

建信双月安心理财债券型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2017 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双月安心理财	
基金主代码	530029	
交易代码	530029	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 1 月 29 日	
报告期末基金份额总额	16,835,060,952.67 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 180 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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信双月安心理财 A	建信双月安心理财 B
下属分级基金的交易代码	530029	531029
报告期末下属分级基金的份额总额	82,896,772.42 份	16,752,164,180.25 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（2017年7月1日—2017年9月30日）	
	建信双月安心理财 A	建信双月安心理财 B
1. 本期已实现收益	812,190.29	220,778,928.02
2. 本期利润	812,190.29	220,778,928.02
3. 期末基金资产净值	82,896,772.42	16,752,164,180.25

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

建信双月安心理财 A

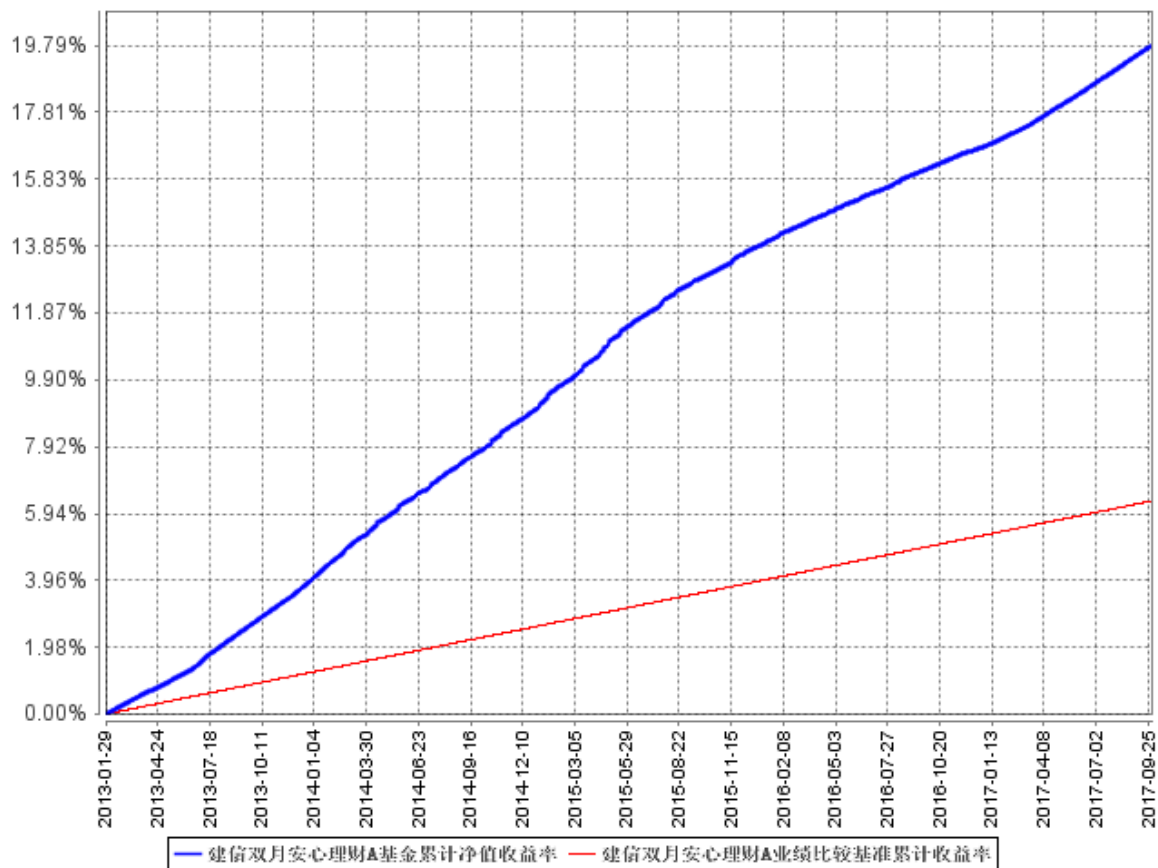
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.9449%	0.0015%	0.3403%	0.0000%	0.6046%	0.0015%

建信双月安心理财 B

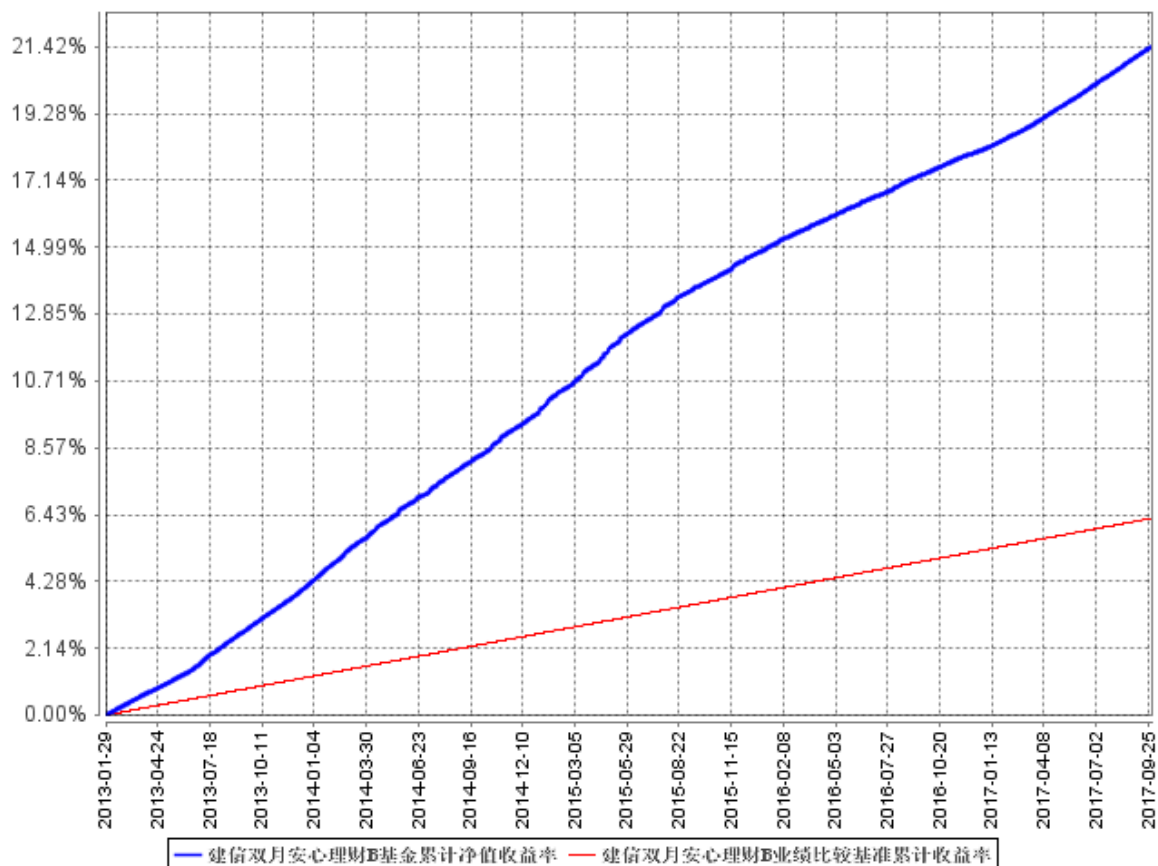
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.0187%	0.0015%	0.3403%	0.0000%	0.6784%	0.0015%

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

建信双月安心理财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



建信双月安心理财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



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1月29日	-	11	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；2016 年 6 月 3 日至 2017 年 6 月 9 日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。</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

在本报告期内，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《建信双月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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年三季度，宏观经济运行小幅降温。固定资产投资托底经济增长略显疲态，制造业、房地产和基建三大项投资增速较上半年均有所回落。尽管前 8 月房地产投资增速较上半年放缓 0.6%，但仍保持在 7.9% 的较强水平，而随着房地产库存水平的回落，地产企业拿地热情较高，土地购置面积增速由年初的 6.2% 上升至 10% 左右，后期房地产投资仍然有较强的韧性。基建投资一方面受到财政支出前高后低的影响，另一方面在财政部 50 号文、87 号文对政府平台融资进行规范和限制后，融资成本上升，部分平台资金来源受到影响，前 8 月基建投资增速延续了今年以来的下行态势。制造业投资增速则在由去年底的 4.2% 提高至第二季度的 5.8% 高位后，重新开始回落，或与上游产品价格涨幅较大，压缩中下游部分行业利润，导致投资被抑制有关。人民币自 6 月以来明显升值，且国内上游工业品价格涨幅明显，一定程度上削弱了出口产品竞争力，三季度出口增速继续回落。

通胀方面，8 月份食品价格同比下降 0.2%，环比上涨 1.2%，非食品价格同比上涨 2.3%，食品价格降幅收窄以及非食品价格持续上扬共同推动 8 月份 CPI 重新抬升至 1.8% 的年内次高位。此外，在环保政策趋严的情况下，工厂停工限产导致部分工业品供不应求，各类大宗商品价格在三季度均有所上涨，其中黑色、有色涨幅最为明显，化工、煤炭和石油次之，PPI 也在 8 月份开始再度抬头。

货币政策方面，三季度央行在政策基调上延续了此前的中性偏紧态势，持续维持资金面紧平衡状态，在金融去杠杆和防风险的基调下，继续采取逆回购+MLF 的方式延续稳健的货币政策。在利率水平表现上看，R007 较 DR007 波动进一步放大，显示出银行对强监管环境下对流动性预期以及对非银机构融出资金抱有的谨慎态度。从汇率上看，人民币对美元汇率明显升值，即期汇率从 6.80 附近一路走低，在九月上旬一度突破 6.50 后最低下探至 6.4350，升值幅度超过 5%。

债券市场方面，三季度市场整体呈现震荡走势。利率品上看，尽管 6 月份经济数据较好，但在进入 7 月份后资金面延续了 6 月下旬以来的宽松态势，收益率水平一直窄幅震荡。接近 8 月份，随着资金面的收紧和大宗商品价格的持续上涨，10 年国债收益率一度上行至 3.66% 附近。此后陆续公布的经济数据缓解了市场对经济的乐观预期，收益率再度掉头往下。此后又因为 8 月末资金面的收紧和 9 月份公布的经济数据再度不达市场预期，收益率再次先上后下。截至三季度末，10 年国债收益率较二季度末小幅上行 5BP 至 3.61% 附近，1 年国债收益率则与二季度末基本持平，曲线整体小幅陡峭化上行。

信用品方面，流动性是主导三季度信用债走势的决定性因素。由于短期利率债收益率相对持稳，短期限品种信用利差在 7 月、8 月因为资金面的阶段性紧张出现主动走阔，在进入 9 月随着流动性环境的改善后略有收缩。目前，总体分位数均位于 30% 以下，信用利差并不特别具备显著的持续收窄的空间。

三季度，建信双月安心理财债券型证券市场基金通过对资金面的预判和阶段性流动性拐点附近配置机会的把握，加大对部分具有收益率比较优势的同业存单和交易所逆回购的投资力度，维持了短久期和低杠杆的操作，为投资人带来了合理的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期双月 A 净值收益率 0.9449%，波动率 0.0015%；双月 B 净值收益率 1.0187%，波动率 0.0015%；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	7,218,195,300.51	42.87
	其中：债券	7,218,195,300.51	42.87
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	9,557,178,258.28	56.76
	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	22,246,376.48	0.13
4	其他资产	41,347,532.66	0.25
5	合计	16,838,967,467.93	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	0.10
	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	33
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	64
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	19

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 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	69.83	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	12.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	15.32	-
	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)	1.67	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

合计	99.78	-
----	-------	---

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	99,629,453.88	0.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	982,212,031.70	5.83
	其中：政策性金融债	832,065,319.08	4.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	150,126,967.77	0.89
7	同业存单	5,986,226,847.16	35.56
8	其他	-	-
9	合计	7,218,195,300.51	42.88
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	111710361	17 兴业银行 CD361	7,000,000	698,651,691.96	4.15
2	111710366	17 兴业银行 CD366	5,000,000	499,016,788.19	2.96
3	111707203	17 招商银行 CD203	5,000,000	497,673,932.96	2.96
4	111716194	17 上海银行 CD194	5,000,000	495,747,846.63	2.94
5	111708324	17 中信银行 CD324	5,000,000	495,167,817.90	2.94
6	111715342	17 民生银行 CD342	5,000,000	495,130,554.79	2.94
7	111715344	17 民生银行 CD344	5,000,000	494,965,909.35	2.94
8	111716172	17 上海银行 CD172	4,000,000	398,194,145.77	2.37

9	120321	12 进出 21	3,000,000	300,266,202.88	1.78
10	111782447	17 宁波银行 CD150	3,000,000	298,612,016.37	1.77

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0389%
报告期内偏离度的最低值	-0.0010%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0210%

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，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。

民生银行股份有限公司 2017 年 4 月 10 日因批量转让个人贷款、安排回购条件以及未按规定进行信息披露；违规转让非不良贷款被中国银监会罚款 70 万元。

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	41,329,532.66
4	应收申购款	18,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	41,347,532.66

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信双月安心理财 A	建信双月安心理财 B
报告期期初基金份额总额	86,885,372.50	23,583,243,358.05
报告期期间基金总申购份额	8,537,866.48	220,778,928.02
报告期期间基金总赎回份额	12,526,466.56	7,051,858,105.82
报告期期末基金份额总额	82,896,772.42	16,752,164,180.25

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

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

单位：份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

	间区间						
机构	1	2017 年 07 月 01 日- 2017 年 08 月 21 日, 2017 年 08 月 23 日- 2017 年 09 月 28 日, 2017 年 09 月 30 日- 2017 年 09 月 30 日	23,477,985,411.90	0.00	6,999,297,886.98	16,711,348,078.05	99.27%
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况,可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险,敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制,持续做好基金流动性风险的管控工作,审慎评估大额申赎对基金运作的影响,采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信双月安心理财债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信双月安心理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信双月安心理财债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信双月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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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 10 月 25 日