

# 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

## 2017年年度报告摘要

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  
送出日期:2018年3月27日

**§ 1 重要提示**

基金管理人、基金托管人、基金销售机构在编制本报告过程中,因虚假记载、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2018年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料经审计,安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

本报告自2017年1月1日起至12月31日止。

**§ 2 基金简介**

**2.1 基金基本情况**

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 基金名称       | 国寿安保中证500交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金代码       | 010241                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                  |
| 基金合同生效日    | 2015年5月29日              |
| 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            |
| 报告期末基金份额总额 | 309,136,478.34份         |
| 基金合同存续期    | 不定期                     |

**2.2 基金产品说明**

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 通过主要投资于中证500交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪标的指数中证500指数的表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。  |
| 投资策略   | 本基金主要投资于目标ETF,方便特定的客户群体进行基金投资目标ETF。本基金不参与目标ETF的投资管理。   |
| 业绩比较基准 | 中证500指数收益率×80%+银行活期存款利率(税后)×20%  |
| 风险收益特征 | 本基金为被动式投资的交易型开放式指数基金,跟踪中证500指数,其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。本基金属于股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金,债券型基金及货币市场基金,属于高风险收益、高波动性的开放式基金。 |

**2.2.1 目标基金产品说明**

**2.3 基金管理人及基金托管人**

| 项目     | 基金管理人                | 基金托管人             |
|--------|----------------------|-------------------|
| 名称     | 国寿安保基金管理有限公司         | 中国农业银行股份有限公司      |
| 法定代表人  | 张勇                   | 张勇                |
| 联系电话   | 010-59057544         | 010-66060069      |
| 电子邮箱   | public@guosha.com.cn | qzqx@china.com.cn |
| 客户服务热线 | 4008-268-268         | 95599             |
| 传真     | 010-50855776         | 010-68123116      |

**2.2.2 信息披露方式**

|                     |                           |
|---------------------|---------------------------|
| 披露基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.guoshan.com.cn |
| 基金年度报告备置地点          | 基金管理人、基金托管人处              |

**§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况**

**3.1 主要会计数据和财务指标**

| 项目            | 2017年          | 2016年          | 2015年5月29日(基金合同生效日)-2015年12月31日 |
|---------------|----------------|----------------|---------------------------------|
| 本期已实现收益       | -975,886.11    | -6,529,520.60  | -153,033,812.97                 |
| 本期利润          | 3,916,466.56   | -39,068,066.33 | -129,364,286.72                 |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0093         | -0.0972        | -0.3397                         |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.56%          | -16.72%        | -30.77%                         |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2017年末         | 2016年末         | 2015年末                          |
| 期末可分配基金份额净值   | -0.4159        | -0.4174        | -0.3899                         |
| 期末基金份额净值      | 236,194,500.12 | 251,864,367.59 | 252,618,340.78                  |
| 期末基金份额净值      | 0.9107         | 0.9586         | 0.9913                          |

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 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         | 份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②     | ①-②    |
|------------|----------|------------|---------|--------|
| 过去三个月      | -4.61%   | -0.01%     | 0.42%   | -0.02% |
| 过去六个月      | -2.49%   | 0.98%      | 0.71%   | -0.02% |
| 过去一年       | 1.56%    | 0.87%      | 0.88%   | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | -40.82%  | 1.88%      | -34.74% | -0.07% |

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩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:本基金的基金合同生效日为2015年5月29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约定。截至本报告期末,本基金投资组合比例符合基金合同关于投资范围和投资限制的约定。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较**

注:本基金的基金合同生效日为2015年5月29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约定。截至本报告期末,本基金投资组合比例符合基金合同关于投资范围和投资限制的约定。

**3.3 其他指标**

无。

**3.4 过去三年基金的利润分配情况**

无。

**§ 4 管理人报告**

**4.1 基金管理人及基金经理简介**

**4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验**

国寿安保基金管理有限公司经中国证监会证监许可〔2013〕1306号批准,于2013年10月29日设立,公司注册资本5.88亿元人民币,公司股东为中国人寿资产管理有限公司,其持有股份85.03%,AMP CAPITAL INVESTORS LIMITED(澳大利亚安保资本投资有限公司),其持有股份14.97%。

截至2017年12月31日,公司共管理40只公募基金及部分特定资产管理计划,公司管理资产总规模为1,833.22亿元,其中公募基金管理规模为1,397.38亿元。

**4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介**

| 姓名 | 职务   | 在本基金的基金经理(助理)期限 | 证券从业年限 | 说明   |
|----|------|-----------------|--------|--|
| 李康 | 基金经理 | 2015年5月29日-至今   | 7年     | 李康先生,博士研究生,2009年10月至2012年12月就职于中国银河证券股份有限公司,任量化交易的基金经理,2013年12月至2015年11月就职于国寿安保基金管理有限公司,任量化交易基金经理,2015年11月加入国寿安保基金管理有限公司,任国寿安保中证500交易型开放式指数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 管理人报告期内基金运作遵规守信情况的说明**

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于基金份额持有人为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,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 管理人报告期内公平交易情况的专项说明**

**4.3.1 公平交易制度和控制方法**

本基金管理人根据《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》等法律法规制定了《国寿安保基金管理有限公司公平交易制度》及其配套实施细则。公司科学、制衡的投资决策体系,通过完善集中交易制度、优化工作流程、加强技术手段,保证公平交易原则的实现。同时,公司通过监控系统、盘中监控、事后分析和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

**4.3.2 公平交易制度的执行情况**

报告期内,本基金管理人通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,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。

**4.3.3 异常交易行为的专项说明**

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;且不存在所有权益(基金资产)变动表

存在所有权益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 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

**4.4.1 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,紧密跟踪标的指数。本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。

本基金跟踪误差主要源自股票停牌和成份股调整等因素引起的成份股权重偏离。日常申赎和 market 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跟踪误差,不利因素发生。并且,跟踪误差偏离度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。

**4.4.2 报告期内基金的投资表现**

截至本报告期末,本基金份额净值为0.9107元,累计份额净值为0.9107元,报告期内份额净值增长率为1.56%,同期业绩比较基准涨幅为-0.12%。

**4.5 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2018年,国内宏观经济稳定,供给侧改革继续推进,宏观去杠杆仍然是大的基调,有利于控制系统性风险。海外市场继续复苏态势,为我国经济发展提供了有利的环境。2018年股市投资,制造业投资和消费投资的可能性较大,基建投资和出口有所放缓。股票市场经过2017年极端分化的交易行情后,创造投资机会可能迎来新的机会。政策面,十九大后改革将乘势而上,加速推动消费升级和产业结构调整,国企改革,一带一路,5G等主题性投资机会将不断涌现。

本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金将严格遵守基金合同及相关法律法规,秉承指数化投资管理策略,以量化分析为基础不断优化改进投资方案,力争将相对标的指数业绩基准的跟踪误差降低到最小程度。

**4.6 管理人内部有关基金业务的监察稽核工作情况**

报告期内,本基金管理人根据监管要求的发展变化以及公司内部业务的开展情况,不断推进相关业务制度及流程的建立和完善,进一步完善公司内部控制制度体系,针对投资交易业务,建立了事前、事中、事后三层监控制体系,保障基金投资交易合法合规,对基金产品的宣传推介、销售协议、营销活动或市场营销方面开展各项合规管理工作,有效防范风险,规避违规行为的发生。

报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续秉承以基金份额持有人利益优先的原则,以风险控制为核心,提高监察稽核工作的科学性和有效性,切实保障基金安全、合规运作。

**4.7 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明**

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会相关法规和基金合同的约定,日常估值由基金管理人及基金托管人一同进行。

本基金管理人设有基金估值委员会,估值委员会负责由公司督察长担任,委员由运营管理部负责人、合规管理部负责人和风控部负责人组成,估值委员会成员均具有专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会采取定期或临时会议的方式召开会议评估基金的估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序的有效性及应用性的情况时,运营管理部及时提请估值委员会召开会议修订估值方法并履行信息披露义务,以保障其持续适用。相关基金经研究和人员可以协商一致,向估值委员会提出估值意见或建议,但不参与具体的估值流程。

上述参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限公司签署服务协议,由其按约定分别提供在银行间市场交易和交易所市场交易的债券品种的估值数据。

**4.8 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金报告期内未进行利润分配。

**4.9 管理人对于会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明**

无。

**4.10 报告期内管理人对于本基金持有人人数或基金资产净值预警情形的说明**

无。

**§ 5 托管人报告**

**5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对在本基金基金管理人—国寿安保基金管理有限公司2017年1月1日至2017年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

**5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

本托管人认为,国寿安保基金管理有限公司在本基金的投资运作中,基金资产净值的计算,基金份额申购赎回价格的计算,基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

**5.3 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人认为,国寿安保基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

**§ 6 审计报告**

本报告已经安永华明会计师事务所审计出具了无保留意见的审计报告,投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于国寿安保基金管理有限公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

**§ 7 年度财务报表**

**7.1 资产负债表**

会计主体: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  
报告截止日:2017年12月31日

| 资产       | 本报告期末<br>2017年12月31日 | 上年度末<br>2016年12月31日 |
|----------|----------------------|---------------------|
| 资产:      |                      |                     |
| 银行存款     | 12,476,491.84        | 13,194,517.82       |
| 结算备付金    | -                    | 39,644.84           |
| 交易性金融资产  | 224,366,000.63       | 238,096,000.63      |
| 其中:股票投资  | 51,840.00            | 572,678.80          |
| 基金投资     | 224,315,000.62       | 238,366,322.77      |
| 债券投资     | -                    | -                   |
| 资产支持证券投资 | -                    | -                   |
| 贵金属投资    | -                    | -                   |
| 衍生金融资产   | -                    | -                   |
| 买入返售金融资产 | -                    | -                   |
| 应收证券清算款  | -                    | -                   |
| 应收利息     | 2,801.90             | 2,951.97            |
| 应收股利     | -                    | -                   |
| 应收申购款    | 2,463.89             | 2,226.85            |
| 其他应收款    | -                    | -                   |
| 其他资产     | -                    | -                   |
| 资产总计     | 236,853,573.58       | 252,197,399.51      |
| 负债和所有者权益 |                      |                     |
| 负债:      |                      |                     |
| 短期借款     | -                    | -                   |
| 应付短期融资款  | -                    | -                   |
| 应付账款     | -                    | -                   |
| 应付利息     | -                    | -                   |
| 应付股利     | -                    | -                   |
| 应付债券     | -                    | -                   |
| 其他负债     | 430,412.42           | 220,316.31          |
| 负债合计     | 658,983.46           | 323,031.92          |
| 所有者权益:   |                      |                     |
| 实收资本     | 309,136,478.34       | 432,285,191.64      |
| 未分配利润    | -163,000,888.22      | -180,420,824.05     |
| 所有者权益合计  | 236,194,500.12       | 251,864,367.59      |
| 所有者权益总计  | 236,853,573.58       | 252,197,399.51      |

注:报告截止日2017年12月31日,基金份额净值0.9107元,基金份额总额309,136,478.34份。

**7.2 利润表**

会计主体: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  
报告期间:2017年1月1日至2017年12月31日

| 项目         | 本期<br>2017年1月1日至2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年12月31日 |
|------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 一、收入       | 4,385,144.58                | -38,695,666.69                   |
| 利息收入       | 100,894.94                  | 100,020.61                       |
| 其中:存款利息收入  | 100,894.94                  | 100,020.61                       |
| 债券利息收入     | -                           | -                                |
| 资产支持证券利息收入 | -                           | -                                |
| 公允价值变动收益   | -                           | -                                |
| 其他收入       | -                           | -                                |
| 二、费用       | -686,790.30                 | -6,307,740.09                    |
| 2.1 销售费用   | -68,619.97                  | -5,422,424.23                    |
| 其中:股票交易费用  | -618,306.78                 | -1,692,090.06                    |
| 基金投资费用     | -                           | -                                |
| 债券投资费用     | -                           | -                                |
| 资产支持证券交易费用 | -                           | -                                |
| 其他费用       | -                           | -                                |
| 三、利润总额     | 3,916,466.56                | -39,068,066.33                   |
| 四、净利润      | 3,916,466.56                | -39,068,066.33                   |

**7.3 所有者权益(基金资产)变动表**

会计主体: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  
报告期间:2017年1月1日至2017年12月31日

| 项目                | 本期<br>2017年1月1日至2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年12月31日 |
|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 一、期初余额            | 460,670.02                  | 460,449.64                       |
| 二、本期增减变动          | 66,546.90                   | 81,220.50                        |
| 1. 管理人报酬          | -                           | -                                |
| 2. 托管费            | 13,300.06                   | 16,244.12                        |
| 3. 销售服务费          | -                           | -                                |
| 4. 交易费用           | 76,243.49                   | 121,609.76                       |
| 5. 利息支出           | -                           | -                                |
| 其中:卖出回购金融资产支出     | -                           | -                                |
| 6. 其他             | 313,476.67                  | 233,326.26                       |
| 三、期末余额            | 527,216.92                  | 541,670.14                       |
| 四、净利润             | 3,916,466.56                | -39,068,066.33                   |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 3,916,466.56                | -39,068,066.33                   |

**7.4 所有者权益(基金资产)变动表**

会计主体: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  
报告期间:2017年1月1日至2017年12月31日

| 项目                | 本期<br>2017年1月1日至2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年12月31日 |
|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 一、期初余额            | 460,670.02                  | 460,449.64                       |
| 二、本期增减变动          | 66,546.90                   | 81,220.50                        |
| 1. 管理人报酬          | -                           | -                                |
| 2. 托管费            | 13,300.06                   | 16,244.12                        |
| 3. 销售服务费          | -                           | -                                |
| 4. 交易费用           | 76,243.49                   | 121,609.76                       |
| 5. 利息支出           | -                           | -                                |
| 其中:卖出回购金融资产支出     | -                           | -                                |
| 6. 其他             | 313,476.67                  | 233,326.26                       |
| 三、期末余额            | 527,216.92                  | 541,670.14                       |
| 四、净利润             | 3,916,466.56                | -39,068,066.33                   |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 3,916,466.56                | -39,068,066.33                   |

**7.5 所有者权益(基金资产)变动表**

会计主体: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  
报告期间:2017年1月1日至2017年12月31日

| 项目                | 本期<br>2017年1月1日至2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年12月31日 |
|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 一、期初余额            | 460,670.02                  | 460,449.64                       |
| 二、本期增减变动          | 66,546.90                   | 81,220.50                        |
| 1. 管理人报酬          | -                           | -                                |
| 2. 托管费            | 13,300.06                   | 16,244.12                        |
| 3. 销售服务费          | -                           | -                                |
| 4. 交易费用           | 76,243.49                   | 121,609.76                       |
| 5. 利息支出           | -                           | -                                |
| 其中:卖出回购金融资产支出     | -                           | -                                |
| 6. 其他             | 313,476.67                  | 233,326.26                       |
| 三、期末余额            | 527,216.92                  | 541,670.14                       |
| 四、净利润             | 3,916,466.56                | -39,068,066.33                   |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 3,916,466.56                | -39,068,066.33                   |

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

当期发生的基金应支付的管理费

其中:支付给销售机构的客户维护费

注:基金管理费每日计提,按月支付。本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取管理费。在通常情况下,提前一日基金资产净值扣除本基金投资于目标ETF部分基金资产净值后的净额(金额为负时以零计)的0.50%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.50%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值扣除本基金投资于目标ETF部分基金资产净值后的净额(金额为负时以零计)

7.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

当期发生的基金应支付的管理费

其中:支付给销售机构的客户维护费

注:基金托管费每日计提,按月支付。本基金的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金投资于目标ETF部分基金资产净值后的净额(金额为负时以零计)的0.1%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.1%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日基金资产净值扣除本基金投资于目标ETF部分基金资产净值后的净额(金额为负时以零计)

7.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称

2017年1月1日至2017年12月31日

持有的基金份额

占基金总份额的比例

2016年1月1日至2016年12月31日

持有的基金份额

占基金总份额的比例

中国光大

100,449,692.38

37.69%

100,449,692.38

34.80%

7.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称

2017年1月1日至2017年12月31日

持有的基金份额

占基金总份额的比例

2016年1月1日至2016年12月31日

持有的基金份额

占基金总份额的比例

农业银行

12,476,491.84

5.31%

13,194,517.82

5.27%

7.4.6 本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况

7.4.6.1 基金在承销期间参与关联方承销证券的情况

7.4.6.2 基金在承销期间参与关联方承销证券的情况

</