建信月盈安心理财债券型证券投资基金 2017年年度报告摘要

2017年 12 月 31 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
送出日期:2018 年 3 月 28 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要编自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	建信月盈安心理财	
基金主代码	530028	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年 12 月 20 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	
报告期末基金份额总额	6, 298, 210, 811.56 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称;	建信月盈安心理财 A	建信月盈安心理财 B
下属分级基金的交易代码;	530028	531028
报告期末下属分级基金的份额总额	431, 566, 736.49 份	5, 866, 644, 075.07 份

2.2 基金产品说明

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 150 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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		建信基金管理有限责任公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曜明	罗菲菲
	联系电话	010- 66228888	010- 58560666
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		400- 81- 95533 010- 66228000	95568
传真		010- 66228001	010- 58560798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ccbfund.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年		2016年		2015年	
	建信月盈安心理财 A	建信月盈安心理财 B	建信月盈安心理财 A	建信月盈安心理财 B	建信月盈安心理财 A	建信月盈安心理财 B
本期已实现收益	11, 845, 680.29	121, 826, 123.08	13, 501, 417.84	104, 107, 299.68	35, 579, 900.29	33, 949, 378.83
本期利润	11, 845, 680.29	121, 826, 123.08	13, 501, 417.84	104, 107, 299.68	35, 579, 900.29	33, 949, 378.83
本期净值收益率	3.8231%	4.1244%	2.6607%	2.9596%	4.4080%	4.7117%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末		2015年末	
期末基金资产净值	431, 566, 736.49	5, 866, 644, 075.07	311, 191, 160.69	2, 409, 190, 446.82	749, 239, 955.04	2, 022, 294, 704.63
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

金额单位:人民币元

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.本基金的利润分配按日结转基金份额;

3.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 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

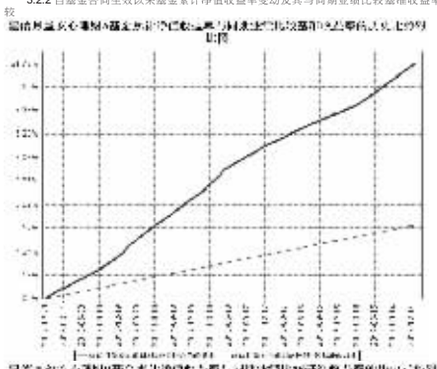
建信月盈安心理财 A

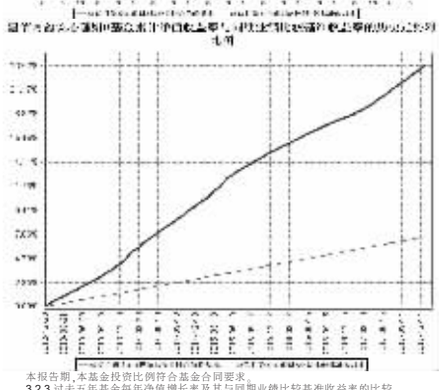
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0591%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.7188%	0.0005%
过去六个月	2.1299%	0.0004%	0.6805%	0.0000%	1.4494%	0.0004%
过去一年	3.8231%	0.0019%	1.3500%	0.0000%	2.4731%	0.0019%
过去三年	11.2838%	0.0067%	4.0537%	0.0000%	7.2301%	0.0067%
过去五年	21.5472%	0.0069%	6.7537%	0.0000%	14.7935%	0.0069%
自基金合同生效起至今	21.7235%	0.0069%	6.7981%	0.0000%	14.9254%	0.0069%

建信月盈安心理财 B

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	1.1329%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.7926%	0.0005%
过去六个月	2.2792%	0.0004%	0.6805%	0.0000%	1.5987%	0.0004%
过去一年	4.1244%	0.0019%	1.3500%	0.0000%	2.7744%	0.0019%
过去三年	12.2573%	0.0067%	4.0537%	0.0000%	8.2036%	0.0067%
过去五年	23.3269%	0.0069%	6.7537%	0.0000%	16.5732%	0.0069%
自基金合同生效起至今	23.5166%	0.0069%	6.7981%	0.0000%	16.7185%	0.0069%

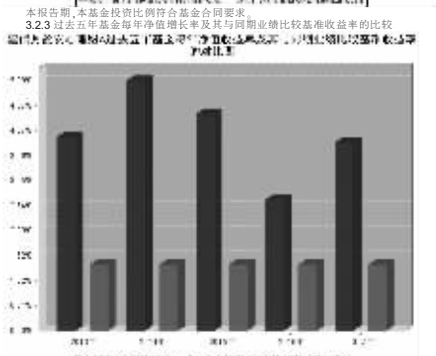
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

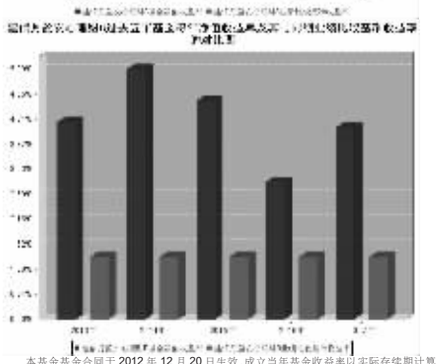




本报告期,本基金投资比例符合基金合同要求。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





本基金基金合同于 2012 年 12 月 20 日生效,成立当年基金收益率以实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

建信月盈安心理财 A			
年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2017	11, 845, 680.29	-	-	11, 845, 680.29	
2016	13, 501, 417.84	-	-	13, 501, 417.84	
2015	35, 579, 900.29	-	-	35, 579, 900.29	
合计	60, 926, 998.42	-	-	60, 926, 998.42	

建信月盈安心理财 B					
年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2017	121, 826, 123.08	-	-	121, 826, 123.08	
2016	104, 107, 299.68	-	-	104, 107, 299.68	
2015	33, 949, 378.83	-	-	33, 949, 378.83	
合计	259, 882, 801.59	-	-	259, 882, 801.59	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2005]158 号文批准,建信基金管理有限责任公司成立于 2005 年 9 月 19 日,注册资本 2 亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团资本控股有限公司,其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的 65%,信安金融服务公司出资额占注册资本的 25%,中国华电集团资本控股有限公司出资额占注册资本的 10%。

公司下设综合管理部、权益投资部、固定收益投资部、金融工程及指数投资部、专户投资部、海外投资部、资产配置及量化投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、机构业务部、网络金融部、人力资源管理部、基金运营部、财务管理部、信息技术部、风险管理部和内控合规部,以及深圳、成都、上海、北京、广州五家分公司和华东、西北、东北、武汉、南京五个营销中心,并在上海设立了子公司—建信资本管理有限责任公司。自成立以来,公司秉持"创新、诚信、专业、稳健、共赢"的核心价值观,恪守"持有人利益重于秉山"的原则,以"建设财富生活"为崇高使命,坚持规范运作,致力成为"国际一流、国内领先的综合性资产管理公司"。

截至 2017 年 12 月 31 日,公司旗下有建信恒久价值混合型证券投资基金、建信优选成长混合型证券投资基金、建信核心精选混合型证券投资基金、建信内生动力混合型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、建信社会责任混合型证券投资基金、建信优势动力混合型证券投资基金(LOF)、建信创新中国混合型证券投资基金、建信改革红利股票型证券投资基金、深证基本面 60 交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、上证社会责任交易型开放式证券投资指数基金及其联接基金、建信沪深 300 指数证券投资基金(LOF)、建信深证 100 指数增强型证券投资基金、建信中证 500 指数增强型证券投资基金、建信央视财经 50 指数分级发起式证券投资基金、建信全球机遇混合型证券投资基金、建信新兴市场优选混合型证券投资基金、建信全球资源混合型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信积极配置混合型证券投资基金、建信恒稳价值混合型证券投资基金、建信消费升级混合型证券投资基金、建信安心保本混合型证券投资基金、建信健康民生混合型证券投资基金、建信转债增强债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金、建信稳定添利债券型证券投资基金、建信信用增强债券型证券投资基金、建信周盈安心理财债券型证券投资基金、建信双周安心理财债券型证券投资基金、建信月盈安心理财债券型证券投资基金、建信双月安心理财债券型证券投资基金、建信嘉新宝货币市场基金、建信货币市场基金、建信中小盘光锋股票型证券投资基金、建信潜力新蓝筹股票型证券投资基金、建信现金添利货币市场基金、建信稳定得利债券型证券投资基金、建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金、建信信息产业股票型证券投资基金、建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、建信环保产业股票型证券投资基金、建信回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金、建信新经济灵活配置混合型证券投资基金、建信丰润灵活配置混合型证券投资基金、建信互联网+产业升级股票型证券投资基金、建信大安全战略精选股票型证券投资基金、建信中证互联网金融指数分级发起式证券投资基金、建信精工制造指数增强型证券投资基金、建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定丰利债券型证券投资基金、建信安心保本三号混合型证券投资基金、建信安心保本五号混合型证券投资基金、建信目标收益一年期债券型证券投资基金、建信现代服务业股票型证券投资基金、建信安心保本六号混合型证券投资基金、建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金、建信安心保本七号混合型证券投资基金、建信现金增利货币市场基金、建信多因子量化股票型证券投资基金、建信现金添益交易型货币市场基金、建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金、建信六添益货币市场基金、建信瑞丰添利混合型证券投资基金、建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿享纯债债券型证券投资基金、建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金、建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿富纯债债券型证券投资基金、建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定鑫利债券型证券投资基金、建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中国制造2025股票型证券投资基金、建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金、建信福添利混合型证券投资基金、建信高端医疗股票型证券投资基金、建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金(LOF)基金、建信中证政策性金融债3-5年指数证券投资基金(LOF)基金、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金(LOF)基金、建信中证政策性金融债5-8年指数证券投资基金(LOF)基金、建信睿源纯债债券型证券投资基金、建信建信量化事件驱动股票型证券投资基金、建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)基金、建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金、建信上证50交易型开放式指数证券投资基金,共计95只开放式基金,管理的基金净资产规模共计为3,609.83亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2016年 7 月 19 日	-	8	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,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 日起任建信睿富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 3- 5 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)、建信睿源纯债债券型证券投资基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2014 年 1 月 21 日	-	10	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 日起任建信嘉新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;2014 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;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。
高珊	本基金的基金经理	2012年 12 月 20 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的基金经理;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的基金经理;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的基金经理;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的基金经理;2013 年 12 月 20 日起任建信货币市场基金的基金经理;2015 年 8 月 25 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理;2016 年 6 月 3 日至 2017 年 6 月 9 日任建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;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 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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他法律法规、部门规章,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生违反法律法规的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》的规定。

本基金管理人对过去四个季度不同时间窗口下(日内、3 日内、5 日内)管理的不同投资组合(包括封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合等)同向交易的交易价差从 T 检验(置信度为 95%)、平均溢价率、贡献率、正溢价率占优频率等几个方面进行了专项分析。具体分析结果如下:

当时间窗为 1 日时,配了 31458 对投资组合,有 6807 对投资组合未通过 T 检验,其中 3392 对投资组合的正溢价率占优频率小于 55%,其它 3415 对正溢价率占优频率大于 55%的投资组合中,2509 对平均溢价率低于 2%,其它 906 对平均溢价率超过 2%的投资组合中,有 20 对投资组合的贡献率超过 5%,但因为其溢价金额占平均净值的比例较低,因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为;

当时间窗为 3 日时,配了 34512 对投资组合,有 8794 对投资组合未通过 T 检验,其中 3914 对投资组合的溢价率占优频率均小于 55%,其它 4880 对正溢价率占优频率大于 55%的投资组合中,4523 对平均溢价率低于 5%,其它 357 对平均溢价率超过 5%的投资组合,有 5 对投资组合贡献率超过 5%,但因为其溢价金额占平均净值的比例较低,因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为;

当时间窗为 5 日时,配了 35964 对投资组合,有 10419 对投资组合未通过 T 检验,其中 4515 对投资组合的溢价率占优频率均小于 55%,其它 5904 对正溢价率占优频率大于 55%的投资组合中,5809 对平均溢价率低于 10%,其它 95 对平均溢价率超过 10%的投资组合,有 3 对投资组合贡献率超过 5%,但因为其溢价金额占平均净值的比例较低,因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.3 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 3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2017 年,发达经济体集体复苏带来了全球货币政策的收敛,越来越多的经济体开始走向了货币政策边际收紧的道路。美联储升息步伐提速,并正式提出缩减资产负债表计划。欧元区和日本的量宽政策在经济增速提升的形势下呈现出转向迹象,例如欧央行 10 月 26 日宣布缩减 QE 规模。受此影响,全球各经济体的货币政策也先后开始转向。巴西、墨西哥等新兴经济体,加拿大、英国、韩国等先后决定加息。2017 年初和 12 月,为应对美联储加息,央行也相应抬升了货币市场利率。纵观全年,国内的资金价格中枢不断抬升也是顺应全球流动性变化的一个结果。

我国经济整体保持稳中向好态势。2017 年,国际经济复苏带动了我国出口增长,出口对 GDP 的贡献上升;工业生产基本平稳,新动能继续积聚;固定资产投资、基建投资、房地产投资、民间投资增速略有回落,但整体平稳;中上游行业继续去产能,部分行业在前期去库存之后补库存,企业利润仍保持较高增速。财政收入状况好转,贸易顺差的环比扩大,国际收支改善,人民币兑美元汇率保持弹性。虽然 2017 年下半年经济增长速度略呈放缓迹象,但随着中国经济从高速增长阶段转向高质量发展阶段,我国经济的韧性已经趋稳,供给侧改革的不断深入,将进一步强化中国经济的韧性。

金融体系继续主动调整业务,降低内部杠杆。一行三会空前协调,17 年陆续出台了非常系统和连贯的监管措施和相关落地细则。金面的央行和证券等非银行机构以发互联网金融的业务合作,对金融机构的业务模式与资产配置行为产生深远的影响。

货币政策方面,央行投放的基础货币较少,银行体系的超储较低,市场整体流动性不宽裕,资金价格中枢不断上行。上半年人民银行在春节前和 3 月联储加息后两次上调了逆回购和中期借贷便利的操作利率各 10BP。下半年则在 12 月美联储加息后进一步小幅上调逆回购和中期借贷便利利率各 5BP,银行间市场资金利率总体呈现小幅上行态势,部分时点呈现阶段性紧张局面。此外,人民银行"货币政策+宏观审慎"双支柱框架的建立,重构了流动性的结构,不同类型金融机构间的资金成本差距更明显,这种差距的波动率也很高,银行与非银行机构之间的流动性传导不通畅。

综上所述,该基金在 2017 年度维持了一贯稳健的投资风格,维持中性偏低的久期和中性的杠杆比例,并且有效的根据申赎合理安排资金和投资资产,重点配置的是中高等级银行存单和存款。在临近年末时点,该基金适当拉长了久期,在收益高点配置了一部分 6 月以上的资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金月盈理财 A 净值收益率 3.8231%,波动率 0.0019%,月盈理财 B 净值收益率 4.1244%,波动率 0.0019%;业绩比较基准收益率 1.3500%,波动率 0.0000%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年,经济复苏可能使全球货币政策处于加快收敛的过程之中。在原油价格上涨的带动下,全球通胀水平有望进一步抬高,或将导致更多的国家边际收紧货币政策,流动性进一步收缩。点阵图预测的美联储 2018 年加息 3 次,那么央行为维持中美利差预期的稳定可能再次对公开市场操作进行加息,进而会抬升国内无风险利率中枢。

未来国内经济可能走出稳中略降的趋势。海外经济体的持续复苏仍对出口有所拉动,消费的平稳增长也将对经济形成有力支撑。制造业方面,19 大报告对经济发展的质量提出了更高的要求。投资的支撑点可能转向制造业。在国家"制造业强国"、重视创新的政策方针下,高端制造业有望获得更多的支持,制造业投资结构继续优化。就房地产市场而言,受本轮房地产调控的持续影响,房地产销售增速预计将继续下降,但是降中趋缓,本轮棚改货币化仍有存量,2018-2020 年进入棚改攻坚阶段,3 年内再改造 1500 万套,这对 2018 年房地产销售仍有一定支撑。基建方面,由于地方政府的融资行为将继续得到严格的限制,短期内可对基建投资资金来源形成一定的打压,因此未来基建的增速会有小幅的回落。原油价格和猪肉价格将成为明年扰动 CPI 的较大变量,CPI 的中枢抬升则是大概率事件。PPI 预计总体会回落。

本轮金融监管政策逐渐进入下半场,各项监管政策细则会陆续出台,目标将是建立和完善各项监管的长效机制。对债券市场而言,监管政策的陆续出台,绝不只是对市场情绪的影响,更会对整个债券市场的流动性和机构的投资模式产生巨大的影响。截止目前,净值型产品如何推进,银行资金池如何规范,委商大集合如何清理等诸多问题的规范细则均还未落地,这其中所蕴含的不确定性,以及这些不确定性将引发的机构负债端流动性的新结构,又将成为影响 2018 年债券市场需求端配置行为的关键变量。

预计 2018 年货币政策的主基调仍将是稳健中性,若无重大外部冲击的影响,全年流动性的波动可能小于 2017 年,但是随着去杠杆进程和市场出清的深化,以及美联储加息可能带来的外溢效应,货币市场利率中枢或有继续上行可能。

综上所述,本基金在 2018 年仍将保持稳健的投资风格,以配置中高等级银行的存款和存单为主,在保证组合流动性的同时力争保证组合能够跟随市场的发展变化为投资人获得合理的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,本管理人根据中国证监会[2017]13 号文《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定,继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

本公司设立资产估值委员会,主要负责审议和决定受托资产的估值相关事宜,确保受托资产估值流程和结果公允合理。资产估值委员会由公司分管核算业务的高管、督察长、内控合规部、风险管理部和资产核算部门负责人组成。分管投资、研究业务的公司高管、相关投资管理部门负责人、相关研究部门负责人作为投资产品价值研究的专业成员出席资产估值委员会会议。

资产估值委员会成员均为多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理工作,熟悉业内法律法规的专家型人员。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法,但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

本公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》,与中债金融估值中心有限公司签署《中债信息产品服务协议》,并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值(适用非货币基金)或影子定价(适用货币基金和理财类基金);对公司旗下基金持有的在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),本公司采用中证指数有限公司独立提供的债券估值价格进行估值。

本公司与中证指数有限公司签署《流通受限股票流动性折扣委托计算协议》,并依据《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》和中证指数有限公司独立提供的流通受限股票流动性折扣,对公司旗下基金持有的流通受限股票进行估值。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配方式为红利再投资,每日将当日收益结转为基金份额,当日收益参与下一日基金收益分配,并按月结转到投资者基金账户。本年度月盈安心理财 A 应分配利润为 11,845,680.29 元,月盈安心理财 B 应分配收益为 121,826,123.08 元,已全部分配,符合法律法规和《基金合同》的相关规定。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同,托管协议的有关规定,依法安全保管了基金财产,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定,本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期月盈安心理财 A 利润分配的金额为 11,845,680.29 元,月盈安心理财 B 利润分配的金额为 121,826,123.08 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了建信月盈安心理财债券型证券投资基金(以下简称"建信月盈理财基金")的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表,2017 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了普华永道中天审字(2018)第 22643 号标准无保留意见。投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:建信月盈安心理财债券型证券投资基金

报告截止日:2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2017年 12 月 31 日	上年度末 2016年 12 月 31 日
资产:			
银行存款		3, 793, 569, 303.56	594, 944, 173.74
结算备付金		-	-
存出保证金		-	21, 484.12
交易性金融资产		1, 761, 710, 157.42	1, 323, 116, 303.91
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1, 761, 710, 157.42	1, 323, 116, 303.91
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		951, 964, 984.52	793, 386, 419.60
应收证券清算款		-	-
应收利息		36, 441, 006.35	10, 204, 335.69
应收股利		-	-
应收申购款		8, 645, 447.26	58, 300.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		6, 552, 330, 899.11	2, 721, 731, 017.06
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年 12 月 31 日	上年度末 2016年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		251, 459, 674.27	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1, 453, 216.07	644, 997.70
应付托管费		430, 582.56	191, 110.46
应付销售服务费		156, 798.15	103, 572.37
应付交易费用		67, 480.32	64, 153.74
应交税费		-	-
应付利息		91, 183.26	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		461, 152.92	345, 575.28
负债合计		254, 120, 087.55	1, 349, 409.55
所有者权益:			
实收基金		6, 298, 210, 811.56	2, 720, 381, 607.51
未分配利润		-	-
所有者权益合计		6, 298, 210, 811.56	2, 720, 381, 607.51
负债和所有者权益总计		6, 552, 330, 899.11	2, 721, 731, 017.06

报告截止日 2017 年 12 月 31 日,基金份额总额 6,298,210,811.56 份。其中建信月盈安心理财债券型证券投资基金 A 类基金份额净值 1.0000 元,基金份额总额 431,566,736.49 份;建信月盈安心理财债券型证券投资基金 B 类基金份额净值 1.0000 元,基金份额总额 5,866,644,075.07 份。

7.2 利润表

会计主体:建信月盈安心理财债券型证券投资基金

本报告期:2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		160, 092, 676.39	158, 740, 561.77
1.利息收入		161, 778, 076.02	154, 956, 621.74
其中:存款利息收入		87, 746, 863.88	66, 134, 292.62
债券利息收入		53, 171, 271.43	79, 048, 869.77
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		20, 859, 940.71	9, 773, 459.35
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		- 1, 685, 399.63	3, 783, 940.03
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		- 1, 685, 399.63	3, 783, 940.03
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		-	-
减:二、费用		26, 420, 873.02	41, 131, 844.25
1.管理人报酬	7.4.8.2.1	8, 698, 894.76	11, 155, 755.86
2.托管费	7.4.8.2.2	2, 577, 450.31	3, 305, 409.11
3.销售服务费	7.4.8.2.3	1, 224, 131.71	1, 873, 382.79
4.交易费用		-	-
5.利息支出		13, 445, 892.42	24, 273, 916.79
其中:卖出回购金融资产支出		13, 445, 892.42	24, 273, 916.79
6.其他费用		474, 503.82	523, 379.71
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		133, 671, 803.37	117, 608, 717.52
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		133, 671, 803.37	117, 608, 717.52

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信月盈安心理财债券型证券投资基金

本报告期:2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2, 720, 381, 607.51	-	2, 720, 381, 607.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期净利润)	-	133, 671, 803.37	133, 671, 803.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"