

建信月盈安心理财债券型证券投资基金

2013 年第 1 季度报告

2013 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：二〇一三年四月十九日

§ 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 2013 年 4 月 17 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 2013 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信月盈安心理财债券
基金主代码	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	3,541,564,685.07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	建信月盈安心理财债券A	建信月盈安心理财债券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	2,769,473,134.87份	772,091,550.2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(2013年1月1日-2013年3月31日)		2012年12月20日-2012年12月31日	
	建信月盈安心理财债券建信月盈安心理财债券A	建信月盈安心理财债券建信月盈安心理财债券B	建信月盈安心理财债券建信月盈安心理财债券A	建信月盈安心理财债券建信月盈安心理财债券B
1. 本期已实现收益	61,124,612.73	25,363,098.11	18,173,338.66	7,362,031.11
2. 本期利润	61,124,612.73	25,363,098.11	18,173,338.66	7,362,031.11
3. 期末基金资产净值	2,769,473,134.87	772,091,550.20	12,544,376,958.95	4,793,797,496.61

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

1. 建信月盈安心理财债券 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	0.9135%	0.0015%	0.3381%	0.0000%	0.5754%	0.0015%
-------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

2. 建信月盈安心理财债券 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	0.9877%	0.0014%	0.3381%	0.0000%	0.6496%	0.0014%

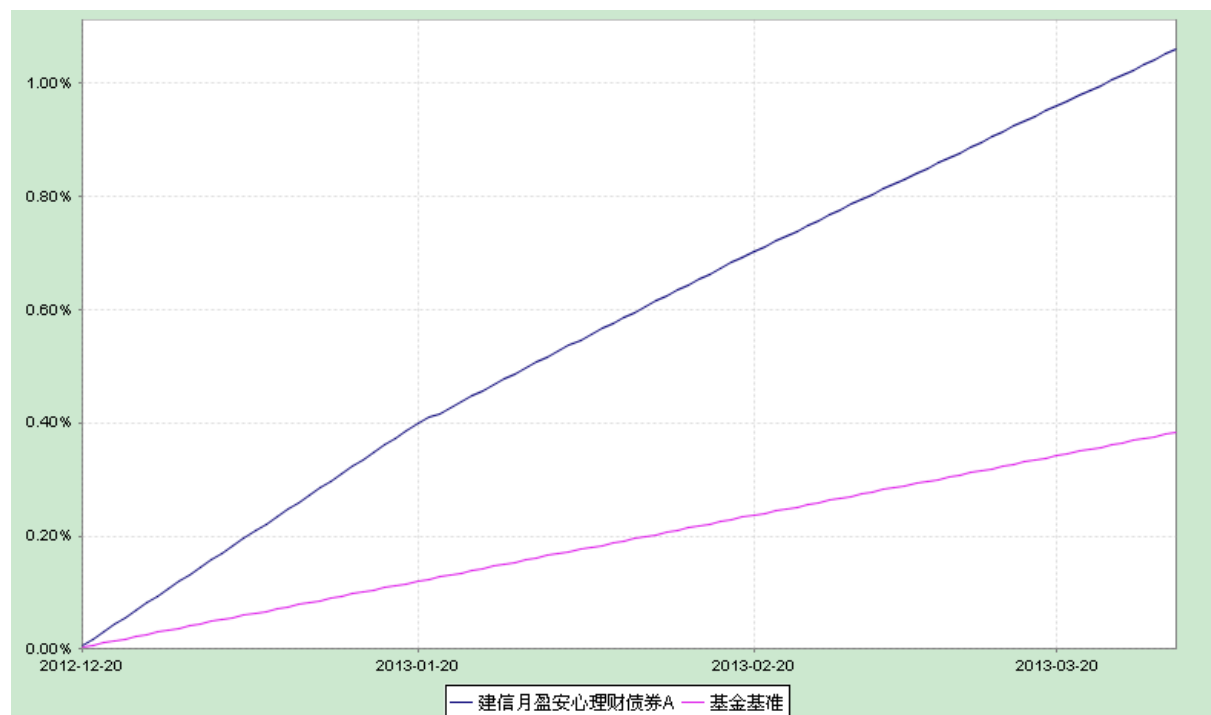
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

建信月盈安心理财债券型证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012 年 12 月 20 日至 2013 年 3 月 31 日)

1、建信月盈安心理财债券 A



注：1、本基金基金合同于 2012 年 12 月 20 日生效，截止报告期末未满一年。

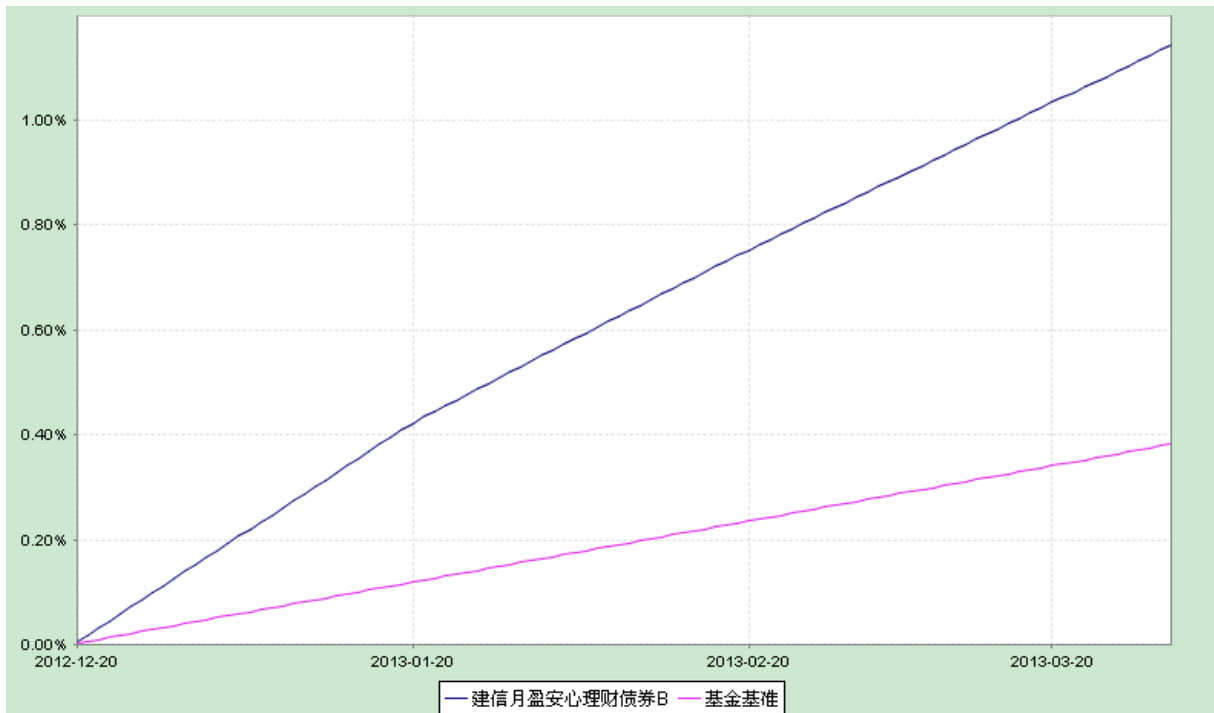
2、本基金投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具，包括：现金，通知存款，一年以内（含一年）的银行定期存款和银行协议存款，剩余期限一年以内（含一年）的债券回购，期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、中期票据、短期融资券，剩余期限 397 天以内（含 397 天）债券（不

含可转换债券), 以及中国证监会认可的其他具有良好流动性的金融工具。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种, 基金管理人在履行适当程序后, 可以将其纳入投资范围。在任何一个交易日, 本基金投资组合平均剩余期限不得超过 150 天。本基金投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具, 包括: 现金, 通知存款, 一年以内 (含一年) 的银行定期存款和银行协议存款, 剩余期限一年以内 (含一年) 的债券回购, 期限在一年以内 (含一年) 的中央银行票据、中期票据、短期融资券, 剩余期限 397 天以内 (含 397 天) 债券 (不含可转换债券), 以及中国证监会认可的其他具有良好流动性的金融工具。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种, 基金管理人在履行适当程序后, 可以将其纳入投资范围。

在任何一个交易日, 本基金投资组合平均剩余期限不得超过 150 天。

3、本报告期, 本基金投资比例符合基金合同要求。

2、建信月盈安心理财债券 B



注: 1、本基金基金合同于 2012 年 12 月 20 日生效, 截止报告期末未满一年。

2、本基金投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具, 包括: 现金, 通知存款, 一年以内 (含一年) 的银行定期存款和银行协议存款, 剩余期限一年以内 (含一年) 的债券回购, 期限在一年以内 (含一年) 的中央银行票据、中期票据、短期融资券, 剩余期限 397 天以内 (含 397 天) 债券 (不含可转换债券), 以及中国证监会认可的其他具有良好流动性的金融工具。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种, 基金管理人在履行适当程序后, 可以将其纳入投资范围。在任何一个交易日, 本基金投资组合平均剩余期限不得超过 150 天。本基金投资于具有良好流动性的固定收益

类金融工具，包括：现金，通知存款，一年以内（含一年）的银行定期存款和银行协议存款，剩余期限一年以内（含一年）的债券回购，期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、中期票据、短期融资券，剩余期限 397 天以内（含 397 天）债券（不含可转换债券），以及中国证监会认可的其他具有良好流动性的金融工具。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

在任何一个交易日，本基金投资组合平均剩余期限不得超过 150 天。

3、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		
朱建华先生	本基金的基金经理	2012-12-20	-	5	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月加入建信基金管理公司研究部任高级债券研究员，2011年10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11月15日起任建信纯债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基金的基金经理。
高珊女士	本基金的基金经理	2012-12-20	-	6	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

					财债券基金的基金经理；2013年1月29日起任建信双月安心理财基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，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，全球市场流动性依然宽松，以美国为首的经济体处于缓慢的复苏中，但欧洲经济表现明显弱于预期，全球经济的真正回暖还需尚待时日。国内方面，宏观经济依然处于震荡筑底阶段，实体经济的表现要弱于宏观经济，从发电量工业增加值等数据看明显弱于预期，加上对政府房地产市场调控预期的增强，这也使高涨的股市出现一定降温。反观债券市场，虽然通胀水平在前两个月略超市场预期，但是三月份以来食品价格的快速回落降低了市场对短期内通胀的担忧，同时为保持下阶段经济的发展，央行的货

币政策总体以稳健为主。其中，为应付春节后巨量的到期资金，央行开展一系列的正回购操作，但鉴于之前巨额的外汇占款流入以及备付金的到期，一季度银行间市场流动性总体较为宽松，资金成本相比上个季度进一步降低。债券市场收益率在宽松的资金面和配置资金的推动下总体呈现下行，其中尤其以短端下行更为明显。

本季度，建信月盈安心理财基金在平稳渡过了季度初打开赎回导致的流动性冲击后规模逐步趋向稳定，同时在协议存款的基础上积极配置了部分短融并逐步拉长久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期月盈理财 A 净值收益率 0.9135%，波动率 0.0015%，月盈理财 B 净值收益率 0.9877%，波动率 0.0014%，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

展望今年二季度，我们认为随着十八大的闭幕，之前一些停滞的项目将进入施工阶段，项目的上马会使二季度的经济表现强于一季度，但通胀的预期并不会立刻成为市场主流，市场流动性受财政存款以及季末因素的影响，总体可能会前松后紧，若资金成本不能进一步降低，预计债市将可能逐步进入震荡阶段，并不排除债市在二季度后半段出现小幅调整的可能。同时，我们也将继续对政府未来可能继续出台的包括银行监管、清理影子银行、房地产调控等一系列政策保持关注。

从目前时点看，由于绝对资金成本较低，短融以及存款的配置价值并不很高，继续拉长久期的意义不是太大。建信月盈安心理财基金在二季度将继续以存款为主短融为辅，在保证组合流动性的同时力争保证组合能够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	851,576,696.31	22.80
	其中：债券	851,576,696.31	22.80
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	954,001,745.00	25.55
	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	1,903,750,373.19	50.98
4	其他各项资产	24,952,202.02	0.67
5	合计	3,734,281,016.52	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	1.43	
	其中：买断式回购融资	-	
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	189,999,785.00	5.36
	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	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	14

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	27.05	5.36
	其中：剩余存续期超过397天的浮	-	-

	动利率债		
2	30天(含)—60天	25.41	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	14.97	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	18.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	18.39	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.74	5.36

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	49,990,632.91	1.41
3	金融债券	300,640,629.53	8.49
	其中：政策性金融债	300,640,629.53	8.49
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	500,945,433.87	14.14
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	851,576,696.31	24.05
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名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	110203	11国开03	2,000,000	200,651,407.71	5.67
2	120245	12国开45	1,000,000	99,989,221.82	2.82
3	041359003	13杉杉CP001	900,000	90,147,192.76	2.55
4	041360009	13湘高速CP001	600,000	60,004,242.88	1.69
5	041256037	12TCL集CP001	500,000	50,250,012.51	1.42
6	041251028	12华谊CP001	500,000	50,132,608.65	1.42
7	1001060	10央行票据60	500,000	49,990,632.91	1.41
8	041256026	12庆华CP002	400,000	40,142,663.53	1.13
9	041358006	13 华 谊 兄 弟 CP001	300,000	30,062,353.82	0.85
10	041252030	12粤温氏CP001	200,000	20,072,602.68	0.57

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	0次
报告期内偏离度的最高值	0.03%
报告期内偏离度的最低值	0.00%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.01%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	87,420.46
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	22,226,681.56
4	应收申购款	2,638,100.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	24,952,202.02

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信月盈安心理财 债券 A	建信月盈安心理财 债券 B
本报告期期初基金份额总额	12,544,376,958.95	4,793,797,496.61
本报告期基金总申购份额	2,402,808,604.12	522,055,205.77
减：本报告期基金总赎回份额	12,177,712,428.20	4,543,761,152.18
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,769,473,134.87	772,091,550.20

注：上述总申购份额含红利再投资份额。

§ 7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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

二〇一三年四月十九日