

# 建信月盈安心理财债券型证券投资基金 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	6,298,210,811.56 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	431,566,736.49 份	5,866,644,075.07 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10月1日—2017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	4,215,380.48	59,370,495.48
2. 本期利润	4,215,380.48	59,370,495.48
3. 期末基金资产净值	431,566,736.49	5,866,644,075.07

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

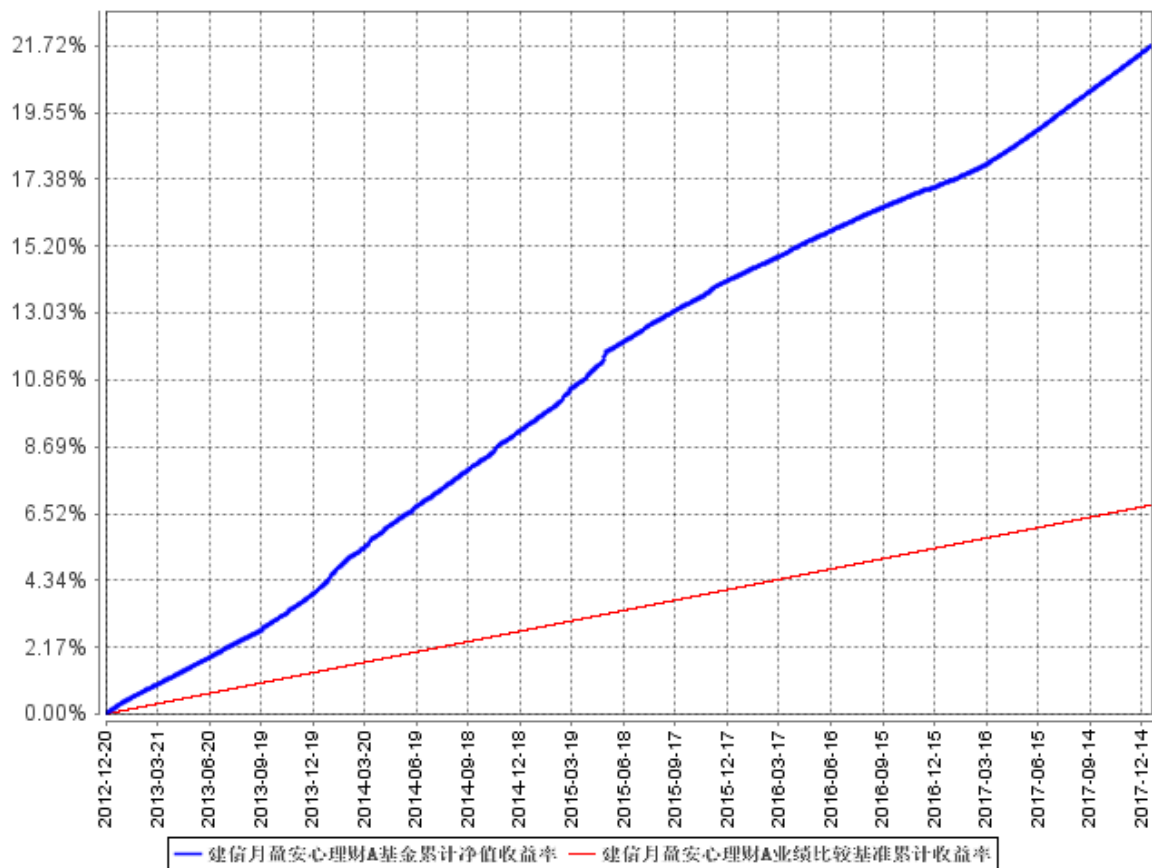
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.0591%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.7188%	0.0005%

建信月盈安心理财 B

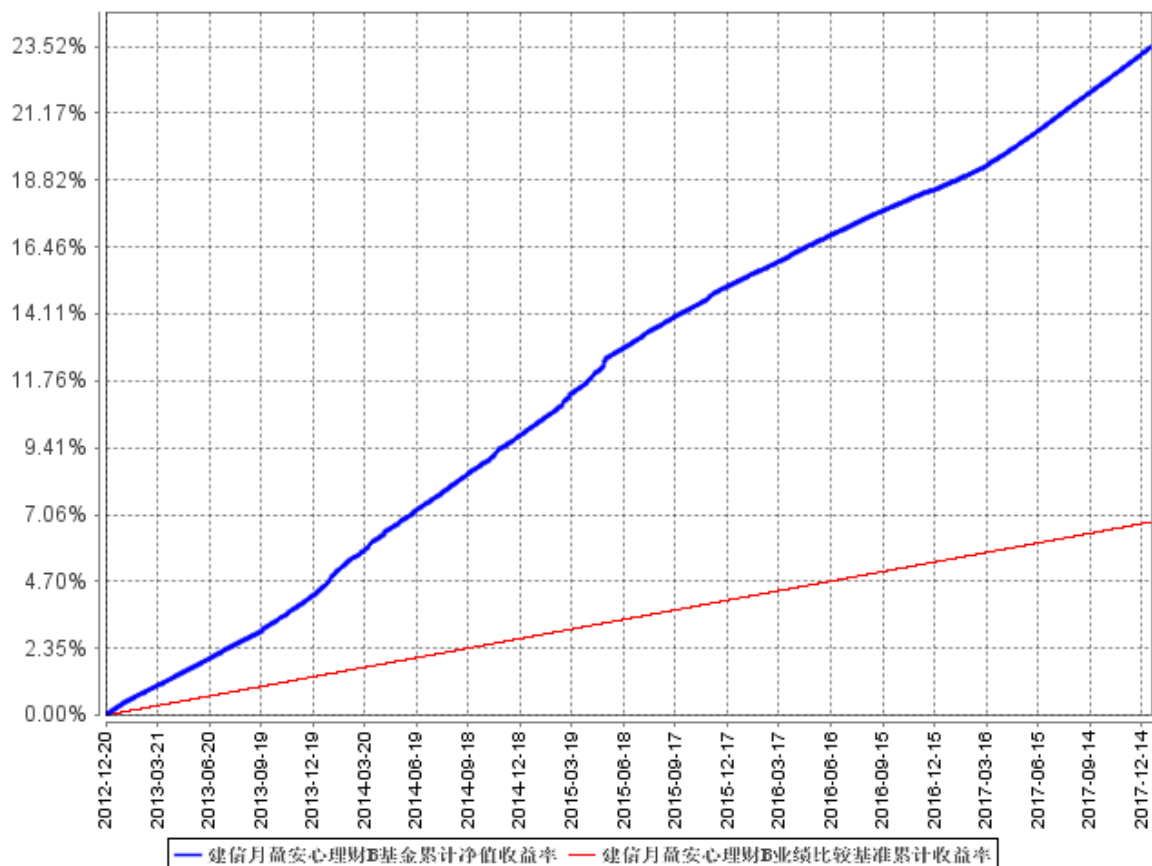
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.1329%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.7926%	0.0005%

### 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



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	-	8	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；2016年11月25日起任建信

					<p>睿富纯债债券型证券投资基金基金经理；2017 年 8 月 9 日起任建信中证政策性金融债 1-3 年指数 (LOF)、建信中证政策性金融债 3-5 年指数 (LOF)、建信中证政策性金融债 8-10 年指数 (LOF) 的基金经理；2017 年 8 月 16 日起任建信中证政策性金融债 5-8 年指数 (LOF)、建信睿源纯债债券的基金经理。</p>
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	-	10	<p>陈建良先生，双学士，固定收益投资部副总经理。2005 年 7 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 月加入我公司投资管理部，历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理，2013 年 12 月 10 日起任建信货币市场基金的基金经理；2014 年 1 月 21 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；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；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的基金经理；2016 年 9 月 2 日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2016 年 9 月 13 日至 2018 年 1 月 15 日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 10 月 18 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。</p>

高珊	本基金的 基金经理	2012 年 12 月 20 日	-	11	<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

2017 年四季度，发达经济体集体复苏带来了全球货币政策的收敛，越来越多的经济体开始走向了货币政策边际收紧的道路，例如欧央行 10 月 26 日宣布缩减 QE 规模，英国央行 11 月 2 日宣布将基准利率由 0.25% 上升至 0.5%，还有加拿大和韩国都宣布加息。美联储也在四季度陆续更换主席和加息，我国央行随后相应提高了货币市场利率。国内资金价格中枢在四季度不断抬升，也是顺应全球流动性变化的一个结果。

2017 年四季度，我国经济继续保持稳中向好态势。国际经济复苏带动了我国出口增长，出口对 GDP 的贡献上升；工业生产基本平稳，高端制造等新动能继续积聚；基建投资、固定资产投资、房地产投资、民间投资增速比三季度略有回落；中上游行业继续去产能，部分行业在前期去库存之后补库存。国际收支改善，贸易顺差的环比扩大，人民币兑美元汇率在四季度仍然保持弹性。虽然 2017 年四季度经济增长速度略显放缓迹象，但随着中国经济从高速增长阶段转向高质量发展阶段，我国经济的韧性已经趋稳，供给侧改革的不断深入，将进一步强化中国经济的韧性。

货币政策方面，央行在四季度继续维持稳健中性的操作，为平滑年末的资金波动，12 月初就开始投放 28 天逆回购。美联储加息后，央行公开市场操作利率虽然小幅抬升，但同时加大了释放流动性，在资金面市场利率显著高于操作工具利率的情况下，投放量对资金面的影响远大于操作工具利率的小幅调升。但是在监管趋严下，金融系统负债端都有所收缩，并且呈现不稳定和短期化的特点，导致债券市场需求端配置行为的改变，主要关注短端市场。而在去杠杆背景下，



长端的配置力量不足，资金成本又抬升，本就脆弱的交易盘更如惊弓之鸟，一点风吹草动就引发市场的波动。四季度，收益率曲线整体抬升，并呈现平坦化态势。

综上所述，本基金在 2017 年四季度保持了一贯稳健的投资风格，维持了中性的久期，主要还是配置了优质银行的存单和存款。在收益高点，也选择了信誉良好的交易对手进行了逆回购交易。截至年底，业绩表现良好。

#### 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 1.0591%，波动率 0.0005%；月盈 B 净值收益率 1.1329%，波动率 0.0005%；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	1,761,710,157.42	26.89
	其中：债券	1,761,710,157.42	26.89
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	951,964,984.52	14.53
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	308,373,499.12	4.71
3	银行存款和结算备付金合计	3,793,569,303.56	57.90
4	其他资产	45,086,453.61	0.69
5	合计	6,552,330,899.11	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	12.99	
	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	251,459,674.27	3.99
	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	66
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	86
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

### 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	31.04	3.99
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	20.61	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	37.39	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	3.70	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	9.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	102.53	3.99

#### 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	332,582,233.02	5.28
	其中：政策性金融债	332,582,233.02	5.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,429,127,924.40	22.69
8	其他	-	-
9	合计	1,761,710,157.42	27.97
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	170204	17 国开 04	1,100,000	109,867,373.85	1.74
2	111716283	17 上海银行 CD283	1,000,000	99,845,250.13	1.59
3	111788573	17 成都银行 CD180	1,000,000	99,439,717.76	1.58
4	111783729	17 东莞银行 CD077	1,000,000	99,291,385.44	1.58
5	111770376	17 宁波银行 CD234	1,000,000	99,127,267.97	1.57
6	111786682	17 广州农村商业银行 CD185	1,000,000	97,530,433.60	1.55
7	110254	11 国开 54	900,000	90,537,955.61	1.44
8	130304	13 进出 04	500,000	50,014,925.54	0.79
9	111780850	17 贵阳银行 CD091	500,000	49,943,587.53	0.79
10	111786411	17 长沙银行 CD104	500,000	49,904,083.30	0.79

### 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	0.0157%
报告期内偏离度的最低值	-0.0502%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0221%

#### 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，上海银行股份有限公司于 2017 年 8 月 11 日公告：因未按规定严格审查基础资产投向，信托资金违规用于异地融资平台，中国银行业监督管理委员会上海监管局依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项处以责令改正，并罚款人民币 50 万元。沪银监罚决字（2017）26 号。东莞银行股份有限公司于 2017 年 8 月 23 日公告：因内部控制严重违反审慎经营规则，中国银行业监督管理委员会东莞监管分局依据《关于加强银行承兑汇票业务监管的通知》第九点，《商业银行内部控制指引》第十五条，《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条、四十八条给予处罚，罚款 50 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	36,441,006.35
4	应收申购款	8,645,447.26
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	45,086,453.61

### 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	393,286,867.75	4,335,856,069.19
报告期期间基金总申购份额	348,143,205.44	1,946,673,345.95
报告期期间基金总赎回份额	309,863,336.70	415,885,340.07
报告期期末基金份额总额	431,566,736.49	5,866,644,075.07

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	分红	-	570,469.83	570,469.83	-
合计			570,469.83	570,469.83	

## §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	2,007,923,284.28	0.00	0.00	2,030,247,832.18	32.24%
	2	2017 年 10 月 01 日-2017 年 12 月 31 日	1,225,912,097.17	0.00	0.00	1,239,399,456.14	19.68%
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。

### 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