

基金管理人:国寿安保基金管理有限公司  
基金托管人:中信银行股份有限公司  
报告送出日期:2019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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4月19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。

本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:国寿安保薪金宝货币

交易代码:000898

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:34,326,810,877.00份

投资目标:在严格控制风险和保持资产较高流动性的基础上，力争超越业

绩基准的平均水平。

投资策略:本基金管理人在深入研究国内外的宏观经济形势、货币政策变化趋势、市场供求状况的基础上，分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势，综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，对基金资产进行合理配置。

业绩比较基准:7天通知存款利率(税后)+0.05%

风险收益特征:本基金为货币市场基金，风险收益特征低于股票型基金、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:中信银行股份有限公司

§ 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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)

1.本期已实现收益 280,926,119.23

2.本期利润 280,926,119.23

3.期末基金资产净值 34,326,810,877.00

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 本基金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(单位:%) 净值收益率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.7227% 0.0010% 0.3329% 0.0009% 0.3898% 0.0010%

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

图:国寿安保薪金宝货币2014年11月20日至2019年3月31日成立以来净值增长率与业绩比较基准增长率的比较

注:本基金的基金合同于2014年11月20日生效,按照本基金的基金合同规

则,基金合同生效后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规定。

4.1 管理人报告

4.1.1 公平交易专项说明

报告期内,本基金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。

4.1.2 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

易量且超过该证券当日成交量5%的情形。

4.1.3 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为0.7227%,业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.2 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1月31日国内货币政策整体维持合理充裕。在信贷放量的背景下央行货币操作更加前瞻性,通过调整利率调节负债与投放确保货币市场整体流动性稳定。海外市场,美联储降息预期继续出现,根据历史经验美国出售收益率曲线倒挂往往是经济衰退的先兆,全球宏观经济未来长期面临不确定性以及国内宏观经济较为稳健,央行进一步降低利率存在压力。如果持续推低市场利率,未来一旦美国宏观经济真的陷入衰退我货币政策可能会上降以降低利率,由此看不排除未来央行近期选择维持货币市场利率水平等外部情况明朗化。从市场来看,1月份货币市场利率维持低位窄幅震荡,1月份央行间同业拆借利率期限在0.70%附近,仅季度末受资金影响波动增大,货币市场曲线整体呈平缓化,期限利差受到较大程度压缩。

1.季度,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,结合基金以零售客户为主的特点,以确保流动性、安全为首要任务,灵活配置债券和同业存款,管理现金,保障组合充分流动性。本基金成功应对了市场的波动,投资业绩平稳,实现了均衡安全性、流动性和收益性的目标,组合的持仓结构、流动性和弹性良好,为下阶段抓住市场机遇、创造收益打下了良好基础。

4.3 公平交易专项说明

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

易量且超过该证券当日成交量5%的情形。

4.4 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为0.7227%,业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.5 报告期内基金的净值表现

本报告期基金份额净值增长率为0.7227%,业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.6 报告期内基金净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率(单位:%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 24.02% 1.48% 22.57% 1.24% 1.46% 0.24%

3.2.3 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

图:国寿安保薪金宝货币2014年11月20日至2019年3月31日成立以来净值增长率与业绩比较基准增长率的比较

注:本基金的基金合同于2014年11月20日生效,按照本基金的基金合同规

则,基金合同生效后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规定。

4.7 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1月31日,国内货币政策整体维持合理充裕。在信贷放量的背景下央行货币操作更加前瞻性,通过调整利率调节负债与投放确保货币市场整体流动性稳定。海外市场,美联储降息预期继续出现,根据历史经验美国出售收益率曲线倒挂往往是经济衰退的先兆,全球宏观经济未来长期面临不确定性以及国内宏观经济较为稳健,央行进一步降低利率存在压力。如果持续推低市场利率,未来一旦美国宏观经济真的陷入衰退我货币政策可能会上降以降低利率,由此看不排除未来央行近期选择维持货币市场利率水平等外部情况明朗化。从市场来看,1月份货币市场利率维持低位窄幅震荡,1月份央行间同业拆借利率期限在0.70%附近,仅季度末受资金影响波动增大,货币市场曲线整体呈平缓化,期限利差受到较大程度压缩。

1.季度,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,结合基金以零售客户为主的特点,以确保流动性、安全为首要任务,灵活配置债券和同业存款,管理现金,保障组合充分流动性。本基金成功应对了市场的波动,投资业绩平稳,实现了均衡安全性、流动性和收益性的目标,组合的持仓结构、流动性和弹性良好,为下阶段抓住市场机遇、创造收益打下了良好基础。

4.8 公平交易专项说明

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

易量且超过该证券当日成交量5%的情形。

4.9 报告期内基金投资策略和运作分析

1.市场回顾

一季度,国内A股市场出现了单边上行的趋势,上证综指上涨23.93%,深证成指上涨28.62%,中证100上涨26.43%,创业板指上涨35.43%。一级行业全部收

注:基金的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将低于所列示数字。

3.2 净值表现

3.2.1 本基金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(单位:%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 33.06% 1.70% 33.10% 1.71% -0.06% -0.01%

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

图:国寿安保薪金宝货币2014年11月20日至2019年3月31日成立以来净值增长率与业绩比较基准增长率的比较

注:本基金的基金合同于2014年11月20日生效,按照本基金的基金合同规

则,基金合同生效后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规定。

4.10 管理人对报告期内基金运作合规性分析

报告期内,本基金基金管理人严格遵守《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。

4.11 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为0.7227%,业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.12 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1月31日,国内货币政策整体维持合理充裕。在信贷放量的背景下央行货币操作更加前瞻性,通过调整利率调节负债与投放确保货币市场整体流动性稳定。海外市场,美联储降息预期继续出现,根据历史经验美国出售收益率曲线倒挂往往是经济衰退的先兆,全球宏观经济未来长期面临不确定性以及国内宏观经济较为稳健,央行进一步降低利率存在压力。如果持续推低市场利率,未来一旦美国宏观经济真的陷入衰退我货币政策可能会上降以降低利率,由此看不排除未来央行近期选择维持货币市场利率水平等外部情况明朗化。从市场来看,1月份货币市场利率维持低位窄幅震荡,1月份央行间同业拆借利率期限在0.70%附近,仅季度末受资金影响波动增大,货币市场曲线整体呈平缓化,期限利差受到较大程度压缩。

1.季度,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,结合基金以零售客户为主的特点,以确保流动性、安全为首要任务,灵活配置债券和同业存款,管理现金,保障组合充分流动性。本基金成功应对了市场的波动,投资业绩平稳,实现了均衡安全性、流动性和收益性的目标,组合的持仓结构、流动性和弹性良好,为下阶段抓住市场机遇、创造收益打下了良好基础。

4.13 公平交易专项说明

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

易量且超过该证券当日成交量5%的情形。

4.14 报告期内基金投资策略和运作分析

1.市场回顾

一季度,国内A股市场出现了单边上行的趋势,上证综指上涨23.93%,深证成指上涨28.62%,中证100上涨26.43%,创业板指上涨35.43%。一级行业全部收

注:基金的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将低于所列示数字。

3.2 净值表现

3.2.1 本基金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(单位:%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 33.06% 1.70% 33.10% 1.71% -0.06% -0.01%

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

图:国寿安保薪金宝货币2014年11月20日至2019年3月31日成立以来净值增长率与业绩比较基准增长率的比较

注:本基金的基金合同于2014年11月20日生效,按照本基金的基金合同规

则,基金合同生效后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规定。

4.15 管理人对报告期内基金运作合规性分析

报告期内,本基金基金管理人严格遵守《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。

4.16 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为0.7227%,业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.17 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1月31日,国内货币政策整体维持合理充裕。在信贷放量的背景下央行货币操作更加前瞻性,通过调整利率调节负债与投放确保货币市场整体流动性稳定。海外市场,美联储降息预期继续出现,根据历史经验美国出售收益率曲线倒挂往往是经济衰退的先兆,全球宏观经济未来长期面临不确定性以及国内宏观经济较为稳健,央行进一步降低利率存在压力。如果持续推低市场利率,未来一旦美国宏观经济真的陷入衰退我货币政策可能会上降以降低利率,由此看不排除未来央行近期选择维持货币市场利率水平等外部情况明朗化。从市场来看,1月份货币市场利率维持低位窄幅震荡,1月份央行间同业拆借利率期限在0.70%附近,仅季度末受资金影响波动增大,货币市场曲线整体呈平缓化,期限利差受到较大程度压缩。

1.季度,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,结合基金以零售客户为主的特点,以确保流动性、安全为首要任务,灵活配置债券和同业存款,管理现金,保障组合充分流动性。本基金成功应对了市场的波动,投资业绩平稳,实现了均衡安全性、流动性和收益性的目标,组合的持仓结构、流动性和弹性良好,为下阶段抓住市场机遇、创造收益打下了良好基础。

4.18 公平交易专项说明

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

易量且超过该证券当日成交量5%的情形。

4.19 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:国寿安保薪金宝货币

交易代码:000898

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