

# 建信天添益货币市场基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 27 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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 23 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	建信天添益货币		
基金主代码	003391		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016 年 10 月 18 日		
报告期末基金份额总额	28,691,683,201.07 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	江苏银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	建信天添益货币 A	建信天添益货币 B	建信天添益货币 C
下属分级基金的交易代码	003391	003392	003393
报告期末下属分级基金的份额总额	276,782,697.27 份	154,733,218.03 份	28,260,167,285.77 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（2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）		
	建信天添益货币 A	建信天添益货币 B	建信天添益货币 C
1. 本期已实现收益	1,469,618.64	485,499.91	66,622,331.03
2. 本期利润	1,469,618.64	485,499.91	66,622,331.03
3. 期末基金资产净值	276,782,697.27	154,733,218.03	28,260,167,285.77

注：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上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

建信天添益货币 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	0.5347%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.1944%	0.0007%
过去六个月	0.9451%	0.0019%	0.6768%	0.0000%	0.2683%	0.0019%
过去一年	2.2545%	0.0022%	1.3537%	0.0000%	0.9008%	0.0022%
过去三年	9.4777%	0.0036%	4.0537%	0.0000%	5.4240%	0.0036%
自基金合同生效起至今	13.5048%	0.0034%	5.3408%	0.0000%	8.1640%	0.0034%

建信天添益货币 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	0.4743%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.1340%	0.0007%
过去六个月	0.8242%	0.0019%	0.6768%	0.0000%	0.1474%	0.0019%
过去一年	2.0088%	0.0022%	1.3537%	0.0000%	0.6551%	0.0022%
过去三年	8.6732%	0.0036%	4.0537%	0.0000%	4.6195%	0.0036%
自基金合同生效起至今	12.3429%	0.0034%	5.3408%	0.0000%	7.0021%	0.0034%

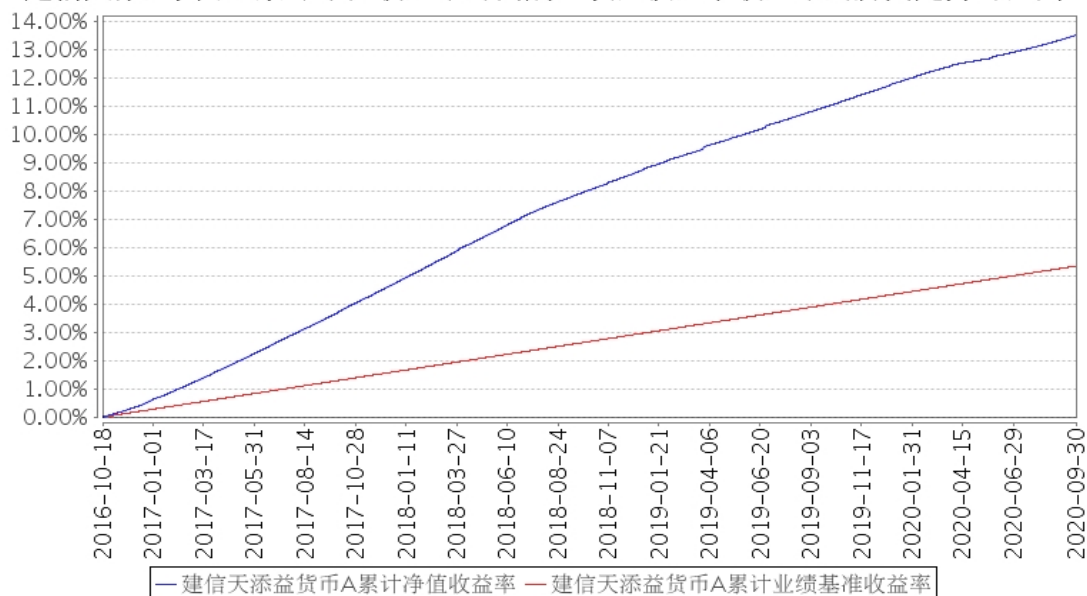
建信天添益货币 C

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	0.5348%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.1945%	0.0007%
过去六个月	0.9451%	0.0019%	0.6768%	0.0000%	0.2683%	0.0019%
过去一年	2.2545%	0.0022%	1.3537%	0.0000%	0.9008%	0.0022%
过去三年	9.4776%	0.0036%	4.0537%	0.0000%	5.4239%	0.0036%
自基金合同生效起至今	13.5282%	0.0034%	5.3408%	0.0000%	8.1874%	0.0034%

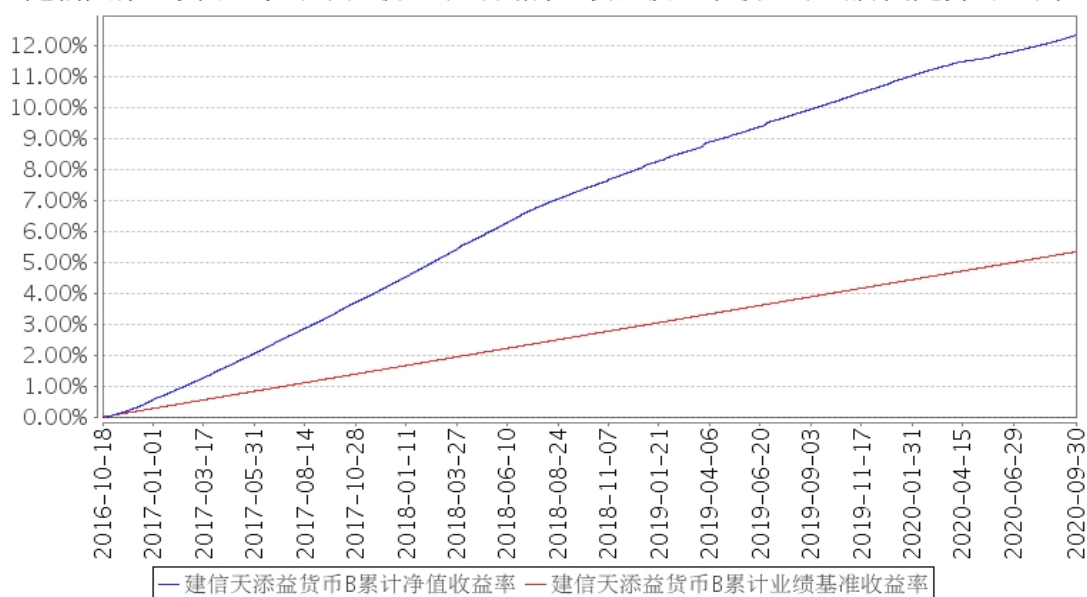
生效起至今					
-------	--	--	--	--	--

### 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

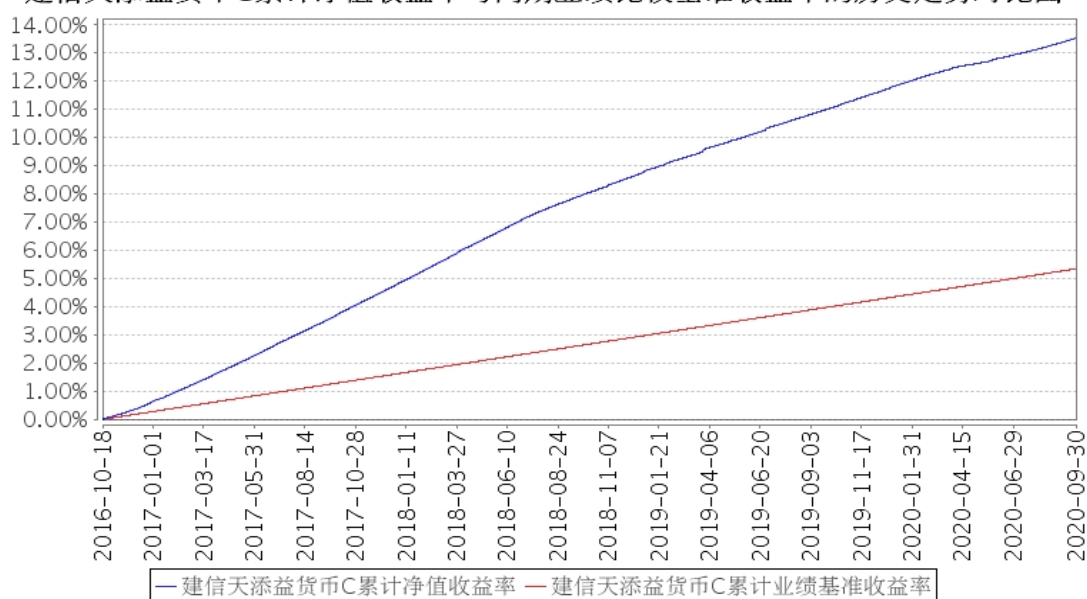
建信天添益货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



建信天添益货币B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



建信天添益货币C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



注：本报告期，本基金投资组合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		
先轺宇	本基金的基金经理	2019年1月25日	-	8年	先轺宇先生，硕士。2009年7月至2016年5月在中国建设银行金融市场部工作，曾从事绩效管理，2012年起任债券交易员。2016年7月加入我公司，历任固定收益投资部基金经理助理、基金经理，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；2018年3月26日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2019年1月25日起任建信天添益货币市场基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信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10月18日	-	13年	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，该基金于 2020 年 1 月 13 日转型为建信短债债券型证券投资基金，陈建良继续担任该基金的基金经理；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，该基金在 2018 年 9 月 19 日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金，陈建良自 2018 年 9 月 19 日至 2019 年 8 月 20 日继续担任该基金的基金经理；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 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。
于倩倩	本基金的基金经理	2018 年 3 月 26 日	-	12 年	于倩倩女士，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、基金经理，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；2019 年 12 月 13 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

#### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《建信天添益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》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 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2020 年 3 季度，随着国内疫情进一步好转，经济体恢复势头良好，政策节奏继续向中性操作思路回归，资金利率中枢显著抬升，并带动债券收益率曲线全线调整。截至 3 季末，银行间 7 天回购月均利率上行 30bp 至 2.39%，利率债收益率则整体上行 30-60bp 不等，整体曲线呈现平坦化上移。

基本面表现整体向好。从金融数据来看，尽管信贷节奏在一定程度上受到监管抑制，但是银行主动压降的方向主要是短贷和票据，居民中长贷和企业贷款都延续稳定增长，整体信贷结构实际上是改善的，同时政府债券发行大增，对于社融贡献较为明显，整体社融增速进一步冲高；从实体数据来看，生产需求持续回升，累计增速已转正，需求端也延续改善的势头，其中 PMI 景气指数连续站稳 50 以上的扩张区间，基建和地产投资仍构成较强支撑，消费增速实现年内首次转正，此外值得一提的是，外贸数据在贸易摩擦加剧的形势下仍持续超预期，这主要是因为全球疫情的错位影响，我国完善的供应链使得出口恢复领先全球。

政策继续向中性操作思路回归。其一，下半年货币政策更加强调总量与价格适度，明确引导市场利率围绕 OMO 操作利率和 MLF 利率平稳运行，这意味着资金利率合意中枢回到 2.2% 附近，较上半年显著提升；其二，3 季度整体并未进行降准和降息操作，MLF 在存单比价效应下需求明显增加，放量较为明显，短期逆回购操作基本是对冲性调剂余缺，3 季度整体资金供给节奏偏于紧平衡；其三，继续强调不以地产为刺激经济手段，地产融资政策全面收紧，以分级管理控制地产企业债务规模，这意味着后续表外融资数据或将面临压降，宽信用力度边际收紧。

流动性供给平衡偏紧，资金利率中枢明显抬升后保持相对稳定。3 季度受到政府债券集中发

行以及缴税等因素影响，资金需求整体较高，而同期资金供给节奏则相对偏紧，MLF 超量平价续做并未带来足够覆盖，短期逆回购以平衡性对冲为主，叠加银行超储率偏低、财政投放力度不及预期等因素，整体资金利率中枢明显抬升，银行间 7 天回购月均利率回升 30bp 至 2.39%，同期一年 AA+ 及以上存单利率回升 60-70bp 至 3% 以上，短端利率走高带动了整体收益率曲线的明显调整。

本基金以流动性管理为第一要务。一方面，我们密切跟踪申赎资金动向，以保证流动性的充分应对；另一方面，考虑到资金利率合意中枢较为明确，我们结合疫情前以及去年底两个时点来判断短端调整幅度的合理性，7-8 月配置主要以高比例短期逆回购和部分跨季短券为主，9 月在保证季末流动性应对的前提下，进一步提高了跨季资产的配比，并少量参与了高性价比的跨年资产，保持组合剩余期限与负债集中度大体相匹配，严格控制组合杠杆和偏离风险在安全范围内。总体而言，本基金充分考虑负债端的波动特性，跟随政策与资金节奏，及时把握资金波动带来的配置机会，实现了组合流动性与收益性的大体平衡。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值收益率 0.5347%，波动率 0.0007%，本报告期本基金 B 净值收益率 0.4743%，波动率 0.0007%，本报告期本基金 C 净值收益率 0.5348%，波动率 0.0007%；业绩比较基准收益率 0.3403%，波动率 0.0000%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 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	9,913,214,940.69	34.53
	其中：债券	9,913,214,940.69	34.53
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	8,655,557,947.34	30.15
	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	10,099,744,395.88	35.18
4	其他资产	41,309,890.71	0.14
5	合计	28,709,827,174.62	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况



序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.85	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额 (元)	占基金资产净值比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	14,879,872.56	0.05
	其中：买断式回购融资	-	-

注：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

无。

## 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	64
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	76
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

无。

### 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	34.90	0.05
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天 (含) —60 天	9.67	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天 (含) —90 天	40.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天 (含) —120 天	5.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动	-	-

	利率债		
5	120 天（含）—397 天（含）	9.21	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.92	0.05

#### 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

无。

#### 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	248,946,268.59	0.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,296,948,664.98	4.52
	其中：政策性金融债	1,216,763,671.34	4.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,419,008,170.56	8.43
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,948,311,836.56	20.73
8	其他	-	-
9	合计	9,913,214,940.69	34.55
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名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	112088642	20 河北银行 CD062	5,000,000	496,784,680.86	1.73
2	112088555	20 天津银行 CD290	4,500,000	447,119,784.22	1.56
3	2003671	20 进出 671	4,000,000	398,305,162.32	1.39
4	112080240	20 青岛农商行 CD068	3,000,000	298,631,633.71	1.04
5	112021363	20 渤海银行 CD363	3,000,000	298,478,305.10	1.04
6	112003029	20 农业银行 CD029	3,000,000	295,496,672.24	1.03

7	112088549	20 郑州银行 CD197	3,000,000	293,186,302.41	1.02
8	160403	16 农发 03	2,500,000	250,271,689.52	0.87
9	209942	20 贴现国债 42	2,500,000	248,946,268.59	0.87
10	112021366	20 渤海银行 CD366	2,500,000	248,703,873.25	0.87

### 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	0.0151%
报告期内偏离度的最低值	-0.0151%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0054%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

无。

### 5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

无。

### 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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露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。

#### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	90,981.04
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	39,309,686.77

4	应收申购款	1,909,222.90
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	41,309,890.71

#### 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	建信天添益货币 A	建信天添益货币 B	建信天添益货币 C
报告期期初基金份额总额	284,498,549.04	104,396,269.47	5,225,146,332.45
报告期期间基金总申购份额	237,646,098.17	135,236,333.81	39,230,442,651.14
报告期期间基金总赎回份额	245,361,949.94	84,899,385.25	16,195,421,697.82
报告期期末基金份额总额	276,782,697.27	154,733,218.03	28,260,167,285.77

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		区间					
机构	1	2020 年 07 月 01 日-2020 年 07 月 01 日	1,100,000,000.00	303,181,265.54	49,390,000.00	1,353,791,265.54	4.72

注：本基金本报告期末不存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

本基金本报告期申购份额中包含了收益结转份额。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 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天添益货币市场基金设立的文件；
- 2、《建信天添益货币市场基金基金合同》；
- 3、《建信天添益货币市场基金招募说明书》；
- 4、《建信天添益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。

### 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

2020 年 10 月 27 日