

# 建信现金增利货币市场基金 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	32,054,484,835.30 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（2017 年 10 月 1 日 — 2017 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	293,595,447.79
2. 本期利润	293,595,447.79
3. 期末基金资产净值	32,054,484,835.30

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。

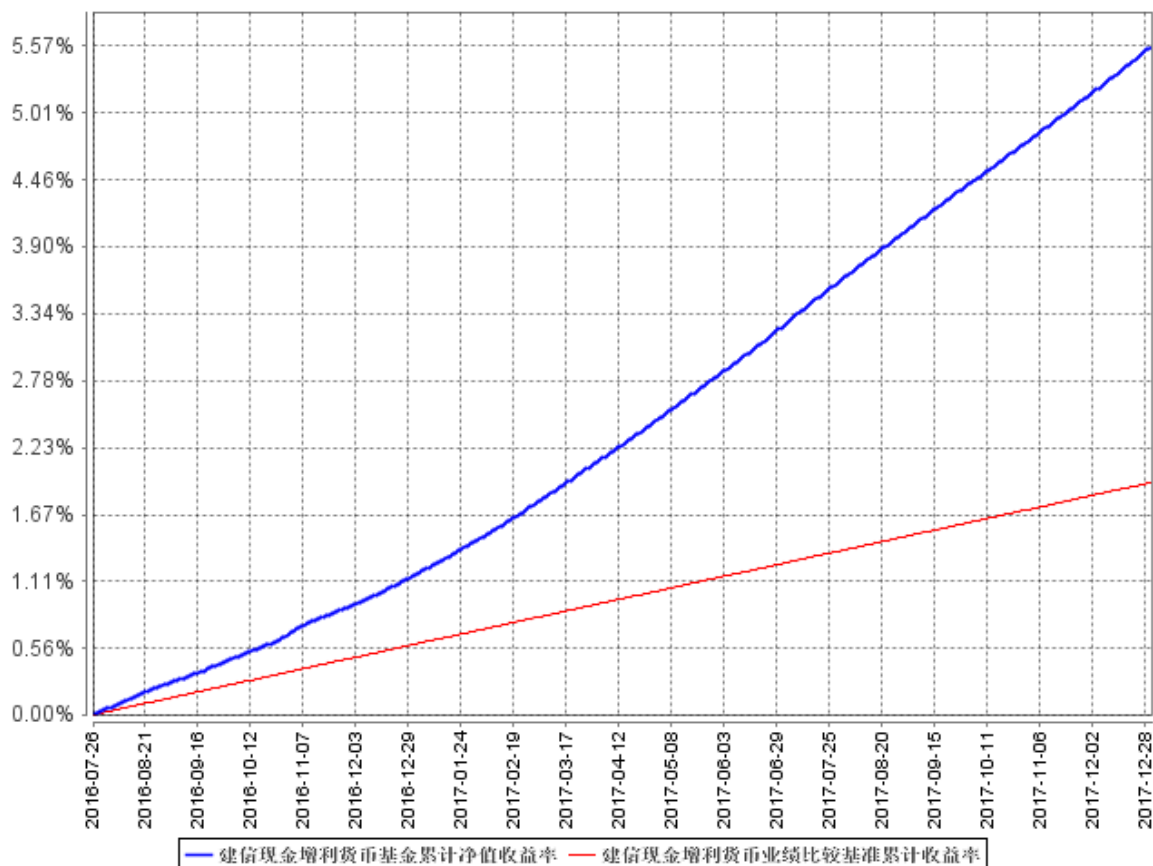
## 3.2 基金净值表现

### 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	1.1181%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.7778%	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



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		
先轺宇	本基金的基金经理	2017年7月7日	-	5	硕士。2009年7月至2016年5月在中国建设银行总行金融市场部工作，历任绩效管理处业务副经理、债券交易员。2016年7月加入我公司，任固定收益投资部基金经理助理，2017年7月7日起任建信现金增利货币市场

					基金和建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2016 年 7 月 26 日	-	10	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。

高珊	本基金的基金经理	2016 年 7 月 26 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，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，宏观经济运行保持平稳，各项经济数据延续前三季度以来的良好态势。1-11 月，全社会固定资产投资投资累计增速缓中趋稳，较前三季度小幅下行，但结构呈现一定程度的优化。制造业投资增速已连续两月保持回升态势，且前 11 个月累计增速较去年同期提高了 0.5 个百分点。基础设施建设投资增速仍然保持稳定，与前三季度持平。值得注意的是，在一二线城市保持限购、限贷，三四线城市稳步推进去库存的背景下，土地出让仍然比较火热，一定程度上使得四季度房地产投资增速仍然保持在较高水平。四季度以来，社会消费品零售总额增速继续保持稳定，而得益于发达经济体为主的全球经济复苏，外需的改善使得进出口形势在今年以来持续向好，进出口与消费一起成为了拉动经济增长的主要动力。总体看，四季度经济在体现出较强韧性的同时，仍然保持着提质增效和结构改善的态势。

通胀方面，四季度物价水平总体保持稳定。尽管石油、天然气和钢铁行业价格涨幅较前三季度有所扩大，但工业品价格总体仍然同比小幅回落。11 月的 PPI 当月同比也出现明显下行，从 9 月份 6.9% 的较高水平下降 1.1 个百分点到 5.8%。消费品方面，以蔬菜为主的食品价格下行基本对冲了能源价格上涨对于非食品价格的拉动，使得 CPI 水平在四季度一直保持平稳。

四季度以来，央行货币政策继续保持稳健中性，在公开市场操作和政策引导上体现出较为明

显的“削峰填谷”特征，针对日间的银行间市场流动性水平，灵活搭配各种数量工具开展公开市场操作，并在 12 月份为应对美联储加息，再次上调 MLF 和逆回购利率 5BP。整个四季度，商业银行超储率一直维持在较低水平，资金面总体保持紧平衡态势。临近年末，由于商业银行应对指标考核压力制约其对非银的资金融出，虽有央行数千亿 63 天跨年逆回购投放，资金面仍然出现明显波动，跨年利率水平出现快速走高。

债券市场方面，由于多项监管制度在四季度落地，金融监管和去杠杆力度加码，叠加经济基本面在四季度所展现出的韧性高于市场预期，债券市场收益率出现一波单边的大幅上行。10 年国开债收益率较三季度末上行 70BP 至 5%附近，10 年国债收益率也一度摸高至 4%的高位。短债收益率在偏紧的资金水平下一直保持较高水平，曲线整体平坦化上行，同业存单的发行利率也在 12 月份觅得全年高点。

在此环境下，建信现金增利货币市场基金在四季度继续强化信用风险和流动性风险管理，适当减持信用债券，提高高评级商业银行存款的配置比例，并加大对政策性银行债券的波段交易力度，在控制偏离度的同时，努力增厚组合收益。维护组合收益的稳定，在“双十一”，“双十二”以及元旦节等重要时点后加大资金摆布，确保组合的备付能力，较好地满足了持有者对收益性、安全性和流动性的投资需求。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 1.1181%，波动率为 0.0005%；业绩比较基准收益率为 0.3403%，波动率为 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	11,186,231,196.16	34.34
	其中：债券	11,186,231,196.16	34.34
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,436,494,714.73	10.55
	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	17,752,932,884.11	54.50



4	其他资产	197,044,698.04	0.60
5	合计	32,572,703,493.04	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	10.25	
	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	499,949,050.07	1.56
	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	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	97
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	79

### 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	26.49	1.56
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	12.79	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	27.62	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	5.49	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	28.61	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.00	1.56

#### 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	1,618,326,799.26	5.05
	其中：政策性金融债	1,618,326,799.26	5.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	160,022,786.20	0.50
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,407,881,610.70	29.35
8	其他	-	-
9	合计	11,186,231,196.16	34.90
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	111720303	17 广发银行 CD303	7,500,000	746,921,062.63	2.33
2	111784520	17 成都银行 CD129	5,000,000	495,685,658.70	1.55
3	111720296	17 广发银行 CD296	4,000,000	395,636,226.33	1.23
4	170204	17 国开 04	3,000,000	299,624,333.16	0.93
5	111787058	17 盛京银行 CD311	3,000,000	299,165,214.08	0.93
6	111716301	17 上海银行	3,000,000	298,870,618.33	0.93

		CD301			
7	111720280	17 广发银行 CD280	3,000,000	297,448,040.64	0.93
8	111784927	17 西安银行 CD028	3,000,000	297,331,949.23	0.93
9	111718506	17 华夏银行 CD506	3,000,000	296,473,874.39	0.92
10	111787314	17 哈尔滨银行 CD206	3,000,000	295,633,284.00	0.92

### 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	0.0153%
报告期内偏离度的最低值	-0.0538%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0235%

#### 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，广发银行股份有限公司于 2017 年 12 月 8 日公告：因出具与事实不符的金融票证、未尽职责审查保理业务

贸易背景真实性等原因。中国银监会依据《金融违法行为处罚办法》等法规对公司处以警告，没收违法所得 17553.79 万元，并处 3 倍罚款 52661.37 万元，对其他违规行为罚款 2000 万元，罚没合计 72215.16 万元（银监罚决字（2017）26 号）。哈尔滨银行股份有限公司于 12 月 22 日公告：因未经信息主体同意报送信用信息的问题，被中国人民银行哈尔滨中心支行责令限期整改，并对其处以人民币 20 万元罚款（哈银罚（2017）13 号）。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。

### 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	197,044,695.83
4	应收申购款	2.21
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	197,044,698.04

### 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

报告期期初基金份额总额	24,375,457,522.06
报告期期间基金总申购份额	23,840,898,771.68
报告期期间基金总赎回份额	16,161,871,458.44
报告期期末基金份额总额	32,054,484,835.30

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

2018 年 1 月 22 日