建信双债增强债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双债增强债券	
基金主代码	000207	
交易代码	000207	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年7月25日	
报告期末基金份额总额	45,632,480.71份	
投资目标	在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人创造较高的当期收入和总回报。	
投资策略	本基金主要通过采取债券类属配置策略、信用债投资策略、可转债投资策略等投资策略以实现投资目标。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和预期收益水平低于股票型基金、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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信双债增强债券A	建信双债增强债券C
下属分级基金的交易代码	000207	000208
报告期末下属分级基金的份额总额	30,891,781.00份	14,740,699.71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10月1日 - 2018年12月31日)	
	建信双债增强债券A	建信双债增强债券C
1. 本期已实现收益	-984,305.47	-530,771.52
2. 本期利润	-1,305,914.74	-693,777.41
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0417	-0.0441
4. 期末基金资产净值	34,932,233.20	16,325,156.73
5. 期末基金份额净值	1.131	1.107

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(不含公允价值变动损益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

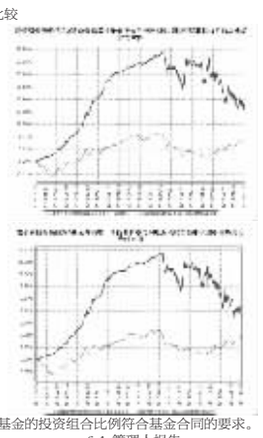
建信双债增强债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	-3.50%	0.45%	1.99%	0.05%	-5.49%	0.40%

建信双债增强债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	-3.66%	0.45%	1.99%	0.05%	-5.65%	0.40%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长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		
朱虹	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2016年6月1日	-	11	硕士。2007年1月至2009年4月任长城人寿保险公司债券投资助理;2009年4月至2011年12月任天弘基金管理公司固定收益部总监助理;2012年1月至2014年5月任万家基金管理公司固定收益部总监;2015年8月至今历任我公司投资管理部副总监、固定收益投资部副总监、副总经理,2015年10月29日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2017年11月4日转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金,朱虹自2017年11月4日至2018年8月10日继续担任该基金的基金经理;2016年1月4日任建信安心保本三号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2018年1月5日起转型为建信裕利灵活配置混合型证券投资基金,朱虹自2018年1月5日至2018年8月10日继续担任该基金的基金经理;2016年6月1日起任建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月17日起任建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年4月20日起任建信双息红利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《建信双债增强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2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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,央行在4月、6月、10月宣布降低存款准备金率后,仍继续实施置换MLF。基本保持了联储加息,央行因降低准备金对冲的节奏。此举不断降低市场短期利率水平,系统性金融风险也有所降低。受到上半年民企融资的各种条件限制,商业银行资产行为风险偏好较低。当前信贷资产的偏好仍旧是规模较大的企业,因此货币政策宽松对降低民企违约的作用较小,至四季度末民企和伪国企违约呈现二次爆发状态。

受到这一影响,社会融资总量并未有效上升。三季度的较大的金融监管变化是理财新规的落地,这是对融资环境有较大影响。从货币传导机制问题看,理财资金的资产配置多以非标资产、较低等级的信用债为主。理财业务的恢复可以从实质上有效缓解融资的风险偏好问题。

"去杠杆"效应叠加贸易摩擦效应导致2018年四季度宏观经济风险上升,主要体现在股票价格下跌,长期债券收益率迅速下降、房地产价格下降、地方政府卖地收入减少等方面。同一时期美股大幅下挫,显示加息、贸易摩擦对本土经济的拖累较强。美股泡沫破裂后外部压力减少,人民币兑美元汇率迅速回升,人民币资产在短期内将再次具备较强吸引力。

当前可转债估值较低,具有较高投资价值。我们认为2019年利率水平将会维持在较低位,股票市场也会逐步脱离2018年的困境,市场估值水平将有一定程度的恢复。我们将积极把握一季度的转债投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期双债增强A净值增长率-3.5%,波动率0.45%,双债增强C净值增长率-3.66%,波动率0.45%;业绩比较基准收益率1.99%,波动率0.05%。

§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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,235,363.64	89.35
	其中:债券	46,235,363.64	89.35
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,319,799.87	10.28
8	其他资产	188,960.63	0.37
9	合计	51,744,124.14	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期未未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期未投资港股通股票。

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

本基金本报告期未未持有股票。

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	45,775.00	0.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,978,428.40	7.76
	其中:政策性金融债	3,978,428.40	7.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	42,211,160.24	82.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,235,363.64	90.20

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113013	国君转债	45,200	4,749,616.00	9.27
2	018005	国开1701	39,610	3,978,428.40	7.76
3	128016	雨虹转债	34,856	3,450,744.00	6.73
4	123002	国祯转债	30,705	3,270,696.60	6.38
5	127005	长证转债	32,327	3,180,006.99	6.20

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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,021.17
2	应收证券清算款	160.00
3	应收股利	-
4	应收利息	179,966.05
5	应收申购款	1,813.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	188,960.63

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113013	国君转债	4,749,616.00	9.27
2	128016	雨虹转债	3,450,744.00	6.73
3	123002	国祯转债	3,270,696.60	6.38
4	127005	长证转债	3,180,006.99	6.20
5	128035	大族转债	3,068,477.20	5.99
6	113015	隆基转债	2,104,495.20	4.11
7	110040	生益转债	2,050,963.20	4.00
8	110032	三一转债	1,934,940.60	3.77
9	128015	久其转债	1,812,088.80	3.54
10	128014	永东转债	1,647,038.54	3.21
11	128027	崇达转债	1,578,901.90	3.08
12	128021	兄弟转债	1,407,467.47	2.75
13	113014	林洋转债	1,329,020.00	2.59
14	128029	太阳转债	1,175,880.00	2.29
15	113018	常熟转债	1,091,700.00	2.13
16	123006	东财转债	927,920.00	1.81
17	132007	16凤凰EB	866,700.00	1.69
18	128036	金农转债	534,604.00	1.04
19	113508	新风转债	481,700.00	0.94
20	123003	蓝思转债	451,000.00	0.88
21	113009	广汽转债	202,580.00	0.40
22	110042	航电转债	106,930.00	0.21
23	113504	艾华转债	5,200.00	0.01

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

5.10.6 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	建信双债增强债券A	建信双债增强债券C
报告期期初基金份额总额	32,685,717.95	17,276,419.08
报告期期间基金总申购份额	396,446.76	348,018.48
减:报告期期间基金总赎回份额	2,190,383.71	2,883,737.85
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	30,891,781.00	14,740,699.71

总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 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债增强债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信双债增强债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信双债增强债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信双债增强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
2019年1月19日

建信嘉薪宝货币市场基金

2018年第四季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018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	1,693,256,125.11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	1,688,101,667.59份	5,154,457.52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10月1日 - 2018年12月31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	15,275,865.82	43,727.30
2. 本期利润	15,275,865.82	43,727.30
3. 期末基金资产净值	1,688,101,667.59	5,154,457.52

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

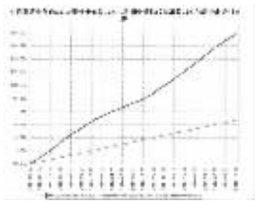
建信嘉薪宝货币A

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	0.7944%	0.0013%	0.3403%	0.0000%	0.4541%	0.0013%

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	0.8566%	0.0013%	0.3403%	0.0000%	0.5163%	0.0013%

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		
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。
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。2006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。

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,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2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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2018年4季度,债券市场整体继续上涨,利率债曲线大幅平坦化下行,金融债表现略好于国债,中短期品种下行30-50bp,中长期品种下行40-60bp;资金利率则受年底因素影响大幅反弹,带动1年以内短端资产收益率出现明显回调。总体而言,4季度流动性传导不顺畅的矛盾进一步得以体现,经济基本面也开始兑现下行预期,逆周期政策虽不断推出,但短期仍难以提振宽信用信心,这是带动本轮长债行情的主要原因。

总量数据层面下行压力有所加大,金融数据表现尚未企稳。一方面,抢出口效应虽短期支撑出口增速,但关税的负面影响已经开始显现出来,PMI景气指数跌破荣枯线,房地产投资和消费增速继续小幅下滑,而基建投资仅实现低位企稳,尚未演绎逆周期的托底作用;另一方面,社融数据总量及结构分布表现均不达预期,民企融资问题不断暴露出来,金融部门风险偏好仍陷于收缩状态中,整体流动性传导不顺畅的矛盾进一步显性化。

逆周期调节政策密集输出,创指流动性传导与宽信用。一方面,继续降准释放流动性并置换到期MLF,同时启用创新工具TMLF,可展期3年,且发行利率设置低于1年期15bp,体现出以长效资金供给降低银行成本的政策思路,并在某种程度上为市场打开降息预期;另一方面,民企纾困政策高调出台,且以考核方式鼓励放贷倾斜的思路,更可能被演绎成政治使命,同时各条线监管进一步放松融资政策,隐性债务置换、平台债务展期或重组、优质企业发债等都体现了更高的政策容忍度,这有助于缓解社会信用环境的恐慌情绪,并为接下来金融数据探底企稳提供可能性。

流动性整体仍表现充裕,但受年底因素影响资金面一度收紧,带动短端资产价格出现明显回调。央行多种工具的运用保障了流动性的充分供给,12月之前资金面都是极度宽松的,短端资产价格表现甚至呈现出"资产荒"的一些特征。进入12月之后,从一次国库招标利率明显高企开始,年底冲存款因素就逐步显现,非银跨年资金价格快速抬升,中旬之后负债端赎回压力又明显增加,变现需求导致二级市场交易价格被动承压,并带动一级发行利率快速跟随上行。整体来看,3个月存单调整50-80bp,6-9个月存单调整20-30bp。

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,但随着收益率相对理财产品的优势不复存在,4季度散户资金开始呈现一定的分流压力。我们一方面在年底布局充足的流动性,以应对可能的赎回压力,另一方面积极捕捉资金面调整带来的配置机会,对跨年资产进行了积极布局,适当增配了中长期存单、存款和高等级信用债,整体剩余期限保持在合规范围的上限水平。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0.7944%,波动率为0.0013%,嘉薪宝B净值收益率为0.8556%,波动率为0.0013%;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	1,200,291,911.73	62.54
	其中:债券	1,200,291,911.73	62.54
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	396,516,198.28	20.61
	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	295,380,557.60	15.39
4	其他资产	27,950,170.69	1.46
5	合计	1,919,138,838.30	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	16.12
	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	224,599,463.10	13.26
	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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	85

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	26.63	13.26
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	4.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	30.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	5.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	45.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		111.69	13.26

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	99,893,620.67	5.90
	其中:政策性金融债	99,893,620.67	5.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	410,070,785.53	24.22
6	中期票据	80,760,753.21	4.77
7	同业存单	609,566,752.32	36.00
8	其他	-	-
9	合计	1,200,291,911.73	70.89
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	180305	18进出05	1,000,000	99,893,620.67	5.90
2	111821313	18渤海银行CD313	1,000,000	99,218,563.98	5.86
3	111871041	18天津银行CD357	800,000	77,174,879.36	4.56
4	111871529	18徽商银行CD184	700,000	68,172,829.19	4.03
5	101460020	14中建四局MTN002	500,000	50,442,901.95	2.98
6	011801860	18赣高速SCP005	500,000	50,005,890.24	2.95
6	011801767	18陕延油SCP008	500,000	49,999,954.85	2.95
8	011801583	18东航SCP005	500,000	49,995,400.97	2.95
9	011802344	18洋河SCP004	500,000	49,952,873.14	2.95
10	111834095	18重庆银行CD133	500,000	49,255,644.93	2.91

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	0.1871%
报告期内偏离度的最低值	0.0959%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1575%

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	57,713.12
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	13,079,399.80
4	应收申购款	14,813,057.77
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	27,950,170.69

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	2,229,615,550.14	5,110,730.22
报告期期间基金总申购份额	1,306,996,186.38	43,727.30
报告期期间基金总赎回份额	1,848,509,068.93	-
报告期期末基金份额总额	1,688,101,667.59	5,154,457.52

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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 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
2019年1月19日

建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信鑫利灵活配置混合
基金主代码	001858
交易代码	001858
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月4日
报告期末基金份额总额	375,720,875.21份
投资目标	本基金自上而下积极、动态地配置大类资产,同时通过合理的证券选择,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例,同时将严谨、规范化