

建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金
金
2017 年第 4 季度报告

2017 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 1 月 22 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信恒安一年定期开放债券
基金主代码	003394
交易代码	003394
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 8 日
报告期末基金份额总额	15,544,002,111.04 份
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，通过积极主动的组合管理，力争获得高于业绩比较基准的投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	封闭期运作期内，本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。开放运作期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于较低风险基金产品，其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金，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	兴业银行股份有限公司

§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（2017年10月1日—2017年12月31日）
1. 本期已实现收益	179,785,998.72
2. 本期利润	54,568,060.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0026
4. 期末基金资产净值	15,617,064,183.62
5. 期末基金份额净值	1.0047

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（不含公允价值变动损益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

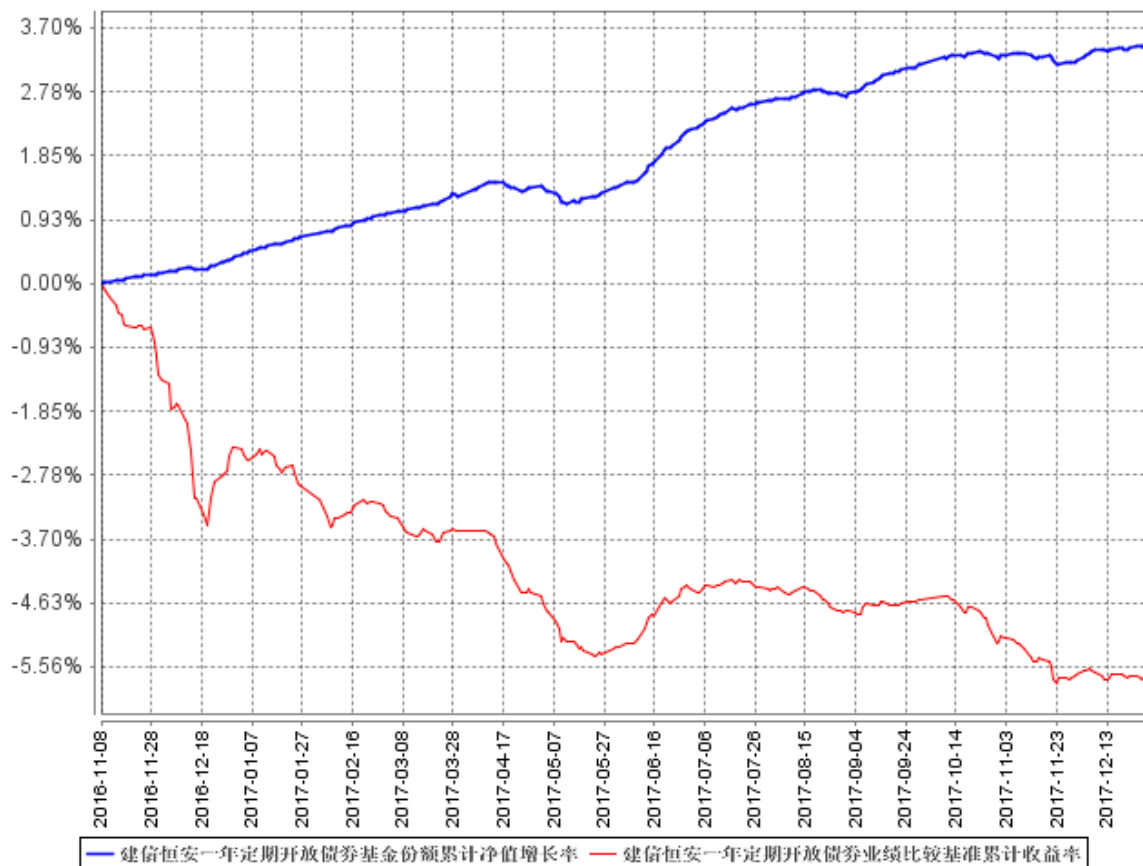
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 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	0.28%	0.02%	-1.15%	0.06%	1.43%	-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

建信恒安一年定期开放债券基金份额累计净值增长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		
黎颖芳	本基金的基金经理	2016年11月8日	-	17	黎颖芳女士，硕士。2000年7月毕业于湖南大学金融保险学院，同年进入大成基金管理公司，在金融工程部、规划发展部任职。

				<p>2005 年 11 月加入本公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理。</p> <p>2009 年 2 月 19 日至 2011 年 5 月 11 日任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理；2011 年 1 月 18 日至 2014 年 1 月 22 日任建信保本混合型证券投资基金基金经理；2012 年 11 月 15 日起任建信纯债债券型证券投资基金基金经理；2014 年 12 月 2 日起任建信稳定得利债券型证券投资基金基金经理；</p> <p>2015 年 12 月 8 日起任建信稳定丰利债券型证券投资基金基金经理；2016 年 6 月 1 日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2016 年 11 月 8 日起任建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，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 15 日至 2017 年 8 月 3 日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2017 年 1 月 6 日起任建信稳定鑫利债券型证券投资基金基金经理。</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，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《建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》的规定。本基金本报告期，因个别评级机构前期下调评级，导致一只债券被动超限，基金管理人按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》和基金合同的要求持续积极地进行了调整。

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

四季度宏观经济继续平稳运行。从需求端上看，投资增速缓中趋稳，结构改善；代表经济内生活力的制造业和地产投资小幅回升，代表政府拉动的基础设施投资有所下降。消费依然是经济增长的主要拉动力，社会消费品零售总额增速稳中有升，与消费升级相关商品继续保持较快增长；进出口形势持续向好，发达经济体经济维持高景气区间，全球复苏稳健拉动国内出口，国内需求尚可同样对于进口增速有一定支撑。从生产端上看，工业生产增速继续保持在合理区间，生产结

构有一定优化，高技术产业和装备制造业等增长较快，高耗能行业维持低位。总体看，四季度经济生产需求总体平稳，经济提质增效态势较好。

通胀方面，四季度物价水平保持稳健态势，工业品同比小幅回落。从工业品价格指数上看，从 9 月 PPI 当月同比 6.9% 的较高水平回落到 11 月当月 5.8% 的增速水平，行业上看石油天然气和钢铁行业价格涨幅有所扩大。从消费者价格指数上看，四季度 CPI 水平基本平稳，能源价格继续上涨对于非食品价格有向上的拉动，而由于天气因素影响下蔬菜等食品价格温和下行。

四季度人民币汇率维持震荡升值态势。美元指数 11-12 月下行较多，全年人民币美元中间价升值 5.81%，年末收于 6.5342 的位置。

四季度资金面维持紧平衡局面，资金利率有一定上行。央行货币政策维持稳健中性，增加两月期限逆回购工具投放跨年资金，此外常规工具进行续作，在美联储加息背景下，17 年第三次上调 MLF 和逆回购操作利率 5BP。货币市场七天质押式回购利率水平 12 月下旬有较大程度上行，临近年末，财政存款投放错位和银行应对指标考核压力影响对于非银金融出，资金利率波动加剧，上行明显。

四季度债券市场受到金融监管、基本面和海外债市影响，收益率上行较多，其中国开债由于交易活跃，上行程度远大于国债，10 年国开债收益率相比于三季度末上行约 70bp，而 10 年国债收益率最高也达到 3.99% 的高位，受资金面影响收益率曲线呈现平坦化态势。信用利差水平同样有所调整，整体分位数水平已在历史中位数之上。四季度转债市场受到股市和供给影响调整较大，单季度中证转债指数下行 6.65%。

本基金四季度固定收益部分以持有高等级、短久期的债券为主，在债市下跌过程中损失较小，同时投资转债比例非常小，总体来看获得了正收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 0.28%，波动率 0.02%，业绩比较基准收益率-1.15%，波动率 0.06%。

§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	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,699,694,509.00	85.69
	其中：债券	15,699,694,509.00	85.69
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	2,001,943,983.03	10.93
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	1,501,982,833.08	8.20
7	银行存款和结算备付金合计	188,219,284.45	1.03
8	其他资产	430,662,810.61	2.35
9	合计	18,320,520,587.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资港股通股票。

5.3 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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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	公允价值（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	2,749,910,280.00	17.61
	其中：政策性金融债	2,601,835,280.00	16.66
4	企业债券	2,958,519,500.00	18.94
5	企业短期融资券	7,624,640,000.00	48.82
6	中期票据	2,328,924,000.00	14.91
7	可转债（可交换债）	37,700,729.00	0.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	15,699,694,509.00	100.53

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	170205	17 国开 05	7,500,000	735,750,000.00	4.71
2	160215	16 国开 15	3,500,000	337,645,000.00	2.16
3	143064	17 邮政 02	3,000,000	292,830,000.00	1.88
4	160218	16 国开 18	3,000,000	285,510,000.00	1.83
5	170403	17 农发 03	2,900,000	277,965,000.00	1.78

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	55,392.67
2	应收证券清算款	80,664,131.51
3	应收股利	-
4	应收利息	349,943,286.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	430,662,810.61

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127004	模塑转债	237,226.50	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	24,800,002,141.04
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	9,256,000,030.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	15,544,002,111.04

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
--------	----------------	------------

者类别	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017 年 10 月 01 日 - 2017 年 12 月 31 日	24,799,999,000.00	0.00	9,256,000,030.00	15,543,998,970.00	99.99%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

§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恒安一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信恒安一年定期开放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

2018 年 1 月 22 日