建信现金添利货币市场基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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2018年7月16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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信现金添利货币
基金主代码	000693
交易代码	000693
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月17日
报告期末基金份额总额	370,021,586,771.69份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取个券选择策略、利率策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税前)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	建信现金添利货币A	建信现金添利货币B
下属分级基金的交易代码	000693	003164
报告期末下属分级基金的份额总额	323,721,490,951.94份	46,300,095,819.75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(2018年4月1日 — 2018年6月30日)	
	建信现金添利货币A	建信现金添利货币B
1. 本期已实现收益	3,580,960,228.91	558,349,417.04
2. 本期利润	3,580,960,228.91	558,349,417.04
3. 期末基金资产净值	323,721,490,951.94	46,300,095,819.75

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

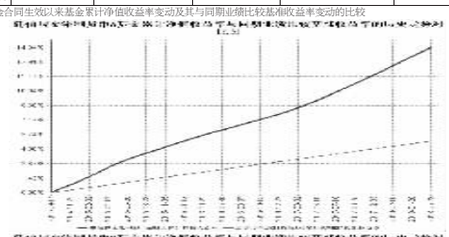
建信现金添利货币A

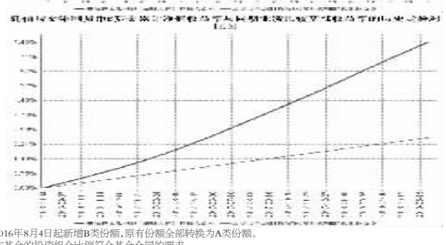
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0213%	0.0003%	0.3366%	0.0000%	0.6847%	0.0003%

建信现金添利货币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	1.0565%	0.0003%	0.3366%	0.0000%	0.7199%	0.0003%

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





1.本基金于2016年8月4日起新增B类份额,原有份额全部转换为A类份额。

2.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	2014年9月17日	-	10	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的基金经理;2014年1月21日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉新宝货币市场基金的基金经理;2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理;2016年3月26日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2014年9月17日	-	11	陈建良先生,双学士,固定收益投资部副总经理,2005年7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,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理、2013年12月10日起任建信货币市场基金的基金经理;2014年1月21日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉新宝货币市场基金的基金经理;2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理;2016年3月14日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理;2016年7月26日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理;2016年9月2日起任建信现金益父易型货币市场基金的基金经理;2016年9月11日至2017年12月6日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理;2016年10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。
高珊	本基金的基金经理	2015年8月25日	2018年4月2日	11	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日起至2018年4月2日任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2012年12月20日至2018年4月2日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2013年1月29日至2018年4月2日任建信双月安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2013年12月20日至2018年4月2日任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2015年8月25日至2018年4月2日任建信现金添利货币市场基金的基金经理;2016年6月3日至2017年6月9日任建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年7月26日至2018年4月2日任建信现金增利货币市场基金的基金经理;2016年10月18日至2018年4月2日任建信天添益货币市场基金的基金经理。

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,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《建信现金添利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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面,18年二季度经济平稳运行,保持平稳向好态势。从制造业采购经理指数(PMI)上看,PMI指数维持在景气区间内,18年4—6月份制造业PMI指数分别为51.4%、51.9%和51.5%,二季度企业生产经营活动总体延续平稳的扩张态势;从需求端上看,固定资产投资增速小幅下滑,1—5月累计增速6.1%较一季度末累计增速下降了1.4个百分点,从分项上看,制造业投资增长速度加快,5月末累计增速5.2%比一季度末提高了1.4个百分点,高技术制造业投资增速好于整体增速;基础设施投资增长9.4%,增速相比于一季度末下降较多,回落3.6个百分点;房地产投资名义增长10.2%仍然保持较快增长,增速比一季度末小幅回落0.2个百分点,消费二季度增速保持平稳,消费升级势头仍明显,社会消费品零售总额5月末累计增速为9.5%,旅游消费、手机和家用电器等新兴消费快速增长,乘用车批发、零售增速有所下滑;进出口方面,二季度美国总统特朗普决定对500亿美元中国商品加征25%关税,贸易战风波仍持续发酵,后续对于出口可能会有一定影响,在6月份PMI新出口订单分项数据中也有所体现,不过二季度进出口形势整体平稳,5月末进出口总额累计同比增长16.8%,增速相比于一季度末小幅增加0.5个百分点。从生产端上看,工业生产增速相比于一季度末有小幅提升0.1个百分点,5月末全国规模以上工业增加值累计同比实际增长6.9%。总体看,18年二季度经济生产需求总体平稳,基础设施建设投资增速小幅下滑,经济保持高质量发展态势。

通胀方面,今年二季度居民消费价格环比下降,而工业品同比增速有所回升。从消费者价格指数上看,受到春节因素和气温偏低影响,5月末CPI水平累计同比上涨2.0%,其中食品项中生鲜食品价格下降较多,对于消费者价格指数有一定拖累;而非食品项中汽油和柴油等分项同比增速上行较快。从工业品价格指数上看,1—5月全国工业生产者出厂价格同比上涨3.7%,其中5月PPI当月同比增速4.1%较4月3.4%的增速有所回升,原油价格受国际因素影响上行较大,而钢材和煤炭价格整体走势较强。

资金面和货币政策层面,二季度资金面整体维持较为宽松的态势,央行进行两次"定向降准"操作,4月份央行进行置换MLF的定向降准操作,多投放流动性4000亿元,不过整体4月资金面偏紧张;而在6月下旬央行再次针对债转股和小微贷款进行定向降准操作,整体半年末资金面情况较为平稳,跨季资金较为充裕。此外美联储在6月中旬进行年内第二次加息,但是央行根据国内情况并没有进行跟随式加息。从人民币汇率上看,二季度人民币汇率在外部美元指数大幅走强下,贬值程度较大,六月末美元中间价收于6.6166,较一季度末贬值5.22%。

债券市场方面,二季度债券市场震荡下行,4月在定向降准政策刺激下,收益率快速下行,随后在《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行大额风险暴露管理办法》等政策出台,收益率有所反弹,在进入6月份后随着贸易战进一步发酵引发避险情绪,叠加央行暂停加息和再次定向降准,收益率重回下行态势,10年国开债收益率相比于一季度末4.65%的位置下行40BP到4.25%,而10年国债收益率也由1季度末3.74%的位置下行26BP到3.48%。

在此环境下,本基金严把信用类债券准入关,不断优化和提升整体持仓信用资质水平。同时,较好地把握住了利率下行趋势,在利率相对高点积极拉长组合剩余期限,提升静态收益水平。在6月份资金面宽松环境中,适当增加季内杠杆弹性,在保持组合资产流动性,满足季末备付需求的前提下,实现了较好的组合回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期现金添利A/净值收益率为1.0213%,波动率为0.0003%,现金添利B/净值收益率为1.0565%,波动率为0.0003%,业绩比较基准收益率为0.3366%,波动率为0.0000%。

§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	143,250,226,370.76	35.26
	其中:债券	141,681,773,570.76	34.88
	资产支持证券	1,568,452,800.00	0.39
2	买入返售金融资产	63,757,506,314.09	15.70
	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	196,912,301,234.17	48.47
4	其他资产	2,302,633,804.69	0.57
5	合计	406,222,667,723.71	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	2.31
	其中:买断式回购融资	-	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	15,277,144,861.12	4.13
	其中:买断式回购融资	202,999,719.18	0.05

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

本基金本报告期内基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的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	102
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	103
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	79

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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120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	23.65	9.71
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	30.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	13.33	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	27.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		109.09	9.71

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 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	498,687,920.52	0.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	23,465,141,087.90	6.34
	其中:政策性金融债	23,465,141,087.90	6.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	14,239,786,737.93	3.85
6	中期票据	415,326,303.74	0.11
7	同业存单	103,062,831,520.67	27.85
8	其他	-	-
9	合计	141,681,773,570.76	38.29
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 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	111808178	18中信银行CD178	60,000,000	5,942,771,511.03	1.61
2	111812113	18北京银行CD113	50,000,000	4,864,773,988.33	1.31
3	111815308	18民生银行CD308	45,000,000	4,457,078,633.27	1.20
4	170413	17农发13	36,900,000	3,685,471,730.48	1.00
5	111807069	18招商银行CD069	33,000,000	3,188,051,346.95	0.86
6	111809149	18浦发银行CD149	30,000,000	2,981,713,252.25	0.81
7	111803104	18农业银行CD104	30,000,000	2,980,306,794.22	0.81
8	180407	18农发07	29,500,000	2,947,949,535.64	0.80
9	111807054	18招商银行CD054	30,000,000	2,938,156,483.43	0.79
10	111807114	18招商银行CD114	30,000,000	2,918,665,728.69	0.79

5.7 "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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1051%
报告期内偏离度的最低值	0.0260%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0532%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%。

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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149419	宁远03A3	3,760,000	376,000,000.00	0.10
2	149418	宁远03A2	2,940,000	294,000,000.00	0.08
3	149553	宁远04A1	2,450,000	245,000,000.00	0.07
4	149554	宁远04A2	2,140,000	214,000,000.00	0.06
5	149417	宁远03A1	1,750,000	175,000,000.00	0.05
6	149439	1加日A03	1,000,000	100,000,000.00	0.03
6	149281	18德邦花间57	1,000,000	100,000,000.00	0.03
7	1889040	18安行1A	1,760,000	57,252,800.00	0.02
8	1889015	18唯益1A1_b	100,000	7,200,000.00	0.00

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

基金投资的前十名债券的发行主体本期未披露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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,079.15
2	应收证券清算款	51,590,960.27
3	应收利息	2,243,381,029.30
4	应收申购款	-
5	其他应收款	7,660,735.97
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,302,633,804.69

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信现金添利货币A	建信现金添利货币B
报告期期初基金份额总额	270,291,534,535.52	47,232,458,784.76
报告期期间基金总申购份额	384,330,491,091.82	17,714,511,817.00
报告期期间基金总赎回份额	330,900,534,675.40	18,646,874,782.01
报告期期末基金份额总额	323,721,490,951.94	46,300,095,819.75

申购份额含红利再投和因份额升降级导致的强制调增份额,赎回份额含因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 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现金添利货币市场基金设立的文件;

2.《建信现金添利货币市场基金基金合同》;

3.《建信现金添利货币市场基金招募说明书》;

4.《建信现金添利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
2018年7月18日

建信现金添益交易型货币市场基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月16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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信现金添益
场内简称	-
基金主代码	003022
交易代码	003022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月2日
报告期末基金份额总额	23,252,962,860.23份
投资目标	在控制投资组合风险和保持流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取资产配置策略、个券选择策略、利率策略、资产支持证券投资策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率(税前)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	建信现金添益	建信添益
下属分级基金的场内简称	-	建信添益
下属分级基金的交易代码	003022	511660
报告期末下属分级基金的份额总额	23,071,607,224.54份	181,355,635.69份

本基金A级建信现金添益份额净值为1元,H级现金添益份额净值为100元。

§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(2018年4月1日 — 2018年6月30日)	
	建信现金添益	建信添益
1. 本期已实现收益	225,515,312.92	209,288,371.58
2. 本期利润	225,515,312.92	209,288,371.58
3. 期末基金资产净值	23,071,607,224.54	18,135,563,569.07

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

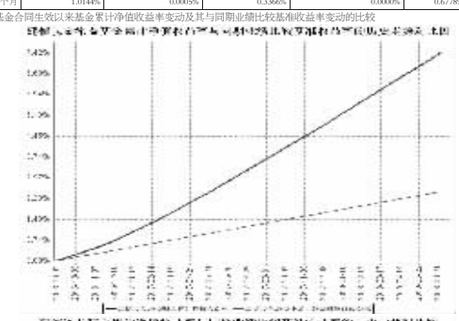
建信现金添益

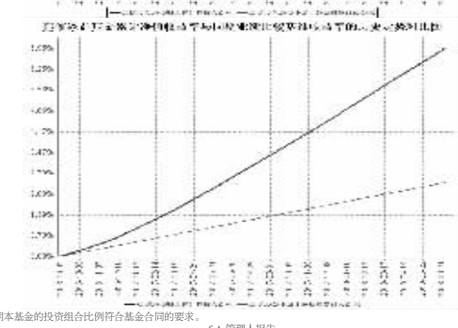
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0750%	0.0005%	0.3366%	0.0000%	0.7384%	0.0005%

建信添益

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	1.0144%	0.0005%	0.3366%	0.0000%	0.6778%	0.0005%

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





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		
先利宇	本基金的基金经理	2017年7月7日	-	6	硕士,2009年7月至2016年5月在中国建设银行金融市场部工作,曾从事绩效管理,2012年起任债券交易员,2016年7月加入我公司,历任固定收益投资部基金经理助理、基金经理,2017年7月7日起任建信现金增利货币市场基金和建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理;2018年3月26日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2016年9月2日	-	11	陈建良先生,双学士,固定收益投资部副总经理,2005年7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,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理,2013年12月10日起任建信货币市场基金的基金经理;2014年1月21日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉新宝货币市场基金的基金经理;2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理;2016年3月14日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理;2016年7月26日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理;2016年9月2日起任建信现金益父易型货币市场基金的基金经理;2016年9月11日至2017年12月6日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理;2016年10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。

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《建信现金添益交易型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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面,18年二季度经济平稳运行,保持平稳向好态势。从制造业采购经理指数(PMI)上看,PMI指数维持在景气区间内,18年4—6月份制造业PMI指数分别为51.4%、51.9%和51.5%,二季度企业生产经营活动总体延续平稳的扩张态势;从需求端上看,固定资产投资增速小幅下滑,1—5月累计增速6.1%较一季度末累计增速下降了1.4个百分点,从分项上看,制造业投资增长速度加快,5月末累计增速5.2%比一季度末提高了1.4个百分点,高技术制造业投资增速好于整体增速;基础设施投资增长9.4%,增速相比于一季度末下降较多,回落3.6个百分点;房地产投资名义增长10.2%仍然保持较快增长,增速比一季度末小幅回落0.2个百分点,消费二季度增速保持平稳,消费升级势头仍明显,社会消费品零售总额5月末累计增速为9.5%,旅游消费、手机和家用电器等新兴消费快速增长,乘用车批发、零售增速有所下滑;进出口方面,二季度美国总统特朗普决定对500亿美元中国商品加征25%关税,贸易战风波仍持续发酵,后续对于出口可能会有一定影响,在6月份PMI新出口订单分项数据中也有所体现,不过二季度进出口形势整体平稳,5月末进出口总额累计同比增长16.8%,增速相比于一季度末小幅增加0.5个百分点。从生产端上看,工业生产增速相比于一季度末有小幅提升0.1个百分点,5月末全国规模以上工业增加值累计同比实际增长6.9%。总体看,18年二季度经济生产需求总体平稳,基础设施建设投资增速小幅下滑,经济保持高质量发展态势。

通胀方面,今年二季度居民消费价格环比下降,而工业品同比增速有所回升。从消费者价格指数上看,受到春节因素和气温偏低影响,5月末CPI水平累计同比上涨2.0%,其中食品项中生鲜食品价格下降较多,对于消费者价格指数有一定拖累;而非食品项中汽油和柴油等分项同比增速上行较快。从工业品价格指数上看,1—5月全国工业生产者出厂价格同比上涨3.7%,其中5月PPI当月同比增速4.1%较4月3.4%的增速有所回升,原油价格受国际因素影响上行较大,而钢材和煤炭价格整体走势较强。

资金面和货币政策层面,二季度资金面整体维持较为宽松的态势,央行进行两次"定向降准"操作,4月份央行进行置换MLF的定向降准操作,多投放流动性4000亿元,不过整体4月资金面偏紧张;而在6月下旬央行再次针对债转股和小微贷款进行定向降准操作,整体半年末资金面情况较为平稳,跨季资金较为充裕。此外美联储在6月中旬进行年内第二次加息,但是央行根据国内情况并没有进行跟随式加息。从人民币汇率上看,二季度人民币汇率在外部美元指数大幅走强下,贬值程度较大,六月末美元中间价收于6.6166,较一季度末贬值5.22%。

债券市场方面,二季度债券市场震荡下行,4月在定向降准政策刺激下,收益率快速下行,随后在《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行大额风险暴露管理办法》等政策出台,收益率有所反弹,在进入6月份后随着贸易战进一步发酵引发避险情绪,叠加央行暂停加息和再次定向降准,收益率重回下行态势,10年国开债收益率相比于一季度末4.65%的位置下行40BP到4.25%,而10年国债收益率也由1季度末3.74%的位置下行26BP到3.48%。

在此环境下,本基金始终对信用债持仓保持审慎,严防信用风险事件对组合资产流动性和安全性的冲击。适当拉长组合久期,并加大了组合的杠杆弹性,在资产类别的选择上更加注重对高评级同业存单和1年左右利率债的配置力度,取得了较好的效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期现金添益A基金净值增长率1.0750%,波动率0.0005%,现金添益B基金净值增长率1.0144%,波动率0.0005%;业绩比较基准收益率0.3366%,波动率0.0000%。

§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	20,074,413,538.80	45.99
	其中:债券	19,462,214,538.80	44.59
	资产支持证券	612,199,000.00	1.40
2	买入返售金融资产	7,419,337,213.22	17.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	181,681,823.28	0.42
3	银行存款和结算备付金合计	15,628,771,695.39	35.81
4	其他资产	526,159,715.89	1.21
5	合计	43,648,682,163.30	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	3.92
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	2,424,096,899.13	5.88
	其中:买断式回购融资	-	-

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	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	105
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	84

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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120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	19.77	5.88
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	15.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	26.89	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	15.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	27.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.89	5.88

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 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	69,634,304.29	0.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,544,269,734.80	6.17
	其中:政策性金融债	2,544,269,734.80	6.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	860,008,590.86	2.09
6	中期票据	-	-
7	同业存单	15,988,301,908.85	38.80
8	其他	-	-
9	合计	19,462,214,538.80	47.23
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 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	111892505	18宁波银行CD043	12,000,000	1,175,860,792.23	2