建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金（LOF）

2019年第一季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国民生银行股份有限公司
报告送出日期：2019年4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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信中证政策性金融债1-3年指数（LOF）
场内简称	政债一三
基金主代码	501101
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2017年8月9日
报告期末基金份额总额	10,798,061.17份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。 在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%，将年化跟踪误差控制在2%以内。 如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证政策性金融债1-3年指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型指数基金，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	中国民生银行股份有限公司

§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(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	105,556.85
2.本期利润	127,738.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0110
4.期末基金资产净值	11,754,277.62
5.期末基金份额净值	1.0886

注：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

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	1.03%	0.06%	1.27%	0.04%	-0.24%	0.02%

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

注：本报告期，本基金投资组合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		
刘思	本基金的基金经理	2017年8月9日	－	9年	刘思女士，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、基金经理，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2日至2017年6月13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日起任建信睿丽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8-10年指数证券投资基金（LOF）、建信中证政策性金融债5-8年指数证券投资基金（LOF）基金经理；2017年8月9日至2018年4月11日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理；2018年4月11日任建信中证政策性金融债3-5年指数证券投资基金（LOF）基金经理；2017年8月16日至2018年4月11日任建信睿丽纯债债券型证券投资基金的基金经理；2018年3月26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；2018年5月31日任建信睿丽纯债债券型证券投资基金的基金经理；2018年3月26日起任建信中债1-3年国开行债券指数证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金（LOF）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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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1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

2019年以来，全球经济增速步伐继续放缓。2月美国非农就业数据爆冷，建筑业等行业就业数据低迷，但薪资增速大幅增长，CPI和PMI数据也继续走弱。随后3月美联储议息会议正式确认货币政策转鸽，并计划9月结束缩表。欧央行对欧元区经济放缓的担忧也不断加剧，欧元区通胀率表现仍然较弱，制造业PMI下滑至荣枯线以下，但服务业PMI小幅回升。

一季度全国固定资产投资三大项中基建与地产反弹，但制造业投资增速却出现回落。分项来看，今年一季度总体地方债发行量也远超去年同期，发行的地方债以新增债为主，新增专项债用于土地储备、棚户区改造、公路铁路等交通设施、水利环保、学校医院等基础设施项目和重点民生项目，对基建形成强力的拉动作用。1-2月的基础设施投资（不含电力）增长4.3%相比于上年末回升0.5个百分点，基建投资增速5.9%比上年末回落了3.6个百分点。当前工业企业整体面临利润率和利润总额增速同时下滑，考虑到新兴制造业和信息技术行业等在固定资产投资中的占比不高，与盈利能力背离的投资反弹可能难以持续，投资增速仍将向利润增速的走势靠拢。

出口方面，尽管欧元区PMI及日韩出口等外需指示指标仍然疲软，但由于去年基数较低、美国暂时取消2000亿美元商品清单加征关税计划等，出口的下降速度已经放缓。进口方面，受节后复工全面开启、原油等大宗商品价格上涨等因素影响，预计3月份进口也将有所回升，PMI进口、新出口订单均有所回升也一定程度反映了这种情况。从人民币汇率上看，今年一季度人民币汇率升值较多，3月末人民币兑美元汇率升值2.1%以及人民币兑CFETS篮子货币汇率指数升值2.0%

通胀领域，一季度维持了CPI低位和PPI通缩的局面。春节后猪肉需求季节性回落，但近两月存栏量大幅下降制约出栏空间，供求格局逐步切换，猪肉价格环比微升。蔬菜价格经历高点后略有下行，但南方持续降雨或导致菜价下行偏缓。3月份以来，钢材价格和原油价格延续上升态势，加之去年同期钢价基数较低，3月PPI同比小幅回升。

货币政策方面，央行在1月份连续降准并开展TMLF操作，投放了1.3万亿元的流动性，货币市场利率快速下行至公开市场操作利率以下，春节后央行明显缩减了流动性投放规模，2月和3月分别实现流动性净回笼7505.5亿元和16925亿元，流动性净投放缩量直接推升了货币市场利率中枢，且波动性也明显提升。

综上所述，2019年一季度，本基金在模拟指数走势的同时，重点配置了流动较好的指数成份券。本基金在跨季时点没有进行杠杆操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率1.03%，波动率0.06%，业绩比较基准收益率1.27%，波动率0.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，自2019年1月1日至2019年3月31日，本基金基金资产净值低于五千万元超过连续20个工作日。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（2014年8月8日生效）第四十一条的要求，现将该情况在本次报告中予以披露。

§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	－	0.00
	其中：股票	－	0.00
2	基金投资	－	0.00
3	固定收益投资	11,576,300.00	97.67
	其中：债券	11,576,300.00	97.67
	资产支持证券	－	0.00
4	贵金属投资	－	0.00
5	金融衍生品投资	－	0.00
6	买入返售金融资产	－	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	64,222.17	0.54
8	其他资产	212,145.93	1.79
9	合计	11,852,668.10	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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	－	0.00
2	央行票据	－	0.00
3	金融债券	11,576,300.00	98.49
	其中：政策性金融债	11,576,300.00	98.49
4	企业债券	－	0.00
5	企业短期融资券	－	0.00
6	中期票据	－	0.00
7	可转债（可交换债）	－	0.00
8	同业存单	－	0.00
9	其他	－	0.00
10	合计	11,576,300.00	98.49

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	160218	16国开18	95,000	9,558,900.00	81.32
2	180212	18国开12	10,000	1,014,600.00	8.63
3	180312	18进出12	10,000	1,002,800.00	8.53

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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本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。

5.11.2

基金投资的前十名证券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	－
2	应收证券清算款	－
3	应收利息	138,675.91
4	应收申购款	419.84
5	其他应收款	73,050.18
6	待摊费用	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	212,145.93

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	12,589,602.44
报告期期间基金总申购份额	3,392,029.65
减：报告期期间基金总赎回份额	5,183,570.92
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	10,798,061.17

注：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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,897,060.28
报告期期间买入/申购总份额	－
报告期期间卖出/赎回总份额	－
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,897,060.28
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	91.66

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

单位：份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2019年01月01日－2019年03月31日	9,897,060.28	－	－	9,897,060.28	91.66
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金（LOF）设立的文件；

2、《建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金（LOF）基金合同》；

3、《建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金（LOF）招募说明书》；

4、《建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金（LOF）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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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4月19日

建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）

2019年第一季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国民生银行股份有限公司
报告送出日期：2019年4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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信中证政策性金融债8-10年指数（LOF）
场内简称	政债八十
基金主代码	501106
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2017年8月9日
报告期末基金份额总额	160,474,274.23份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。 在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%，将年化跟踪误差控制在2%以内。 如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证政策性金融债8-10年指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型指数基金，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	中国民生银行股份有限公司

§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(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	2,199,092.30
2.本期利润	-185,779.21
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0008
4.期末基金资产净值	182,344,987.94
5.期末基金份额净值	1.1363

注：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。

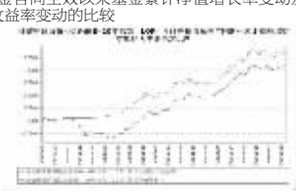
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	0.36%	0.15%	0.77%	0.13%	-0.41%	0.02%

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



注：本报告期，本基金投资组合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		
刘思	本基金的基金经理	2017年8月9日	－	9年	刘思女士，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、基金经理，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9日至2018年1月15日任建信睿享纯债债券型证券投资基金（LOF）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日起任建信睿丽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8-10年指数证券投资基金（LOF）的基金经理；2017年8月9日至2018年4月11日任建信中证政策性金融债5-8年指数证券投资基金（LOF）；2017年8月16日至2018年4月11日任建信睿丽纯债债券型证券投资基金的基金经理；2018年3月26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；2019年3月26日起任建信中债1-3年国开行债券指数证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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1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

2019年以来，全球经济增速步伐继续放缓。2月美国非农就业数据爆冷，建筑业等行业就业数据低迷，但薪资增速大幅增长，CPI和PMI数据也继续走弱。随后3月美联储议息会议正式确认货币政策转鸽，并计划9月结束缩表。欧央行对欧元区经济放缓的担忧也不断加剧，欧元区通胀率表现仍然较弱，制造业PMI下滑至荣枯线以下，但服务业PMI小幅回升。

一季度全国固定资产投资三大项中基建与地产反弹，但制造业投资增速却出现回落。分项来看，今年一季度总体地方债发行量也远超去年同期，发行的地方债以新增债为主，新增专项债用于土地储备、棚户区改造、公路铁路等交通设施、水利环保、学校医院等基础设施项目和重点民生项目，对基建形成强力的拉动作用。1-2月的基础设施投资（不含电力）增长4.3%相比于上年末回升0.5个百分点，基建投资增速有所反弹。房地产方面，随着房贷利率高位回落，一线和强二线城市商品房销售略有转暖，但市场整体冷热不均，区域分化进一步加大，1-2月份的房地产投资名义增长11.6%，增速水平相比于上年末提高了2.1个百分点，维持较高增速水平。制造业投资增速有所回落，2月末累计增速5.9%比上年末回落了3.6个百分点。当前工业企业整体面临利润率和利润总额增速同时下滑，考虑到新兴制造业和信息技术行业等在固定资产投资中的占比不高，与盈利能力背离的投资反弹可能难以持续，投资增速仍将向利润增速的走势靠拢。

出口方面，尽管欧元区PMI及日韩出口等外需指示指标仍然疲软，但由于去年基数较低、美国暂时取消2000亿美元商品清单加征关税计划等，出口的下降速度已经放缓。进口方面，受节后复工全面开启、原油等大宗商品价格上涨等因素影响，预计3月份进口也将有所回升，PMI进口、新出口订单均有所回升也一定程度反映了这种情况。从人民币汇率上看，今年一季度人民币汇率升值较多，3月末人民币兑美元汇率升值2.1%以及人民币兑CFETS篮子货币汇率指数升值2.0%

一季度债市收益波动较大，开年中美贸易摩擦谈判结果向好，基建补短板托底经济仍无法动摇市场对经济的悲观预期，10年期国债收益率继续下行，但随着1月社融和贷款数据的改善，债市开始在底部震荡。2月的社融数据和PMI数据下滑，加之春节停工、雨雪频繁等多重因素的干扰，收益短时间平稳。但股市快速回升导致股债行情转换，收益率继续进入上行通道。3月末时点，10年国开债收益率相比于去年末3.64%的位置下行6BP到3.58%，而10年国债收益率则下行16BP到3.07%。

通胀方面，一季度维持了CPI低位和PPI通缩的局面。春节后猪肉需求季节性回落，但近两月存栏量大幅下降制约出栏空间，供求格局逐步切换，猪肉价格环比微升。蔬菜价格经历高点后略有下行，但南方持续降雨或导致菜价下行偏缓。

货币政策方面，央行在1月份连续降准并开展TMLF操作，投放了1.3万亿元的流动性，货币市场利率快速下行至公开市场操作利率以下，春节后央行明显缩减了流动性投放规模，2月和3月分别实现流动性净回笼7505.5亿元和16925亿元，流动性净投放缩量直接推升了货币市场利率中枢，且波动性也明显提升。

综上所述，2019年一季度，本基金在模拟指数走势的同时，重点配置了流动较好的指数成份券。本基金在跨季时点没有进行杠杆操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率0.36%，波动率0.15%，业绩比较基准收益率0.77%，波动率0.13%。

§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	－	0.00
	其中：股票	－	0.00
2	基金投资	－	0.00
3	固定收益投资	170,908,800.00	92.82
	其中：债券	170,908,800.00	92.82
	资产支持证券	－	0.00
4	贵金属投资	－	0.00
5	金融衍生品投资	－	0.00
6	买入返售金融资产	－	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	10,144,604.84	5.51
8	其他资产	3,071,398.55	1.67
9	合计	184,124,803.39	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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	－	0.00
2	央行票据	－	0.00
3	金融债券	170,908,800.00	93.73
	其中：政策性金融债	170,908,800.00	93.73
4	企业债券	－	0.00
5	企业短期融资券	－	0.00
6	中期票据	－	0.00
7	可转债（可交换债）	－	0.00
8	同业存单	－	0.00
9	其他	－	0.00
10	合计	170,908,800.00	93.73

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	180210	18国开10	550,000	56,430,000.00	30.95
2	180205	18国开05	400,000	43,180,000.00	23.68
3	190205	19国开05	300,000	29,748,000.00	16.31
4	170215	17国开15	190,000	19,503,500.00	10.70
5	180312	18进出12	150,000	15,042,000.00	8.25

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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。

5.11.2

基金投资的前十名证券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	－
2	应收证券清算款	－
3	应收利息	2,971,067.53
4	应收申购款	100,331.02
5	其他应收款	－
6	待摊费用	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	3,071,398.55

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	221,174,673.62
报告期期间基金总申购份额	256,414,560.38
减：报告期期间基金总赎回份额	316,114,959.77
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	160,474,274.23

注：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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,937,388.19
报告期期间买入/申购总份额	－
报告期期间卖出/赎回总份额	－
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,937,388.19
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	6.19

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）设立的文件；

2、《建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）基金合同》；

3、《建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）招募说明书》；

4、《建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）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4月19日

建信周盈安心理财债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2019年4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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4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2019年1月1日起至3月31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
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	573,827,529.32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	545,282,788.27份　28,544,741.05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(2019年1月1日－2019年3月31日)	报告期(2019年1月1日－2019年3月31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	4,774,904.16	348,494.25
2.本期利润	4,774,904.16	348,494.25
3. 期末基金资产净值	545,282,788.27	28,544,741.05

注：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

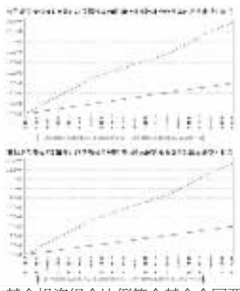
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.7326%	0.0003%	0.3329%	0.0000%	0.3997%	0.0003%

建信周盈安心理财B

@

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净额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



注：本报告期，本基金投资组合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		
先柯宇	本基金的基金经理	2018年3月26日	－	6年	先柯宇先生，硕士。2009年7月至2016年5月在中国建