

建信嘉薪宝货币市场基金 2015 年第 4 季度报告

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 1 月 21 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 2016 年 1 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信嘉薪宝货币
基金主代码	000686
交易代码	000686
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 17 日
报告期末基金份额总额	485,189,973.35 份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取个券选择策略、利率策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合增值。
业绩比较基准	七天通知存款利率（税前）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
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（2015年10月1日—2015年12月31日）
1. 本期已实现收益	3,952,909.33
2. 本期利润	3,952,909.33
3. 期末基金资产净值	485,189,973.35

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。

2、持有人认购或交易本基金时，不需缴纳任何费用。

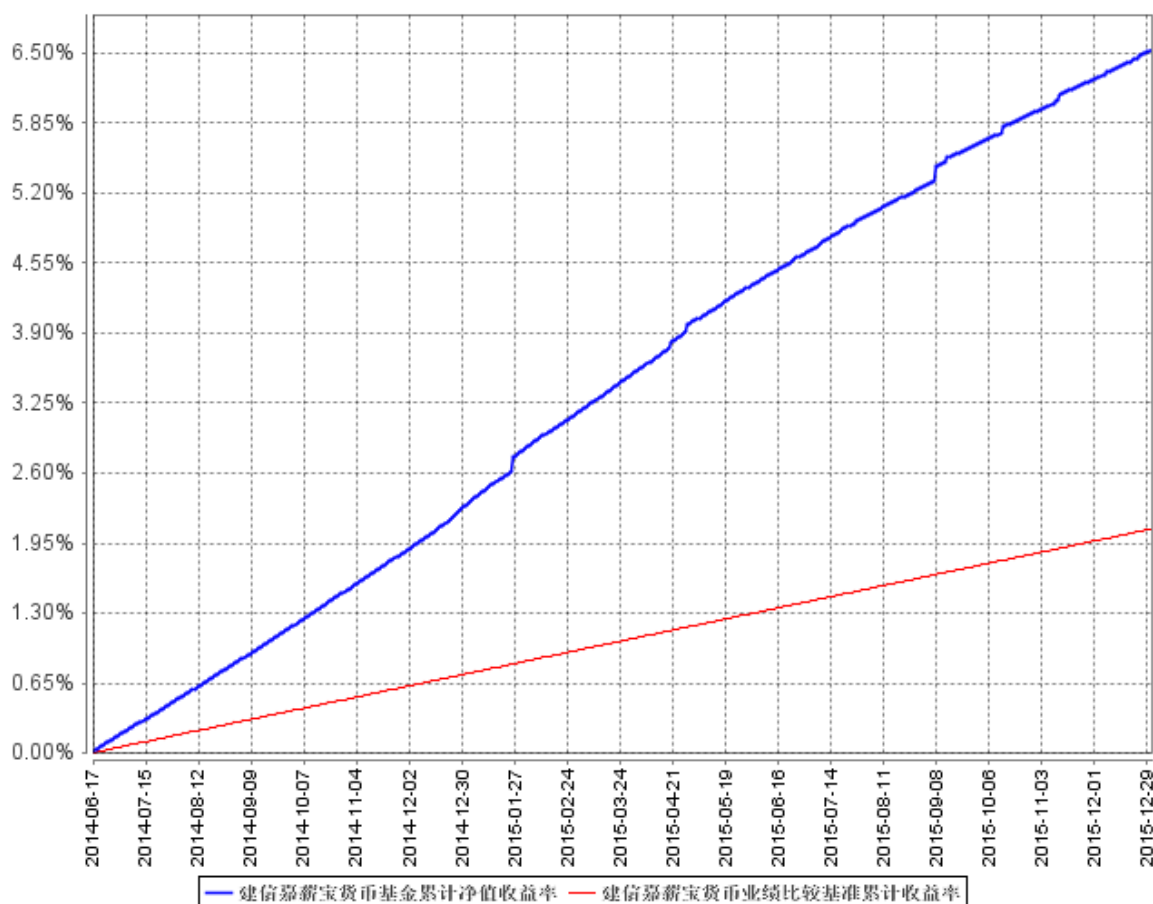
3.2 基金净值表现

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

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	0.8234%	0.0067%	0.3403%	0.0000%	0.4831%	0.0067%

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

建信嘉薪宝货币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，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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		
于倩倩	本基金的基金经理	2014年6月17日	-	7	于倩倩女士，硕士。2008年6月加入国泰人寿保险公司，任固定收益研究专员；2009年9月加入金元惠理基金管理公司（原金元比联基金管理公司），任债券研究员；2011年6月加入我公司，历任债券研究员、基金经理助理，2013年8月5日起任建信货币市场基金基金经理；2014年1月21日起任建信双周安心理财债券基金的基金经理；2014年6月17日起任建信嘉

					薪宝货币市场基金基金经理； 2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币基金的基金经理。
陈建良	固定收益 投资部总 经理助理、 本基金的 基金经理	2014 年 6 月 17 日	-	8	2005 年 6 月加入中国建设银行厦门分行，任客户经理；2007 年 6 月调入中国建设银行总行金融市场部，任债券交易员；2013 年 9 月加入我公司，历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总监助理。2013 年 12 月 10 日起任建信货币市场基金基金经理；2014 年 1 月 21 日起任建信月盈安心理财基金基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币基金的基金经理。

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《建信嘉薪宝货币市场基金基金合同》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，本基金管理人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% 的情况有 1 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不

公平交易和利益输送。

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

2015 年第四季度，全球经济呈现分化调整。一方面，发达国家经济总体复苏态势不稳，虽然美国经济增长势头明显，但欧元区和日本经济仍未摆脱经济困境；另一方面，新兴经济体呈现明显的分化格局，在金砖国家中，中国、印度经济仍保持在 6%-7% 经济增速，但俄罗斯、巴西两国经济陷入衰退。

国内方面，11 月份 PMI 为 49.6%，比 10 月下降 0.2 个百分点，12 月只有 48.2%，较 11 月又下滑 0.4 个百分点，表明第四季度中国经济仍在加速筑底。从基本面来看，实体经济延续疲弱态势，货币政策未来仍有放松空间，大环境仍然利好债券，债市牛市基础尚在。另外，美国 12 月份开启了加息模式，国内资本外流压力增大，但是央行通过降准及时对冲了外汇占款减量。较低的利率中枢加上宽松的货币政策刺激了收益率曲线快速地平坦化下行，10 年期国开下行超过 50BP，短端信用债也下行了 30BP。

综上所述，本基金在第四季度维持了一贯稳健的投资风格，维持了中性的久期和杠杆比例，并且有效的根据申赎合理安排资金和配置债券，在收益高位配置了大量优质资产，收官业绩表现良好，规模实现持续增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值收益率为 0.8234%，波动率为 0.0067%；业绩比较基准收益率为 0.3403%，波动率为 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 2016 年，全球经济大概率会在深化调整中保持低增长态势。中国目前仍处在动力转换的关键期，所以 2016 年在保持总需求稳定增长的同时，宏观调控的重点要转向结构性改革，更加重视发挥供给政策的作用，降低企业生产运营成本，提高企业生产效率和核心竞争力，促进增长新动力加快成长，为“十三五”开局奠定良好基础。

2016 年的债牛基础仍未动摇，国内经济去杠杆会导致经济增速下行，投资回报收益中枢的下沉会为收益曲线的下移腾挪出空间。但是随着国内刚兑预期的逐渐打破，债市信用风险的爆发导致各评级债券的收益率出现一定分化，因此未来会谨慎配置高等级债券，不断加强信用债的筛选。另外美联储启动加息周期，中美利差会进一步拉大，资金向海外寻求投资机会可能成为常态，

即资金流出将成为我国未来一段时间国内货币环境的一大特征，因此流动性问题仍需要注意。

2016 年，该基金未来仍将保持稳健的投资风格，以存款和存单为主信用债投资为辅，在保证组合流动性的同时力争保证组合能够跟随市场的发展变化，为投资人获得合理的收益。

§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	248,875,762.46	47.80
	其中：债券	248,875,762.46	47.80
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	261,266,479.45	50.18
4	其他资产	10,542,284.20	2.02
5	合计	520,684,526.11	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		11.96
	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	34,999,747.50	7.21
	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

本报告期内本基金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	110
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	76

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 180 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	10.57	7.21
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	14.42	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.05	-
3	60 天(含)-90 天	36.97	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	30.82	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	12.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	105.14	7.21

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	59,983,227.76	12.36
	其中：政策性金融债	39,985,931.35	8.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	69,979,693.05	14.42

6	中期票据	-	-
7	同业存单	118,912,841.65	24.51
8	其他	-	-
9	合计	248,875,762.46	51.29
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	9,944,673.79	2.05

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	111510315	15 兴业 CD315	400,000	39,696,899.88	8.18
2	041558086	15 康缘集 CP001	300,000	29,996,760.20	6.18
3	150307	15 进出 07	200,000	20,045,226.45	4.13
4	071507007	15 中信建投 CP007	200,000	19,997,296.41	4.12
5	111517165	15 光大 CD165	200,000	19,856,310.08	4.09
6	111517167	15 光大 CD167	200,000	19,850,397.30	4.09
7	111509191	15 浦发 CD191	200,000	19,791,600.73	4.08
8	111592902	15 杭州银行 CD100	200,000	19,717,633.66	4.06
9	011599151	15 中天 SCP001	100,000	10,000,000.53	2.06
10	110212	11 国开 12	100,000	9,996,031.11	2.06

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	0.2053%
报告期内偏离度的最低值	0.0717%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1278%

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

基金投资的前十名债券的发行主体本期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	3,001,347.30
4	应收申购款	7,537,517.49
5	其他应收款	-
6	待摊费用	3,419.41
7	其他	-
8	合计	10,542,284.20

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	461,898,621.29
报告期期间基金总申购份额	8,328,284,969.54
减：报告期期间基金总赎回份额	8,304,993,617.48
报告期期末基金份额总额	485,189,973.35

注：上述总申购份额含红利再投资份额。

§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嘉薪宝货币市场基金设立的文件；
- 2、《建信嘉薪宝货币市场基金基金合同》；
- 3、《建信嘉薪宝货币市场基金招募说明书》；
- 4、《建信嘉薪宝货币市场基金托管协议》；
- 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
2016 年 1 月 21 日