建信纯债债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信纯债债券
基金主代码	530021
交易代码	530021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月15日
报告期末基金份额总额	616,069,293.92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人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	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析,比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率,在基金规定的投资比例范围内对不同久期、不同信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,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	中国光大银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	建信纯债债券A / 建信纯债债券C
下属两级基金的交易代码	530021 / 531021
报告期末下属两级基金的份额总额	158,388,963.85份 / 457,680,330.07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7月1日 - 2014年9月30日）	
	建信纯债债券A	建信纯债债券C
1.本期已实现收益	2,066,770.42	6,908,918.29
2.本期利润	4,364,178.10	13,134,675.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0344	0.0306
4.期末基金资产净值	167,300,016.65	479,938,643.30
5.期末基金份额净值	1.056	1.049

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

建信纯债债券A

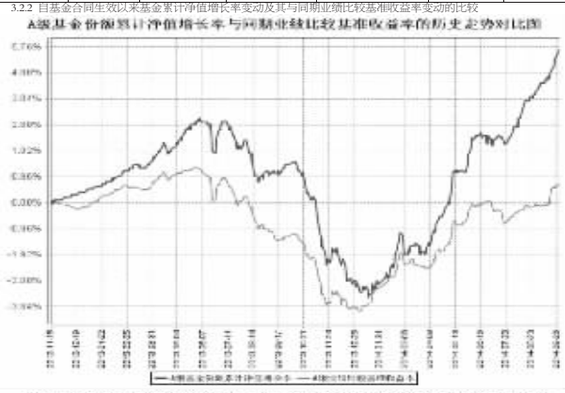
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.23%	0.08%	0.70%	0.07%	2.53%	0.01%

建信纯债债券C

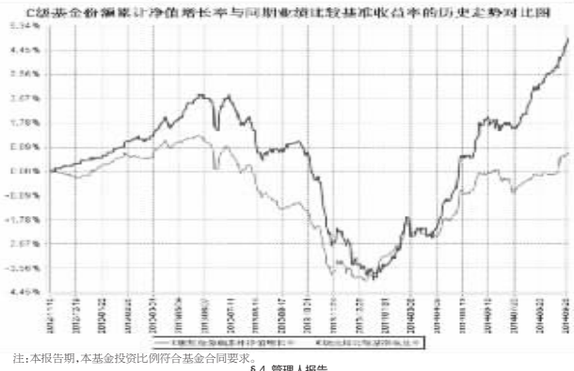
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.25%	0.08%	0.70%	0.07%	2.55%	0.01%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长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		
黎颖芳	本基金的基金经理	2012年11月15日	-	13	硕士。2000年7月毕业于湖南大学金融保险学院,同年进入大成基金管理公司,在金融工程部、规划发展部任职。2005年11月加入本公司研究部,历任研究员、高级研究员、基金经理助理。2009年2月19日至2011年5月11日任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理;2011年01月18日至2014年1月22日任建信保本混合型证券投资基金基金经理;2012年11月15日起任建信纯债债券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

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《建信纯债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

3季度中国宏观经济仍然低位运行,主要是国内需求疲弱,房地产下滑拖累固定资产投资。政府继续采取“微刺激”托底经济,包括放松房贷、中小企业减税等;同时也发布了系列加强地方债务管理的措施,以降低财政金融风险。央行维持了货币市场资金宽松的局面,在季末运用SLF并下调正回购利率等操作,确保了银行间各期限资金运行利率的平稳。

3季度债券市场无风险收益率曲线走势为平坦化下行,交易最活跃的国开 10年期金融债下行近30bp,但1年期品种下行不到5bp;而信用债中长久期城投债表现抢眼,不但收获较高票息,而且收益率下行近40bp;中低等级产业债继续因经济低迷交易不太活跃。总体来看2季度中债财富总指数上涨约1.6%。

本基金3季度根据市场走势灵活调整了组合久期,同时部分公司债受益于基本面改善价格有所提升,整体组合战胜了基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信纯债A净值增长率3.23%,波动率0.08%,建信纯债C净值增长率3.25%,波动率0.08%;业绩比较基准收益率0.7%,波动率0.07%。

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季度,初步判断8月很可能是年内经济低点。9月中采PMI指数显示整体经济运行相对稳定。我们认为托底政策的不断出台将使投资者不太担心经济继续失速下行,甚至离企稳时间越来越近,特别是地产销量的低位企稳将使投资者对经济预期有所改善,虽然经济的恢复性增长目前还无法确认。

在当前经济环境下,我们判断货币政策仍然维持稳中偏松的趋势,无风险收益率曲线或呈陡峭化变化。本基金组合将继续以中高信用等级债券为主,在获取票息的同时,保持一定灵活度应对市场可能出现的变化。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,072,582,826.15	94.47
	其中:债券	1,072,582,826.15	94.47
	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	20,554,101.61	1.81
7	其他资产	42,199,258.05	3.72
8	合计	1,135,336,185.81	100.00

5.2 报告期末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
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	245,605,000.00	37.95
	其中:政策性金融债	245,605,000.00	37.95
4	企业债券	701,042,826.15	108.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	125,935,000.00	19.46
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,072,582,826.15	165.72

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	124118	12香兴中	700,000	71,003,527.68	10.97
2	124108	12吴经开	500,000	51,670,000.00	7.98
3	140431	14农发31	500,000	50,420,000.00	7.79
4	140438	14农发38	500,000	50,240,000.00	7.76
5	122319	13京能02	501,000	50,125,050.00	7.74

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
无。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	68,363.40
2	应收证券清算款	4,613,981.68
3	应收股利	-
4	应收利息	30,886,959.92
5	应收申购款	6,629,953.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,199,258.05

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
无。

5.10.5 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

项目	建信纯债债券A	建信纯债债券C
报告期期初基金份额总额	117,036,435.92	534,680,581.01
报告期期间基金总申购份额	76,722,000.86	210,898,676.14
减:报告期期间基金总赎回份额	35,369,472.93	287,898,927.08
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	158,388,963.85	457,680,330.07

注: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纯债债券型证券投资基金设立的文件;
2.《建信纯债债券型证券投资基金基金合同》;
3.《建信纯债债券型证券投资基金招募说明书》;
4.《建信纯债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10月24日

建信社会责任股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信社会责任股票
基金主代码	530019
交易代码	530019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月14日
报告期末基金份额总额	57,923,558.15份
投资目标	在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值,力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	采用自上而下的资产配置和自下而上的股票选择相结合的投资策略。本基金在长期价值投资理念的基础上,坚持社会责任投资,重点考察企业社会责任的履行,立足企业基本面,努力实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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7月1日 - 2014年9月30日）
1.本期已实现收益	4,144,978.28
2.本期利润	9,071,184.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.1908
4.期末基金资产净值	84,839,452.34
5.期末基金份额净值	1.465

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。
2.上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	14.54%	0.90%	10.24%	0.67%	4.30%	0.23%

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

基金份额累计净值增长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		
许杰	本基金的基金经理	2012年8月14日	-	12	硕士,特许金融分析师（CFA）。曾任青岛市纺织品进出口公司部门经理、美国迪斯尼公司金融分析员,2002年3月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任研究员、研究部副总经理、基金经理等职,2006年12月23日至2011年9月30日任泰达宏利风险预算混合基金基金经理,2010年2月8日至2011年9月30日任泰达宏利首选企业股票基金基金经理,2008年9月26日至2011年9月30日任泰达宏利集利债券基金基金经理,2011年10月加入我公司,2012年3月21日起任建信恒稳价值混合型证券投资基金基金经理,2012年8月14日起任建信社会责任股票型证券投资基金基金经理;2014年9月10日起任建信潜力新蓝筹股票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《建信社会责任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

三季度本基金继续围绕代表中国经济未来发展方向的创新和服务类行业进行布局,包括创新类的软件、电子、新能源、节能、高端装备、军工等行业,服务类的医疗、教育、环保、文化等行业。通过投资于这类行业中的龙头企业,本基金三季度取得了一定的收益。

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14.54%,波动率0.9%,业绩比较基准收益率10.24%,波动率0.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计全球最大的经济体美国经济将持续复苏,对全球经济带来一定的拉动作用。中国经济处于转型期,尽管依靠房地产和投资拉动的经济模式难以为继,但新兴产业的发展势头良好,而且政府出台了一系列稳经济的措施,经济大幅下滑的风险不大。同时,市场资金利率水平存在继续下行的趋势,股票市场的流动性将比较充裕。股票市场震荡向上的概率较大。

本基金继续坚持去年年中以来的观点,认为在中国经济结构转型的大背景下,符合转型方向的创新类和服务类的行业将引领中国经济的发展。本基金将继续围绕这个大的方向进行投资,积极挖掘其中最具有竞争力的公司。

§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	75,826,116.35	86.73
	其中:股票	75,826,116.35	86.73
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	-	-
	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	9,808,981.57	11.22
7	其他资产	1,794,710.84	2.05
8	合计	87,429,808.76	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	1,371,645.00	1.62
C	制造业	57,382,665.31	67.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	968,000.00	1.14
F	批发和零售业	3,469,104.00	4.09
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	2,474,575.00	2.92
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,349,600.00	1.59
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,434,607.04	4.05
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	5,375,920.00	6.34
S	综合	-	-
	合计	75,826,116.35	89.38

注:以上行业分类以2014年9月30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	601098	中南传媒	242,000	3,746,160.00	4.42
2	002008	大族激光	186,500	3,646,075.00	4.30
3	002100	天康生物	211,000	2,954,000.00	3.48
4	002111	威海广泰	137,960	2,422,577.60	2.86
5	002470	金正大	90,200	2,244,176.00	2.65
6	002073	软控股份	182,000	2,238,600.00	2.64
7	002366	丹甫股份	65,000	2,096,250.00	2.47
8	601989	中国重工	318,000	2,086,080.00	2.46
9	002104	恒宝股份	142,880	2,071,760.00	2.44
10	600372	中航电子	77,000	2,060,520.00	2.43

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	47,535.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,141.66
5	应收申购款	1,744,034.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,794,710.84

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

报告期初基金份额总额	41,841,616.91
报告期期间基金总申购份额	48,976,723.49
减:报告期期间基金总赎回份额	32,894,782.25
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	57,923,558.15

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社会责任股票型证券投资基金设立的文件;
2.《建信社会责任股票型证券投资基金基金合同》;
3.《建信社会责任股票型证券投资基金招募说明书》;
4.《建信社会责任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10月24日

建信双周安心理财债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:2014年10月24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10月22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	1,651,807,538.84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
下属两级基金的基金简称	建信双周理财A / 建信双周理财B
下属两级基金的交易代码	530014 / 531014
报告期末下属两级基金的份额总额	1,214,421,519.55份 / 437,386,019.29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7月1日 - 2014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	13,829,650.55	8,085,788.88
2.本期利润	13,829,650.55	8,085,788.88
3.期末基金资产净值	1,214,421,519.55	437,386,019.29

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

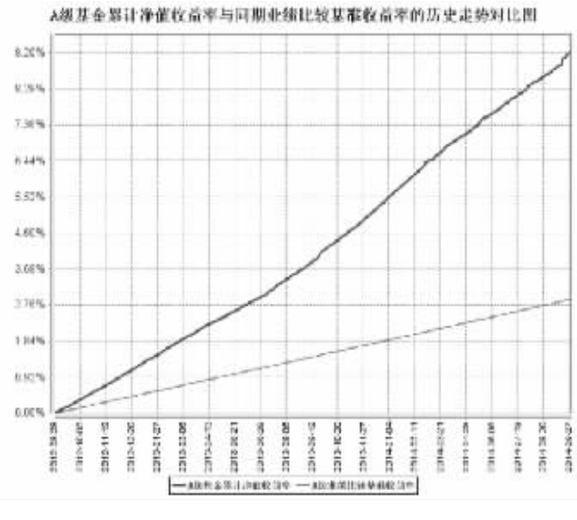
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.18%	0.01%	0.35%	0.00%	0.83%	0.01%

建信双周理财B

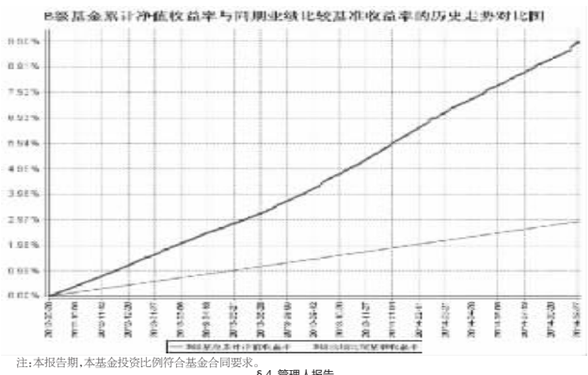
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2509%	0.0111%	0.3456%	0.0000%	0.9053%	0.0111%

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

A级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



B级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	-	6	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9月17日起任建信现金添利货币基金的基金经理。
高珊	本基金的基金经理	2012年8月28日	-	8	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日起任建信双周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。
朱建华	本基金的基金经理	2012年8月28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。

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3季度,债券市场在多空僵持的氛围中重回上涨通道,并突破上半年高点,这主要得益于经济基本面数据的意外断崖式下跌,使得市场对于经济预期以及政策预期的走向重新作出修正;具体来看:

5—6月份相对偏强的经济金融数据并没有在3季度得到延续,7—8月份社融数据接连走弱,超出高基数所带来的影响,显示表内表外融资需求皆不旺,与此相对应,实体经济的供需两端我们看到的是,制造业再度累积库存去化的压力,基建投资缺乏财政余额的支撑,房地产销量重新探底,整体投资数据全面下滑,尽管出口阶段回暖,但仍未阻挡工业生产增速破位下跌。

弱于预期的基本面数据使得政策态度也在悄然纠偏中,一方面,在国务院号召全面降低社会融资成本的大旗下,央行重启了公开市场操作利率的下调通道,另一方面,尽管央行官员曾表示“池子里的水已经很多了”,但9月下旬500亿SLF的定向放水仍显露出政策层的拖底意图;此外,对于房地产信贷政策的放松传言不绝于耳,也已经于近期获得验证。

资金面而言,在政策层的呵护下整体波澜不惊,每逢IPO扰动公开市场会有相应对冲,9月存款偏离度纳入考核机制下,季末冲存款效应明显消退。

经济重新走弱以及政策实际纠偏,为本已胶着的债券市场提供了进一步上涨的空间和动能,3季度中债银行间债券总净价指数上涨0.48%,其中金融债净价指数