应收股利	-
4	应收利息	6,864.53
5	应收申购款	198.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	391,264.00

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制的情况。

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	110,386,359.01
报告期期间基金总申购份额	163,903,401.73
减:报告期期间基金总赎回份额	99,847,663.82
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	174,442,096.92

§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	20170101-20170227	92,703,500.00	-	92,703,500.00	-	0.00%
	2	20170228-20170331	-	94,427,762.04	-	94,427,762.04	54.13%
	3	20170327-20170331	-	69,443,518.52	-	69,443,518.52	39.81%
个人	1	-	-	-	-	-	-
其他	1	-	-	-	-	-	-

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核心产业灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

9.1.2《国寿安保核心产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《国寿安保核心产业灵活配置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 报告期内国寿安保核心产业灵活配置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

国寿安保货币市场基金

【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作基金资产,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额	157,375,301.11份	17,222,068,570.80份	1,296,761,464.39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	1,296,761,464.39

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%

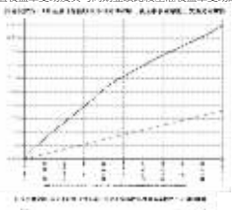
国寿安保货币B

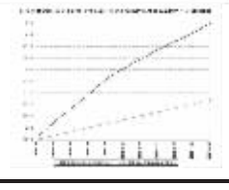
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7845%	0.0012%	0.3329%	0.0000%	0.4516%	0.0012%

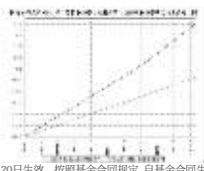
国寿安保货币E

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







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