建信货币市场基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信货币
基金主代码	530002
交易代码	530002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月25日
报告期末基金份额总额	71,990,636,572.89份
投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下,争取获得超过投资基准的收益率。
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段,全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征,在此基础上制订本基金投资策略。具体而言,包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为6个月银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种;预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。
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

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1. 本期已实现收益	463,778,408.69
2. 本期利润	463,778,408.69
3. 期末基金资产净值	71,990,636,572.89

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。

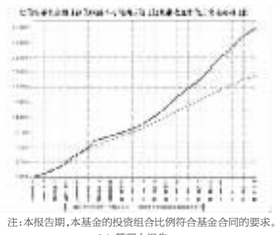
2、持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

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

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	0.7493%	0.0017%	0.3434%	0.0003%	0.4059%	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



注: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	2013年8月5日	-	7	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6月17日起任建信嘉薪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。
陈建良	固定收益投资部总经理助理,本基金的基金经理	2013年12月10日	-	8	2006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,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总监助理。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;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	2013年12月20日	-	9	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;2015年8月25日起任建信现金添利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,本基金管理人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%的情况有1次,原因是投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

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

2015年第四季度,全球经济呈现分化调整。一方面,发达国家经济总体复苏态势不稳,虽然美国经济增长势头明显,但欧元区和日本经济仍未摆脱经济困境;另一方面,新兴经济体呈现明显的分化格局,在金砖国家中,中国、印度经济仍保持在6%-7%经济增速,但俄罗斯、巴西两国经济陷入衰退。

国内方面,11月份PMI为49.6%,比10月下降0.2个百分点,12月只有48.2%,较11月又下滑0.4个百分点,表明第四季度中国经济仍在加速筑底。从基本面来看,实体经济延续疲弱态势,货币政策未来仍有放松空间,大环境仍然利好债券,债市牛市基础尚在。另外,美国12月份开启了加息模式,国内资本外流压力增大,但是央行通过降准及时对冲了外汇占款减量。较低的利率中枢加上宽松的货币政策刺激了收益率曲线快速地平坦化下行,10年期国开下行超过50BP,短端信用债也下行了30BP。

综上所述,本基金在第四季度维持了一贯稳健的投资风格,维持了中性的久期和杠杆比例,并且有效的根据申赎合理安排资金和配置债券,在收益高位配置了大量优质资产,收官业绩表现良好,规模实现持续增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值收益率0.7493%,波动率0.0017%;业绩比较基准收益率0.3434%,波动率0.0003%。

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2016年,全球经济大概率会在深化调整中保持低增长态势。中国目前仍处在动力转换的关键期,所以2016年在保持总需求稳定增长的同时,宏观调控的重点要转向结构性改革,更加重视发挥供给政策的作用,降低企业生产运营成本,提高企业生产效率和核心竞争力,促进增长新动力加快成长,为"十三五"开局奠定良好基础。

2016年的债牛基础仍未动摇,国内经济去杠杆会导致经济增速下行,投资回报收益中枢的下沉会为收益曲线的下移腾挪出空间。但是随着国内刚兑预期的逐渐打破,债市信用风险的爆发导致各评级债券的收益率出现一定分化,因此未来会谨慎配置高等级债券,不断加强信用债的筛选。另外美联储启动加息周期,中美利差会进一步拉大,资金向海外寻求投资机会可能成为常态,即资金流出将成为我国未来一段时间国内货币环境的一大特征,因此流动性问题仍需要注意。

2016年,该基金未来仍将保持稳健的投资风格,以存款和存单为主信用债投资为辅,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,为投资人获得合理的收益。

§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	30,027,128,664.84	41.08
	其中:债券	30,027,128,664.84	41.08
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	19,500,529,319.90	26.68
	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	21,090,518,706.68	28.86
4	其他资产	2,468,578,868.71	3.38
5	合计	73,086,755,560.13	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	10.30	
	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	999,998,260.00	1.39
	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	91
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	91

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	36.41	1.39
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.07	-
2	30天(含)-60天	5.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	11.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	31.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	14.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.48	1.39

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	6,298,542,065.23	8.75
	其中:政策性金融债	5,858,608,499.71	8.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	9,508,335,122.07	13.21
6	中期票据	-	-
7	同业存单	14,220,251,477.54	19.75
8	其他	-	-
9	合计	30,027,128,664.84	41.71
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	49,947,799.89	0.07

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	111510319	15兴业CD319	25,000,000	2,480,444,298.33	3.45
2	150311	15进出11	21,000,000	2,098,892,026.60	2.92
3	150413	15农发13	17,000,000	1,699,120,079.54	2.36
4	111508158	15中信CD158	11,000,000	1,079,130,179.99	1.50
5	150416	15农发16	10,500,000	1,049,824,091.14	1.46
6	111509221	15浦发CD221	10,000,000	992,081,271.19	1.38
7	111507074	15招行CD074	10,000,000	983,392,289.83	1.37
8	111592990	15盛京银行CD075	10,000,000	968,457,090.65	1.35
9	111508142	15中信CD142	9,000,000	893,213,766.36	1.24
10	111591942	15宁波银行CD111	8,000,000	785,879,083.84	1.09

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1683%
报告期内偏离度的最低值	0.0924%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1252%

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

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

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 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	1,000,204,465.68
3	应收利息	359,015,456.73
4	应收申购款	1,109,358,946.30
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,468,578,868.71

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	53,285,207,429.82
报告期间基金总申购份额	114,032,826,652.51
减:报告期期间基金总赎回份额	95,327,397,509.44
报告期期末基金份额总额	71,990,636,572.89

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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货币市场基金设立的文件;

2、《建信货币市场基金基金合同》;

3、《建信货币市场基金招募说明书》;

4、《建信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
2016年1月21日

建信双月安心理财债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月19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2015年10月1日起至12月31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	662,633,729.44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	
下属分级基金的基金简称	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B
下属分级基金的交易代码	530029	531029
报告期末下属分级基金的份额总额	242,083,212.52份	420,550,516.92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(2015年10月1日 - 2015年12月31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	1,896,779.14	3,007,149.06
2. 本期利润	1,896,779.14	3,007,149.06
3. 期末基金资产净值	242,083,212.52	420,550,516.92

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

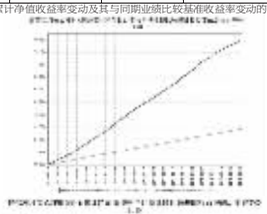
建信双月安心理财A

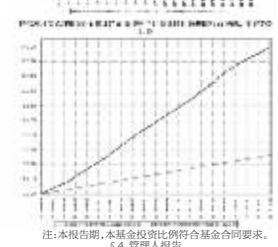
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8205%	0.0054%	0.3403%	0.0000%	0.4802%	0.0054%

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	0.8943%	0.0054%	0.3403%	0.0000%	0.5540%	0.0054%

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	-	9	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;2015年8月25日起任建信现金添利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,本基金管理人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%的情况有1次,原因是投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

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

刚刚过去的2015年是全球市场分化加剧的一年,同样也是重磅事件和意外频发、影响深远的一年。回顾这一年,全球各类资产表现持续分化,特别是与新兴市场相关的资产继续跑输发达市场。

2015年也是极其波动的一年,上半年希腊濒临违约和退欧扰动全球,6月份中国A股的强劲涨势戛然而止,而进入8月后美联储加息预期升温和人民币汇率波动又引发了全球性的巨震。反观中国经济在全年延续弱势,房地产投资持续下滑,出口数据连续9个月负增长,对美日欧的出口恶化。整体看,在供给侧改革叠加需求方托底的宏观经济政策取向背景下,2015年底的中国经济仅能算勉强录得平稳收官。

中国银行间债券市场四季度收益率曲线平坦化下行,10年期国债下行超过40bp,10年期国开债下行超过50bp,信用利差维持低位。临近年底,出于呵护流动性的考虑,央行货币政策操作偏宽松,分别下调存款准备金0.5个百分点,下调存贷款基准利率各25bp,进一步降低了社会融资成本,减轻了企业财务压力。此外,银行间机构在经历过钱荒之后普遍加强了流动性风险管理,对年底资金需求已经提前补齐余缺,故年底货币市场波动不易很大,顺利实现了平稳跨年。

本季度,建信双月安心理财基金维持了一贯稳健的投资风格,维持中短久期,减持了部分低评级品种的信用债,并且有效的根据申赎合理安排资金,在三季度 集中配置了大额存单,并抓住年底收益率的高点配置了逆回购和定期存款等高收益资产,收官业绩表现良好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期双月A净值收益率0.8205%,波动率0.0054%;双月B净值收益率0.8943%,波动率0.0054%;业绩比较基准收益率0.3403%,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2016年一季度,宏观调控政策将继续维持定调先行,利率维稳、财政发力的总体组合不变,制造业和房地产业依然面临产业升级以及库存的压力,经济下行压力依然较大。人民币面临之前累计的贬值压力释放,叠加上美元进入加息周期,资金面易紧难松,虽然央行试图稳定中短期流动性预期,但在经济结构转型的大背景下,真实利率将为负值的概率不大,7天回购利率或将维持在2%-2.5%的水平,与去年大部分时间持平。10年期国债已经下行到2.80%的位置,期限利差基本没有压缩空间,而资金面的约束将使利率债下行空间受限。相对的,高等级信用债在产业结构调整阶段将愈发稀缺,与利率债的利差将持续压缩,同时等级利差加剧分化,在当前的市场情况下具备相对投资价值。

中央经济工作会议将去产能定为2016年经济的首要任务,在"供给侧"改革推动产能出清的过程中,今年信用风险事件发生的频率和规模相比2015年还可能升级,信用风险可能进一步扩大。我们将谨慎甄选标的,关注高评级信用债,规避评级较低、产能过剩行业的品种,将信用风险发生的可能性降到最低。

建信双月安心理财基金力将保持稳健的投资风格,以大额存单以及协议存款为主,高等级信用债投资为辅,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,为投资人获得合理的收益。

§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	448,260,330.18	57.89
	其中:债券	448,260,330.18	57.89
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	50,000,275.00	6.46
	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	270,986,545.45	35.00
4	其他资产	5,084,068.77	0.66
5	合计	774,331,219.40	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	16.02	
	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	111,149,633.27	16.77
	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	98
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	125
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	98

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	9.21	16.77
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	33.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	28.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	30.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	15.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		116.09	16.77

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	40,029,056.25	6.04
	其中:政策性金融债	40,029,056.25	6.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	220,080,415.08	33.21
6	中期票据	-	-
7	同业存单	188,150,858.85	28.39
8	其他	-	-
9	合计	448,260,330.18	67.65
10	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	111591862	15宁波银行CD106	500,000	49,601,923.07	7.49
2	111509225	15浦发CD225	400,000	39,660,170.84	5.99
3	111515134	15民生CD134	400,000	39,596,734.67	5.98
4	011599600	15广晟SCP006	300,000	30,089,863.67	4.54
5	011599262	15渝送SCP001	300,000	29,998,249.53	4.53
6	011599507	15铁二股SCP009	300,000	29,994,954.88	4.53
7	111517167	15光大CD167	300,000	29,775,564.53	4.49
8	111593389	15西安银行CD041	300,000	29,516,465.74	4.45
9	011586009	15光明SCP009	200,000	20,026,613.95	3.02
10	150301	15进出01	200,000	20,013,570.71	3.02

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	21
报告期内偏离度的最高值	0.3142%
报告期内偏离度的最低值	0.1282%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2025%

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

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

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

本基金投资的前十名债券发行主体本期未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	4,716,068.77
4	应收申购款	368,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,084,068.77

§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	255,382,998.20	338,294,639.05
报告期期间基金总申购份额	83,697,444.36	126,162,149.06
减:报告期期间基金总赎回份额	96,997,230.04	43,906,271.19
报告期期末基金份额总额	242,083,212.52	420,550,516.92

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

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
2016年1月21日

建信稳定增利债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月21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2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳定增利债券
基金主代码	530008
交易代码	530008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月25日
报告期末基金份额总额	4,435,014,511.65份
投资目标	通过主动式管理债券组合,在追求基金资产稳定增长基础上获得高于投资基准的回报。
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。本基金管理人力求综合发挥固定收益、股票及金融衍生产品投资研究团队的力量,通过专业分工细分研究领域,立足长期基本因素分析,从利率、信用等角度进行深入研究,形成投资策略,优化组合,获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。并在固定收益资产所提供的稳定收益基础上,适当参与新股发行申购及增发新股申购,为基金持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信稳定增利债券A	建信稳定增利债券C
下属分级基金的交易代码	531008	530008
报告期末下属分级基