

建信现金添益交易型货币市场基金

2018年第四季度报告

组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年四季度,宏观经济增速有所回落,下行压力逐步显现,12月制造业PMI指数仅录得49.4%,为2016年7月份之后首次回落至收缩区间,其中新订单指数则回落至50以下,显示出四季度企业生产经营活动受外需贸易摩擦加剧、全球经济增长放缓等因素影响景气度有所下滑。需求层面相对企稳,制造业投资增速在四季度延续回升态势,11月末累计增速达9.5%,比三季度末提高了0.9个百分点;基础设施投资(不含电力)增速水平企稳于3.7%,而房地产投资11月末名义增10.7%,显著超预期。三季度末小幅回升0.2个百分点,但仍维持较高增速水平,二者共同推动四季度固定资产投资增速实现底部企稳并小幅反弹。受汽车类商品消费降幅扩大和油价回落等因素影响,消费增速在四季度有所下滑,社会消费品零售总额在11月末累计增速仅为9.1%。进出口方面,随着9月底2000亿美元商品关税加征生效,贸易摩擦对于进出口贸易的影响在四季度开始显现,11月末进出口总额累计同比增长3.7%,由三季度末下行3.6个百分点回升至1.4%,其中出口增速更为明显。总体而言,2018年四季度经济生产总体保持平稳,但是受到外部因素影响,增速有所放缓,下行压力逐步显现。

通过观察,今年四季度以来,居民消费品价格有所回落,而工业品价格增速继续下滑,11月份CPI同比上涨2.2%,涨幅较9月末回落0.3个百分点,其中由于蔬菜供应充足和猪肉价格上涨加快出,食品价格对CPI形成下拉,而非食品价格的大幅上行对相关行业价格形成传导导致通胀压力缓解。从工业品价格指数上看,原油价格高位回落,对工业品价格表现明显。体现在11个月PPI同比上涨3.8%,其中11月PPI当月同比增速2.7%较9月3.6%的增速回落明显。

四季度,央行在货币市场上展现出进一步的独立性和针对性。继10月初宣布进行逆回购续作后,央行再次于2019年1月初进行公开市场操作,连续10个交易日以量变MPL利率下调15BP,在央行的大力调控下,四季度资金面面临近年未时点出现阶段性紧张,流动性整体维持在合理适度水平。

债券市场方面,随着贸易摩擦持续发酵,金融数据显宽信用政策传导不畅,经济数据下行压力加剧,加上资金面整体宽松宽松,债券收益率在四季度重回下行通道,14年国债收益率三季度末2.96%的位置下行36BP至2.6%,而10年国债收益率则下行42BP至2.23%,曲线整体呈扁平化态势。

在此环境下,本基金将流动性风险管理作为四季度的重点内容,适当提高信用债券和同业存单的仓位,并加大对国债、政策性银行债,以及高评级信用债行存款的增持和投资力度,保持组合正回报。同时,优化布局资产,着力提高组合流动性和流动性资产占比,实现了组合的平稳运行。

4.5 报告期内基金业绩表现说明
本报告期末现金添益基金净值增长率为0.7999%,波动率0.0003%,现金添益B基金净值增长率为0.7386%,波动率0.0003%;业绩比较基准收益率为0.3403%,波动率0.0003%。

§ 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	24,300,479,362.04	93.89
2	其中:股票	24,277,711,262.04	93.13
3	其中:沪股通投资	5,649,189,126.46	12.43
4	其中:港股通投资	606,576,791.86	3.49
5	合计	47,052,741,369.08	100.00

5.2 报告期末债券投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	报告期末债券投资组合余额	3,018,497,162.00	6.89
2	其中:固定收益类资产	3,018,497,162.00	6.89
3	其中:国债	3,018,497,162.00	6.89
4	其中:地方政府债	3,018,497,162.00	6.89
5	其中:企业债	3,018,497,162.00	6.89
6	其中:中期票据	3,018,497,162.00	6.89
7	其中:短期融资券	3,018,497,162.00	6.89
8	其中:资产支持证券	3,018,497,162.00	6.89
9	其中:可转债	3,018,497,162.00	6.89
10	其中:其他	3,018,497,162.00	6.89

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	持仓数量(元)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180001	18国债01	1,407,540,208.40	1.27	
2	180002	18国债02	1,407,540,208.40	1.27	
3	180003	18国债03	1,407,540,208.40	1.27	
4	180004	18国债04	1,407,540,208.40	1.27	
5	180005	18国债05	1,407,540,208.40	1.27	
6	180006	18国债06	1,407,540,208.40	1.27	
7	180007	18国债07	1,407,540,208.40	1.27	
8	180008	18国债08	1,407,540,208.40	1.27	
9	180009	18国债09	1,407,540,208.40	1.27	
10	180010	18国债10	1,407,540,208.40	1.27	

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.11 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.12 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.13 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.14 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40	2.26	
4	000004	浦发银行	1,407,540,208.40	2.26	
5	000005	民生银行	1,407,540,208.40	2.26	
6	000006	兴业银行	1,407,540,208.40	2.26	
7	000007	工商银行	1,407,540,208.40	2.26	
8	000008	中信银行	1,407,540,208.40	2.26	
9	000009	光大银行	1,407,540,208.40	2.26	
10	000010	农业银行	1,407,540,208.40	2.26	

5.15 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	持仓成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	1,407,540,208.40	3.23	
2	000002	万科A	1,407,540,208.40	2.26	
3	000003	招商银行	1,407,540,208.40		