国寿安保场内实时申赎货币市场基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

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:2016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的基金合同规定,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	239,058,983,639.00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	49,832,960,404.00份	189,226,023,235.00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(2016年1月1日 — 2016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	4,269,014.99	13,627,327.15
2. 本期利润	4,269,014.99	13,627,327.15
3. 期末基金资产净值	498,329,604.04	1,892,260,232.35

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

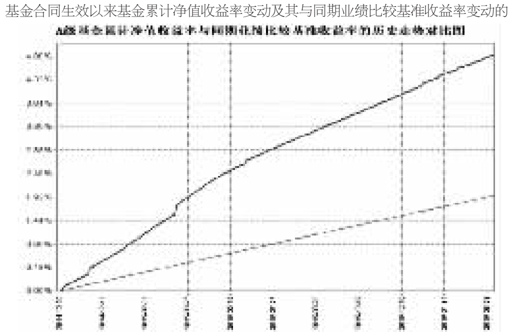
国寿安保场内实时申赎货币A

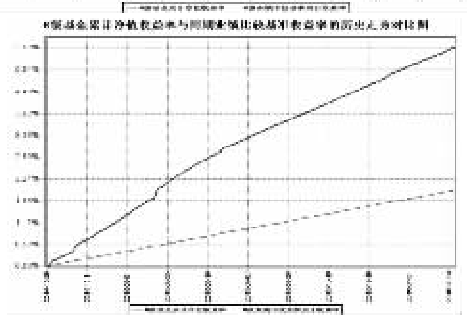
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6320%	0.0061%	0.3357%	0.0000%	0.2963%	0.0061%

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	0.7580%	0.0061%	0.3357%	0.0000%	0.4223%	0.0061%

3.2.2 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2016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	-	12	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、国寿安保薪金宝货币市场基金、国寿安保聚宝盆货币市场基金及国寿安保鑫钱包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

2016年1季度货币市场走势较为稳定。1季度国内经济数据出现复苏迹象,但随之而来的通胀预期也有所抬头。国际环境方面,美联储加息延后,联储主席释放鸽派信号美元随之走弱。随着美元汇率变化,1季度人民币汇率以及相应的资本流动压力都相应减轻。总体而言,1季度是宏观经济环境平稳,货币政策平稳的一个季度。银行间市场隔夜回购利率季度内维持在2%附近,7天回购利率维持在2.4%附近波动。现券方面,1季度短期债券收益率随着资金面宽松维持低位,1年期AAA级别短期融资券收益率2.7%附近波动。此外值得关注的是一些前期维持较高信用息差的过剩产能行业债券收益率也出现大幅度下行。考虑到1季度信用事件频发,因此这种信用息差下行应当是受到机构配置压力导致的被动买入行为,还不认为是市场整体信用环境好转的信号。

1季度,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,结合本基金以股市投资者为主的特点,以确保组合流动性、安全性为首要任务;灵活配置债券投资和同业存款,管理现金流分布,保障组合充足流动性。整体看,1季度本基金成功应对了市场和规模的波动,投资业绩平稳提高,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,为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

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0.6320%,B类基金份额净值收益率为0.7580%,同期业绩比较基准收益率为0.3357%。

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	290,166,023.35	12.13
	其中:债券	290,166,023.35	12.13
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	300,000,910.00	12.54
	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	1,542,530,385.61	64.49
4	其他资产	259,138,296.31	10.83
5	合计	2,391,835,615.27	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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个交易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	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	14

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	77.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	1.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	11.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	7.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	2.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.70	-

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	摊余成本(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	290,166,023.35	12.14
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	290,166,023.35	12.14
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011510006	15中电投SCP006	1,000,000	100,030,469.67	4.18
2	011599919	15恒健SCP002	500,000	50,068,473.56	2.09
3	011599945	15中油股SCP006	500,000	50,025,791.59	2.09
4	041577004	15华能新能CP003	300,000	30,038,049.68	1.26
5	011543003	15中核建SCP003	300,000	30,005,627.06	1.26
6	041560045	15闽漳龙CP001	300,000	29,997,611.79	1.25

5.6 "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	0.1557%
报告期内偏离度的最低值	0.0443%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0624%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,915,838.35
2	应收证券清算款	222,748,102.30
3	应收利息	8,474,355.66
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	259,138,296.31

5.8.5 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	71,633,500,601.00	205,559,491,337.00
报告期期间基金总申购份额	495,410,228,314.00	1,195,649,032,432.00
报告期期间基金总赎回份额	517,210,768,511.00	1,211,982,500,534.00
报告期期末基金份额总额	49,832,960,404.00	189,226,023,235.00

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 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

8.1.2《国寿安保场内实时申赎货币市场基金基金合同》

8.1.3《国寿安保场内实时申赎货币市场基金托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

8.1.5 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

8.1.6 中国证监会要求的其他文件

8.2 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

8.3 查阅方式

8.3.1 营业时间内到本公司免费查阅

8.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息:www.gsfunds.com.cn

8.3.3 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
2016年4月22日

国寿安保尊享债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金的基金合同规定,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	国寿安保尊享债券	
交易代码	000668	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年7月24日	
报告期末基金份额总额	823,529,170.05份	
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的当期收益以及长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,采用期限匹配下的主动性投资策略,主要包括:类属资产配置策略、期限结构策略、久期调整策略、个券选择策略、分散投资策略、回购套利策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略等投资管理手段,对债券市场、债券收益率曲线以及各种固定收益品种价格的变化进行预测,相机而动、积极调整。	
业绩比较基准	2014年7月24日至2014年12月31日为中债综合(财富)指数收益率,2015年1月1日起为中债综合(全价)指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种。本基金债券资产占基金资产的比例不低于80%,不主动参与股票投资。从预期风险收益方面看,本基金的预期风险收益水平相应会高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券C
下属分级基金的交易代码	000668	000669
报告期末下属分级基金的份额总额	815,518,096.65份	8,011,073.40份

§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(2016年1月1日 — 2016年3月31日)	
	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券C
1. 本期已实现收益	12,895,317.16	177,896.82
2. 本期利润	10,140,505.40	121,618.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0121	0.0093
4. 期末基金资产净值	1,020,484,595.58	10,006,597.50
5. 期末基金份额净值	1.251	1.249

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

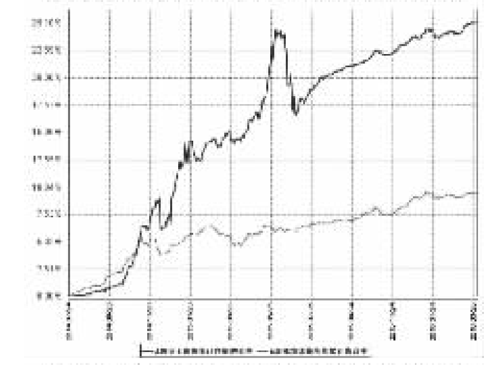
国寿安保尊享债券A

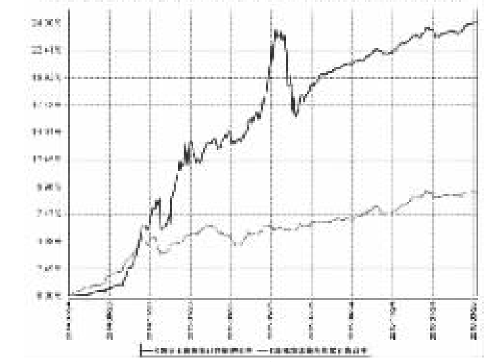
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.97%	0.10%	0.31%	0.07%	0.66%	0.03%

国寿安保尊享债券C

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	0.89%	0.09%	0.31%	0.07%	0.58%	0.02%

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7月24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7月24日至2016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	2014年7月24日	-	19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和国寿安保保本混合型证券投资基金基金经理。

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》、《国寿安保尊享债券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

2016年一季度中国经济逐渐显露短期企稳迹象,前期的稳增长托底政策终于发挥效力,通缩压力明显缓解。外部经济环境仍然严峻,年初海外风险资产一度深幅下跌,所幸美联储释放鸽派信号暂缓加息,也降低了中国的资金外流压力。在缺乏新经济引擎的情况下,中国经济的短期企稳仍然依赖于房地产和基建的拉动,贷款放量、地产新开工回升叠加工业品价格反弹都降低了市场对经济的担忧,通胀预期也随房价、猪肉菜价的上涨有所抬头。央行货币政策内外兼顾,汇率防线维稳为主,利率走廊稳定资金利率价格,并在汇率压力减轻后适时降准。一季度国内债券市场走势分化,利率债收益率受经济基本面影响小幅上升,但是银行理财等配置力量继续推动中高等级信用债上涨。

本基金在报告期内适度降低了杠杆率,缩短组合久期并进行利率债波段交易,优化信用债持仓结构,转债以一级申购为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年03月31日,本基金A类基金份额净值为1.251元,累计份额净值为1.251元,C类基金份额净值为1.249元,累计份额净值为1.249元。报告期内A类基金份额净值增长率为0.97%,C类基金份额净值增长率为0.89%,同期业绩基准涨幅为0.31%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,595,447,583.30	97.02
	其中:债券	1,595,447,583.30	97.02
	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	22,534,409.85	1.37
8	其他资产	26,490,658.59	1.61
9	合计	1,644,472,651.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	164,170,000.00	15.93
	其中:政策性金融债	164,170,000.00	15.93
4	企业债券	772,605,583.30	74.97
5	企业短期融资券	321,271,000.00	31.18
6	中期票据	337,401,000.00	32.74
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,595,447,583.30	154.82

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	090221	09国开21	800,000	79,672,000.00	7.73
2	150210	15国开10	500,000	53,325,000.00	5.17
3	041578001	15牡丹国资CP001	500,000	50,275,000.00	4.88
4	1680058	16盐都债	400,000	39,824,000.00	3.86
5	101466008	14鲁信控MTN001	300,000	32,580,000.00	3.16

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,718.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,432,840.48
5	应收申购款	41,099.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,490,658.59

5.10.4 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。

5.10.5 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不存在流通受限情况。

5.10.6 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

项目	国寿安保尊享债券A	国寿安保尊享债券C
报告期期初基金份额总额	852,212,442.46	15,039,147.03
报告期期间基金总申购份额	43,808,908.83	583,018.06
减:报告期期间基金总赎回份额	80,503,254.64	7,611,091.69
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	815,518,096.65	8,011,073.40

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	116,036,766.54
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	116,036,766.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	14.23

7.2 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交易本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准国寿安保尊享债券型证券投资基金募集的文件

8.1.2《国寿安保尊享债券型证券投资基金基金合同》

8.1.3《国寿安保尊享债券型证券投资基金托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

8.1.5 报告期内国寿安保尊享债券型证券投资基金在指定媒体上披露的各项公告

8.1.6 中国证监会要求的其他文件

8.2 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

8.3 查阅方式

8.3.1 营业时间内到本公司免费查阅

8.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息:www.gsfunds.com.cn

8.3.3 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
2016年4月22日

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

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2016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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金的基金合同规定,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	国寿安保尊益信用纯债一年
交易代码	000931
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2015年1月22日
报告期末基金份额总额	355,690,640.04份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上,通过主要配置公司债券、企业债券等固定收益类金融工具,追求资产的长期稳定增值,力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,采用期限匹配下的主动性投资策略,主要包括:类属资产配置策略、期限配置策略、信用债投资策略、回购套利策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略等投资管理手段,对债券市场、债券收益率曲线以及各种固定收益品种价格的变化进行预测,相机而动、积极调整。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率(税后)+1.2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2016年1月1日 — 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	3,593,663.99
2.本期利润	5,152,829.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0150
4.期末基金资产净值	387,723,676.72
5.期末基金份额净值	1.090

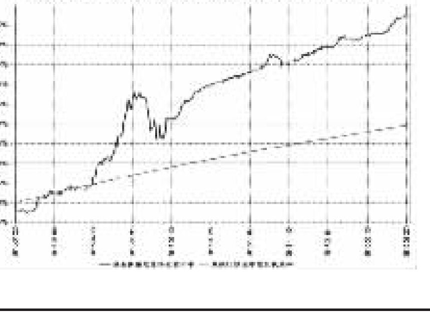
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	1.40%	0.06%	0.67%	0.01%	0.73%	0.05%

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1月22日,按照本基金的基金合同规定,自每个封闭期(第一个封闭期除外)起始日起1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。至本报告期末,本基金建仓期已结束,各项资产配置比例符合基金合同约定。图示日期为2015年1月22日至2016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	2015年1月22日	-	19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和国寿安保保本混合型证券投资基金基金经理。
李一鸣	基金经理	2015年1月22日	-	8年	曾任中银国际定息收益部研究员、中信证券固定收益部研究员,2013年11月加入国寿安保基金任基金经理助理,现任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》、《国寿安保尊益信用纯债一年定期开放债券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

2016年一季度中国经济逐渐显露短期企稳迹象,前期的稳增长托底政策终于发挥效力,通缩压力明显缓解。外部经济环境仍然严峻,年初海外风险资产一度深幅下跌,所幸美联储释放鸽派信号暂缓加息,也降低了中国的资金外流压力。在缺乏新经济引擎的情况下,中国经济的短期企稳仍然依赖于房地产和基建的拉动,贷款放量、地产新开工回升叠加工业品价格反弹都降低了市场对经济的担忧,通胀预期也随房价、猪肉菜价的上涨有所抬头。央行货币政策内外兼顾,汇率防线维稳为主,利率走廊稳定资金利率价格,并在汇率压力减轻后适时降准。一季度国内债券市场走势分化,利率债收益率受经济基本面影响小幅上升,但是银行理财等配置力量继续推动中高等级信用债上涨。

投资运作方面,本基金2016年1季度以中短久期,中高评级信用债为主要配置品种,适时减持长期利率债,转债以一级申购为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为1.090元,累计份额净值为1.090元。报告期内净值增长率为1.40%,同期业绩基准涨幅为0.67%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	558,149,850.00	97.79
	其中:债券	558,149,850.00	97.79
	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	6,581,359.63	1.15
8	其他资产	6,023,117.29	1.06
9	合计	570,754,326.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	25,074,200.00	6.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	268,727,650.00	69.31
5	企业短期融资券	180,734,000.00	46.61
6	中期票据	83,064,000.00	21.42
7	可转债(可交换债)	550,000.00	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	558,149,850.00	143.96

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	120604	06国网(1)	290,000	29,049,300.00	7.49
2	120102	01三峡债	268,400	27,242,600.00	7.03
3	122096	11健康元	200,000	21,748,000.00	5.61
4	101364008	13兵团建工MTN001	200,000	21,572,000.00	5.56
5	1282464	12沈公用MTN1	200,000	20,940,000.00	5.40

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,939.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,995,178.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,023,117.29

5.10.4 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。

5.10.5 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股票。

5.10.6 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	332,852,909.84
报告期期间基金总申购份额	144,200,662.23
减:报告期期间基金总赎回份额	121,362,932.03
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	355,690,640.04

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准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募集的文件

8.1.2《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基金合同》

8.1.3《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托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

8.1.5 报告期内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在指定媒体上披露的各项公告

8.1.6 中国证监会要求的其他文件

8.2 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

8.3 查阅方式

8.3.1 营业时间内到本公司免费查阅

8.3.2登录本公司网站查阅基金产品相关信息:www.gsfunds.com.cn

8.3.3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
2016年4月22日