

# 建信现金增利货币市场基金 2016 年第 3 季度报告

2016 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：2016 年 10 月 25 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 2016 年 10 月 20 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 7 月 26 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	建信现金增利货币
基金主代码	002758
交易代码	002758
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	200,889,763.55 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，力争实现稳定的、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	交通银行股份有限公司

### §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7月26日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	901,166.03
2. 本期利润	901,166.03
3. 期末基金资产净值	200,889,763.55

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、本基金基金合同于 2016 年 7 月 26 日生效。

#### 3.2 基金净值表现

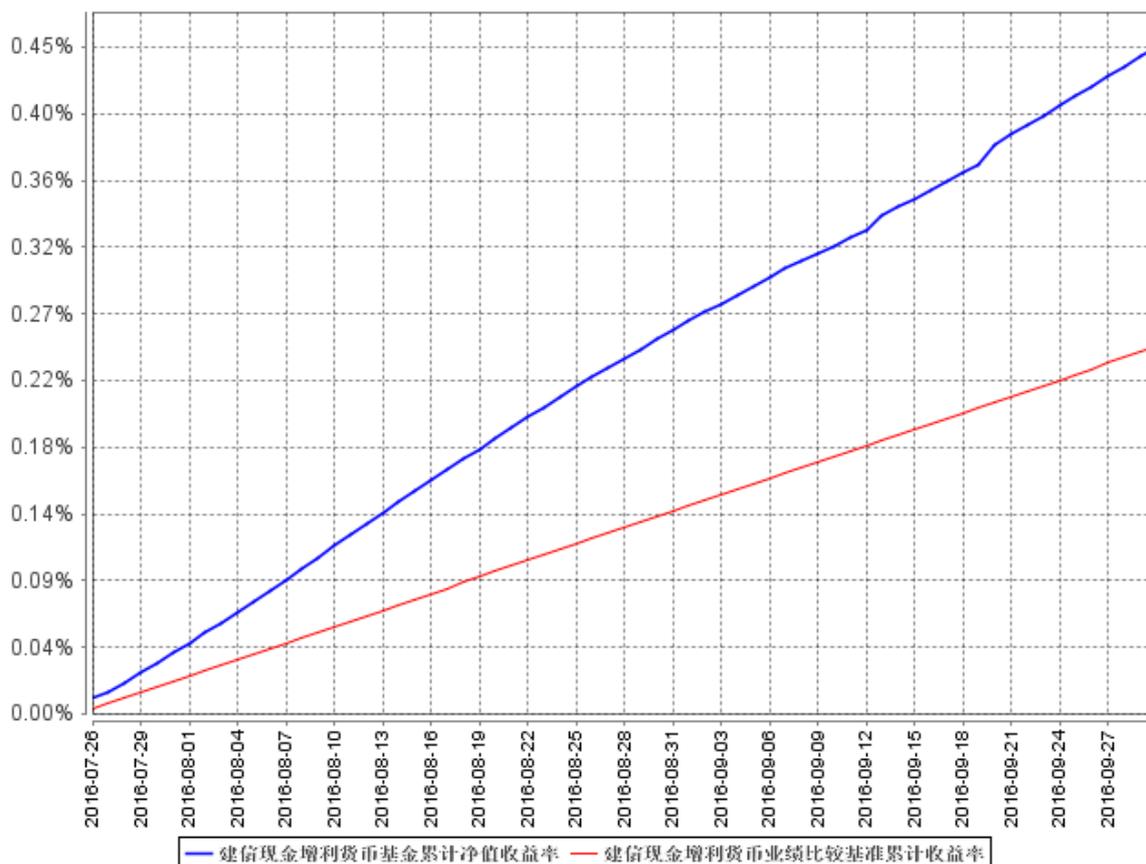
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.45%	0.00%	0.25%	0.00%	0.20%	0.00%

注：本基金基金合同于 2016 年 7 月 26 日生效。

### 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

建信现金增利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：本基金基金合同于 2016 年 7 月 26 日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

## §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		
陈建良	固定收益投资部总经理助理、本基金的基金经理	2016 年 7 月 26 日	-	9	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

				<p>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；2016 年 3 月 14 日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金经理；2016 年 7 月 26 日起任建信现金增利货币市场基金基金经理；2016 年 9 月 2 日起任建信现金添益交易型货币市场基金基金经理；2016 年 9 月 13 日起任建信瑞盛添利混合型证券投资基金基金经理；2016 年 10 月 18 日起任建信基金天添益货币市场基金基金经理。</p>
高珊	本基金的基金经理	2016 年 7 月 26 日	-	<p>10</p> <p>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</p>

					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；2016 年 6 月 3 日起任建信鑫盛回报灵活配置基金的基金经理；2016 年 7 月 26 日起任建信现金增利货币市场基金基金经理；2016 年 10 月 18 日起任建信天添益货币市场基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

## 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，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，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信现金增利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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度，宏观经济运行稳中趋缓。固定资产投资仍然是托底经济增长的最重要手段，但已疲态初现。房地产销售持续火热，但从销售到新开工的传导转向迟缓，房地产投资增速相

较前两季度稍显回落，基建投资则继续保持 18%以上的同比增速，合力推动前 8 月固定资产投资维持在 8.1%的水平。制造业投资继续下行但跌幅放缓，民间投资也在 8 月实现环比转正同比小幅回升。值得一提的是，受益于供给侧改革的限产和因地产和基建投资带来的下游需求抬升，工业产出保持平稳，工业增加值一直在 6%上方运行。而消费数据继续保持平稳，但后期仍然面临着居民购房支出的挤出压力。对外贸易方面，受益于美元指数相对疲软对新兴市场需求的刺激，出口得到一定的边际改善。

通胀方面，猪肉价格涨幅回落，在去年同期基数效应影响下，居民消费物价水平相较于上半年呈现明显回调。CPI 在 6 月份落入 2%下方后持续走低，并在 8 月份录得或为全年低点的 1.3%。工业品价格方面，一方面产成品和原材料库存继续寻底，另一方面受下游需求抬升刺激，部分行业产品出厂价格得到改善，带动 PPI 在三季度同比跌幅继续收窄，年内或有翻正可能。

货币政策方面，央行在政策基调上继续保持总体稳健，在抑制资产泡沫的总体要求下，没有选择降准、降息等总量宽松政策，而是继续采用“逆回购+MLF”滚动续作的方式进行基础货币投放和政策引导。三季度资金面整体保持紧平衡，但各期限回购利率较二季度均有小幅上行。期间央行出于引导市场机构杠杆结构调整和平滑跨节资金利率的需要，先后在 8 月下旬和 9 月中旬重启 14 天和 28 天逆回购，引发了市场预期的短暂混乱。从汇率上看，人民币对美元汇率延续震荡，中间价在 6.63 至 6.70 之间波动，但外汇储备数据继续走低，人民币贬值压力犹存。

债券市场方面，三季度债券市场整体下行但波动较大。利率品上看，长期利率债在进入三季度后开始缓慢下行。受 7 月份金融数据超预期恶化的刺激，收益率在 8 月中旬迎来加速下探。10 年国债最低到达 2.65%以下的年内低点，10 年国开债也一度逼近 3%的整数关口。此后受获利了结情绪推动和央行重启 14 天逆回购引发市场对监管去杠杆升级的担忧，开始进入调整，但在 9 月初收益率开始再度往下。值得一提的是以 30 年国债为代表的超长利率债在三季度表现最为抢眼，收益率较 6 月末下行幅度超过 30BP。总体而言，相较于二季度末，短期利率债下行幅度明显大于中期限品种，利率债 10Y-1Y 期限利差有所拓宽，曲线整体陡峭化下移。

信用品方面，由于自 6 月末起市场资金面宽松程度高于预期，且整个三季度期间信用风险事件波及面较小，一方面投资者对信用事件反应趋于钝化，另一方面在较大的配置压力驱使下，自进入 7 月后，信用债市场开始了明显的配置行情，甚至在 8 月中旬到 9 月初利率债出现阶段性调整的时期里，信用债仍然表现强劲，呈现出延续整个季度的走牛态势。除 AAA1Y 期限品种外，AA 级以上各评级各期限利差大幅下行，到 9 月末，除 AAA 的 1、3、5Y 品种信用利差位于 2-3%附近外，其他各品种分位数均位于 0%附近。转债市场方面，三季度中证转债指数整体上涨 4.07%，表现好于二季度。

在此环境下，建信现金增利货币市场基金强化资产类别的甄选和切换，继续控制信用债券投资比例，加大对同业存单和银行存款的投资力度，规避信用风险。在保持较低杠杆水平的基础上，合理摆布资产到期时点，提高组合的流动性和灵活性，在整个三季度实现了组合的平稳运行。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 0.4506%，波动率 0.0013%，业绩比较基准收益率 0.2478%，波动率 0.0000%。

## §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	89,428,515.59	37.16
	其中：债券	89,428,515.59	37.16
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	49,357,443.73	20.51
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	49,357,443.73	20.51
3	银行存款和结算备付金合计	101,403,466.04	42.13
4	其他资产	494,668.71	0.21
5	合计	240,684,094.07	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	6.76	
	其中：买断式回购融资	-	
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	39,599,740.60	19.71
	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	102
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

#### 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	30.25	19.71
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	9.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	49.69	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	29.67	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	119.57	19.71

#### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

#### 5.5 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	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	89,428,515.59	44.52
8	其他	-	-
9	合计	89,428,515.59	44.52
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

### 5.6 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	111613104	16 浙商 CD104	400,000	39,979,716.58	19.90
2	111609107	16 浦发 CD107	200,000	19,891,216.77	9.90
3	111694238	16 长沙银行 CD063	100,000	9,940,140.34	4.95
4	111694613	16 洛阳银行 CD038	100,000	9,848,240.72	4.90
5	111694703	16 华融湘江银行 CD035	100,000	9,769,201.18	4.86

### 5.7 “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	0.04%
报告期内偏离度的最低值	0.00%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.02%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

报告期内正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

## 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。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1

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。

### 5.9.2

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

### 5.9.3 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	494,668.71
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	494,668.71

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年7月26日）基金 份额总额	200,002,302.30
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份 额	887,461.25
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份 额	-
报告期期末基金份额总额	200,889,763.55

注：上述总申购份额含红利再投份额。

## §7 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现金增利货币市场基金设立的文件；
- 2、《建信现金增利货币市场基金基金合同》；
- 3、《建信现金增利货币市场基金招募说明书》；
- 4、《建信现金增利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 10 月 25 日