建信转债增强债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2017年10月25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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月20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2017年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	建信转债增强债券
基金主代码	530020
交易代码	530020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月29日
报告期末基金份额总额	61,643,020.76份
投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置,并充分利用可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,实施对大类资产的配置,在控制风险并保持良好流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置,根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市估值水平和债市收益率情况及风险分析,进行灵活的大类资产配置进而在固定收益类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。
业绩比较基准	60%×天相可转债指数收益率+30%×中国债券总指数收益率+10%×沪深300指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,债券型基金的风险高于货币市场基金,低于混合型和股票型基金,属于中低风险收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信转债增强债券A / 建信转债增强债券C
下属分级基金的交易代码	530020 / 531020
报告期末下属分级基金的份额总额	24,946,800.41份 / 36,696,220.35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(2017年7月1日-2017年9月30日)	
	建信转债增强债券A	建信转债增强债券C
1.本期已实现收益	1,085,096.83	1,423,943.22
2.本期利润	578,901.39	916,947.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0216	0.0245
4.期末基金资产净值	62,218,745.86	89,753,291.55
5.期末基金份额净值	2.494	2.446

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

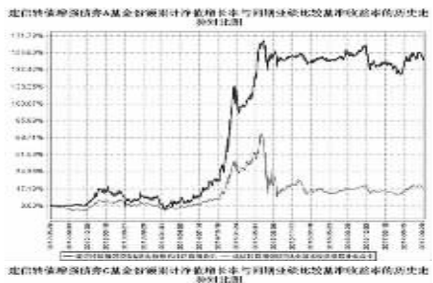
建信转债增强债券A

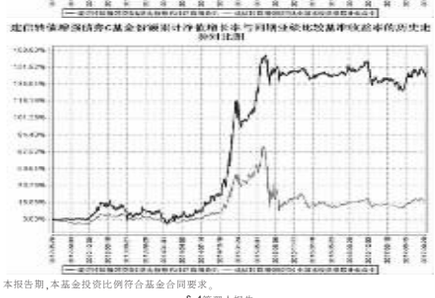
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.14%	0.51%	2.17%	0.34%	-1.03%	0.17%

建信转债增强债券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	1.07%	0.51%	2.17%	0.34%	-1.10%	0.17%

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		
朱建华	本基金的基金经理	2016年6月1日	-	9	硕士。曾任大连博达系统工程公司职员、中诚信国际信用评级公司项目组长、2007年10月起任中诚信证券评估有限公司公司评级部总经理助理、2008年8月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于2011年6月加入本公司,历任高级债券研究员、货币市场基金的基金经理助理、2012年8月28日至2015年8月11日任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年11月15日至2014年3月6日任建信纯债债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日至2014年3月27日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年5月14日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金经理;2013年12月10日起任建信稳定添利债券型证券投资基金基金经理;2016年3月14日起任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2016年4月28日起任建信安心保本六号基金经理;2016年6月1日任建信转债增强债券基金经理;2016年11月1日起任建信瑞丰添利混合型证券投资基金基金经理。

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,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《建信转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

三季度,国内宏观经济整体运行稳定,但景气度比前两个季度略有回落,其中地产投资增速继续放缓,地方限购升级带动全部固定资产投资增速同比小幅下降,社会零售总额整体保持稳定。相比而言受海外市场需求拉动出口增速修复,人民币的持续升值也带来外汇储备的增长。三季度供给侧改革和环保核查带来大宗商品价格的涨价潮,微观主体盈利能力修复是前三季度经济稳健向好的主要原因之一。地方政府卖地收入的超预期弥补了地方财政缺口,但地方的基建投资受到财政部的50号文和87号文的约束正在体现,市场对明年的基建投资及资金缺口存在担忧。随着金融紧缩的持续,同业去杠杆已经开始出现一定成效,三季度同业资产和同业负债均出现下降。通胀方面,整体看年内通胀压力不大,在需求端没有出现明显提升的前提下新周期也将被证伪。但目前属于供给需求的紧平衡,在上游价格经历了一轮涨价后出现快速回落的可能性也较低,这种上游价格的持续高位对下游企业将形成冲击,而快速去产能带来的价格传导使得市场开始担心明年通胀的超预期。货币政策方面,央行依然延续了偏紧的货币政策,公开市场整体融资成本处于年内高位。另外为配合资金扶持实体,9月底的定向降准属央行的创新,但并不代表货币政策的转向,我们预计偏紧的货币政策将一直持续到金融去杠杆的结束。

债券方面,三季度虽然市场面临集中缴税,上缴财政存款,银行委外到期,金融监管进一步细化等不确定性因素,但在经历了之前的调整后债券市场整体表现平稳,收益率呈现窄幅震荡,利率债收益率先下后上收益率也未突破二季度的高点,而信用债表现相对更佳,信用息差呈现缩窄。相对而言城投债言市场出现分歧,部分新发城投债不再受市场追捧。由于监管机构进一步加强了流动性管理,市场的杠杆率目前整体处于偏低水平,资金大量聚集在短端,显示市场在资金面偏紧的情况下对未来行情的谨慎。短久期吃票息是当下市场的主要操作思路。

转债方面,三季度转债市场经历较大波动,部分新上市转债受到资金的短期追捧,但随着溢价率的提高和权益市场的估值切换震荡也随之加大,波段操作变得更加难以把握。目前转债市场在经历三季度的调整后的估值水平再次进入历史中位值偏下,随着未来转债市场的继续扩容,新增机会将更多来自新发转债。权益方面,三季度权益市场呈现震荡向上的走势,其中以次新股和中小创表现更为突出,市场资金的活跃度也有所提升,融资规模再次突破万亿,部分前期超跌板块表现抢眼。

本季度,转债基金打开大额申购赎回,基金规模短期内出现较大波动,这也对基金业绩造成一定负面影响。同时本季度转债市场操作难度增加,因单只转债持仓较多,部分转债的波动往往会造成基金净值的大幅波动。权益方面,本基金对原有持仓结构进行了一定调整,并随着市场的好转逐步增加了权益的配置。由于目前权益市场仍处于相对健康状态,转债市场在经历了季末的调整后估值的吸引力在增加,本基金未来除了将继续增加对个股的研究外还将密切关注新增转债机会。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期转债增强A净值增长率1.14%,波动率0.51%,转债增强C净值增长率1.07%,波动率0.51%,业绩比较基准收益率2.17%,波动率0.34%。

§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	28,360,150.20	14.75
	其中:股票	28,360,150.20	14.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	157,530,171.91	81.95
	其中:债券	157,530,171.91	81.95
	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	5,266,909.04	2.74
8	其他资产	1,075,701.77	0.56
9	合计	192,232,932.92	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	20,617,250.20	13.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,245,600.00	0.82
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,867,500.00	1.23
J	金融业	2,354,100.00	1.55
K	房地产业	1,501,500.00	0.99
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	774,200.00	0.51
S	综合	-	-
	合计	28,360,150.20	18.66

以上行业分类以2017年9月30日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300232	洲明科技	267,160	4,042,130.80	2.66
2	002444	巨星科技	259,980	3,907,499.40	2.57
3	000858	五粮液	67,000	3,837,760.00	2.53
4	000063	中兴通讯	89,000	2,518,700.00	1.66
5	300315	掌趣科技	250,000	1,867,500.00	1.23
6	002475	立讯精密	90,000	1,859,400.00	1.22
7	601127	小康股份	71,000	1,591,110.00	1.05
8	601211	国泰君安	70,000	1,514,100.00	1.00
9	600208	新湖中宝	350,000	1,501,500.00	0.99
10	300415	伊之密	90,000	1,254,600.00	0.83

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	9,993,000.00	6.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	386,085.00	0.25
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	147,151,086.91	96.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	157,530,171.91	103.66

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	113011	光大转债	185,000	20,612,700.00	13.56
2	113013	国君转债	150,000	18,786,000.00	12.36
3	113009	广汽转债	125,000	15,838,750.00	10.42
4	132009	17中油EB	150,000	15,270,000.00	10.05
5	120001	16以岭EB	100,100	10,704,694.00	7.04

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股指期货交易情况说明

5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中,国泰君安证券股份有限公司(601211)于2016年2月7日发布公告:国泰君安证券股份有限公司收到中国证券监督管理委员会《关于对国泰君安证券股份有限公司采取责令改正、增加内部合规检查次数并提交合规检查报告措施的事先告知书》,因开展推荐业务过程中存在多项违规行为按照《证券公司监督管理条例》第七十条、《非上市公众公司监督管理办法》第六十二条的规定,被中国证监会拟责令你公司改正、增加内部合规检查次数并提交合规检查报告。

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	68,725.70
2	应收证券清算款	426,428.00
3	应收股利	-
4	应收利息	513,423.24
5	应收申购款	67,124.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,075,701.77

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	113011	光大转债	20,612,700.00	13.56
2	113009	广汽转债	15,838,750.00	10.42
3	120001	16以岭EB	10,704,694.00	7.04
4	110030	格力转债	10,341,259.20	6.80
5	110034	九州转债	8,266,460.00	5.44
6	110032	三一转债	8,264,200.00	5.44
7	113008	电气转债	7,665,840.00	5.04
8	132002	15天集EB	4,898,208.00	3.22
9	127003	海印转债	4,431,212.64	2.92
10	132003	15清控EB	4,096,000.00	2.70
11	110031	航信转债	3,125,400.00	2.06
12	128013	洪涛转债	3,035,700.00	2.00
13	110033	国贸转债	2,752,799.70	1.81
14	128010	顺昌转债	1,177,746.57	0.77
15	113010	江南转债	1,057,856.80	0.70
16	132006	16皖新EB	1,013,600.00	0.67

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	建信转债增强债券A	建信转债增强债券C
报告期期初基金份额总额	25,474,850.66	37,948,440.49
报告期期间基金总申购份额	7,366,804.04	3,780,541.15
减:报告期期间基金总赎回份额	7,894,854.29	5,032,761.29
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	24,946,800.41	36,696,220.35

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

本基金本报告期末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转债增强债券型证券投资基金设立的文件;

2.《建信转债增强债券型证券投资基金基金合同》;

3.《建信转债增强债券型证券投资基金招募说明书》;

4.《建信转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

2017年10月25日

建信周盈安心理财债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2017年10月25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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月20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2017年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	建信周盈安心理财
基金主代码	530030
交易代码	530030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月17日
报告期末基金份额总额	333,632,167.57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127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	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信周盈安心理财A / 建信周盈安心理财B
下属分级基金的交易代码	530030 / 531030
报告期末下属分级基金的份额总额	296,357,157.82份 / 37,275,009.75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(2017年7月1日-2017年9月30日)	
	建信周盈安心理财A	建信周盈安心理财B
1.本期已实现收益	2,620,835.04	1,300,280.46
2.本期利润	2,620,835.04	1,300,280.46
3.期末基金资产净值	296,357,157.82	37,275,009.75

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上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

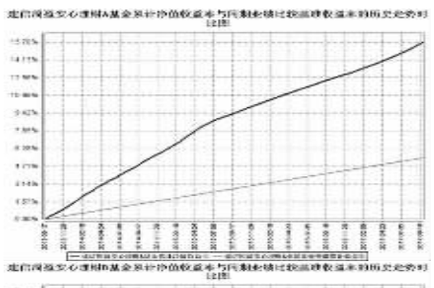
建信周盈安心理财A

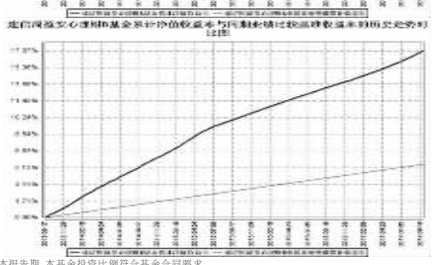
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9091%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	0.5688%	0.0009%

建信周盈安心理财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	0.9828%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	0.6425%	0.0009%

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		
高珊	本基金的基金经理	2013年9月17日	-	11	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;2016年6月3日至2017年6月9日任建信鑫盛回报灵活配置基金的基金经理;2016年7月26日起任建信现金增利货币市场基金基金经理;2016年10月18日起任建信天添益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,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《建信周盈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

2017年三季度,宏观经济运行小幅降温。固定资产投资托底经济增长略显疲态,制造业、房地产和基建三大项投资增速较上半年均有所回落。尽管前8月房地产投资增速较上半年放缓0.6%,但仍保持在7.5%的较强水平,而随着房地产库存水平的回落,地产企业拿地热情较高,土地购置面积增速由年初的6.2%上升至10%左右,后期房地产投资仍然有较强的韧性。基建投资一方面受到财政支出前高后低的影响,另一方面在财政部50号文、87号文对政府平台融资进行规范和限制后,融资成本上升,部分平台资金来源受到影响,前8月基建投资增速延续了今年以来的下行态势。制造业投资增速则在由去年底的4.2%延高至二季度的5.8%高位后,重新开始回落,或与上游产品价格涨幅较大,压缩中下游部分行业利润,导致投资被抑制有关。人民币自6月以来明显升值,且国内上游工业品价格涨幅明显,一定程度上削弱了出口产品竞争力,三季度出口增速继续回落。

通胀方面,8月份食品价格同比下降0.2%,环比上涨1.2%,非食品价格同比上涨2.3%,食品价格降幅收窄以及非食品价格持续上扬共同推动8月份CPI重新抬升至1.8%的年内次高位。此外,在环保政策趋严的情况下,工厂停工限产导致部分工业品供不应求,各类大宗商品价格在三季度均有所上涨,其中黑色、有色涨幅最为明显,化工、煤炭和石油次之,PPI也在8月份开始再度抬头。

货币政策方面,三季度央行在政策基调上延续了此前的中性偏紧态势,持续推持资金面紧平衡状态,在金融去杠杆和防风险的基调下,继续采取逆回购+MLF的方式延续稳健的货币政策。在利率水平表现上看,R007较DR007波动进一步放大,显示出银行对强监管环境下对流动性预期以及对非银机构融出资金抱有的谨慎态度。从汇率上看,人民币对美元汇率明显升值,即期汇率从6.80附近一路走低,在九月上旬一度突破6.50后最低下探至6.4350,升值幅度超过5%。

债券市场方面,三季度市场整体呈现震荡走势。利率品上看,尽管6月份经济数据较好,但在进入7月份后资金面延续了6月下旬以来的宽松态势,收益率水平一直窄幅震荡。接近8月份,随着资金面的收紧和大宗商品价格的持续上涨,10年国债收益率一度上行至3.65%附近。此后随续公布的经济数据缓解了市场对经济的乐观预期,收益率再度掉头往下。此后又因为8月末资金面的收紧和9月份公布的经济数据再度不达市场预期,收益率再次先上后下。截至三季度末,10年国债收益率较二季度末小幅上行5BP至3.61%附近,1年国债收益率则与二季度末基本持平,曲线整体小幅陡峭化上行。

信用品方面,流动性是主导三季度信用债走势的决定性因素。由于短期利率债收益率相对持稳,短期限品种信用利差在7月、8月因为资金面的阶段性紧张出现主动走阔,在进入9月随着流动性环境的改善后略有收缩。目前,总体分位数均位于30%以下,信用利差并不特别具备显著的持续收窄的空间。

三季度,建信周盈安心理财债券型证券市场基金通过对资金面的预判和阶段性流动性拐点附近配置机会的把握,加大对部分具有收益率比较优势的同业存单和股份制银行存款的投资力度,维持了中短久期和低杠杆的操作,为投资人带来了合理的收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期周盈A净值收益率0.9091%,波动率0.0009%,周盈B净值收益率0.9828%,波动率0.0009%,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	149,560,342.15	41.59
	其中:债券	149,560,342.15	41.59
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	207,282,410.80	57.64
4	其他资产	2,781,756.87	0.77
5	合计	359,624,509.82	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	4.35
	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	14,849,857.72 / 4.45
	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。

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600570	恒生电子	240,869	12,293,953.76	3.33
2	002024	苏宁云商	875,175	11,464,792.50	3.10
3	000001	平安银行	1,008,940	11,209,323.40	3.04
4	601318	中国平安	203,939	11,045,336.24	2.99
5	600588	用友网络	448,017	10,600,082.22	2.87
6	300136	信维通信	251,340	10,556,280.00	2.86
7	300059	东方财富	746,220	10,320,222.60	2.79
8	601555	东吴证券	830,578	10,141,357.38	2.75
9	601166	兴业银行	559,625	9,675,916.25	2.62
10	601998	中信银行	1,503,452	9,471,747.60	2.56

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	603882	金域医学	2,763	115,299.99	0.03
2	603106	恒银金融	2,786	84,025.76	0.02
3	002900	哈三联	1,983	83,087.70	0.02
4	603776	永安行	1,058	75,594.10	0.02
5	300702	天宇股份	1,124	68,968.64	0.02

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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股指期货交易情况说明

5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1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。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无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。

5.11.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	198,002.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,225.36
5	应收申购款	5,643.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	208,871.29

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5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。

5.11.6报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	0.0147%
报告期内偏离度的最低值	-0.0271%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0081%

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