

# 建信月盈安心理财债券型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告

2018 年 3 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 4 月 20 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 4 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 2018 年 1 月 1 日起至 3 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	11,893,597,828.28 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	495,535,556.25 份	11,398,062,272.03 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（2018年1月1日—2018年3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	4,130,401.98	102,850,624.10
2. 本期利润	4,130,401.98	102,850,624.10
3. 期末基金资产净值	495,535,556.25	11,398,062,272.03

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

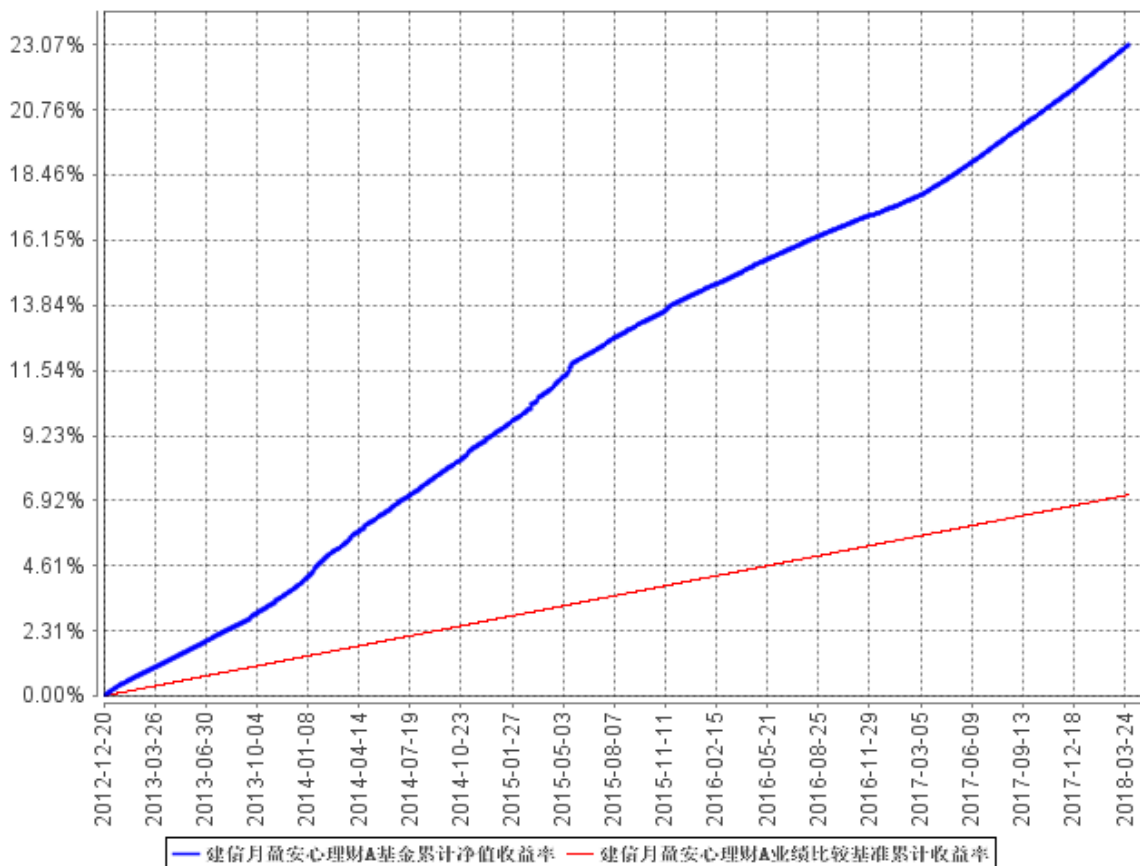
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.1111%	0.0003%	0.3329%	0.0000%	0.7782%	0.0003%

建信月盈安心理财 B

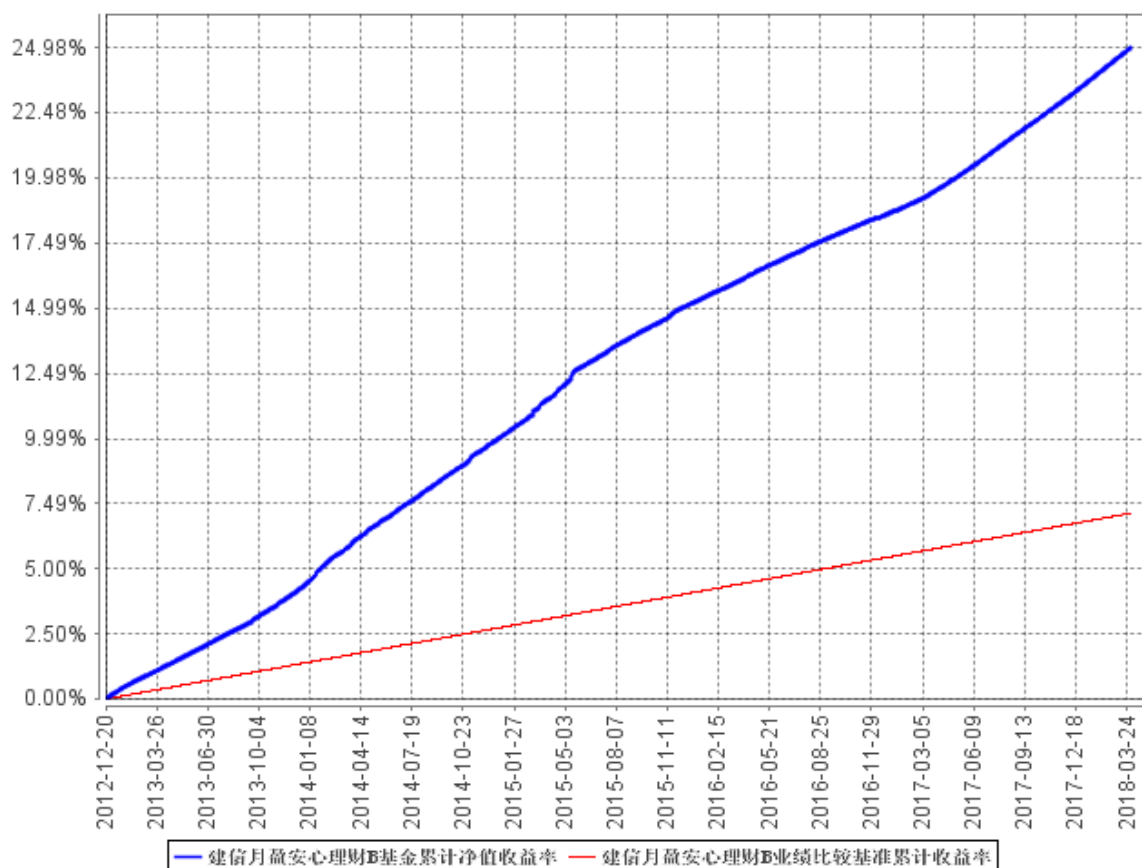
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.1833%	0.0003%	0.3329%	0.0000%	0.8504%	0.0003%

### 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	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、基金经理，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日至2018年1月15日任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理；2016年11月22日至2017年8月3日任

				<p>建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 11 月 25 日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理；2017 年 8 月 9 日起任建信中证政策性金融债 1-3 年指数证券投资基金（LOF）、建信中证政策性金融债 3-5 年指数证券投资基金（LOF）、建信中证政策性金融债 8-10 年指数证券投资基金（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 年指数证券投资基金（LOF）、建信睿源纯债债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金的基金经理。</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</p>

					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2017年12月6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	2012年12月20日	2018年4月2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日起至2018年4月2日任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2012年12月20日至2018年4月2日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2013年1月29日至2018年4月2日任建信双月安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2013年9月17日至2018年4月2日任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2013年12月20日至2018年4月2日任建信货币市场基金的基金经理；2015年8月25日至2018年4月2日任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2016年6月3日至2017年6月9日任建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016年7月26日至2018年4月2日任建信现金增利货币市场基金的基金经理；2016年10月18日至2018年4月2日任建信天添益货币市场基金的基金经理。</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 1 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

2018 年 1 季度，全球经济依旧维持了复苏态势，但复苏的过程并非一帆风顺，地缘政治风险以及全球贸易战威胁上升等因素令全球经济和金融市场波动有所加剧。当前，随着全球货币政策转向、流动性拐点逐渐到来，加上全球政治经济事件催化，短期避险情绪也急速升温。3 月 22 日，美联储加息 25 个基点，将联邦基金利率推升到 1.50% 至 1.75% 区间，同时继续削减资产负债表规模，继续逐步退出金融危机后出台的超宽松货币政策。随后，在维持市场利率与政策利率随行就市以及应对外部冲击的需要下，人民银行紧跟着也相应调整了公开市场操作利率。

我国经济 1 季度继续保持稳中向好态势。1~2 月全国规模以上工业增加值同比实际增长 7.2%，



增速比去年 12 月份加快 1.0 个百分点，比上年同期加快 0.9 个百分点；1-3 月的制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数均持续位于景气区间，显示企业生产经营状况良好，继续保持稳步扩张态势。消费品市场也出现了快速增长，1~2 月社会消费品零售总额 61082 亿元，同比增长 9.7%，增速高于去年底，也好于去年同期。固定资产投资稳定增长，民间投资增速回升；进出口较快增长，外贸结构优化升级，1-2 月出口总额同比增长 16.7%，实现贸易顺差 3622 亿元；全国商品房销售方面，在销售面积同比仅增长 4.1%的情况下，销售额同比增长高达 15.3%。总体看，18 年一季度经济生产需求总体平稳，经济保持高质量发展态势，全年运行起步向好。从人民币汇率上看，一季度人民币汇率延续升值态势，升值幅度较大，三月末美元中间价收于 6.2881，较去年年末升值 3.77%。中国 3 月外汇储备 3.143 万亿美元，低于预期 3.146 万亿美元，高于前值 3.1345 万亿美元。

一季度流动性宽松环境持续，货币市场利率中枢下行。春节前，央行展开定向降准、临时准备金动用和公开市场积极操作等，补充银行系统资金，使表内合理的信贷得到支持，流动性明显改善；春节假期过后，原本将进入资金逐步回笼、流动性回归中性的过程，但重大会议的来临使得央行通过公开市场操作和 PSL 操作释放了较多流动性。3 月末，央行跟随美国加息抬升了公开市场资金价格，但未改流动性宽松环境。从银行间利率水平看，1 季度银行间短期利率水平区间震荡并处于下行趋势，波动率较去年有所降低。

年初以来市场资金面超预期宽松也驱动了债市上涨。货币市场利率中枢有所下移，刺激短期债券收益率率先走低。资管新规等至今尚未正式出台，金融防风险的政策从打击金融同业链条转向了城投等融资需求和渠道，同时社融增速出现回落，基本面预期也出现了明显弱化。从三月中旬开始，存单利率见顶快速回落，导致前期踏空资金被迫翻多追涨，促使短端收益加速下行。

综上所述，本基金在 2018 年一季度保持了一贯稳健的投资风格，在 2 月份和 3 月初适当拉长久期并增加杠杆，在收益高点配置了部分优质存单和存款，在资金紧张时点进行了少量逆回购操作。截至季末时点，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 1.1111%，波动率 0.0003%；月盈 B 净值收益率 1.1833%，波动率 0.0003%；业绩比较基准收益率 0.3329%，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	5,015,220,927.88	39.09
	其中：债券	5,015,220,927.88	39.09
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	411,480,937.22	3.21
	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	7,342,039,833.36	57.23
4	其他资产	60,533,880.95	0.47
5	合计	12,829,275,579.41	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	13.85
	其中：买断式回购融资	-	0.03
2	报告期末债券回购融资余额	931,397,882.90	7.83
	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	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63
-------------------	----

### 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	14.94	7.83
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	20.14	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	38.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	8.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	24.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	107.36	7.83

### 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	725,048,881.66	6.10
	其中：政策性金融债	725,048,881.66	6.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,290,172,046.22	36.07
8	其他	-	-

9	合计	5,015,220,927.88	42.17
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	111803048	18 农业银行 CD048	2,000,000	198,178,672.34	1.67
2	111894499	18 重庆银行 CD061	2,000,000	195,800,709.20	1.65
3	111811076	18 平安银行 CD076	2,000,000	195,697,162.93	1.65
3	111818083	18 华夏银行 CD083	2,000,000	195,697,162.93	1.65
4	111782903	17 河北银行 CD073	1,500,000	149,101,688.86	1.25
5	110254	11 国开 54	1,400,000	140,592,325.98	1.18
6	170410	17 农发 10	1,400,000	140,046,297.44	1.18
7	140402	14 农发 02	1,100,000	111,332,409.94	0.94
8	140202	14 国开 02	1,000,000	101,132,128.73	0.85
9	111890998	18 天津银行 CD009	1,000,000	99,660,196.13	0.84
10	111816038	18 上海银行 CD038	1,000,000	99,588,837.31	0.84

### 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	0.0707%
报告期内偏离度的最低值	-0.0049%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0131%

#### 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

基金投资的前十名债券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

### 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	59,082,317.77
4	应收申购款	1,451,563.18
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	60,533,880.95

### 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	431,566,736.49	5,866,644,075.07
报告期期间基金总申购份额	380,929,820.44	7,802,078,813.65
报告期期间基金总赎回份额	316,961,000.68	2,270,660,616.69
报告期期末基金份额总额	495,535,556.25	11,398,062,272.03

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	-	605,907.60	605,907.60	-
合计			605,907.60	605,907.60	

### §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	2018 年 01 月 01 日 - 2018 年 03 月 08 日	2,030,247,832.18	0.00	2,046,853,885.12	0.00	0.00%
	2	2018 年 03 月 09 日 - 2018 年 03 月 31 日	0.00	3,000,000,000.00	0.00	3,000,000,000.00	25.22%
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 4 月 20 日