建信优选成长股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优选成长股票
基金主代码	530003
交易代码	530003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月8日
报告期末基金份额总额	2,251,755,411.13份
投资目标	通过投资于具有良好业绩成长性和投资价值的上市公司,实现基金资产长期增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	75%×富时中国A600成长指数+20%×中国债券总指数+5%×1年定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	49,383,177.64
2.本期利润	-82,695,503.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0360
4.期末基金资产净值	1,912,679,469.21
5.期末基金份额净值	0.8494

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。

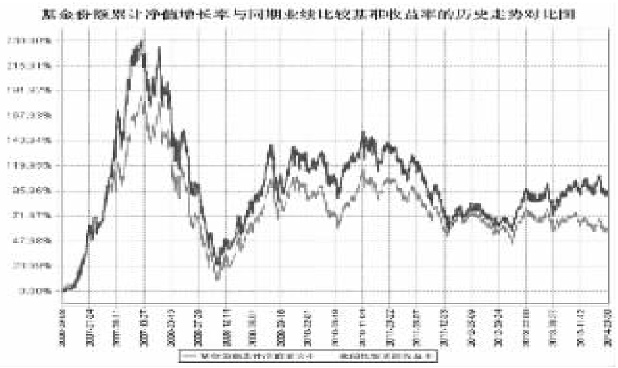
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	-4.14%	1.13%	-5.04%	0.97%	0.90%	0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注: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		
姚锦	研究部首席策略分析师、本基金的基金经理	2012年2月17日	-	9	博士。曾任天津通广三星电子有限公司工程师,天弘基金管理公司研究员、研究部副主管、研究部主管、投资部副总经理兼研究总监等职,2009年3月17日至2011年3月3日担任天弘永利债券型证券投资基金基金经理;2009年12月17日至2011年5月5日任天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理。现任我公司研究部首席策略分析师,2012年2月17日起任建信优选成长股票型证券投资基金基金经理,2012年8月14日至2014年3月6日任建信社会责任股票型证券投资基金基金经理;2014年1月20日起任建信保本基金的基金经理,该基金于1月23日起转型为建信积极配置混合型证券投资基金基金,姚锦继续担任该基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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《建信优选成长股票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

一季度美国数据维持温和复苏,美联储逐步退出QE,以及在15年进入加息周期的导向进一步明朗。美国国债收益率基本持平,股票市场以波动为主,欧债国家受经济趋势进一步明朗带动股票市场表现较好。黄金和小麦受乌克兰影响,咖啡受巴西干旱影响出现上涨。国内经济先行指标逐月下降,通胀温和,猪周期进入快速去产能阶段。受央行逆回购影响,春节前流动性较为宽松,受商业银行减少非标的影响,春节后流动性仍旧维持较宽松状态。伴随中诚信,超日债等事件的发生,信用风险定价机制仍处于逐步形成过程中。

一季度市场结构差异较大,前期主题成长股表现较好,后期伴随市场对地产政策放松的预期逐渐加强,低估值的地产和高估值成长股表现出现跷跷板效应。

本基金在一季度根据流动性宽松和信用风险重定价原则,在低估值板块中的配置比例较大,对高估值个股逐渐实现收益。因此在前期的成长股表现中落后市场较多,在后期地产股表现中取得超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-4.14%,波动率1.13%,业绩比较基准收益率-5.04%,波动率0.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,稳增长措施能否取得效果是重点关注方向。由于2014年下半年开发商在一二线城市的土地购置较多,以及前期三四线城市的结构性供给保持较高水平,二季度可能看到推盘量增加,开工增加和土地购置减少。铁路投资,棚户区改造和房地产投资的均衡值得关注。底限思维和货币政策之间的均衡也需要关注,在货币政策不变的情况下,稳增长措施可能会带来市场资金成本的上升。信用风险方面,预计房地产信托,产业债,资管计划,非标等泛资管行业都有出现风险暴露的可能,但是估计出现本金兑付风险的可能性仍旧较低。受此影响,二季度风险溢价仍旧保持上升态势。

二季度本基金仍将坚持精选个股,严格遵守估值与盈利匹配的原则,深入研究,注重基本面的长期趋势,对于估值水平较高的个股逐渐实现收益。

§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	权益投资	1,443,294,498.93	75.06
	其中:股票	1,443,294,498.93	75.06
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	289,680,464.84	15.06
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	155,752,243.74	8.10
7	其他资产	34,203,957.28	1.78
8	合计	1,922,931,164.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	11,448,900.80	0.60
B	采矿业	53,722,250.15	2.81
C	制造业	996,453,592.51	52.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	48,400,000.00	2.53
K	房地产业	243,308,515.85	12.72
L	租赁和商务服务业	55,738,000.00	2.91
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	34,223,239.62	1.79
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,443,294,498.93	75.46

注:以上行业分类以2014年3月31日的中国证监会行业分类标准为依据。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600887	伊利股份	4,616,724	165,417,220.92	8.65
2	000002	万 科A	18,999,916	153,709,320.44	8.04
3	000538	云南白药	899,886	75,590,424.00	3.95
4	000625	长安汽车	6,000,000	57,420,000.00	3.00
5	000061	农 产 品	6,200,000	55,738,000.00	2.91
6	601311	骆驼股份	4,544,157	51,303,532.53	2.68
7	601288	农业银行	20,000,000	48,400,000.00	2.53
8	600303	曙光股份	11,599,741	45,818,976.95	2.40
9	600048	保利地产	5,999,963	45,659,718.43	2.39
10	600600	青岛啤酒	1,189,852	45,464,244.92	2.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

5.6 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

无。

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五名贵金属投资明细

无。

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五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	888,987.52
2	应收证券清算款	32,804,516.29
3	应收股利	-
4	应收利息	121,922.67
5	应收申购款	388,530.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,203,957.28

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,342,710,027.41
报告期期间基金总申购份额	28,467,359.03
减:报告期期间基金总赎回份额	119,421,975.31
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,251,755,411.13

注:上述总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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优选成长股票型证券投资基金设立的文件;
2、《建信优选成长股票型证券投资基金基金合同》;
3、《建信优选成长股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信优选成长股票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
2014年4月22日

建信双月安心理财债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双月安心理财	
基金主代码	530029	
交易代码	530029	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年1月29日	
报告期末基金份额总额	464,344,651.38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180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	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B
下属两级基金的交易代码	530029	531029
报告期末下属两级基金的份额总额	415,754,445.61份	48,590,205.77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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)	
	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B
1. 本期已实现收益	5,916,060.39	895,997.51
2.本期利润	5,916,060.39	895,997.51
3.期末基金资产净值	415,754,445.61	48,590,205.77

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

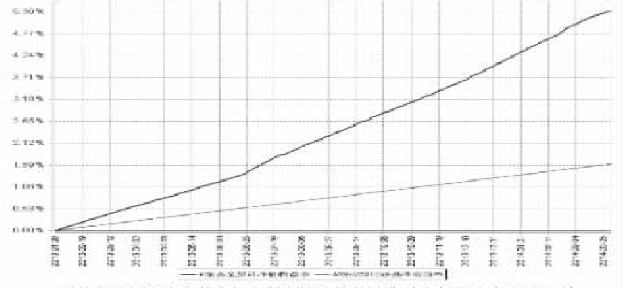
建信双月安心理财A

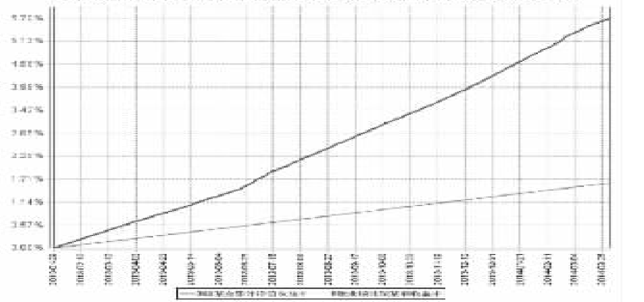
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2906%	0.0052%	0.3381%	0.0000%	0.9525%	0.0052%

建信双月安心理财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	1.3634%	0.0052%	0.3381%	0.0000%	1.0253%	0.0052%

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





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		
高珊	本基金的基金经理	2013年1月29日	-	7	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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,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《建信双月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

2014年一季度,国内经济仍旧疲弱,从数据看偏弱。新一届政府对房地产市场在政策和资金方面采取了前所未有的调控,去产能化对制造业固定资产投资造成了持续的减速;受到成本高企、资金短缺、竞争加剧等因素的影响,外贸形势也十分严峻。

反观债券市场,由于央行年初以来执行的货币政策总体"稳中偏松",SLO、SLF的推出让短期资金利率如预期中一样平稳。虽然央行在春节后开展了一系列正回购操作,但由于外汇占款的快速流入以及备付金的到期,一季度银行间市场流动性总体非常宽裕,隔夜回购长时间低于2.0%,更一度跌至1.6%。信用债市场收益率在异常宽松的资金面和配置型资金的推动下大幅下行,走出了一波小阳春行情。但随着一季度末央行逐步放大的正回购体量,以及市场对未来流动性渐趋谨慎,债券收益率开始回调,小牛行情走向收尾。

建信双月安心理财基金在一季度末配合资金面相机而动,在一月初放大杠杆拉长久期择机配置了大量长期限回购和定存,在春节后逐步配置了部分高收益短融替代定存,同时亦平稳的渡过了重大开放日和春节、季度末等因素导致的巨额赎回。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期双月理财A基金净值收益率1.2906%,波动率0.0052%,双月理财B基金净值收益率1.3634%,波动率0.0052%;业绩比较基准收益率0.3381%,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

展望二季度,由于国务院领导调研提升了政策稳增长的预期,对经济面的看法可以不必太过悲观,基本面继续下行概率不大。同时,人民币加速贬值造成海外热钱流入放缓,外汇占款增速下行,叠加上企业缴税和财政存款等因素,银行间流动性必然受到压制,一季度的流动性宽松难以再现。另外,传统上国债金融债的供给将在二季度放大,届时一级招标利率带动二级市场利率上行,会继续增加交易的估值压力。本轮由资金面驱动的债市回暖行情可能已经收尾,短端收益率小幅上行,长端收益率维持高位的概率会比较大。

鉴于债券市场收益率仍有上行压力,信用债目前的配置价值并不突出,组合收益的来源仍以协议存款为主。建信双月安心理财基金在二季度将维持中短久期,择时配置中长期协议存款,在保证组合流动性的同时努力提高投资人收益。

§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	270,118,986.32	55.50
	其中:债券	270,118,986.32	55.50
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	37,300,368.45	7.66
	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	170,960,993.07	35.13
4	其他资产	8,332,240.83	1.71
5	合计	486,712,588.67	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	8.56	
	其中:买断式回购融资	0.00	
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	21,849,869.07	4.71
	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	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	93
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

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180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	36.70	4.71
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	15.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	36.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	4.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	10.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		103.02	4.71

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	40,017,174.47	8.62
	其中:政策性金融债	30,018,760.73	6.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	230,101,811.85	49.55
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	270,118,986.32	58.17
9	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	011324003	13中冶SCP003	400,000	39,975,399.80	8.61
2	041354026	13深投控CP001	300,000	30,097,402.05	6.48
3	041362024	13瑞水泥CP003	300,000	30,000,140.56	6.46
4	130249	13国开49	200,000	20,011,138.49	4.31
5	041459016	14桑德CP001	200,000	20,000,147.16	4.31
6	041456007	14奇瑞CP001	200,000	20,000,142.87	4.31
7	011448001	14中节能SCP001	200,000	20,000,123.49	4.31
8	041359025	13三江化工CP001	200,000	20,000,035.05	4.31
9	041359023	13首旅CP001	100,000	10,021,752.23	2.16
10	041358035	13铁物资CP002	100,000	10,020,150.27	2.16

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	8
报告期内偏离度的最高值	0.2869%
报告期内偏离度的最低值	-0.0466%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1464%

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

无。

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	7,807,240.83
4	应收申购款	525,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	8,332,240.83

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B
报告期期初基金份额总额	652,259,083.89	127,236,248.41
报告期期间基金总申购份额	141,288,214.14	13,095,997.51
减:报告期期间基金总赎回份额	377,792,852.42	91,742,040.15
报告期期末基金份额总额	415,754,445.61	48,590,205.77

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

无。

§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月安心理财债券型证券投资基金设立的文件;
2、《建信双月安心理财债券型证券投资基金基金合同》;
3、《建信双月安心理财债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信双月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
2014年4月22日

建信月盈安心理财债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:2014年4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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4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2014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	1,091,296,802.78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	
下属两级基金的基金简称	建信月盈安心理财A	建信月盈安心理财B
下属两级基金的交易代码	530028	531028
报告期末下属两级基金的份额总额	686,940,146.68份	404,356,656.10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(2014年1月1日 - 2014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	12,920,371.23	5,683,337.28
2.本期利润	12,920,371.23	5,683,337.28
3.期末基金资产净值	686,940,146.68	404,356,656.10

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

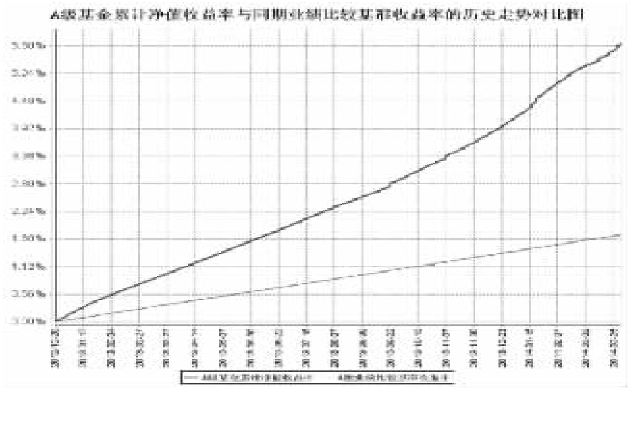
建信月盈安心理财A

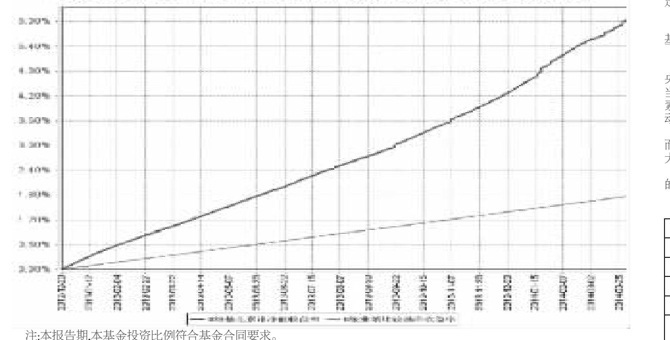
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.4987%	0.0122%	0.3381%	0.0000%	1.1606%	0.0122%

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	1.5714%	0.0122%	0.3381%	0.0000%	1.2333%	0.0122%

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





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		
朱建华	本基金的基金经理	2012年12月20日	2014年3月27日	6	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公司评级部总经理助理,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。
高珊	本基金的基金经理	2012年12月20日	-	7	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。
陈建良	本基金的基金经理	2014年1月21日	-	6年	2005年6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,任基金经理助理。2013年12月10日起任建信货币市场基金基金经理;2014年1月21日起任建信月盈安心理财基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

2014年一季度,中国经济继续在"调结构、促改革"基调中运行,"三驾马车"似乎都处于乏力状态,受中央持续反腐的影响,社会消费品零售总额的持续放缓,在政策和资金约束下房地产投资增速下滑,去产能化的推进又让制造业固定资产投资减速,受成本高企、资金短缺、竞争加剧等因素的影响,再加上季节性因素和去年同期基数比较大的原因,外贸形势十分严峻复杂。

在经济增速下滑背景下,央行在2014年1季度执行稳健的货币政策时选择"中性"中更偏"松"一些,银行间资金面总体较为宽裕。1月份市场面临银行缴准、春节提现及新股因素,资金面仍然偏紧,但央行通过常规公开市场操作、SLO、SLF等向市场投放了大量资金,确保了短期资金利率的稳定;春节过后,由于春节提现回流,加上外汇占款的快速流入,资金面处于持续宽松状态,1天资金利率长时间低于2.0%,一度到达1.6%。

受资金面充裕因素的驱动以及经济下行对债市的支撑,信用债在一季度迎来新的春天,市场暖意融融,收益率大幅下行。不过随着央行的持续回笼以及信用风险的冲击,市场对未来资金面的预期再次谨慎,3月份信用债开始企稳回调,小牛行情渐收尾。

在这种资金面环境下,建信月盈安心理财在做好流动性管理的同时,适时在一季度逐步放大组合期限,增加了一个月以上定存的比例,增加了短期融资券的配置比例,提高了组合杠杆倍率,为投资者获取了超越同类型理财基金收益的平均水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金月盈理财A净值收益率1.4987%,波动率0.0122%,月盈理财B净值收益率1.5714%,波动率0.0122%;业绩比较基准收益率0.3381%,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4月份以及二季度,我们认为,资金面最宽松局面已经过去,二季度资金面很可能将偏向紧平衡,这主要是因为一方面央行公开市场操作仍然稳健,并没有放松或明显收紧的信号,在稳健的货币政策的总基调下,央行公开市场操作有望继续保持当前的节奏,市场流动性将稳中趋紧。另一方面,从2月下旬开始,人民币双向波动扩大,再考虑到国外加息预期升温等多种因素,未来热钱流入国内速度将明显放缓,中国外汇占款数据将继续面临下降压力,加上企业缴税财政存款增加等因素,银行间流动性将受到压制。总而言之,我们判断,未来资金面将偏向紧平衡,一季度宽裕的流动性或暂告一段落。

基本面方面,经济下滑及国务院领导调研提升了政策稳增长预期。我们认为,对于经济增长不必过于悲观,就业压力不大,而服务业也逐步成为主要动力。因此,二季度的基本面难以对利率下行形成有效支持,而且二季度将直接面临一级市场供给增大的压力,利率缺乏下行的动能。短端小幅上行、长端高位维持的概率较大。

根据以上分析,二季度建信月盈安心理财将适当降低组合平均剩余期限,增强组合的流动性,力争保证组合能够跟随市场的发展变化并获得超额收益。

§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	720,430,908.69	53.65
	其中:债券	720,430,908.69	53.65
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	197,000,935.50	14.67
	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	405,274,269.59	30.18
4	其他资产	20,101,722.90	1.50
5	合计	1,342,807,836.68	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	9.07	
	其中:买断式回购融资	0.00	
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	250,499,274.75	22.95
	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	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	65

报告期内投资组合平均剩余期限超过150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	46.89	22.95
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	19.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	18.33	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	1.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	34.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		121.20	22.95

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	129,964,731.88	11.91
	其中:政策性金融债	79,974,464.81	7.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	590,466,176.81	54.11
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	720,430,908.69	66.02
9	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	041356007	13穗地铁CP001	1,100,000	110,321,073.24	10.11
2	041360036	13湘高速CP002	600,000	59,982,696.56	5.50
3	041372008	13绵投控CP001	500,000	50,125,992.26	4.59
4	041461005	14西基投CP001	500,000	50,000,142.33	4.58
5	071404004	14广发CP004	500,000	49,990,267.07	4.58
6	041464012	14晋焦煤CP001	500,000	49,952,552.88	4.58
7	041358079	13大国际CP001	300,000	30,092,529.79	2.76
8	041354024	13万达CP001	300,000	30,062,905.66	2.75
9	041351018	13华海药业CP001	300,000	30,018,512.34	2.75
10	130249	13国开49	300,000	30,016,652.14	2.75

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	9
报告期内偏离度的最高值	0.2938%
报告期内偏离度的最低值	0.0422%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1521%

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

无。

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 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。

5.8.4 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	17,830,122.90
4	应收申购款	2,271,600.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	20,101,722.90

§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	789,389,378.08	166,398,138.43
报告期期间基金总申购份额	1,012,862,352.87	842,600,671.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,115,311,584.27	604,642,153.33
报告期期末基金份额总额	686,940,146.68	404,356,656.10

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

无。

§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。

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
2014年4月22日