

---

# 建信双周安心理财债券型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：2015 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 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 2015 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      | 2,539,182,435.31 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 | 814,474,276.44 份   | 1,724,708,158.87 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（2015年7月1日—2015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  | 6,841,077.35              | 13,806,239.87    |
| 2. 本期利润     | 6,841,077.35              | 13,806,239.87    |
| 3. 期末基金资产净值 | 814,474,276.44            | 1,724,708,158.87 |

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

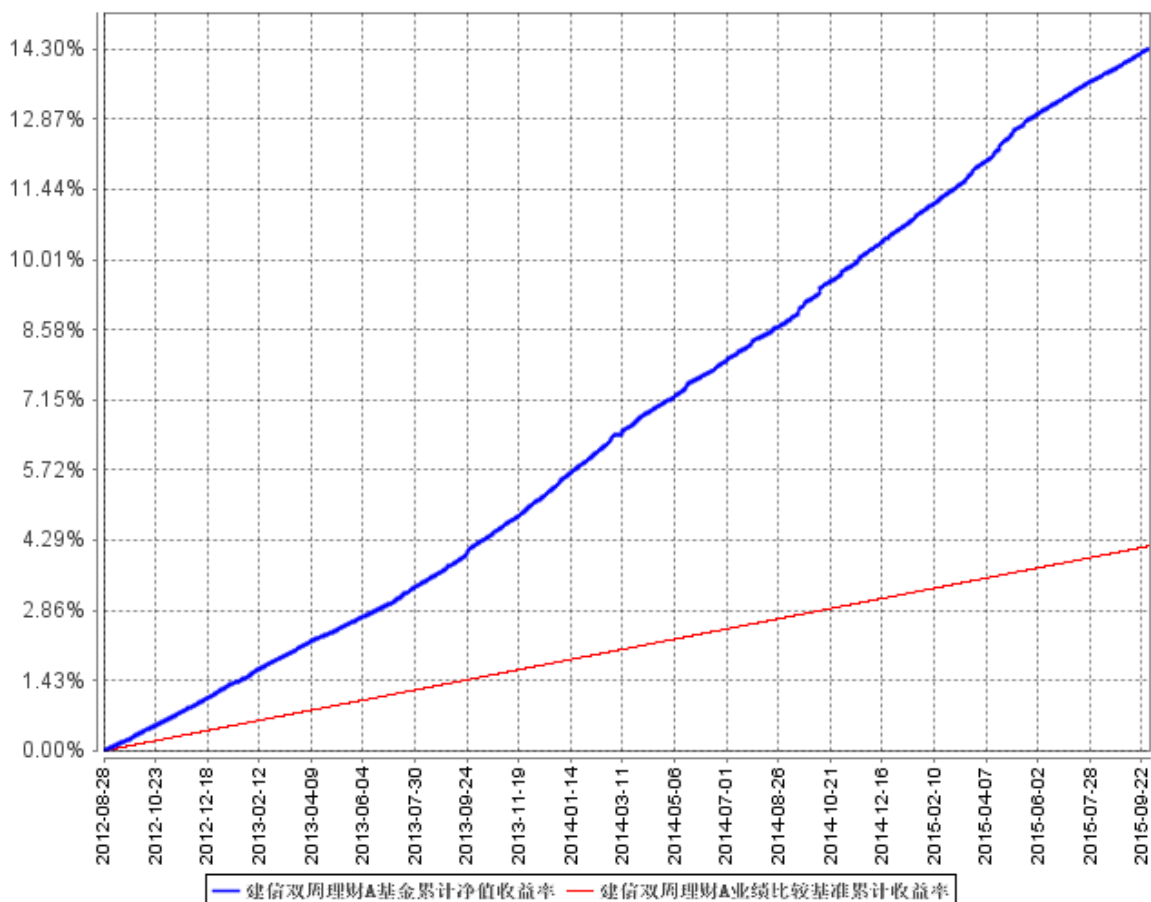
| 阶段    | 净值收益率①  | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④     |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.8894% | 0.0036%   | 0.3403%    | 0.0000%       | 0.5491% | 0.0036% |

###### 建信双周理财 B

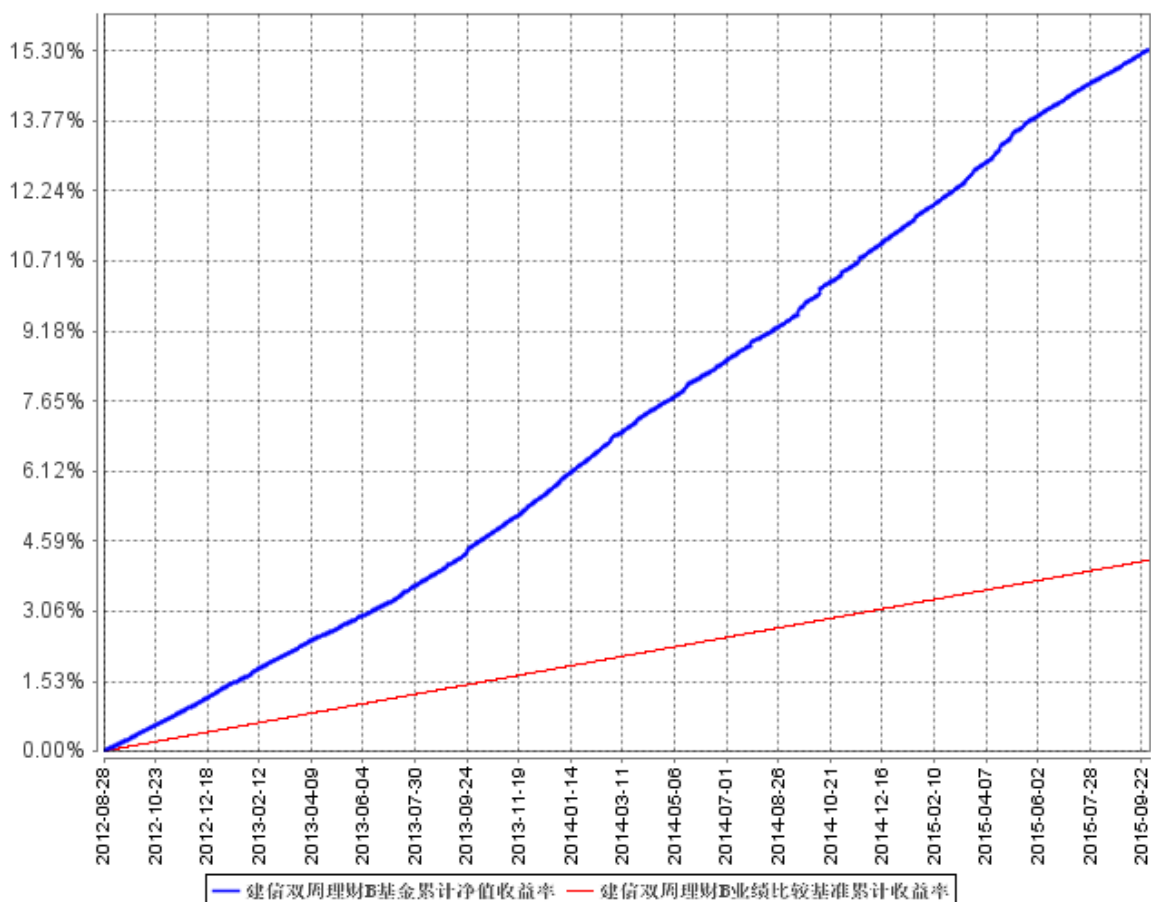
| 阶段    | 净值收益率①  | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④     |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.9631% | 0.0036%   | 0.3403%    | 0.0000%       | 0.6228% | 0.0036% |

### 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



注：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  | -    | 7      | 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，2013年8月5日起任建信货币市场基金基金经理；2014年1月21日起任建信双周安心理财债券基金的基金经理；2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基 |

|     |          |                 |                 |   |  |
|-----|----------|-----------------|-----------------|---|--|
|     |          |                 |                 |   | 金基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币基金基金经理。   |
| 朱建华 | 本基金的基金经理 | 2012 年 8 月 28 日 | 2015 年 8 月 11 日 | 7 | <p>硕士。曾任大连博达系统工程公司职员、中诚信国际信用评级公司项目组长，2007 年 10 月起任中诚信证券评估有限公司信用评级部总经理助理，2008 年 8 月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于 2011 年 6 月加入本公司，历任高级债券研究员、货币市场基金的基金经理助理，2012 年 8 月 28 日至 2015 年 8 月 11 日任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理；</p> <p>2012 年 11 月 15 日至 2014 年 3 月 6 日任建信纯债债券型证券投资基金基金经理；2012 年 12 月 20 日至 2014 年 3 月 27 日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013 年 5 月 14 日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金经理；2013 年 12 月 10 日起任建信稳定添利债券型证券投资基金基金经理。</p> |
| 高珊  | 本基金的基金经理 | 2012 年 8 月 28 日 | -               | 9 | <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；</p> <p>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</p>  |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 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。 |
|--|--|--|--|--|---|

## 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2015 年 3 季度，债券市场继续上涨，以净价计，利率债涨幅大于企业债，金融债涨幅略大于国债，整体收益率曲线呈现平坦化下移，其中长端利率品收益率回落超过 30bp；主要驱动力来自于股灾后风险偏好的回归。

基本面而言，实体经济景气持续低迷，股灾后负反馈发酵令稳增长信心受挫；具体看，

其一，房地产销售端回暖动能已边际减弱，而开发商拿地、开工的积极性未见明显提升，其二，积极财政动能的发挥受制于资金端，PPP 模式下民间资本参与积极性有限，专向金融债计划虽部分落地，但项目储备和遴选仍需时间，其三，股灾后股市去杠杆，融资功能部分丧失，成交量急剧萎缩，金融服务业对经济的负反馈效应开始发酵。

政策面而言，宽松基调不变，但 8.11 汇改事件将外部的不确定性提前，稳汇率与稳利率一度成为市场焦点，而 8 月底央行再度实施双降被解读为标志性事件，略超市场预期，彰显了央行维护内部流动性平衡的决心；汇率方面，在一次性贬值压力释放后，短期已有所企稳，同时美联储 9 月未加息，对此也有所助益。

资金面而言，2 个纬度看，其一，货币市场流动性整体处于平衡状态，但供需结构有所变化，9 月后隔夜回购成交占比明显下降，且隔夜回购利率明显回升至 2% 附近，另一方面 7 天及以上回购成交占比相应上升，不过平均利率仍与上季度持平甚至略有回落，其二，股灾后去杠杆行为导致权益类资产大幅萎缩，广义理财资金对应的资产欠配现象相对普遍，大量资金涌入低风险的货币和债券类基金产品。

以上诸因素共同发酵，使得债券市场在 3 季度打破魔咒，继续实现了幅度不小的上涨。

本基金以管理流动性为第一要务，考虑到股灾后规模增长较为明显，机构总体占比进一步提升，我们在布局资金时，根据来自不同机构的资金特性，重点布局 3 个月以内的流动性资产，同时对资金面的变化保持高度敏感，充分对比线上线下、场内场外、一级二级各种短期资产，择优投资，利用适度灵活的杠杆策略，为投资者获得了相对较好的收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期双周 A 净值收益率 0.9110%，波动率 0.0036%；双周 B 净值收益率 0.9848%，波动率 0.0036%；业绩比较基准收益率 0.3403%，波动率 0.0000%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2015 年 4 季度，站在目前债券市场的估值水平下，重点关注各个层面可能带来的边际风险因素。

微刺激政策不断。房市新政，非限购城市商贷首付比例进一步降低至 25%，有望为刚需提供进一步支撑；车市新政，推进充电桩建设，进一步刺激新能源和小排量汽车消费；投资方面，9 月以来发改委批复的轨交基建项目已超万亿，PPP 项目储备已有一段时间，逐步落实指日可待，此外资金配套层面也有进展，财政盘活资金、专项债、PPP 融资支持基金等等陆续准备到位，固



定资产投资项目资本金比例进一步降低，高收益资产欠缺下负债端成本也倒逼下行，这些为 4 季度经济实现托底提供可能。

货币宽松趋势不变，节奏把握更重要。美国 9 月非农就业数据走弱进一步降低了年底前美联储加息的可能，人民币汇率贬值预期有所缓解，但人民币国际化趋势下，资产多元化、藏汇于民的势头刚刚开始，央行仍需及时对冲外汇占款流出带来的流动性压力，以避免内部利率失控进而加剧经济下滑趋势，因而预计降准仍有空间。

资金面预计维持平衡格局，但需要小心两个纬度可能的扰动。其一，央行对冲不及时带来的扰动，其二，风险偏好边际回升下，资产配置方向切换带来的挤出影响，此外，IPO 重启也是可能的风险点。

本基金以管理流动性为第一要务，考虑到资产规模的波动性有所加大，本基金接下来除了应对正常年关的申赎压力外，必须对资金面的变化保持高度警惕，既要捕捉季节因素带来的资金波动机会，提前锁定部分明年到期的长期限资产，同时也要对资产规模的变化做出适时应对，根据来自不同机构的资金特性，重点布局年内到期的流动性资产，保持总体剩余期限在中等水平，继续为投资者获得稳定的收益。

## §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            | 1,387,000,897.48 | 48.79        |
|    | 其中：债券             | 1,387,000,897.48 | 48.79        |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 2  | 买入返售金融资产          | 400,001,120.00   | 14.07        |
|    | 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      | 1,001,203,170.81 | 35.22        |
| 4  | 其他资产              | 54,387,905.72    | 1.91         |
| 5  | 合计                | 2,842,593,094.01 | 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 | 16.83          |               |
|    | 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 | 301,998,947.00 | 11.89         |
|    | 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

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    | 100 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 100 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 66  |

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 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                 | 30.18              | 11.89              |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 2  | 30 天(含)-60 天           | 19.30              | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 3  | 60 天(含)-90 天           | 17.33              | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 4  | 90 天(含)-180 天          | 25.39              | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |
| 5  | 180 天(含)-397 天(含)      | 17.61              | -                  |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                  | -                  |

|    |        |       |
|----|--------|-------|
| 合计 | 109.81 | 11.89 |
|----|--------|-------|

#### 5.4 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                 | 230,579,895.45   | 9.08         |
|    | 其中：政策性金融债            | 150,589,079.47   | 5.93         |
| 4  | 企业债券                 | -                | -            |
| 5  | 企业短期融资券              | 714,830,149.03   | 28.15        |
| 6  | 中期票据                 | -                | -            |
| 7  | 同业存单                 | 441,590,853.00   | 17.39        |
| 8  | 其他                   | -                | -            |
| 9  | 合计                   | 1,387,000,897.48 | 54.62        |
| 10 | 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券 | -                | -            |

#### 5.5 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  | 111510307 | 15 兴业 CD307   | 1,000,000 | 98,411,725.63 | 3.88         |
| 2  | 111511238 | 15 平安 CD238   | 1,000,000 | 98,353,387.60 | 3.87         |
| 3  | 111510312 | 15 兴业 CD312   | 1,000,000 | 98,341,413.94 | 3.87         |
| 4  | 111591942 | 15 宁波银行 CD111 | 1,000,000 | 97,349,677.87 | 3.83         |
| 5  | 071521006 | 15 渤海证券 CP006 | 800,000   | 79,990,815.98 | 3.15         |
| 6  | 150301    | 15 进出 01      | 700,000   | 70,241,158.45 | 2.77         |
| 7  | 011574002 | 15 陕煤化 SCP002 | 500,000   | 50,135,469.43 | 1.97         |
| 8  | 011599305 | 15 河钢 SCP001  | 500,000   | 49,992,841.91 | 1.97         |
| 9  | 011599118 | 15 苏沙钢 SCP001 | 500,000   | 49,973,696.09 | 1.97         |
| 10 | 011599124 | 15 包钢集 SCP002 | 500,000   | 49,972,315.49 | 1.97         |

## 5.6 “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 | 44      |
| 报告期内偏离度的最高值                   | 0.3774% |
| 报告期内偏离度的最低值                   | 0.1720% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值        | 0.2795% |

## 5.7 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。

## 5.8 投资组合报告附注

### 5.8.1

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。

### 5.8.2

本报告期内，本基金不存在持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名债券发行主体本期末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。

### 5.8.4 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    | 23,732,683.11 |
| 4  | 应收申购款   | 30,655,222.61 |
| 5  | 其他应收款   | -             |
| 6  | 待摊费用    | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 54,387,905.72 |

## §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    | 785,025,411.87 | 828,072,929.87   |
| 报告期期间基金总申购份额   | 525,787,755.12 | 1,996,771,723.88 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 496,338,890.55 | 1,100,136,494.88 |
| 报告期期末基金份额总额    | 814,474,276.44 | 1,724,708,158.87 |

注：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情况

### 7.1 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  
2015 年 10 月 27 日