

建信双周安心理财债券型证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双周理财	
基金主代码	530014	
交易代码	530014	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 8 月 28 日	
报告期末基金份额总额	18,287,961,430.63 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。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信双周理财 A	建信双周理财 B
下属分级基金的交易代码	530014	531014
报告期末下属分级基金的份额总额	1,426,386,147.88 份	16,861,575,282.75 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7月1日—2018年9月30日）	
	建信双周理财 A	建信双周理财 B
1. 本期已实现收益	10,459,283.90	156,666,565.86
2. 本期利润	10,459,283.90	156,666,565.86
3. 期末基金资产净值	1,426,386,147.88	16,861,575,282.75

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

建信双周理财 A

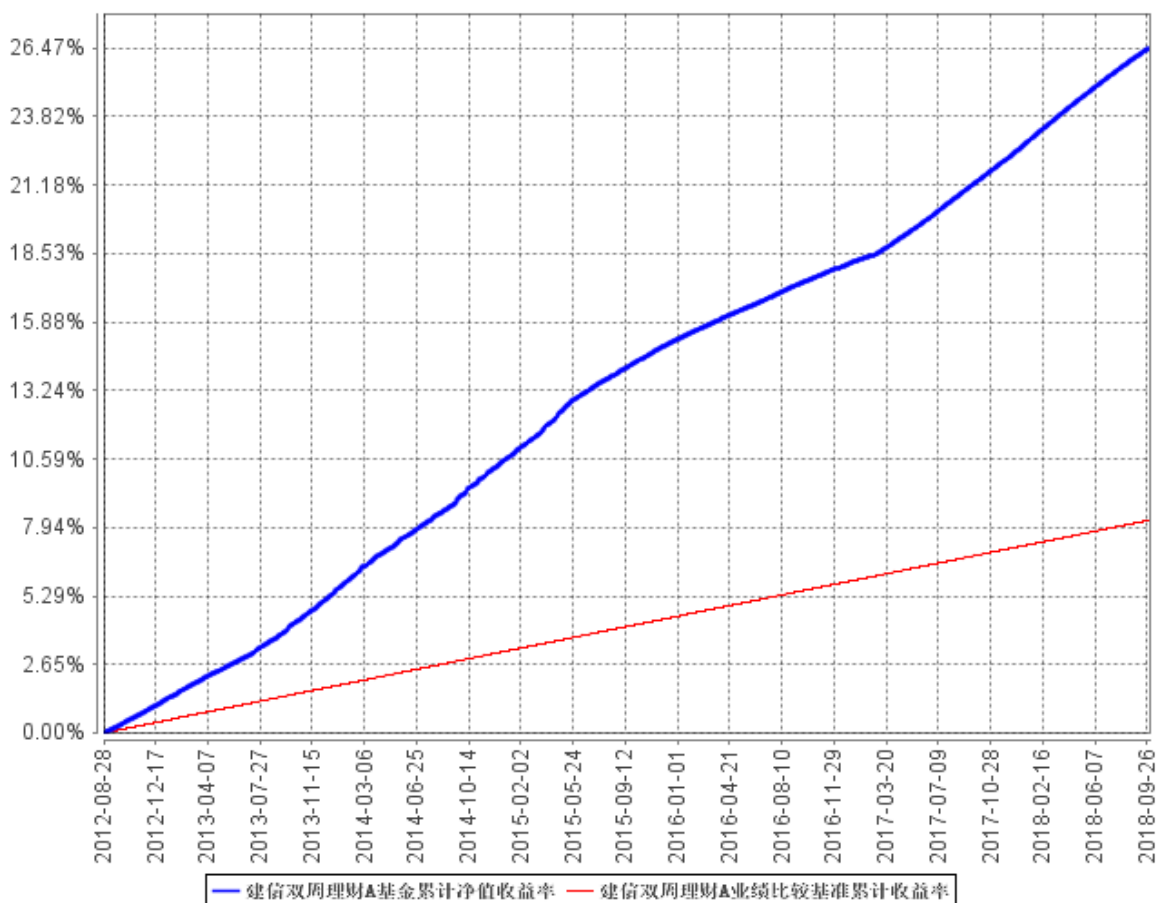
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.9431%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.6028%	0.0007%

建信双周理财 B

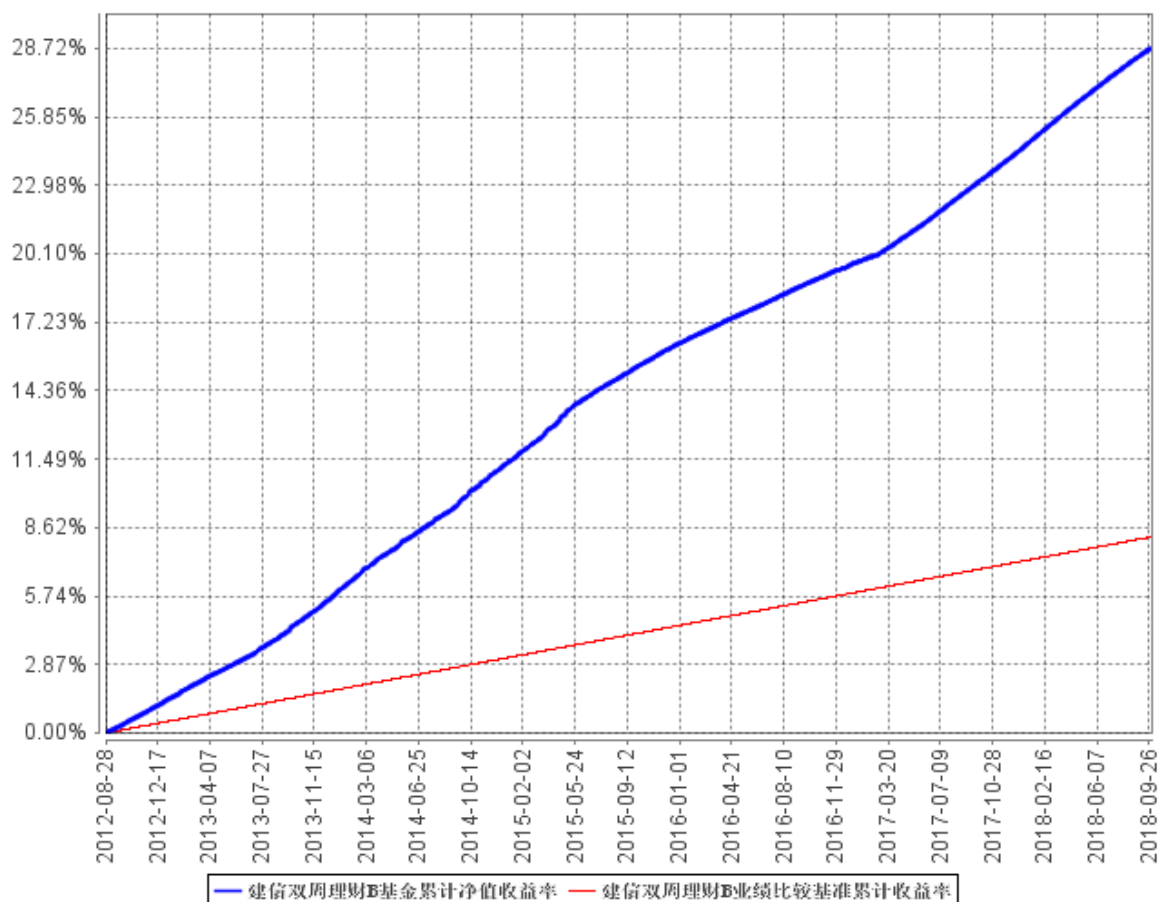
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.0166%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.6763%	0.0007%

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

建信双周理财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



建信双周理财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		
于倩倩	本基金的基金经理	2014年1月21日	-	10	硕士。2008年6月加入国泰人寿保险公司，任固定收益研究专员；2009年9月加入金元惠理基金管理公司（原金元比联基金管理公司），任债券研究员；2011年6月加入我公司，历任债券研究员、基金经理助理，2013年8月5日起任建信货币市场基金的基金经理；2014年1月21日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的

					<p>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；2018 年 3 月 26 日起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，本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《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信双周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

回顾 2018 年 3 季度，债券市场整体继续上涨，利率债曲线大幅陡峭化下行，金融债表现好于国债，短期品种下行 40-60bp，中长期品种下行 5-15bp，超长期品种下行 15-20bp，信用品种也

有所回暖，但分化仍然明显，中短期高评级品种受到追捧，低评级、民企信用债则继续受违约事件的拖累。总体而言，政策转向后，流动性源头放开，降准、MLF 奖励以及各种窗口引导作用下，短端利率中枢在 3 季度呈现大幅回落，同时宽信用速度明显弱于预期，使得利率债曲线整体呈现牛陡特征。

总量宏观数据表现疲软，滞胀预期升温。一方面，PMI 指数维持在景气区间内，但增速已经放缓，企业生产经营活动总体延续平稳态势，但需求扩张步伐有所放慢，贸易战风波对出口预期带来负面影响，基建投资增速明显回落；另一方面，表内信贷扩张结构并不理想，表外非标收缩渐渐回稳，以社融表征的金融底仍在筑底过程中，整体宽信用速度慢于预期，同时随着贬值压力逐渐释放，叠加食品价格受供给端影响，滞胀预期有所升温。

流动性定位合理充裕，但纠偏大水漫灌式预期，资金利率中枢大幅回落后维持区间震荡。从政策基调来看，政治局会议以及货币政策执行报告都强调不搞大水漫灌式强刺激，货币政策操作除定向降准外，更多以宽信用为落脚点，多重措施缓解商业银行资本金压力。资金市场来看，7 月份银行间市场融资利率陷入极度宽松局面，以存单为代表的短端资产收益率再度下行 50bp，基本回到了 2016 年底去杠杆之前的水平，同时汇率市场也开始释放贬值压力，8 月开始央行重启逆周期调节因子来稳定汇率，内部流动性更多以对冲季节波动为主，月底、季末资金有所反复。

整体来看，宽松的资金面环境有利于适度杠杆策略。一方面，本基金持有人以稳定的机构客户为主，精细化管理下负债端稳定性较好，通过密切跟踪申赎资金动向，可以保证流动性的充分应对；另一方面，收益率下沉过程中，配置压力相应增大，我们既在年内储备充足的流动性资产，以备年底可能的规模波动压力，同时也跟随资金面节奏适当错配了部分跨年资产，以对冲存量资产到期带来的收益压力，整体剩余期限保持在中等略偏上水平。总体而言，在保证流动性充分应对的基础上，本基金努力捕捉资金面波动带来的配置机会，积极增厚组合的绝对收益，利用适度杠杆策略为投资者获得了较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期双周理财 A 基金净值增长率 0.9431%，波动率 0.0007%，双周理财 B 净值增长率 1.0166%，波动率 0.0007%；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	11,053,096,622.28	57.74
	其中：债券	11,053,096,622.28	57.74
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,566,102,912.17	18.63
	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	4,421,869,162.36	23.10
4	其他资产	101,669,473.20	0.53
5	合计	19,142,738,170.01	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	6.80	
	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	850,348,284.47	4.65
	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	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
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 134 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	18.86	4.65
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	10.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	35.09	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	1.58	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	37.71	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	104.12	4.65

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	920,188,337.85	5.03
	其中：政策性金融债	920,188,337.85	5.03

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,524,153.17	0.28
6	中期票据	-	-
7	同业存单	10,082,384,131.26	55.13
8	其他	-	-
9	合计	11,053,096,622.28	60.44
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	111814181	18 江苏银行 CD181	10,000,000	975,155,242.35	5.33
2	111814170	18 江苏银行 CD170	5,000,000	497,590,073.91	2.72
3	111886100	18 洛阳银行 CD065	5,000,000	496,409,933.23	2.71
4	111806216	18 交通银行 CD216	4,000,000	393,607,674.64	2.15
5	111886129	18 重庆银行 CD156	4,000,000	393,288,150.64	2.15
6	111885409	18 洛阳银行 CD062	3,700,000	363,771,932.48	1.99
7	111898178	18 河北银行 CD023	3,500,000	343,418,868.51	1.88
8	180407	18 农发 07	3,000,000	299,897,762.39	1.64
9	111891943	18 天津银行 CD037	3,000,000	298,952,783.20	1.63
10	111886128	18 西安银行 CD049	3,000,000	297,838,705.41	1.63

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	0.2187%
报告期内偏离度的最低值	0.0612%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1323%

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

本基金投资的前十名债券发行主体本期未披露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。

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	55,238,334.01
4	应收申购款	46,431,139.19
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	101,669,473.20

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	建信双周理财 A	建信双周理财 B
报告期期初基金份额总额	993,610,230.95	14,772,932,765.53

报告期期间基金总申购份额	1,874,583,693.87	3,224,840,483.08
报告期期间基金总赎回份额	1,441,807,776.94	1,136,197,965.86
报告期期末基金份额总额	1,426,386,147.88	16,861,575,282.75

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	-	262,676.01	262,676.01	0.00%
2	赎回	2018年9月 18日	-53,915,094.71	-54,001,626.01	0.00%
合计			-53,652,418.70	-53,738,950.00	

理财基金赎回时，交易金额含当期收益。

§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双周安心理财债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信双周安心理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信双周安心理财债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信双周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。

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10月26日