

建信月盈安心理财债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

较少的单位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 报告期内本基金投资策略和运作分析

三季度全球经济复苏超出市场预期,但面临的不确定性仍然突出,深层次的结构性矛盾尚未得到根本解决。金融市场的“黑天鹅”隐忧和全球疫情的“灰犀牛”事件仍是拖累全球经济增长的风险源。此外,“逆全球化”和贸易保护主义,部分大宗商品价格中概下移,弱货币资本大规模无序流动以及地缘政治冲突加剧上,并等风险叠加,短期内固定资产配置面临基建与房地产投资的对冲效应,但最新增量向投资增速回升,“双驾马车”均有改善,投资悲观预期未来可能修复。今年以来固定资产配置增速持续下行,其中包含水电热等能源投资的广义基建投资增速影响最为明显,8月和9月财政政策的逐步发力预计对后期基建投资有所提振。此外,年内房地产投资面临一定下行压力,短期内难以有实质性改善。因此,虽然固定资产配置整体增速放缓,但难以在短期内有明显提升GDP增速的效应。

就消费端而言,由于收入增速乏力,消费难以起色,8月当月零售数据回升主要是由于暑期消费增加所致,汽车消费等拖累项目未见起色。国际贸易方面,人民币的币值波动是影响进出口的一项重要因素,人民币贬值对进口不利而对出口有利,国内消费的大趋势仍在下行,因此进口仍将持续走低。

3季度以来央行公开市场操作呈现出明显“锁短放长”的特点,即一年期MLF和3个月国库现金存单投放力度加大,而逆回购操作常常连续数日被暂停。央行用MLF的“替换”替换OMO,市场解读是优化资金结构,呼吁市场体验度。信贷监管政策自月以来有所放松,财政基建也开始启动发力,但从数据上看,7月和8月的信贷并未持续增强,且投向结构不理想,实体经济不振,银行风险偏好降低,信贷仍以票据冲量,央行通过提供长期稳定性高的资金来提高银行放贷的积极性。

整个3季度的资金价格呈现出由高到低再到高的波动趋势,以同业存款价格为例,3季度3M存款的年化最高为3.80%,季度中位出最低价格为2.06%,8月下旬价格有所回升,9月份继续维持2.2%至3.0%的区间内,美联储加息已造成市场充分预期,但央行并没有相应操作,季末通胀压力,资金价格中枢略上行。

综上所述,本基金在2018年3季度保持了一贯稳健的投资风格,8月底和9月到期资产较多,静态收益下滑较快,因此适当拉长了久期,配置了部分跨年资产。由于季末存款和存单的收益率走低,没有持续维持杠杆操作,在资金紧张时进行了少量逆回购操作。截至季末节点,本基金业绩表现良好。

4.5 报告期内基金业绩表现

本报告期月盈安心理财债券型证券投资基金净值增长率0.9269%,波动率0.0007%,月盈B净值收益率1.0004%,波动率0.0007%;业绩比较基准收益率0.3403%,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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	12,327,423.24	62.23
2	固定收益投资	10,000,000.00	50.92
3	买入返售金融资产	1,560,521,973.54	78.72
4	银行存款	1,529,729,360.00	77.62
5	其他资产	26,393,612.76	1.33

5.2 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1,529,729,360.00	77.62
2	其中:银行间市场债券回购	1,529,729,360.00	77.62

报告期末债券回购融资余额占基金资产净值比例为77.62%,报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的市场平均值。

5.3 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股票投资明细

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.4 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债券投资明细

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.5 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	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.6 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贵金属投资

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

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权证投资

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

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股指期货

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.9 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国债期货

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.10 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权证投资

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.11 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贵金属投资

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.12 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国债期货

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.13 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权证投资

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.14 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贵金属投资

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.15 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国债期货

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1,000	0.00005
10	000010	中证500	1,000	0.00005

5.16 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权证投资

序号	代码	名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	上证指数	23,200	0.001
2	000002	深证成指	4,200	0.0002
3	000003	创业板指	4,200	0.0002
4	000004	沪深300	1,000	0.00005
5	000005	中证500	1,000	0.00005
6	000006	中证100	1,000	0.00005
7	000007	中证200	1,000	0.00005
8	000008	中证300	1,000	0.00005
9	000009	中证400	1	