安顺证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人交通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	华安安顺封闭
基金主代码	500009
交易代码	500009
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年6月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。 本基金主要投资于成长型上市公司,并兼顾对收益型上市公司及债券的投资,从而使投资者在承受一定风险的情况下,有可能享受到较高的资本利得和稳定的收益。
投资策略	本基金为平衡型基金,兼顾资本利得、红利及利息收入。本基金的证券资产将不低于基金资产总额的80%,其中投资于债券的比例控制在基金资产净值的20-50%,股票资产的比例控制在40-80%,现金等货币性资产比例根据市场和运作情况调整。在股票资产中,60%左右投资于具有良好成长性的上市公司股票,40%左右投资于收益型上市公司股票,在此基础上各自上下浮动10%。 本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好,在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势,财务状况良好,能保持较高的业绩增长,预期收入或利润增长率不低于同期GDP的增长率。 本基金界定的收益型股票主要指经营状况良好、利润来源稳定,具有良好分红能力,预期每股收益高于市场平均水平,预期市盈率低于市场平均水平的上市公司的股票。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	155,940,770.52
2.本期利润	-93,129,026.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0310
4.期末基金资产净值	3,446,594,614.69
5.期末基金份额净值	1.1489

注:1、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(例如:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

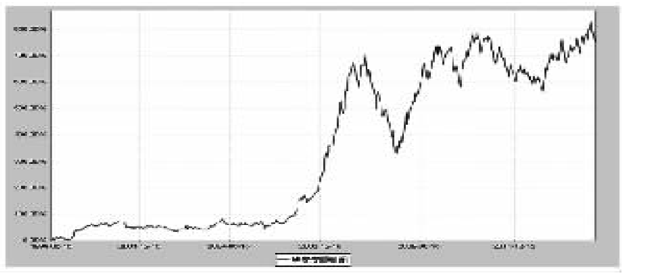
3.2 基金净值表现

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	-2.63%	2.13%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

安顺证券投资基金
累计份额净值增长率历史走势图
(1999年6月15日至2014年3月31日)



§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		
尚志民	本基金的基金经理,首席投资官,副总经理	2003-9-18	-	17年	工商管理硕士,17年证券、基金从业经验,曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作,进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员,现任公司副总经理,首席投资官。1999年6月至2001年9月担任安顺证券投资基金的基金经理,2000年7月至2001年9月同时担任安瑞证券投资基金的基金经理,2001年9月至2003年9月担任华安创新证券投资基金的基金经理,2003年9月至今担任本基金的基金经理,2006年9月起同时担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理。2012年2月起担任华安基金副总经理兼首席投资官。

注:此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1) 交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2) 交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3) 银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的iwind群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现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%的次数为3次,未出现异常交易。

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

一季度市场呈现冲高回落格局,上证综指全季度下跌3.91%,中小板指数下跌7.73%,创业板指数上升1.79%。各行业涨少跌多,涨幅最大的计算机行业与跌幅最大的煤炭行业走势差距超过24个百分点。

报告期内,本基金始终保持相对积极的仓位,操作上主要增加了房地产、电子、传媒等行业的配置,降低了保险、软件、园林等行业的配置,基金整体在本报告期内收益虽然小幅跑赢大盘但未能取得正收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为1.1489元,本报告期份额净值增长率为-2.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期公布的经济数据显示经济仍处于下行阶段,预计政府会出台相应的措施以阻止经济大幅下滑,相关措施可能包括加大对铁路、电网投资,部分城市对房地产限购限贷放松等,但预计大规模的刺激性政策难以重现。

我们认为在经济转型的大背景下,投资也应进行相应的转型,包括从传统产业向新兴产业转型、从上游行业向中下游行业转型等,以及寻找因产业结构调整和环保因素倒逼带来的投资机会。在经济下行压力加大、资金面最宽松时间已经过去的情况下,我们对后期市场持较为谨慎的态度。本基金在相对均衡的投资布局基础上,将主要在新兴行业中寻找具有持续成长能力的个股作为基本配置,在环保、电子、医药、传媒等行业中寻找转型收益、有业绩支撑的个股的投资机会,关注周期性细分子行业由于产能收缩带来的投资机会。随着年报和一季报披露的密集期来临,一些缺乏业绩支撑的个股,会出现风险的集中释放,操作上需要回避可能的业绩地雷,同时进一步寻找有业绩超预期的个股投资机会。

§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	2,705,413,935.47	78.29
	其中:股票	2,705,413,935.47	78.29
2	固定收益投资	714,912,828.60	20.69
	其中:债券	714,912,828.60	20.69
	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	-	-
	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	14,482,368.35	0.42
7	其他资产	20,793,423.50	0.60
8	合计	3,455,602,555.92	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,202,424,293.89	63.90
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	113,167,537.04	3.28
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	203,289,771.20	5.90
J	金融业	375,600.00	0.01
K	房地产业	103,424,966.18	3.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	69,538,497.00	2.02
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	13,193,270.16	0.38
S	综合	-	-
	合计	2,705,413,935.47	78.50

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	600585	海螺水泥	14,899,980	243,465,673.20	7.06
2	600352	浙江龙盛	13,990,000	227,477,400.00	6.60
3	002415	海康威视	9,699,918	169,263,569.10	4.91
4	300002	神州泰岳	7,199,996	168,839,906.20	4.90
5	600196	复星医药	8,000,000	160,240,000.00	4.65
6	002376	新北洋	15,000,000	157,050,000.00	4.56
7	002001	新和成	8,008,800	154,249,488.00	4.48
8	002250	联化科技	8,000,000	147,440,000.00	4.28
9	600309	万华化学	7,599,900	132,770,253.00	3.85
10	002241	歌尔声学	5,000,000	128,000,000.00	3.71

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	86,559,828.60	2.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	628,353,000.00	18.23
	其中:政策性金融债	628,353,000.00	18.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	714,912,828.60	20.74

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130218	13国开18	1,600,000	160,000,000.00	4.64
2	130227	13国开27	1,500,000	149,775,000.00	4.35
3	130236	13国开36	1,100,000	109,879,000.00	3.19
4	070406	07农发06	1,000,000	99,920,000.00	2.90
5	130007	13附息国债07	700,000	70,000,000.00	2.03

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,090,564.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,702,858.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,793,423.50

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	24,325,003
报告期期间买入/申购总份额	0
报告期期间卖出/赎回总份额	0
报告期期末管理人持有的本基金份额	24,325,003
报告期期末持有的基金份额占基金总份额比例(%)	0.81

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本公司没有运用固有资金投资本基金。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《安顺证券投资基金基金合同》
2、《安顺证券投资基金招募说明书》
3、《安顺证券投资基金托管协议》

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

7.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇一四年四月二十二日

建信沪深300指数证券投资基金(LOF)

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	建信沪深300指数(LOF)(场内简称:建信300)
基金主代码	165309
交易代码	165309
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2009年11月5日
报告期末基金份额总额	2,731,662,970.27份
投资目标	本基金采取指数化投资方式,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争实现跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资策略。原则上股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合、复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:95%×沪深300指数收益率+5%×商业银行税后活期存款利率。
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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	-35,592,680.68
2.本期利润	-148,928,425.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0525
4.期末基金资产净值	1,739,022,918.81
5.期末基金份额净值	0.637

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(不含公允价值变动损益)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损益。

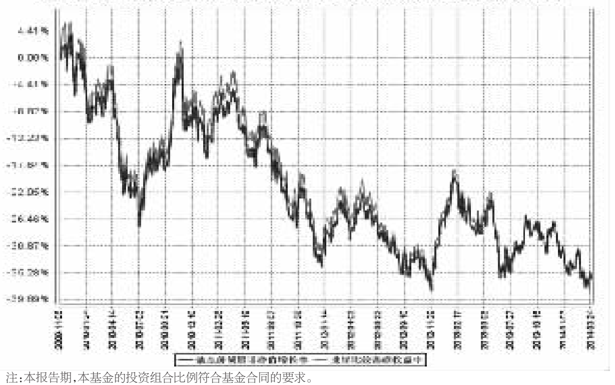
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.55%	1.13%	-7.48%	1.13%	-0.07%	0.00%

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		
梁洪昀	投资管理部总监、本基金的基金经理	2009年11月5日	-	10	特许金融分析师(CFA),2003年1月获清华大学经济学博士学位。2003年1月至2005年8月就职于大成基金管理有限公司,历任金融工程部研究员、规划发展部产品设计师、机构理财部高级经理。2005年8月加入建信基金管理有限责任公司,历任研究部研究员、高级研究员、研究部总监助理、研究部副总监、投资管理部副总监、投资管理部总监。2009年11月5日起任建信沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理;2010年5月28日至2012年5月28日任上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理;2011年9月8日起任深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理;2012年3月16日起任建信深证100指数增强型证券投资基金基金经理。

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,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《建信沪深300指数型证券投资基金(LOF)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

在报告期内,本基金根据基金合同规定,采取了对指数的被动复制策略,将年化跟踪误差和日均跟踪偏离度控制在了基金合同约定的范围之内。

在报告期内,由于操作层面的原因,工商银行和建设银行两只股票仍然暂未纳入本基金投资范围,必须寻找其他股票进行替代,这是本基金报告期内跟踪误差的主要来源。本基金管理人以量化分析研究为基础,制定及执行了相应的替代策略,并持续根据市场情况对替代方案进行优化和调整,以尽可能降低跟踪误差及偏离度。

在报告期内,个别交易日的大额申购赎回、成份股分红、停牌等因素也对跟踪误差及偏离度产生了一定影响。本基金管理人已在日常管理中通过选择适当的策略尽力克服这些不利影响。

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-7.55%,波动率1.13%,业绩比较基准收益率-7.48%,波动率1.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年一季度,宏观经济数据不够理想,经济增长的前景显得比较黯淡,受此影响,标的指数震荡向下。展望二季度,在稳增长预期及传统经济活动旺季到来的共同作用下,预计标的指数可望企稳回升,但难以形成趋势性变化。

本基金管理人将根据基金合同,继续秉承被动复制策略,并以量化分析研究为基础,克服个别成份股无法投资、基金日常申赎、成份股停牌等各种因素造成的不利影响,不断优化和改进量化模型,将基金的跟踪误差及偏离度保持在较低水平。

§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	1,647,572,952.95	94.48
	其中:股票	1,647,572,952.95	94.48
2	固定收益投资	70,000,000.00	4.01
	其中:债券	70,000,000.00	4.01
	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	-	-
	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	24,134,088.55	1.38
7	其他资产	2,098,533.61	0.12
8	合计	1,743,805,575.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	10,640,394.61	0.61
B	采矿业	96,744,786.48	5.56
C	制造业	601,398,372.28	34.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	53,389,138.70	3.07
E	建筑业	54,460,952.93	3.13
F	批发和零售业	48,900,777.29	2.81
G	交通运输、仓储和邮政业	43,662,148.81	2.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,723,097.85	2.80
J	金融业	552,796,369.65	31.79
K	房地产业	84,641,634.37	4.87
L	租赁和商务服务业	11,041,171.23	0.63
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	15,549,072.35	0.89
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	10,318,267.47	0.59
S	综合	15,306,768.93	0.88
	合计	1,647,572,952.95	94.74

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。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

无。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	8,326,200	63,778,692.00	3.67
2	601318	中国平安	1,632,810	61,328,343.60	3.53
3	600036	招商银行	6,107,817	59,978,762.94	3.45
4	601166	兴业银行	4,068,052	38,727,855.04	2.23
5	600000	浦发银行	3,818,004	37,110,998.88	2.13
6	601288	农业银行	12,789,607	30,950,848.94	1.78
7	000002	万科A	3,302,268	26,715,348.12	1.54
8	600837	海通证券	2,760,504	25,507,056.96	1.47
9	600030	中信证券	2,349,394	24,739,118.82	1.42
10	000651	格力电器	820,870	22,984,360.00	1.32

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	70,000,000.00	4.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	70,000,000.00	4.03

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130007	13附息国债07	700,000	70,000,000.00	4.03

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	195,795.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,789,396.28
5	应收申购款	113,341.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,098,533.61

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	2,983,210,254.01
报告期期间基金总申购份额	44,453,995.20
减:报告期期间基金总赎回份额	296,001,278.94
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	2,731,662,970.27

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沪深300指数证券投资基金(LOF)设立的文件;
2、《建信沪深300指数证券投资基金(LOF)基金合同》;
3、《建信沪深300指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;
4、《建信沪深300指数证券投资基金(LOF)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

建信货币市场基金

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	建信货币
基金主代码	530002
交易代码	530002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月25日
报告期末基金份额总额	17,996,653,858.16份
投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下,争取获得超过投资基准的收益率。
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段,全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征,在此基础上制订本基金投资策略。具体而言,包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为6个月银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种;预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。
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	263,120,513.43
2.本期利润	263,120,513.43
3.期末基金资产净值	17,996,653,858.16

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。

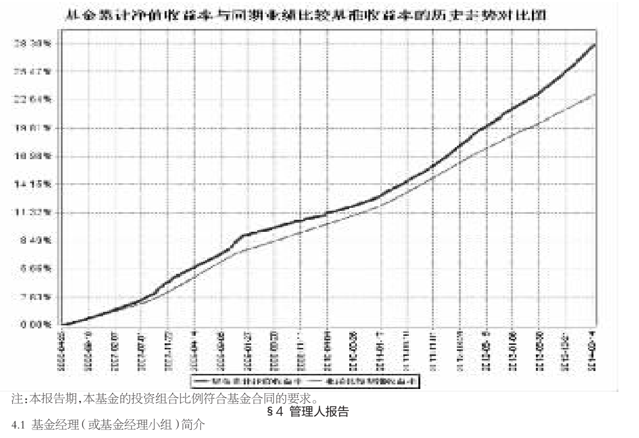
3.2 基金净值表现

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

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	1.2504%	0.0027%	0.7024%	0.0000%	0.5480%	0.0027%

注:基金收益分配按日结转份额。

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		
于倩倩	本基金的基金经理	2013年8月5日	-	5	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。
彭云峰	本基金的基金经理	2012年2月17日	2014年1月21日	8	硕士。曾任中经网数据有限公司财经分析师、国都证券有限责任公司债券研究员兼宏观研究员,2006年5月起就职于鹏华基金管理公司,历任债券研究员、社保组合投资经理、债券基金经理等职,2010年5月31日至2011年6月14日任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理。彭云峰于2011年6月加入本公司,2011年11月30日至2013年5月3日任建信保本混合型证券投资基金基金经理;2012年2月17日至2014年1月21日任建信货币市场基金基金经理;2012年5月29日起任建信转债增强债券型证券投资基金基金经理;2013年7月25日起任建信双债增强债券型证券投资基金基金经理;2013年11月5日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金基金经理。
陈建良	本基金的基金经理	2013年12月10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。
高珊	本基金的基金经理	2013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。

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》、《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,建信货币市场基金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,平稳渡过了年初和季度末的大额赎回期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值收益率1.2504%,波动率0.0027%,业绩比较基准收益率0.7024%,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,二季度建信货币市场基金仍将保持稳健的投资风格,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获得合理收益。

§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	7,409,768,307.10	38.32
	其中:债券	7,409,768,307.10	38.32
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,636,155,654.23	8.46
	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	9,980,184,670.14	51.61
4	其他资产	310,524,688.19	1.61
5	合计	19,336,633,319.66	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	1.66	
	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	1,304,348,947.82	7.25
	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

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	101
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	104
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

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	30.42	7.25
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.00	-
2	30天(含)-60天	22.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	22.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.22	-
4	90天(含)-180天	12.69	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	18.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.72	7.25

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	3,058,298,816.49	16.99
	其中:政策性金融债	1,757,542,777.61	9.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,151,162,443.21	23.07
6	中期票据	200,307,047.40	1.11
7	其他	-	-
8	合计	7,409,768,307.10	41.17
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	399,563,206.12	2.22

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	140204	14国开04	2,800,000	280,336,334.19	1.56
2	130236	13国开36	2,600,000	259,124,521.07	1.44
3	041353034	13武钢CP002	2,000,000	200,663,682.91	1.12
4	071404001	14广发CP001	2,000,000	200,146,033.45	1.11
5	041359020	13川铁投CP001	1,800,000	180,053,479.93	1.00
6	011324003	13中冶SCP003	1,600,000	160,086,735.14	0.89
7	041361026	13津城建CP001	1,600,000	159,831,988.74	0.89
8	011482001	14太钢SCP001	1,600,000	159,823,571.15	0.89
9	071428001	14方正证券CP001	1,500,000	150,182,739.00	0.83
10	011468001	14中材集SCP001	1,500,000	150,128,002.34	0.83

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1013%
报告期内偏离度的最低值	-0.0265%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0487%

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。

5.8.2 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。

5.8.3 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	197,878,261.57
4	应收申购款	112,646,426.62
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	310,524,688.19

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	29,554,108,555.58
报告期期间基金总申购份额	42,720,425,634.42
减:报告期期间基金总赎回份额	54,277,880,331.84
报告期期末基金份额总额	17,996,653,858.16

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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	申购	2014年2月21日	120,000,000.00	120,000,000.00	-
2	转换转出	2014年3月28日	-20,000,000.00	-19,999,000.00	-
3	红利再投资	2014年2月28日	52,518.18	52,518.18	-
4	红利再投资	2014年3月28日	391,608.33	391,608.33	-
合计			100,444,126.51	100,445,126.51	

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

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