建信嘉薪宝货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信嘉薪宝货币	
基金主代码	000686	
交易代码	000686	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年6月17日	
报告期末基金份额总额	2,234,726,280.36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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信嘉薪宝货币A	建信嘉薪宝货币B
下属分级基金的交易代码	000686	002753
报告期末下属分级基金的份额总额	2,229,615,550.14份	5,110,730.22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7月1日 - 2018年9月30日)	
	建信嘉薪宝货币A	建信嘉薪宝货币B
1. 本期已实现收益	22,730,786.71	52,914.94
2. 本期利润	22,730,786.71	52,914.94
3. 期末基金资产净值	2,229,615,550.14	5,110,730.22

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

建信嘉薪宝货币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	0.9850%	0.0022%	0.3403%	0.0000%	0.6447%	0.0022%

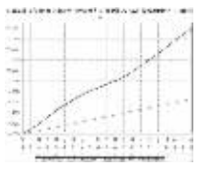
建信嘉薪宝货币B

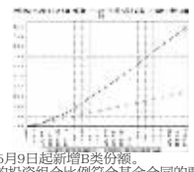
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0462%	0.0022%	0.3403%	0.0000%	0.7059%	0.0022%

1.本基金于2016年5月9日起新增B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。

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5月9日起新增B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		
陈建良	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2014年6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日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉薪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,该基金在2018年9月19日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金,陈建良继续担任该基金的基金经理;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日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理;2016年9月13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。
于倩倩	本基金的基金经理	2014年6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日起任建信嘉薪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;2018年3月26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,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《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信嘉薪宝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

回顾2018年3季度,债券市场整体继续上涨,利率债曲线大幅陡峭化下行,金融债表现好于国债,短期品种下行40-60bp,中长期品种下行5-15bp,超长期品种下行15-20bp,信用品也有所回暖,但分化仍然明显,中短期高评级品种受到追捧,低评级、民企信用债则继续受违约事件的拖累。总体而言,政策转向后,流动性源头放开,降准、MLF实励以及各种窗口引导作用下,短端利率中枢在3季度呈现大幅回落,同时宽信用速度明显弱于预期,使得利率债曲线整体呈现牛陡特征。

总量宏观数据表现较软,带胀预期升温。一方面,PMI指数维持在景气区间内,但增速已经放缓,企业生产经营活动总体延续平稳态势,但需求扩张步伐有所放慢,贸易战风波对出口预期带来负面影响,基建投资增速明显回落;另一方面,表内信贷扩张结构并不理想,表外非标收缩渐渐回稳,以社融表征的金融底仍在筑底过程中,整体宽信用速度慢于预期,同时随着贬值压力逐渐释放,叠加食品价格受供给端影响,带胀预期有所升温。

流动性定位合理充裕,但纠偏大水漫灌式预期,资金利率中枢大幅回落后维持区间震荡。从政策基调来看,政治局会议以及货币政策执行报告都强调不搞大水漫灌式强刺激,货币政策操作除定向降准外,更多以宽信用为落脚点,多重措施缓解商业银行资本金压力。资金市场来看,7月份银行间市场融资利率陷入极度宽松局面,以存单为代表的短端资产收益率再度下行50bp,基本回到了2016年底去杠杆之前的水平,同时汇率市场也开始释放贬值压力,8月开始央行重启逆周期调节因子来稳定汇率,内部流动性更多以对冲季节波动为主,月底、季末资金有所反复。

本基金作为流动性管理产品,始终依循流动性管理新规的指引,以负债端稳定性来选择资产端策略。具体来看,本基金负债端以散户为主,稳定性相对较好,考虑到宽信用初期资金利率中枢可能维持低位波动,我们在剩余期限策略上维持中性偏乐观的态度,在9月跟随资金面节奏适当错配了部分跨年资产,类属上适当增配了高等级短期信用债,并控制整体估值类资产比例在合理范围内。总体而言,在保证流动性充分应对的前提下,本基金努力捕捉资金面波动带来的配置机会,积极增厚组合的绝对收益,利用适度杠杆策略为投资者获得了较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉薪宝A净值收益率为0.9850%,波动率为0.0022%,嘉薪宝B净值收益率为1.0462%,波动率为0.0022%;业绩比较基准收益率为0.3403%,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	1,451,487,806.59	61.74
	其中:债券	1,451,487,806.59	61.74
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	199,600,000.00	8.49
	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	667,518,557.94	28.39
4	其他资产	32,480,128.66	1.38
5	合计	2,351,086,493.19	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	14.06	
	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	114,999,627.50	5.15
	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	112
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	74

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	15.26	5.15
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	12.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	35.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	2.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	38.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		103.76	5.15

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	119,817,448.97	5.36
	其中:政策性金融债	119,817,448.97	5.36
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	420,276,427.03	18.81
6	中期票据	71,351,207.58	3.19
7	同业存单	840,042,723.01	37.59
8	其他	-	-
9	合计	1,451,487,806.59	64.95
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	11801858	18中电投SCP030	1,200,000	120,002,356.43	5.37
2	11800530	18海淀国资SCP001	1,000,000	100,003,682.29	4.47
3	180305	18进出05	1,000,000	99,807,170.17	4.47
4	111895674	18天津银行CD124	1,000,000	99,792,202.92	4.47
5	111899727	18盛京银行CD235	1,000,000	98,995,851.96	4.43
6	111821313	18渤海银行CD313	1,000,000	98,441,879.22	4.41
7	101460020	14中建四局MTN002	500,000	50,742,714.85	2.27
8	111814009	18江苏银行CD009	500,000	49,932,336.12	2.23
9	111890887	18贵阳银行CD012	500,000	49,855,391.13	2.23
10	111821031	18渤海银行CD031	500,000	49,784,679.48	2.23

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	16
报告期内偏离度的最高值	0.3376%
报告期内偏离度的最低值	0.1353%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2179%

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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。

5.9.2

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。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,439.92
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	12,854,679.67
4	应收申购款	19,573,974.36
5	其他应收款	-
6	待摊费用	7,034.71
7	其他	-
8	合计	32,480,128.66

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	建信嘉薪宝货币A	建信嘉薪宝货币B
报告期期初基金份额总额	2,551,946,822.23	5,057,815.28
报告期期间基金总申购份额	2,167,264,953.14	52,914.94
报告期期间基金总赎回份额	2,489,596,225.23	-
报告期期末基金份额总额	2,229,615,550.14	5,110,730.22

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嘉薪宝货币市场基金设立的文件;

2、《建信嘉薪宝货币市场基金基金合同》;

3、《建信嘉薪宝货币市场基金招募说明书》;

4、《建信嘉薪宝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10月26日

建信双月安心理财债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月24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7月1日起至9月30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	8,163,779,583.73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	93,490,568.64份	8,070,289,015.09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7月1日 - 2018年9月30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	741,067.83	64,710,860.29
2. 本期利润	741,067.83	64,710,860.29
3. 期末基金资产净值	93,490,568.64	8,070,289,015.09

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

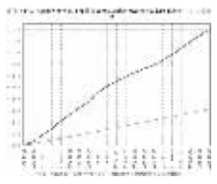
建信双月安心理财A

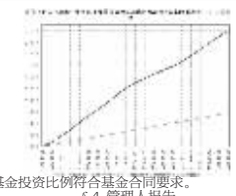
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7345%	0.0012%	0.3403%	0.0000%	0.3942%	0.0012%

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	0.8083%	0.0012%	0.3403%	0.0000%	0.4680%	0.0012%

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		
刘思	本基金的基金经理	2018年3月26日	-	9	硕士,2009年5月加入建信基金管理公司,历任助理交易员、初级交易员、交易员、交易主管、基金经理助理。基金经理,2016年7月19日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月8日至2018年1月15日任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月22日至2017年8月3日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月25日起任建信睿嘉纯债债券型证券投资基金的基金经理;2017年8月9日起任建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金(LOF)、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金(LOF)的基金经理;2017年8月9日至2018年4月11日任建信中证政策性金融债3-5年指数证券投资基金(LOF)基金经理;2017年8月16日至2018年4月11日任建信中证政策性金融债5-8年指数证券投资基金(LOF);2017年8月16日至2018年5月21日任建信睿源纯债债券型证券投资基金的基金经理;2018年3月26日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

今年全球经济复苏超出市场预期,但面临的不稳定性仍然突出,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"隐患和全球债务的"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枢下移、跨国资本大规模无序流动以及地缘政治冲突威胁上升等问题继续给世界经济稳定带来不确定性。

从投资端看,短期内固定资产投资增速面临着基建与房地产投资的对冲效应,但是新增意向投资增速回升,投资"三驾马车"均有改善,投资悲观预期或将修复。今年以来固定资产投资增速持续下行,其中包含水电热等能源投资的广义基建投资增速受影响最为明显,8月、9月财政政策的逐步发力预计对基建投资有所提振。此外,年内房地产投资面临一定下行压力。因此,虽然固定资产投资整体增速降幅收窄,但是难以在短期内有明显拉升GDP增速的效果。

就消费端而言,收入增速乏力,消费难见起色。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,因此进口仍将继续走低。

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个月国库现金定存投放力度加大,而逆回购操作常连续数日被暂停。央行用MLF的"长钱"替换OMO,市场解读是要优化资金结构,呵护实体融资。信贷监管政策7月以来有所放松,财政基建也开始积极发力。但是从数据上看,7月和8月的信贷并未持续增强,且投向结构不太理想,实体融资不振,银行风险偏好较低,信贷仍以票据冲量,央行通过提供长期限稳定性高的资金来提高银行放贷的积极性。

整个三季度的资金价格呈现由高到低再到高的波动趋势。以同业存款价格为例,三季度3M存款的最高价为3.80%,季度中旬出现最低价为2.05%,8月下旬价格有所回升,9月份就维持在2.8%到3.0%的区间内。美联储9月加息已被市场充分预期,但央行的没有相应操作,季末叠加国庆长假,资金价格中枢略上行。

综上所述,本基金在2018年三季度保持了一贯稳健的投资风格,8月底开始适度拉长久期,但没有进行杠杆操作。在收益高点配置了部分跨年优质存单和存款,在资金紧张时点进行了少量逆回购操作。截至季末时点,业绩表现良好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期双月A净值收益率0.7345%,波动率0.0012%;双月B净值收益率0.8083%,波动率0.0012%;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)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	7,564,743,978.67	92.64
	其中:债券	7,564,743,978.67	92.64
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	500,000,000.00	6.12
	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	87,371,723.17	1.07
4	其他资产	13,557,897.45	0.17
5	合计	8,165,673,599.29	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	0.30	
	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	-	-
	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	61
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	67
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

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	34.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	41.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	23.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.85	-

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	460,718,740.86	5.64
	其中:政策性金融债	460,718,740.86	5.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	264,194,600.00	53.05
6	中期票据	71,642,000.00	14.38
7	可转债(可交换债)	1,431,995.60	0.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	377,736,595.60	75.84

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	111811219	18平安银行CD219	6,500,000	648,490,611.13	7.94
2	111816339	18民生银行CD339	5,000,000	499,247,664.32	6.12
3	111815378	18民生银行CD378	5,000,000	498,724,077.54	6.11
4	111810392	18兴业银行CD392	5,000,000	498,363,419.18	6.10
5	111808215	18中信银行CD215	5,000,000	492,896,039.62	6.04
6	111816246	18上海银行CD246	4,700,000	468,790,928.51	5.74
7	111816216	18上海银行CD216	3,500,000	349,675,513.89	4.28
8	111809245	18渤发银行CD245	3,500,000	348,512,884.21	4.27
9	111818258	18恒丰银行CD258	3,500,000	344,920,984.36	4.23
10	111815330	18民生银行CD330	3,000,000	299,749,670.55	3.67
10	111810329	18兴业银行CD329	3,000,000	299,749,670.55	3.67
10	111811186	18平安银行CD186	3,000,000	299,749,670.55	3.67

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	0.1368%
报告期内偏离度的最低值	-0.0134%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0580%

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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。

5.9.2

本基金投资的前十名债券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。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.9.3 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	-
3	应收利息	13,496,897.45
4	应收申购款	61,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	13,557,897.45

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	110,305,074.32	8,005,578,154.80
报告期期间基金总申购份额	1,301,327.83	64,710,860.29
报告期期间基金总赎回份额	18,115,833.51	-
报告期期末基金份额总额	93,490,568.64	8,070,289,015.09

上述总申购份额含转换转入份额,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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

单位:份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	2018年07月01日-2018年09月30日	7,981,598,433.64	56,455,397.93	0.00	8,038,053,831.57	98.46%	
产品特有风险								
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况,可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险,敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制,持续做好基金流动性风险的管控工作,审慎评估大额申赎对基金运作的影响,采取有效措施切实保护持有人合法权益。								

本基金本报告期申购份额中包含了收益结转份额。

§9 备查文件目录

9.1 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》