

# 建信月盈安心理财债券型证券投资基金 2014年第2季度报告

2014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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2014年7月19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 7 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 2014 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	1,627,362,335.98 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	851,878,798.62 份	775,483,537.36 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4月1日—2014年6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	10,450,714.70	9,413,686.85
2. 本期利润	10,450,714.70	9,413,686.85
3. 期末基金资产净值	851,878,798.62	775,483,537.36

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

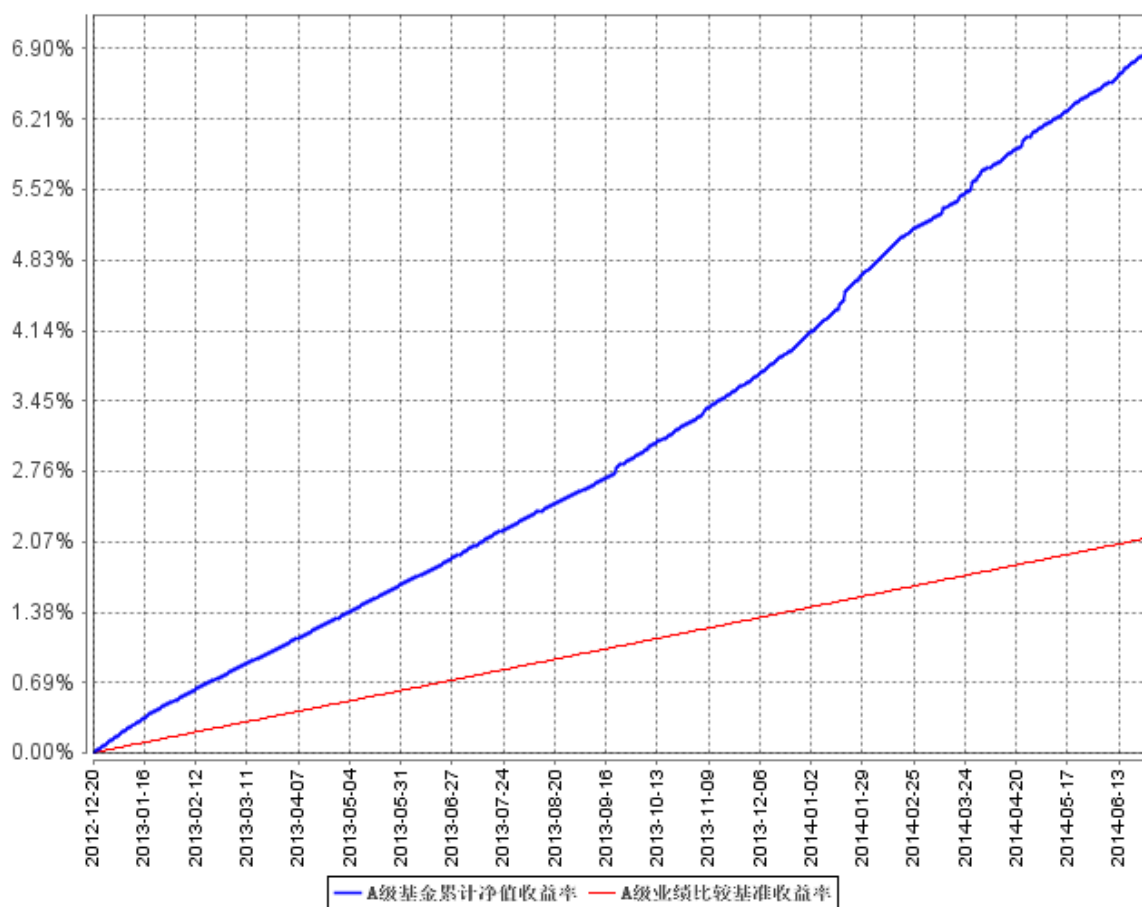
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.1712%	0.0075%	0.3418%	0.0000%	0.8294%	0.0075%

###### 建信月盈安心理财 B

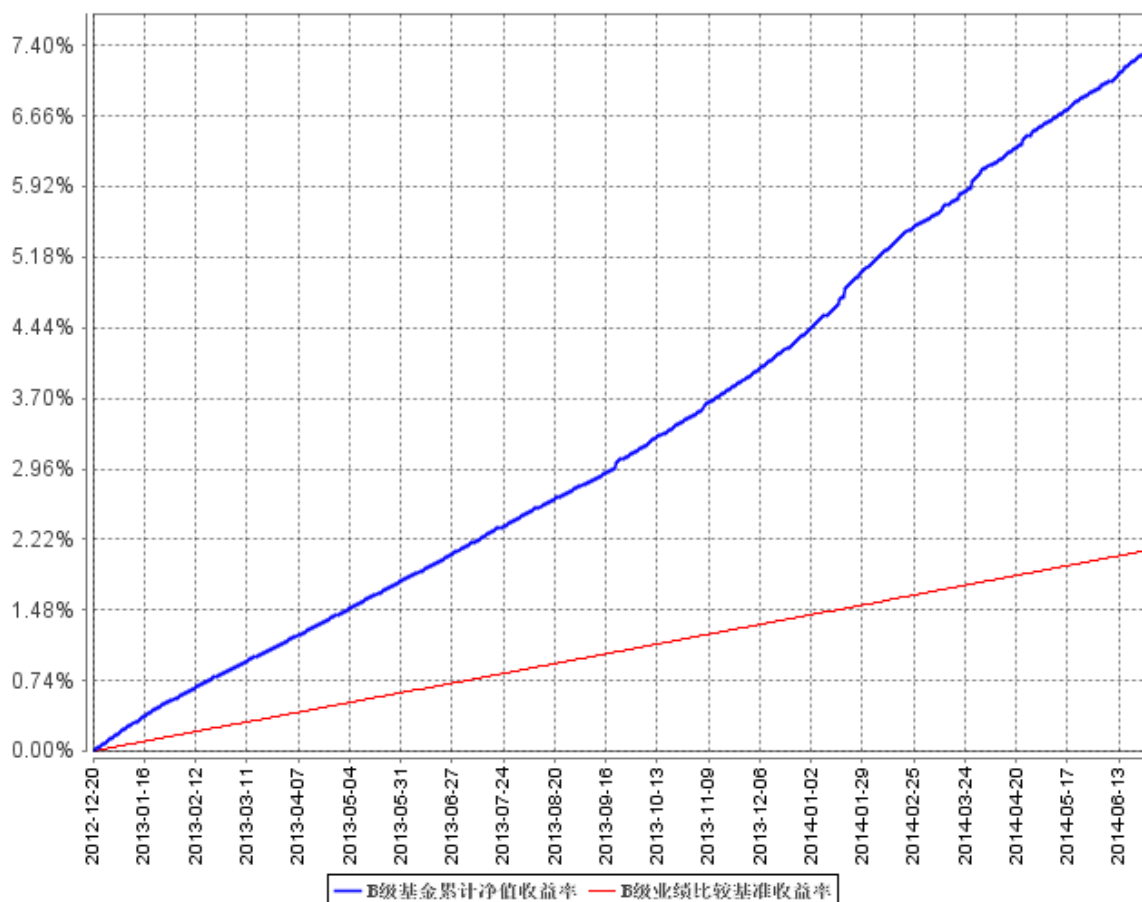
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.2442%	0.0075%	0.3418%	0.0000%	0.9024%	0.0075%

### 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		
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。
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 日起任建信嘉薪宝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合规守信情况的说明

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 年二季度，中国经济政策大方向从“调结构、促改革”基调偏向“微刺激，稳增长”转变，中采和汇丰 PMI 指数双双回升，经济启稳动力仍来自基建投资反弹和出口边际改善，但受房市萧条拖累地方财政收入和支出，投资型行业依然持续回落，经济下行压力依然很大。

在稳增长背景下，央行在 2014 年 2 季度执行稳健的货币政策时选择“偏宽松”政策，银行间资金面总体较为宽裕。4 月份开始，央行通过常规公开市场操作向市场投放了大量资金，同时央行执行定向降准政策，对符合条件的银行机构执行降低准备金率措施，资金面处于持续宽松状态，以往 6 月底资金面紧张的局面不再重现。

受资金面充裕因素的驱动以及经济下行对债市的支撑，债券市场在二季度继续一季度小牛的行情，收益率继续大幅下行。不过随着收益率的新低加上中央稳增长措施不断，市场对未来经济改善的预期有所乐观，中长期债券继续下行动力不足。

在这种资金面环境下，建信月盈安心理财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，提高了组合杠杆倍率，适当提高了组合剩余期限，最大程度降低资产收益下降对基金收益带来的不利影响。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金月盈理财 A 净值收益率 1.1712%，波动率 0.0075%，月盈理财 B 净值收益率 1.2442%，波动率 0.0075%；业绩比较基准收益率 0.3418%，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 7 月份以及三季度，我们认为，三季度资金面很可能将中性偏宽松，由于经济受房市萧条拖累地方财政收入和支出，经济短期企稳回升的概率压力依然很大，央行将继续执行定向降准等维持货币市场适当流动性的政策。不过，下半年，央行如果继续执行宽松货币政策，M2 增速将大幅超出年初所定目标，所以预计下半年银行间市场资金面不会出现极度泛滥的情形。

基本面方面，从国家领导人的多次表态及对国务院督察组赴地方督促政策执行来看，三季度政府“微刺激，稳增长”的政策将加速执行。我们认为，短期内，经济会有所回暖，但增长持续性有待观察。因此，结合资金面宽裕及对经济增长有所回升的判断，三季度的基本面难以对中长期债券利率下行形成有效支持，短期债券将由于资金面的宽裕受到追捧，预计债券收益率曲线将向长端高位盘整并可能上行，短端曲线下行的陡峭化方向发展。

根据以上分析，三季度建信月盈安心理财仍将保持稳健的投资风格，适当降低组合平均剩余

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	1,077,789,093.29	53.04
	其中：债券	1,077,789,093.29	53.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	450,011,595.02	22.15
	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	471,116,592.47	23.18
4	其他资产	33,174,893.10	1.63
5	合计	2,032,092,173.88	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	14.83	
	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	403,679,298.40	24.81
	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	119
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	126



报告期内投资组合平均剩余期限最低值	92
-------------------	----

### 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	16.72	24.81
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	16.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	24.61	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	33.83	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	31.05	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	122.83	24.81

### 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	189,975,209.82	11.67
	其中：政策性金融债	119,988,334.25	7.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	887,813,883.47	54.56
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,077,789,093.29	66.23
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	041356041	13 蒙高路 CP001	1,200,000	120,902,677.50	7.43
2	041351034	13 本钢 CP001	1,000,000	100,614,682.99	6.18
3	041372008	13 绵投控 CP001	500,000	50,084,103.02	3.08
4	041453047	14 武钢 CP001	500,000	50,030,144.85	3.07
5	041461005	14 西基投 CP001	500,000	50,000,105.62	3.07
6	110257	11 国开 57	500,000	49,993,412.53	3.07
7	041464012	14 晋焦煤 CP001	500,000	49,964,787.89	3.07
8	041364038	13 天山水泥 CP003	400,000	40,252,781.08	2.47
9	071412003	14 一创证券 CP003	400,000	39,992,299.16	2.46
10	041356035	13 皖交投 CP001	300,000	30,296,015.87	1.86

### 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	26
报告期内偏离度的最高值	0.3373%
报告期内偏离度的最低值	0.1920%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2477%

### 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	29,537,798.75
4	应收申购款	3,637,094.35
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	33,174,893.10

## § 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	686,940,146.68	404,356,656.10
报告期期间基金总申购份额	984,988,578.62	1,160,647,319.06
减：报告期期间基金总赎回份额	820,049,926.68	789,520,437.80
报告期期末基金份额总额	851,878,798.62	775,483,537.36

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 7 月 19 日