

# 建信月盈安心理财债券型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 1 月 19 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	建信月盈安心理财	
基金主代码	530028	
交易代码	530028	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 12 月 20 日	
报告期末基金份额总额	2,720,381,607.51 份	
投资目标	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 150 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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信月盈安心理财 A	建信月盈安心理财 B
下属分级基金的交易代码	530028	531028
报告期末下属分级基金的份额总额	311,191,160.69 份	2,409,190,446.82 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10月1日—2016年12月31日）	
	建信月盈安心理财 A	建信月盈安心理财 B
1. 本期已实现收益	1,922,101.46	28,860,322.69
2. 本期利润	1,922,101.46	28,860,322.69
3. 期末基金资产净值	311,191,160.69	2,409,190,446.82

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

###### 建信月盈安心理财 A

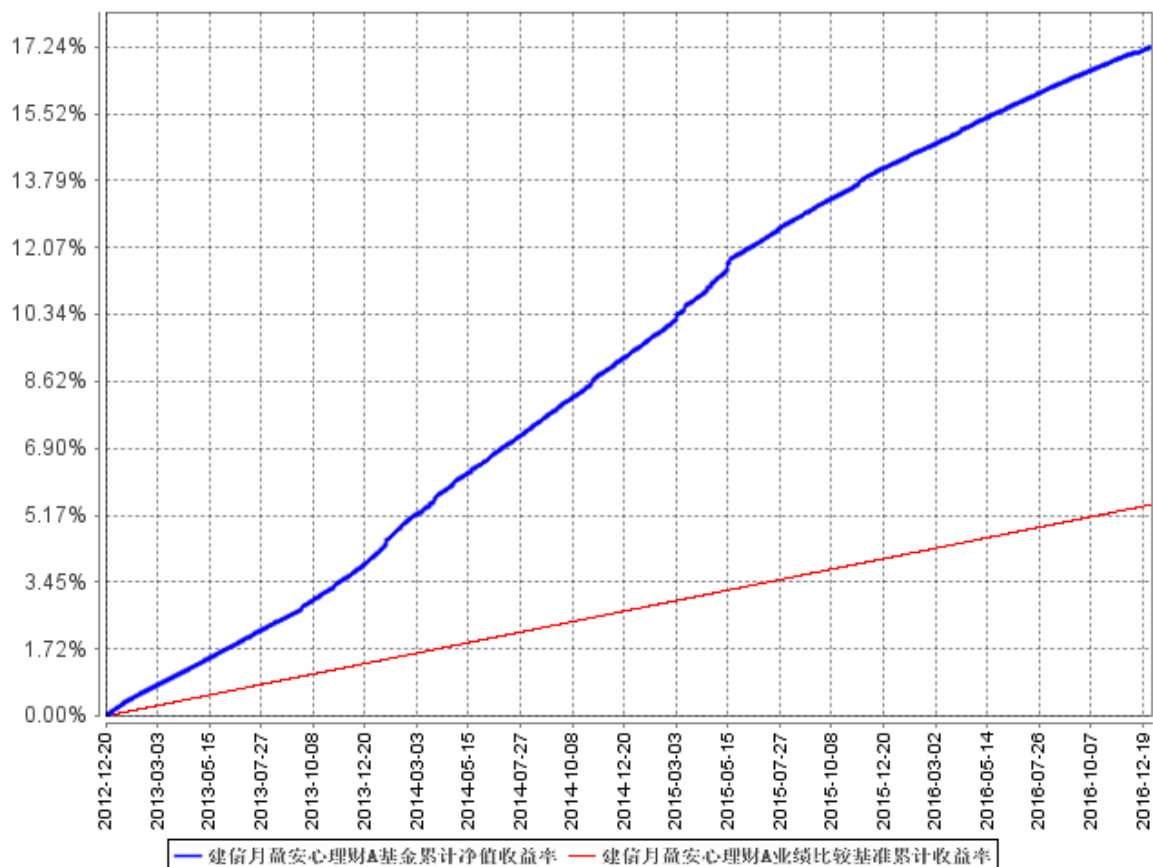
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5691%	0.0016%	0.3403%	0.0000%	0.2288%	0.0016%

###### 建信月盈安心理财 B

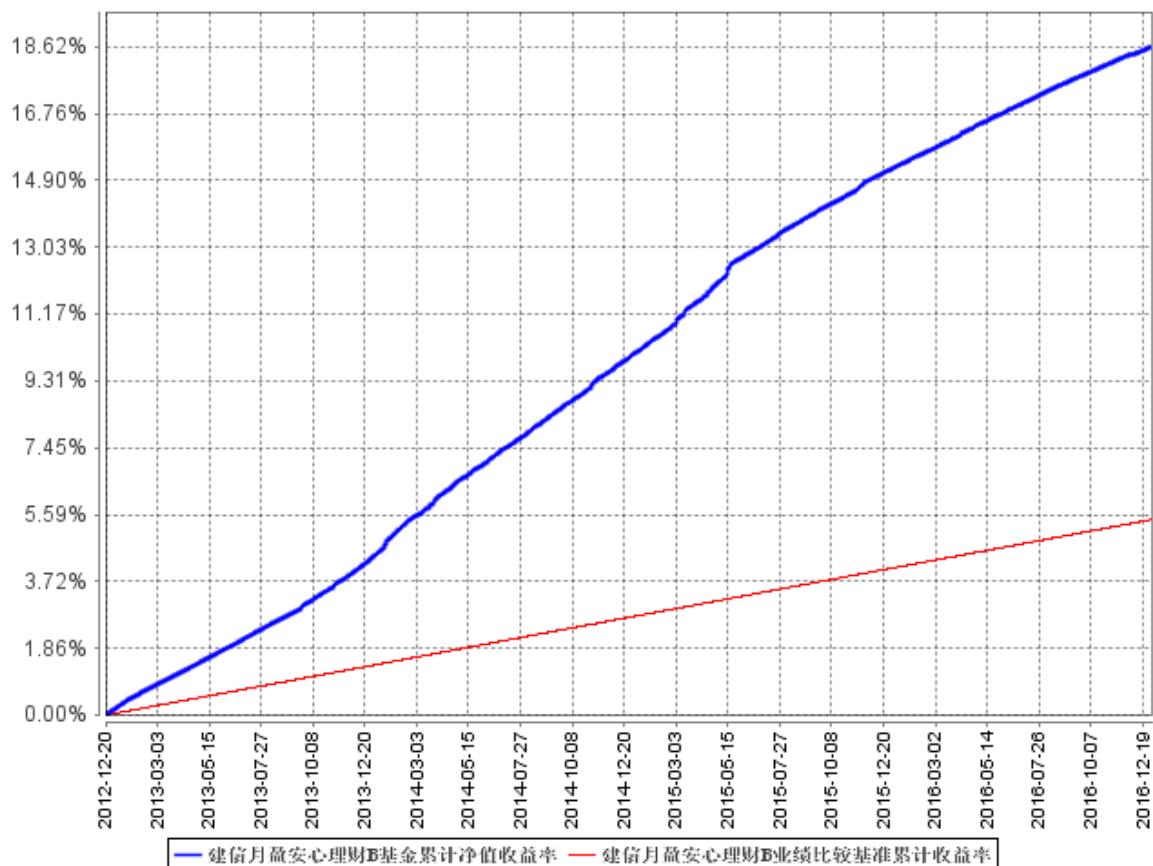
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6425%	0.0016%	0.3403%	0.0000%	0.3022%	0.0016%

### 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

建信月盈安心理财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



## 建信月盈安心理财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		
刘思	本基金的基金经理	2016年7月19日	-	7	刘思女士，硕士。2009年5月加入建信基金管理公司，历任助理交易员、初级交易员、交易员、交易主管、基金经理助理，2016年7月19日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理，2016年11月8日起任建信睿享纯债债券型证券投资基金基金经理，2016年11月22日起任建信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2016年11月25日起任建信睿富纯债债券型证券

					投资基金基金经理。
陈建良	固定收益 投资部副 总经理、 本基金的 基金经理	2014 年 1 月 21 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。
高珊	本基金的 基金经理	2012 年 12 月 20 日	-	10	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遵规守信情况的说明

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《建信月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，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 2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年第四季度，除美国、南非、土耳其等国家上调政策利率外，其余国家政策利率大多下调或者持平。但是由于美国已经步入加息的通道，全球的流动性逐渐在回归美国，前景不容乐观。具体发达国家货币政策也出现分化，美国 12 月内加息一次，且预计美联储在 2017 年将多次加息；英国在脱欧后降息一次，并下调未来两年经济预期；日本央行宽松出尽，进入“通缩魔咒”；欧洲局势动荡，经济疲软，预计继续维持量化宽松。

国内方面，央行从 10 月份就开始“收短放长”，逐渐收紧流动性，12 月份又叠加对银行理财政策的出台，短期利率迅速走高，让债市经历了较大幅度的调整与震荡。近年由于理财较多采取同业负债扩张、利用加杠杆和期限错配等投资方式，对负债资金的量和价格稳定有着很强的依赖。所以四季度资金链收缩，导致银行负债端出现压力，促使同业存单等供给上升。临近年末，市场又遭遇货基被赎回和委外同步收紧，更加剧了债券估值的压力，然后导致市场进入了去杠杆的恶性循环，使债市陷入重挫境地。

综上所述，本基金在第四季度维持了一贯稳健的投资风格，及时缩短了久期并迅速下调了杠杆比例，并且有效的根据申赎合理安排资金和调整持仓，并在收益高位配置了部分资产

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期月盈 A 净值收益率 0.5691%，波动率 0.0016%；月盈 B 净值收益率 0.6425%，波动率 0.0016%；业绩比较基准收益率 0.3403%，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	1,323,116,303.91	48.61
	其中：债券	1,323,116,303.91	48.61
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	793,386,419.60	29.15
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	136,784,108.20	5.03
3	银行存款和结算备付金合计	594,944,173.74	21.86
4	其他资产	10,284,119.81	0.38
5	合计	2,721,731,017.06	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	15.88	
	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	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

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	80
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

### 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 150 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	40.44	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	5.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	9.16	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	12.64	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

5	120 天(含)-397 天(含)	31.56	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.67	-

#### 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	119,993,863.87	4.41
	其中：政策性金融债	119,993,863.87	4.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,203,122,440.04	44.23
8	其他	-	-
9	合计	1,323,116,303.91	48.64
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	111608241	16 中信 CD241	3,000,000	297,208,956.14	10.93
2	111613104	16 浙商 CD104	1,600,000	159,995,402.78	5.88
3	111696601	16 宁波银行 CD177	1,250,000	124,999,461.74	4.59
4	160209	16 国开 09	1,200,000	119,993,863.87	4.41
5	111610181	16 兴业 CD181	1,000,000	100,000,000.00	3.68
6	111692414	16 广州农村商业银行 CD049	900,000	89,222,577.37	3.28
7	111616209	16 上海银行 CD209	800,000	79,950,429.09	2.94
8	111690278	16 重庆银	500,000	49,892,561.47	1.83

		行 CD005			
9	111609361	16 浦发 CD361	500,000	49,672,972.56	1.83
10	111697793	16 中原银 行 CD106	500,000	49,658,855.99	1.83

### 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	9
报告期内偏离度的最高值	0.0244%
报告期内偏离度的最低值	-0.3727%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1043%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
1	2016 年 12 月 13 日	-0.28%	市场波动	九个交易日
2	2016 年 12 月 14 日	-0.27%	市场波动	八个交易日
3	2016 年 12 月 15 日	-0.33%	市场波动	七个交易日
4	2016 年 12 月 16 日	-0.35%	市场波动	六个交易日
5	2016 年 12 月 19 日	-0.37%	市场波动	五个交易日
6	2016 年 12 月 20 日	-0.37%	市场波动	四个交易日
7	2016 年 12 月 21 日	-0.35%	市场波动	三个交易日
8	2016 年 12 月 22 日	-0.29%	市场波动	二个交易日
9	2016 年 12 月 23 日	-0.26%	市场波动	一个交易日

### 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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，中信银行股份有限公司(601998)于 2016 年 1 月 29 日发布公告：中信银行兰州分行发生票据业务风险事件。经核查，涉及风险金额为人民币 9.69 亿元，公安机关已立案侦查。宁波银行股份有限公司(002142)于 2016 年 7 月 7 日发布公告：宁波银行深圳分行原员工违规办理票据业务，共涉及 3 笔，金额合计人民币 32 亿元。目前该 3 笔票据业务已结清，银行没有损失，公安机关已立案侦查。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	21,484.12
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	10,204,335.69
4	应收申购款	58,300.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	10,284,119.81

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信月盈安心理财 A	建信月盈安心理财 B
报告期期初基金份额总额	363,567,113.39	5,420,737,995.27
报告期期间基金总申购份额	150,582,256.67	1,461,451,726.58
报告期期间基金总赎回份额	202,958,209.37	4,472,999,275.03
报告期期末基金份额总额	311,191,160.69	2,409,190,446.82

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交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2016 年 12 月 9 日	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00%
合计			100,000,000.00	100,000,000.00	

## §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月盈安心理财债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信月盈安心理财债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信月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  
2017 年 1 月 19 日