建信中短债纯债债券型证券投资基金 2019 年第 2 季度报告

2019 年 6 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 7 月 17 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 15 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信中短债纯债债券
基金主代码	006989
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	536,341,887.35 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，重点投资中短债主题证券，力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略包括买入持有策略、久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属和板块轮换策略、骑乘策略、价值驱动的个券选择策略、国债期货投资策略以及适度的融资杠杆策略等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。
业绩比较基准	中债新综合财富（1-3 年）指数收益率×80%+ 一年期定期存款利率(税后)×20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信中短债纯债债券 A	建信中短债纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	006989	006990
报告期末下属分级基金的份额总额	417,696,998.71 份	118,644,888.64 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 4 月 1 日 - 2019 年 6 月 30 日)	报告期(2019 年 4 月 1 日 - 2019 年 6 月 30 日)
	建信中短债纯债债券 A	建信中短债纯债债券 C
1.本期已实现收益	3,598,231.24	808,046.77
2.本期利润	4,059,922.99	896,769.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0059	0.0048
4.期末基金资产净值	420,960,375.41	119,433,730.57
5.期末基金份额净值	1.0078	1.0066

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

建信中短债纯债债券型证券投资基金 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	0.64%	0.02%	0.65%	0.02%	-0.01%	0.00%

建信中短债纯债债券型证券投资基金 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④

		准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	0.55%	0.02%	0.65%	0.02%	-0.10%	0.00%

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：本基金基金合同于 2019 年 3 月 8 日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

§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		
李峰	本基金的基金经理	2019 年 3 月 8 日	-	12 年	李峰先生，硕士。曾任清华紫光股份有限公司财务会计助理，2007 年 4 月至 2012 年 9 月任华夏基金管理公司基金会计业务经理、风控高级经理，2012 年 9 月至 2015 年 6 月任建信基金管理公司交易员、交易主管，2015 年 7 月至 2016 年 6 月任银华基金管理公司询价研究主管，2016 年 6 月起任建信基金管理公司基金经理助理，2017 年 5 月 15 日起任建信信用增强债券型证券投资基金和建信稳定鑫利债券型证券投资基金的基金经理；2018 年 2 月 2 日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2018 年 3 月 14 日起任建信睿丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2019 年 3 月 8 日起任建信中短债纯债债券型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《建信中短债纯债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》、《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

二季度宏观经济运行整体平稳，但由于地产限购延续、制造业投资持续下滑，经济增长动能放缓成为市场普遍预期。投资层面，在建安投资支撑下，季度内房地产投资韧性较强，依然维持在 10%以上的增速；基建投资方面，地方政府在债务压力约束下，基建托底效果不及预期，二季度基建投资增速仍在 2.6%的低位。随着全球经济进入衰退，需求下滑叠加贸易摩擦加剧，国内制造业投资增速也持续下滑至 3%以内。未来随着地产新开工、商品房销售等前瞻性指标的回落，地产投资增速难以在高位维持，下半年宏观经济下行的压力将逐步加大。

政策层面，稳货币与宽财政的组合依然是政策选择，通过减税降费改善企业利润以及引导居民消费，同时疏通民营企业的融资渠道并降低其融资成本，进而刺激需求、稳定就业。资金方面季度内整体维持宽松，包商银行事件后，央行再次降准以稳定市场情绪，并通过 MLF 续做以及逆回购操作投放流动性，在季度末维持资金价格低位。通胀层面，5 月份 CPI 同比上涨 2.7%，1-5 月累计同比上涨 2.2%，较一季度显著抬升。受瘟情影响的猪肉价格以及异常天气影响的鲜果、蔬菜价格上涨成为主要推升因素。未来猪肉价格的上涨依然存在不确定性，但基数影响下三季度通胀水平或有所回落。国际方面，二季度美国经济增长不及预期，美联储议息会议的鸽派表述确认年内降息已成定局，受此影响黄金、国债等无风险资产价格普遍上涨。汇率方面，在贸易谈判反复后，人民币兑美元大幅贬值，一度突破 6.9 的平台。后续随着谈判重启以及美元走弱，汇率再次升值。

在此背景下，二季度债券市场收益率先上后下，整体收益率维持区间震荡。4 月受到一季度经济金融数据好转影响收益率显著上行，5 月之后贸易战风波重燃，国内经济数据出现反复，收益率有一定回落。季度内 1 年期国开债收益率上行 18bp，而长端 10 年期收益率仅上行 3bp，曲线型态趋于平坦化。信用债方面，随着包商银行事件的影响，中低等级信用利差有所走阔，高等级信用利差变化不大。

回顾二季度的基金管理工作，组合通过中短久期信用债的票息策略，精选个券、积极操作，在季度内债券市场的震荡过程中保持了净值的平稳增长。面对 6 月份较为宽松的资金面以及降息预期，组合通过加仓利率债拉长久期，在后续收益下行过程中获取了一定的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 0.64%，波动率 0.02%，本报告期本基金 C 净值增长率 0.55%，波动率 0.02%；业绩比较基准收益率 0.65%，波动率 0.02%。

§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	572,930,600.00	98.55
	其中：债券	572,930,600.00	98.55
	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	3,319,841.05	0.57
8	其他资产	5,133,207.53	0.88
9	合计	581,383,648.58	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,345,000.00	12.83
	其中：政策性金融债	69,345,000.00	12.83
4	企业债券	2,011,600.00	0.37
5	企业短期融资券	370,972,000.00	68.65
6	中期票据	130,602,000.00	24.17
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	572,930,600.00	106.02

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	041900110	19 潞安 CP001	400,000	40,036,000.00	7.41
2	011900688	19 长发集团 SCP002	400,000	40,028,000.00	7.41
3	101900456	19 首开 MTN001	300,000	30,168,000.00	5.58
4	011900601	19 新中泰 SCP002	300,000	30,069,000.00	5.56
5	101900834	19 南电 MTN005	300,000	30,063,000.00	5.56

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	应收股利	-
4	应收利息	5,131,332.38
5	应收申购款	1,875.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	5,133,207.53

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

项目	建信中短债纯债债券型证券投资基金 A	建信中短债纯债债券型证券投资基金 C
报告期期初基金份额总额	1,009,589,790.55	312,368,357.98
报告期期间基金总申购份额	4,082,181.01	1,437,191.84
减:报告期期间基金总赎回份额	595,974,972.85	195,160,661.18
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	417,696,998.71	118,644,888.64

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

无。

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短债纯债债券型证券投资基金设立的文件；

2、《建信中短债纯债债券型证券投资基金基金合同》；

3、《建信中短债纯债债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信中短债纯债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

2019 年 7 月 17 日