建信货币市场基金 2017年年度报告摘要

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,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	建信货币	
基金主代码	530002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年4月25日	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,551,567,417.19份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	建信货币A	建信货币B
下属分级基金的交易代码:	530002	003185
报告期末下属分级基金的份额总额	2,526,147,433.99份	1,025,419,983.20份

2.2 基金产品说明

投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下,争取获得超过投资基准的收益率。
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段,全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征,在此基础上制订本基金投资策略。具体而言,包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为6个月银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种;预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。

	建信货币A	建信货币B
下属分级基金的风险收益特征	-	-

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴晴明	郭明
	联系电话	010-66228888	(010)66105799
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95588
传真		010-66228001	(010)66105798

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	
	建信货币A	建信货币B	建信货币A	建信货币B	建信货币A	建信货币B
本期已实现收益	131,535,849.00	36,431,025.38	944,345,182.84	27,224,695.00	-	-
本期利润	131,535,849.00	36,431,025.38	944,345,182.84	27,224,695.00	-	-
本期净值收益率	3.3934%	3.6427%	2.5329%	0.6929%	-	-
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	2,526,147,433.99	1,025,419,983.20	9,771,017,695.31	7,231,078,111.71	-	-
期末基金份额净值	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.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

建信货币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	1.0122%	0.0007%	0.3277%	0.0000%	0.6845%	0.0007%
过去六个月	1.9670%	0.0007%	0.6553%	0.0000%	1.3117%	0.0007%
过去一年	3.3934%	0.0019%	1.3000%	0.0000%	2.0934%	0.0019%
过去三年	9.6914%	0.0023%	4.5200%	0.0011%	5.1714%	0.0012%
过去五年	19.3232%	0.0030%	10.0926%	0.0019%	9.2306%	0.0011%
自基金合同生效起至今	45.1920%	0.0059%	27.5614%	0.0019%	17.6306%	0.0040%

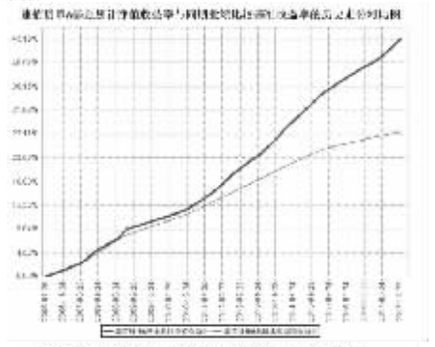
建信货币B

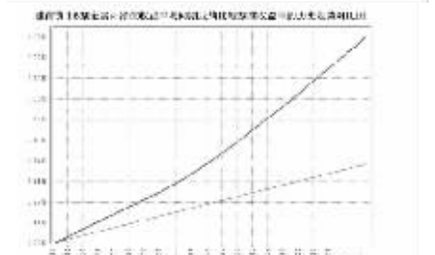
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0735%	0.0007%	0.3277%	0.0000%	0.7458%	0.0007%
过去六个月	2.0906%	0.0007%	0.6553%	0.0000%	1.4353%	0.0007%
过去一年	3.6427%	0.0019%	1.3000%	0.0000%	2.3427%	0.0019%
过去三年	4.3609%	0.0022%	1.6704%	0.0000%	2.6905%	0.0022%
过去五年	4.3609%	0.0022%	1.6704%	0.0000%	2.6905%	0.0022%
自基金合同生效起至今	4.3609%	0.0022%	1.6704%	0.0000%	2.6905%	0.0022%

1.本基金于2016年9月19日新增B类份额。

2.基金收益分配按日结转份额。

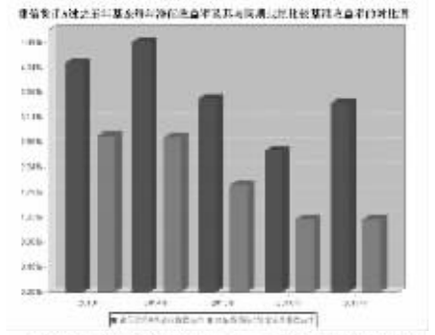
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

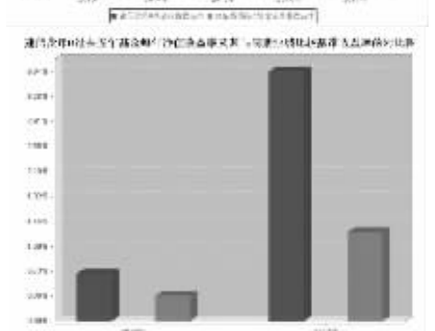




本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

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2006年4月25日生效,基金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

建信货币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	131,535,849.00	-	-	131,535,849.00	
2016	944,345,182.84	-	-	944,345,182.84	
2015	1,536,570,005.68	-	-	1,536,570,005.68	
合计	2,612,451,037.52	-	-	2,612,451,037.52	
建信货币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	36,431,025.38	-	-	36,431,025.38	
2016	27,224,695.00	-	-	27,224,695.00	
2015	-	-	-	-	
合计	63,655,720.38	-	-	63,655,720.38	

本基金于2016年9月19日新增B类份额。

§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“持有人利益重于泰山”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、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信纯债债券型证券投资基金、建信安心回报定期开放债券型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金、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、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金、建信中小盘先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、建信鑫丰回报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、建信天添益货币市场基金、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、建信瑞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证券基金中基金(FOF)、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		
于炳倩	本基金的基金经理	2013年8月5日	-	9	于炳倩女士,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经理;2014年1月21日起任建信双周安心理财债券基金的基金经理;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。
陈建良	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2013年12月10日	-	10	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;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21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10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。
高蕾	本基金的基金经理	2013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20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;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;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21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10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理;2016年8月26日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理;2016年6月30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 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。

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,债券市场全年持续下跌,收益率呈现大幅平坦化上行,其中金融债上行100-150bp,国债上行70-110bp,短端资金利率中枢明显抬升,以同业存单、同业存款为代表的资产利率上行幅度超过100bp。总体而言,监管压力加大,大环境负债端资金结构失衡矛盾加剧,是带来利率调整的主要原因。

经济基本面回落预期兑现不充分,反而表现出一定的韧性。从实体来看,供给侧改革支撑上游工业品价格大涨,企业微观经营环境在改善,土地供给增加也延缓地产投资下滑,叠加外需改善、基建对冲以及消费支撑,整体来看需求回落的程度低于预期;从融资环境来看,表外融资虽受监管影响出现萎缩,但需求回表的迹象比较明显,下半年以来信贷增速强于季节性,信贷在社会融资规模中占比也回到高位。

金融去杠杆是贯穿全年的主题,监管持续发力超预期,2季度体现为监管预期升温,4季度则是监管政策落地,都给市场带来了较大的调整压力。就表外监管而言,从上半年的自查整顿开始,表外融资就已经开始萎缩,同业理财规模大幅下降,资管公司、专户子公司规模明显减少,4季度资管新规出台,未来理财产品的滚动续作模式面临整顿;就表内监管而言,商业银行流动性风险管理办法的征求意见稿出台,鼓励银行回归传统存贷本源,降低对同业批发融资的依赖,抑制期限错配,防范流动性风险。在监管压力下,大环境负债端资金结构失衡矛盾加剧,这体现在表外萎缩、需求回表背景下同业融资有粘性、同业依赖度难以下降,这也是同业存单发行利率中枢抬升的原因。

央行在呵护流动性的同时,对资金波动的容忍度也在提升。两波资金利率急剧抬升的压力都是监管调整带来的影响,年底的波动幅度更是超过100bp以上,作为双支柱之一的货币政策,在提升容忍度的同时,整体保持削峰填谷的平衡策略,以平抑总量系统性风险的发生。这主要体现在,MLF基本保持全额或超额续做,且供给期限明显拉长,半年末、年末及季节性扰动时点都提前补充流动性缺口,10月更开启远期普惠降准,为了应对春节备付,建立2个百分点的临时准备金动用安排,央行在流动性工具应用上更加灵活和前瞻。

本基金以流动性管理为第一要务。一方面,精细化管理负债端的持有人结构,密切跟踪申赎资金动向,以保证流动性的充分应对,并积极促进降费工作,以增强产品的竞争力;另一方面,紧平衡的资金面环境整体有利于短端资产的再投资,在2季度和4季度本基金逐步锁定了部分超调资产,适当增加了剩余期限,同时合理安排估值资产的持仓占比,以控制偏离风险。总体而言,本基金在保证流动性充分应对的基础上,努力捕捉预期差带来的超调机会,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稳定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信货币A净值收益率3.3934%, 波动率0.0019%, 建信货币B净值收益率3.6427%,波动率0.0019%;业绩比较基准收益率1.3000%,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,金融去杠杆将进入下半场。短周期主要关注监管预期的边际变化,中周期要观察此前累积的去杠杆力量对基本面趋势的影响。

经济基本面关注2季度、3季度的下行风险。与去年相比,出口的拉升贡献由于基数影响会相应下降,基建对冲的力度在财政肃清、地方政府融资整顿等因素影响下难有更好的期待,工业端供给侧改革带来的价格红利在企业盈利好转的形势下,却未必会继续转化为新的投资动能。此外,与之相对应的金融环境同样难以乐观,在严监管的背景下,表外需求回表的承接力有限,整体融资需求预计呈现萎缩。以上各因素的叠加有望打破去年下半年以来形成的经济有韧性的一致预期,从而可能为债市奠定相对有利的基本面环境。

严监管进入讨价还价的落实阶段,预期差的变化更容易带来波段机会。去年底出台的一系列监管文件征求意见稿,口径整体是偏严的,市场普遍预期正式文件口径不会更严厉,将在过渡期安排等方面做出一定妥协,年初市场已经反应了一部分监管预期差的影响,而演绎的程度在正式文件出台后或面临新的预期差扰动,特别是两会以后,商业银行需求回表压力下稳定负债欠缺的矛盾还将显现,届时或将迎来新的左侧投资窗口。

资金环境大体是稳中有紧,流动性或是边际改善的。改善可能来自两方面,其一,年初以来人民币表现较强,外汇占款流入情况可能是好转的;其二,随着金融去杠杆活动的深化,资产端需求抑制情景下整体负债端压力可能相对减缓。

2018年本基金将紧密跟随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。在保证流动性充分应对的基础上,以持有期收益策略为主,提前布局资金市场的季节波动时点,适时调整组合的剩余期限及杠杆策略,争取为投资者获取较好的收益。

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,主要负责审核和决定投托资产估值相关事宜,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,每日将前一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。本年度建信货币A应分配利润为131,535,849.00元,建信货币B应分配收益为36,431,025.38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,本基金托管人在对建信货币市场基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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,建信货币市场基金的管理人——建信基金管理有限责任公司在建信货币市场基金的投资运作、每万份基金净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上,严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

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

本托管人依法对建信基金管理有限责任公司编制和披露的建信货币市场基金2017年年度报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、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)审计了建信货币市场基金(以下简称“建信货币基金”)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22664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:建信货币市场基金

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		1,935,862,131.54	6,311,991,950.46
结算备付金		1,090,909.09	3,274,892.33
存出保证金		-	22,736.28
交易性金融资产		1,051,998,499.93	5,826,971,780.51
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,051,998,499.93	5,826,971,780.51
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		585,546,833.71	4,557,194,998.25
应收证券清算款		-	-
应收利息		22,308,009.71	86,146,142.37
应收股利		-	-
应收申购款		57,878,749.55	466,122,444.78
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,654,685,133.53	17,251,724,944.98
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		99,989,650.01	240,000,000.00
应付证券清算款		-	214,666.65
应付赎回款		48,290.56	647,421.14
应付管理人报酬		1,266,870.52	4,166,375.14
应付托管费		416,214.22	1,262,537.91
应付销售服务费		603,260.24	2,632,581.82
应付交易费用		38,551.19	103,077.80
应交税费		-	-
应付利息		49,590.12	18,000.00
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		705,289.48	584,477.50
负债合计		103,117,716.34	249,629,137.96
所有者权益:			
实收基金		3,551,567,417.19	17,002,095,807.02
未分配利润		-	-
所有者权益合计		3,551,567,417.19	17,002,095,807.02
负债和所有者权益总计		3,654,685,133.53	17,251,724,944.98

报告截止日2017年12月31日,基金份额总额3,551,567,417.19份。其中建信货币市场基金A类基金份额净值1.0000元,基金份额总额2,526,147,433.99份;建信货币市场基金B类基金份额净值1.0000元,基金份额总额1,025,419,983.20份。

7.2 利润表

会计主体:建信货币市场基金

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		209,279,616.54	1,276,678,216.52
1.利息收入		211,394,191.05	1,214,976,489.90
其中:存款利息收入		97,862,037.60	594,529,155.94
债券利息收入		66,954,617.47	515,362,231.28
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		46,577,535.98	105,085,102.68
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-2,114,574.51	61,701,726.62
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-2,114,574.51	61,701,726.62
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		41,312,742.16	305,108,338.68
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	17,598,659.16	126,735,029.18
2. 托管费	7.4.8.2.2	5,365,241.14	38,404,554.26
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	10,925,480.20	93,486,554.39
4. 交易费用		-	-
5. 利息支出		6,863,906.29	45,846,530.70
其中:卖出回购金融资产支出		6,863,906.29	45,846,530.70
6. 其他费用		559,455.37	635,670.15
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		167,966,874.38	971,569,877.84
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		167,966,874.38	971,569,877.84

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信货币市场基金

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)	17,002,095,807.02	-	17,002,095,807.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	167,966,874.38	167,966,874.38
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-13,450,528,389.83	-	-13,450,528,389.83
其中:1.基金申购款	12,937,575,088.56	-	12,937,575,088.56
2.基金赎回款	-26,388,103,478.39	-	-26,388,103,478.39
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-167,966,874.38	-167,966,874.38
五、期末所有者权益(基金净值)	3,551,567,417.19	-	3,551,567,417.19

项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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)	71,990,636,572.89	-	71,990,636,572.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	971,569,877.84	971,569,877.84
三、本期基金份额交易