# 建信月盈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:中国民生银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国民生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 | 2,239,182,738.04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 | 1,347,685,018.48份 | 891,497,719.56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 | 12,584,638.48 | 8,809,919.21 |
| 2.本期利润 | 12,584,638.48 | 8,809,919.21 |
| 3.期末基金资产净值 | 1,347,685,018.48 | 891,497,719.56 |

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

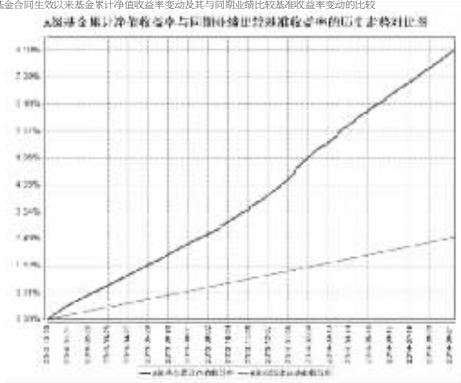
建信月盈安心理财A

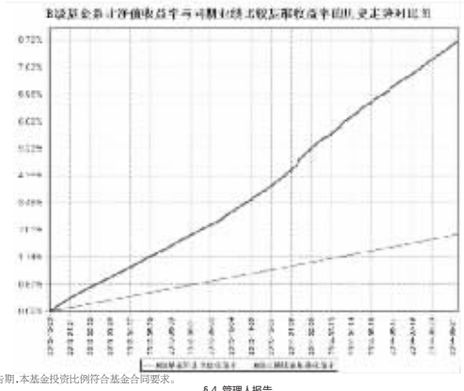
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.1372% | 0.0052% | 0.3456% | 0.0000% | 0.7916% | 0.0052% |

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 | 1.2107% | 0.0052% | 0.3456% | 0.0000% | 0.8651% | 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 | | |
| 陈建良 | 本基金的基金经理 | 2014年1月21日 | - | 7 | 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;2014年6月17日起任建信嘉新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的基金经理。 |
| 高珊 | 本基金的基金经理 | 2012年12月20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

三季度以来,国内需求的走弱和工业品价格的快速下跌给企业盈利带来了显著的负面影响,房地产市场投资不振、企业去库存压力导致减产,再加上外需回落;多重不利因素叠加导致整个季度的经济数据都不尽人意。随着中国经济下滑,全球工业活动也在走弱,近期公布的全球PMI和主要经济体工业指数均不及预期,9月中下旬以来,全球股市明显下跌,债券市场上涨,美元升值,这些都充分反映了全球市场风险偏好的下降。

资金方面,央行在三季度加强了银行间市场的资金价格干预力度。虽然目前货币政策定向宽松的大格局没有变,但在存款新政的考核下,有关存款的竞争从关键时点"冲存款"转而偏向日均考核,这将使资金成本面临上行压力。叠加上IPO打新游资的扰动,也让三季度资金价格脉冲上行波动不断,给货币理财类基金的日常操作增加了难度。

债券市场,三季度一般是债券的传统熊市,今年却是例外。由于经济的持续失速倒逼货币政策放松,央行"量价齐松"如期而至,在这样的宏观背景下,相对宽松的资金面使得上半年的债券牛市得以进一步持续。尤其在9月下旬,5000亿SLF推出后,收益率应声大跌,创下年内收益率新低。

回顾三季度的基金管理工作,建信月盈安心理财基金主要采用了稳健的投资风格预防流动性风险,投资上主要以高收益信用债券为主,存款逆回购为辅,加大杠杆提高组合收益,同时适当控制信用债券风险,平稳渡过了三季度末的流动性冲击。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期月盈安心理财A净值收益率1.1372%,波动率0.0052%,月盈理财B净值收益率1.2107%,波动率0.0052%;业绩比较基准收益率0.3456%,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

展望四季度,我们认为经济环比回升应该是大概率事件。猪肉价格在9月份保持稳定,蔬菜价格在9月中下旬略有上涨,两者合并对食品价格同比增长的拉动力量有限,同时考虑到燃料价格下降以及去年较高的基数,全月CPI同比增速可能进一步回落到1.6%左右,来自通胀的压力仍可控。另外,央行在9月30日发布了《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》,大幅放款购房贷款申请条件。尽管在目前银行资金成本较高的背景下,银行落实首套房利率折扣的积极性可能不高,但政策对房地产市场改善带来的积极作用不容小觑。房地产市场调整时间接近一年,流动性逐步宽松和政府救市政策的推出使30多个一线大中城市商品房销售面积出现恢复。在当前内需乏力的情景下,房地产市场的变化对中期经济走势有很大影响。

高层在上个月的北戴河会议形成共识,将接受GDP增速低于7.5%。我们预计货币政策不会大的调整,不刺激,稳价格预期将是央行的总体思路。债市方面,我们预计信用债供需保持平衡。由于实体经济在四季度的信用违约风险将高于三季度,信用息差将进一步放大,所以应重点关注年末个券估值调整风险。由于3季末流动性平稳度过,年末万亿财政巨额存款投放在即,预计4季度流动性仍将保持宽松。存款价格更多受资金影响,可适当拉长存款期限。

未来建信月盈安心理财债券型证券投资基金仍将维持中性的剩余期限,在重点关注流动性的基础上适当拉长久期。在组合投资策略的制定中会依据中顺情况进行动态调整,特别是对于敏感时点做好流动性的应对,并抓住打新导致交易所回购利率冲高带来的投资机会。配置上主要以存款和短融相结合的策略,在保证组合流动性的同时跟随市场的发展变化,获得合理的收益。

### §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 | 1,436,254,078.94 | 48.87 |
| | 其中:债券 | 1,436,254,078.94 | 48.87 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 420,791,223.19 | 14.32 |
| | 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 | 881,949,212.28 | 30.01 |
| 4 | 其他资产 | 200,201,259.57 | 6.81 |
| 5 | 合计 | 2,939,195,773.98 | 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 | 22.22 |
| | 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 | 698,487,952.25 | 31.19 |
| | 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 | 108 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 118 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 97 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过150天情况说明

注: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 | 28.71 | 31.19 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 19.23 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 25.04 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 23.45 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 25.89 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 122.32 | 31.19 |

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 | 289,751,875.99 | 12.94 |
| | 其中:政策性金融债 | 199,770,485.24 | 8.92 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,146,502,202.95 | 51.20 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 1,436,254,078.94 | 64.14 |
| 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 | 011474002 | 14陕煤化SCP002 | 1,000,000 | 100,747,888.12 | 4.50 |
| 2 | 120219 | 12国开19 | 1,000,000 | 99,729,878.89 | 4.45 |
| 3 | 041357003 | 13中化工CP002 | 500,000 | 50,501,059.21 | 2.26 |
| 4 | 041356041 | 13歌高路CP001 | 500,000 | 50,085,595.84 | 2.24 |
| 5 | 041464034 | 14鄂联投CP001 | 500,000 | 50,084,413.50 | 2.24 |
| 6 | 041372008 | 13锦投控CP001 | 500,000 | 50,041,161.95 | 2.23 |
| 7 | 041453047 | 14武钢CP001 | 500,000 | 50,020,858.41 | 2.23 |
| 8 | 041461005 | 14西基投CP001 | 500,000 | 50,000,067.85 | 2.23 |
| 9 | 110257 | 11国开57 | 500,000 | 49,998,916.22 | 2.23 |
| 10 | 071437004 | 14中银国际CP004 | 500,000 | 49,988,594.15 | 2.23 |

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 | 66 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.4028% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.2632% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.3218% |

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摊益。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 | 39,604,019.08 |
| 4 | 应收申购款 | 160,597,240.49 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 200,201,259.57 |

### §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 | 851,878,798.62 | 775,483,537.36 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,323,111,351.93 | 940,789,195.89 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 827,305,132.07 | 824,775,013.69 |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,347,685,018.48 | 891,497,719.56 |

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10月24日

# 建信双月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:招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。

基金托管人招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 | 1,042,003,105.43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 | 795,692,386.45份 | 246,310,718.98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) | |
|---|---|---|
| | 建信双月安心理财A | 建信双月安心理财B |
| 1. 本期已实现收益 | 7,191,189.96 | 2,041,650.66 |
| 2.本期利润 | 7,191,189.96 | 2,041,650.66 |
| 3.期末基金资产净值 | 795,692,386.45 | 246,310,718.98 |

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

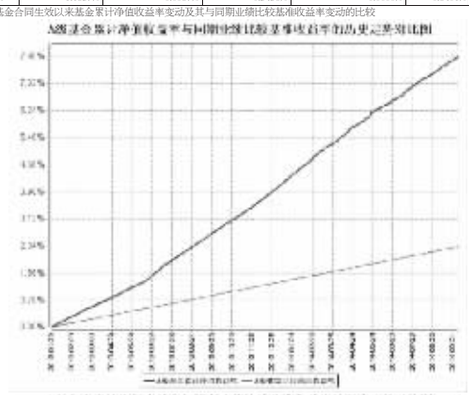
建信双月安心理财A

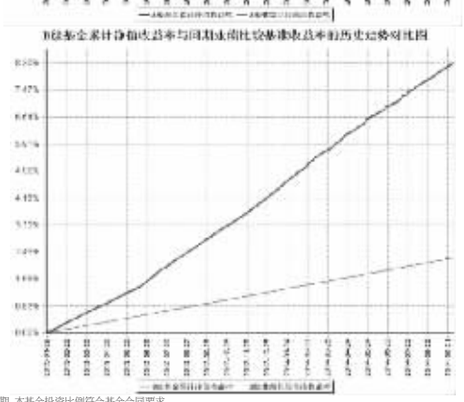
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.1124% | 0.0087% | 0.3456% | 0.0000% | 0.7668% | 0.0087% |

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 | 1.1857% | 0.0087% | 0.3456% | 0.0000% | 0.8401% | 0.0087% |

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 | - | 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

三季度以来,国内需求的走弱和工业品价格的快速下跌给企业盈利带来了显著的负面影响,房地产市场投资不振、企业去库存压力导致减产,再加上外需回落;多重不利因素叠加导致整个季度的经济数据都不尽人意。随着中国经济下滑,全球工业活动也在走弱,近期公布的全球PMI和主要经济体工业指数均不及预期,9月中下旬以来,全球股市明显下跌,债券市场上涨,美元升值,这些都充分反映了全球市场风险偏好的下降。

资金方面,央行在三季度加强了银行间市场的资金价格干预力度。虽然目前货币政策定向宽松的大格局没有变,但在存款新政的考核下,有关存款的竞争从关键时点"冲存款"转而偏向日均考核,这将使资金成本面临上行压力。叠加上IPO打新游资的扰动,也让三季度资金价格脉冲上行波动不断,给货币理财类基金的日常操作增加了难度。

债券市场,三季度一般是债券的传统熊市,今年却是例外。由于经济的持续失速倒逼货币政策放松,央行"量价齐松"如期而至,在这样的宏观背景下,相对宽松的资金面使得上半年的债券牛市得以进一步持续。尤其在9月下旬,5000亿SLF推出后,收益率应声大跌,创下年内收益率新低。

回顾三季度的基金管理工作,建信双月安心理财基金主要采用了稳健的投资风格预防流动性风险,投资上主要以高收益信用债券为主,存款逆回购为辅,加大杠杆提高组合收益,同时适当控制信用债券风险,平稳渡过了三季度末的流动性冲击。

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1.1124%,波动率0.0087%,双月理财B基金净值收益率1.1857%,波动率0.0087%;业绩比较基准收益率0.3456%,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

展望四季度,我们认为经济环比回升应该是大概率事件。猪肉价格在9月份保持稳定,蔬菜价格在9月中下旬略有上涨,两者合并对食品价格同比增长的拉动力量有限,同时考虑到燃料价格下降以及去年较高的基数,全月CPI同比增速可能进一步回落到1.6%左右,来自通胀的压力仍可控。另外,央行在9月30日发布了《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》,大幅放款购房贷款申请条件。尽管在目前银行资金成本较高的背景下,银行落实首套房利率折扣的积极性可能不高,但政策对房地产市场改善带来的积极作用不容小觑。房地产市场调整时间接近一年,流动性逐步宽松和政府救市政策的推出使30多个一线大中城市商品房销售面积出现恢复。在当前内需乏力的情景下,房地产市场的变化对中期经济走势有很大影响。

高层在上个月的北戴河会议形成共识,将接受GDP增速低于7.5%。我们预计货币政策不会大的调整,不刺激,稳价格预期将是央行的总体思路。债市方面,我们预计信用债供需保持平衡。由于实体经济在四季度的信用违约风险将高于三季度,信用息差将进一步放大,所以应重点关注年末个券估值调整风险。由于3季末流动性平稳度过,年末万亿财政巨额存款投放在即,预计4季度流动性仍将保持宽松。存款价格更多受资金影响,可适当拉长存款期限。

未来建信双月安心理财债券型证券投资基金仍将维持中性的剩余期限,在重点关注流动性的基础上适当拉长久期。在组合投资策略的制定中会依据中顺情况进行动态调整,特别是对于敏感时点做好流动性的应对,并抓住打新导致交易所回购利率冲高带来的投资机会。配置上主要以存款和短融相结合的策略,在保证组合流动性的同时跟随市场的发展变化,获得合理的收益。

### §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 | 590,954,959.60 | 45.99 |
| | 其中:债券 | 590,954,959.60 | 45.99 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 106,100,000.00 | 8.26 |
| | 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 | 573,392,874.27 | 44.63 |
| 4 | 其他资产 | 14,407,216.84 | 1.12 |
| 5 | 合计 | 1,284,855,050.71 | 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 | 15.22 |
| | 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 | 241,799,237.30 | 23.21 |
| | 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 | 95 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 120 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 89 |

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 | 53.26 | 23.21 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 14.88 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 11.52 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 8.64 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 33.64 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 121.92 | 23.21 |

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 | 119,994,613.73 | 11.52 |
| | 其中:政策性金融债 | 60,006,797.82 | 5.76 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 470,960,345.87 | 45.20 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 590,954,959.60 | 56.71 |
| 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 | 041360069 | 13合工投CP001 | 500,000 | 50,354,178.70 | 4.83 |
| 2 | 041469014 | 14昆交产CP002 | 500,000 | 50,278,451.68 | 4.83 |
| 3 | 011474003 | 14陕煤化SCP003 | 500,000 | 49,936,087.76 | 4.79 |
| 4 | 041453055 | 14昆钢CP002 | 300,000 | 30,197,052.42 | 2.90 |
| 5 | 011489002 | 14鞍钢股SCP002 | 300,000 | 30,002,235.00 | 2.88 |
| 6 | 041452031 | 14建发CP001 | 300,000 | 30,000,098.01 | 2.88 |
| 7 | 071431001 | 14信达证券CP001 | 300,000 | 29,994,659.42 | 2.88 |
| 8 | 071437004 | 14中银国际CP004 | 300,000 | 29,993,156.49 | 2.88 |
| 9 | 041459052 | 14中冶CP002 | 300,000 | 29,974,004.58 | 2.88 |
| 10 | 041460031 | 14陕西兴杭CP001 | 200,000 | 20,134,244.10 | 1.93 |

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 | 22 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.4122% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.1296% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.2230% |

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摊益。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 | 13,422,143.96 |
| 4 | 应收申购款 | 985,072.88 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 14,407,216.84 |

### §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 | 364,652,921.02 | 101,916,577.02 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 720,072,664.64 | 286,001,650.66 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 289,033,199.21 | 141,607,508.70 |
| 报告期期末基金份额总额 | 795,692,386.45 | 246,310,718.98 |

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10月24日

# 建信优选成长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