
建信周盈安心理财债券型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 23 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信周盈安心理财	
基金主代码	530030	
交易代码	530030	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 9 月 17 日	
报告期末基金份额总额	6,457,545,126.67 份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，通过主动的组合管理为投资者创造稳定的当期回报，并力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过积极主动的组合管理，充分运用各种短期投资工具，力争为持有人创造低风险基础上的投资收益。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 127 天。	
业绩比较基准	七天通知存款利率（税前）	
风险收益特征	本基金属于债券基金，长期风险收益水平低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信周盈安心理财 A	建信周盈安心理财 B
下属分级基金的交易代码	530030	531030
报告期末下属分级基金的份额总额	1,053,876,548.69 份	5,403,668,577.98 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（2015年7月1日—2015年9月30日）	
	建信周盈安心理财 A	建信周盈安心理财 B
1. 本期已实现收益	8,548,891.98	37,330,572.27
2. 本期利润	8,548,891.98	37,330,572.27
3. 期末基金资产净值	1,053,876,548.69	5,403,668,577.98

注：1、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入本期公允价值变动收益，由于该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。

2、持有人认购或交易本基金时，不需缴纳任何费用。

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

建信周盈安心理财 A

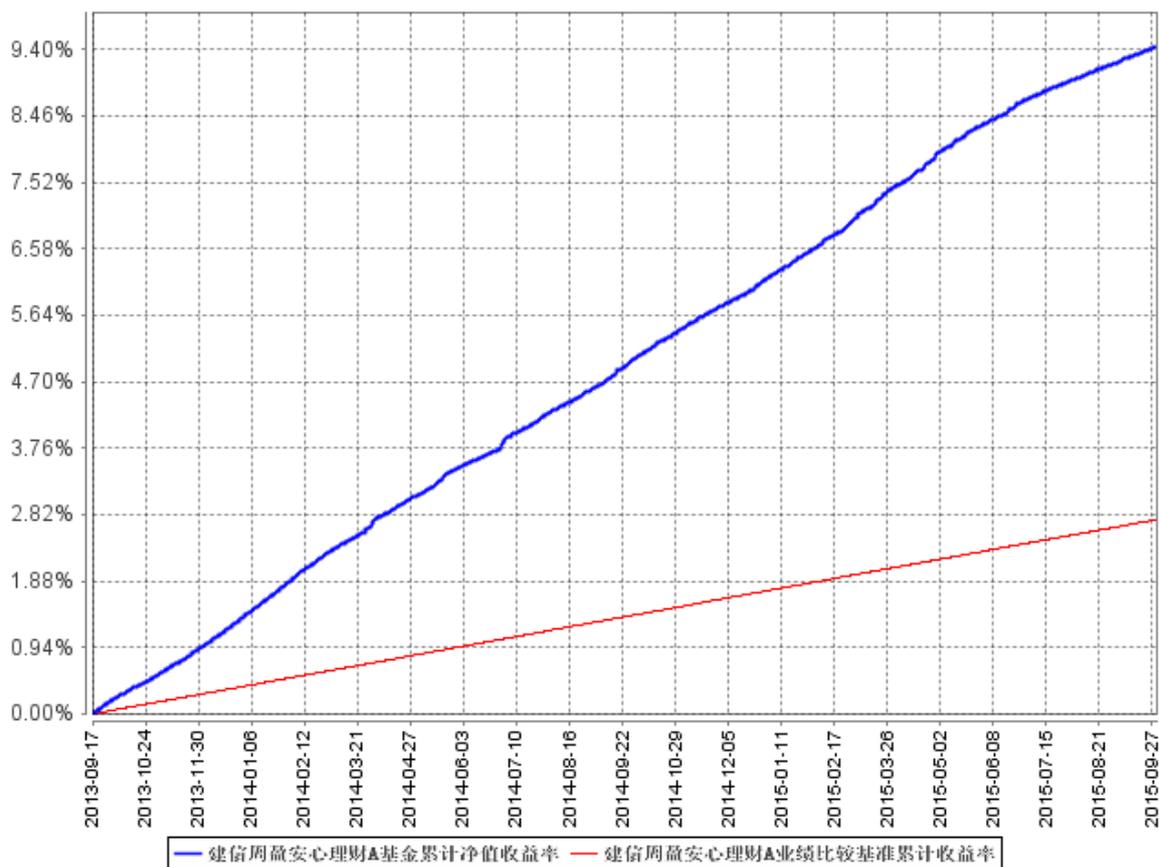
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.7028%	0.0024%	0.3403%	0.0000%	0.3625%	0.0024%

建信周盈安心理财 B

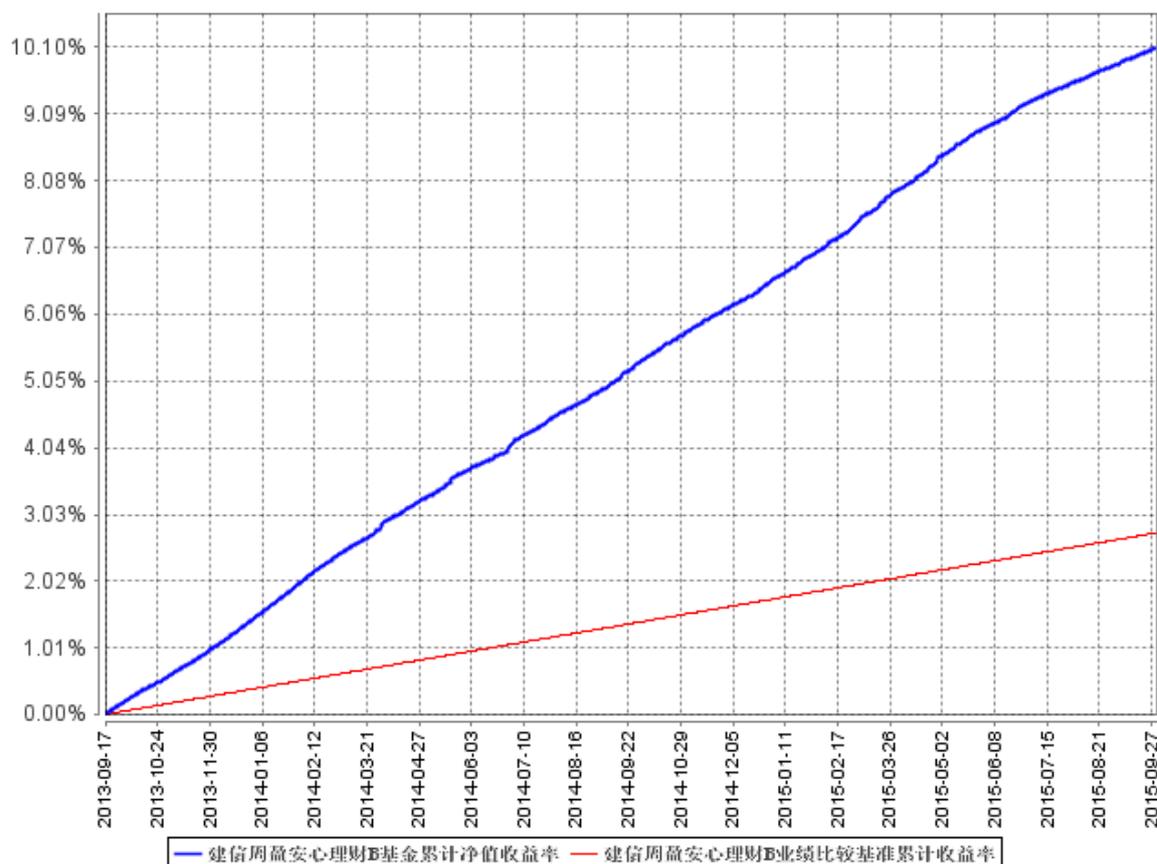
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.7767%	0.0024%	0.3403%	0.0000%	0.4364%	0.0024%

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

建信周盈安心理财A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



建信周盈安心理财B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

§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		
高珊	本基金的基金经理	2013年9月17日	-	9	硕士。2006年7月至2007年6月期间在中信建投证券公司工作，任交易员。2007年6月加入建信基金管理公司，历任初级交易员、交易员，2009年7月起任建信货币市场基金的基金经理助理。2012年8月28日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理；2012年12月20日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013年1月29日起任建信双月安心

					<p>理财债券型证券投资基金基金经理；2013 年 9 月 17 日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013 年 12 月 20 日起任建信货币市场基金基金经理；2015 年 8 月 25 日起任建信现金添利货币市场基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信周盈安心理财债券型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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% 的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，中国的宏观经济延续了去年以来的弱势，整体呈持续下滑态势，工业产能过剩预计将在未来的 2-3 年内持续拖累制造业投资。由于房地产高库存制约了房地产投资的回暖，依靠政府基建投资稳增长的模式将难以持续。9 月 23 日公布的中国财新制造业 PMI 初值仅为 47.0%，

离岸人民币、新兴市场货币和商品货币贬值，全球股市也表现不佳，同时，“中国因素”的隐忧也使得工业属性的大宗商品价格承压下行。在全球经济较弱的环境下，出口继续延续弱势，进口由于内需不振表现更差，贸易差额继续保持较高的衰退式顺差。

通货膨胀方面，物价低位回升，主要受猪肉价格在三季度继续回升带动，叠加鲜菜价格受天气影响反季节性回升推动。工业品价格继续受需求疲弱和产能过剩的拖累，PPI 降幅扩大，工业品通缩加剧。

货币政策方面，央行货币政策操作仍然偏向宽松。三季度央行进行全面降准操作一次，下调法定存款准备金率 0.5%，降息操作一次，下调存贷款基准利率各 25 基点，降准降息操作将有利于进一步降低社会融资成本，减轻企业财务压力。

回顾三季度的基金管理工作，建信周盈安心理财基金主要执行相对中性的管理思路预防各种风险。由于周盈理财基金对流动性的把控要求相对其它期限的理财产品更高，在季度末的赎回冲击也相应更大。周盈理财基金抓住了 9 月末的投资时点大量配置了中长期存单，配合适量杠杆提高组合收益，平稳收官，规模稳步增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期周盈 A 净值收益率 0.7028%，波动率 0.0024%；周盈 B 净值收益率 0.7767%，波动率 0.0024%；业绩比较基准收益率 0.3403%，波动率 0.0000%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，经济低迷将成为全球现象。虽然稳增长的政策持续发力，中国政府也在 9 月底推出房地产新政，意在刺激需求拉动经济，但是预计效果有限。TPP 协议达成，中国未列其中，将倒逼改革步伐加快，加速一带一路、亚投行、自贸区等的建设，同时以东亚为中心加快自由贸易协议谈判。

由于全球央行都在执行宽松的货币政策，最终导致流动性泛滥。大量资金一时无法传导至实体经济，助推金融资产价格出现新的轮动，各路资金都在寻找相对高回报的投资标的。金融资产价格总体趋于上涨最终导致其潜在回报率的下降，所有高收益的资产都会被消灭，出现“资产配置荒”，债市也无法避免收益率的进一步下降。由于实体经济在四季度的信用违约风险将高于三季度，信用息差将进一步放大，所以应重点关注年末个券估值调整风险。目前来看，流动性宽松已成定局，存款价格在未来会进一步走低，可适当拉长久期提高组合回报。

未来建信周盈安心理财债券型证券投资基金仍将执行相对中性的管理思路，在重点关注流动

性的基础上维持 80-100 天左右的久期。在组合投资策略的制定中会依据申赎情况进行动态调整，特别是对于敏感时点做好流动性的应对。配置上主要以存单和短融相结合的策略，在保证组合流动性的同时跟随市场的发展变化，获得合理的收益。

§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	3,325,308,249.25	46.60
	其中：债券	3,325,308,249.25	46.60
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,232,365,628.54	31.28
	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	1,530,028,284.75	21.44
4	其他资产	48,661,357.48	0.68
5	合计	7,136,363,520.02	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	11.55	
	其中：买断式回购融资	0.00	
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	674,498,468.25	10.45
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金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

本基金合同约定：“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	100
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过 127 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	41.77	10.45
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	11.16	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	11.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	20.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	24.90	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	109.76	10.45

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	380,786,799.31	5.90
	其中：政策性金融债	380,786,799.31	5.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,520,214,412.31	23.54
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,424,307,037.63	22.06

8	其他	-	-
9	合计	3,325,308,249.25	51.49
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	150211	15 国开 11	2,000,000	200,604,107.56	3.11
2	111510307	15 兴业 CD307	2,000,000	196,823,362.12	3.05
3	111507078	15 招行 CD078	2,000,000	196,681,924.50	3.05
4	111507074	15 招行 CD074	2,000,000	194,893,604.97	3.02
5	111591862	15 宁波银行 CD106	1,500,000	147,477,023.04	2.28
6	011599305	15 河钢 SCP001	1,000,000	99,985,596.92	1.55
7	041562036	15 阳泉 CP004	1,000,000	99,950,122.42	1.55
8	011524004	15 中冶 SCP004	1,000,000	99,847,051.40	1.55
9	111515113	15 民生 CD113	1,000,000	99,357,676.95	1.54
10	111513102	15 浙商 CD102	1,000,000	99,332,931.12	1.54

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	0.1774%
报告期内偏离度的最低值	0.1041%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1326%

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

本基金计价采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

5.8.2

本报告期内，本基金不存在持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

5.8.3

本基金投资的前十名债券发行主体本期末未出现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、处罚的情形。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	39,302,124.48
4	应收申购款	9,359,233.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	48,661,357.48

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信周盈安心理财 A	建信周盈安心理财 B
报告期期初基金份额总额	1,351,765,841.84	2,867,120,084.46
报告期期间基金总申购份额	599,605,714.09	3,839,964,453.79
减：报告期期间基金总赎回份额	897,495,007.24	1,303,415,960.27
报告期期末基金份额总额	1,053,876,548.69	5,403,668,577.98

注：申购份额含红利再投和因份额升降级导致的强制调增份额，赎回份额含因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信周盈安心理财债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信周盈安心理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信周盈安心理财债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信周盈安心理财债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司
2015 年 10 月 27 日