

# 建信双月安心理财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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 7 月 17 日

## 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。

基金托管人招商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	建信双月安心理财	
基金主代码	530029	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 1 月 29 日	
报告期末基金份额总额	8,058,794,438.54 份	
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 180 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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信双月安心理财 A	建信双月安心理财 B

下属分级基金的交易代码	530029	531029
报告期末下属分级基金的份额总额	63,149,946.77 份	7,995,644,491.77 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)
	建信双月安心理财 A	建信双月安心理财 B
1. 本期已实现收益	414,319.86	57,038,587.12
2. 本期利润	414,319.86	57,038,587.12
3. 期末基金资产净值	63,149,946.77	7,995,644,491.77

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入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

建信双月安心理财 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	0.6262%	0.0002%	0.3366%	0.0000%	0.2896%	0.0002%

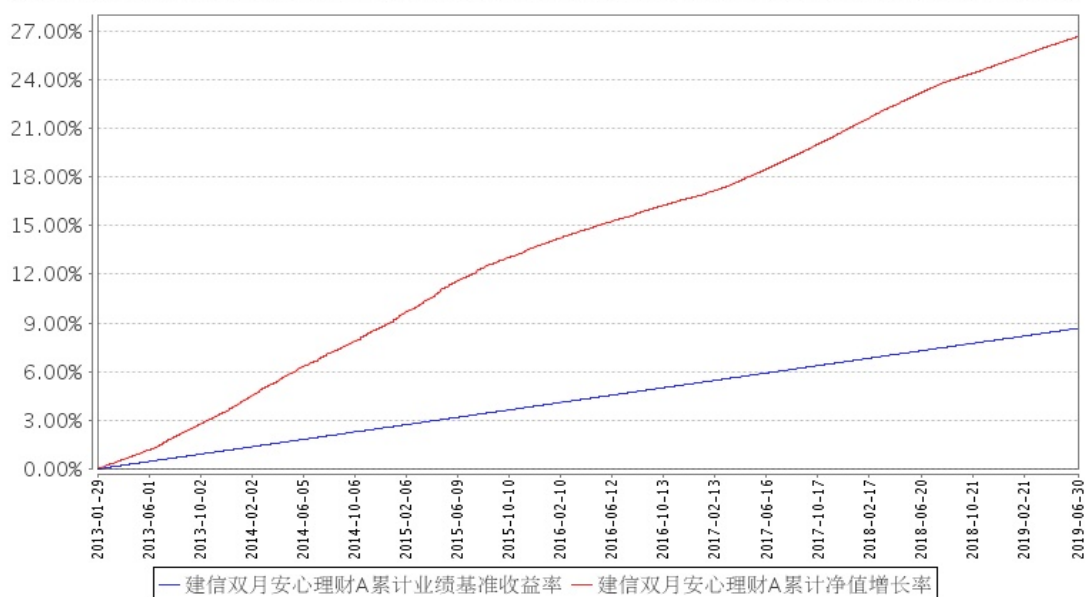
建信双月安心理财 B

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

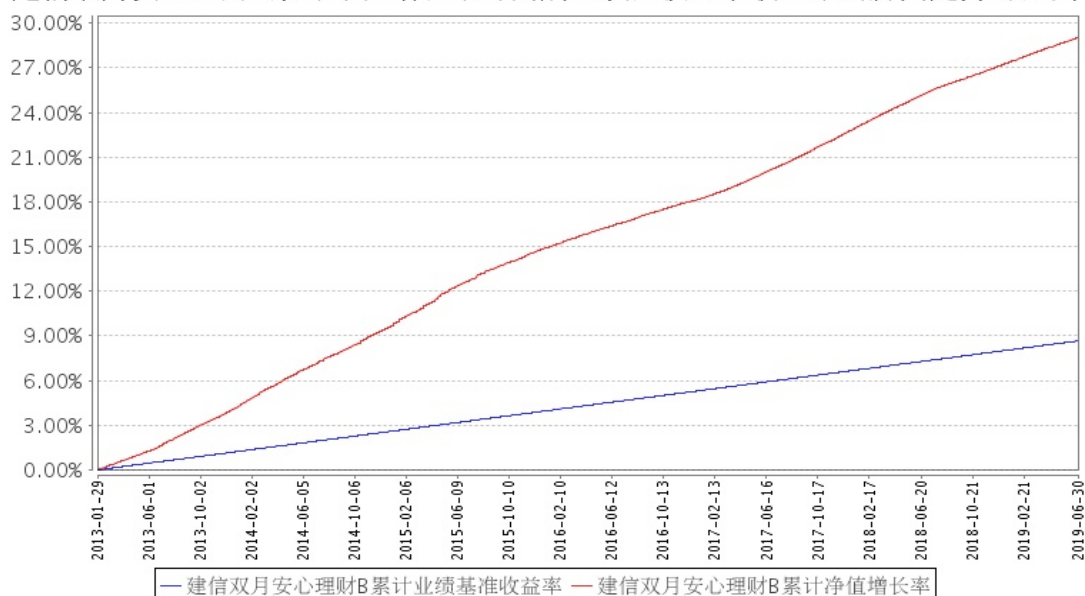
过去三个月	0.6990%	0.0002%	0.3366%	0.0000%	0.3624%	0.0002%
-------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份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

建信双月安心理财A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



建信双月安心理财B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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	2018 年 3 月 26 日	-	10 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 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 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 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 5 月 31 日任建信睿源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 25 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；2019 年 4 月 26 日起任建信睿兴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合规守信情况的说明

在本报告期内，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，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信双月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》、《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

今年 2 季度以来，全球贸易、投资、工业生产等活动放缓态势更加明显，保护主义、单边主义和逆全球化对全球经济活动的干扰加大，主要经济体都面临程度不同的经济下行压力。从目前形势看，中美经贸谈判、英国脱欧推迟、美国经济衰退风险、美联储货币政策转向等都将对今年世界经济走势和金融市场稳定产生较大影响。美国经济虽仍然相对强劲，但非农就业增速放缓，长短期国债收益率出现倒挂，经济放缓趋势明显，美联储已停止加息，并将于 9 月停止缩表。发达国家的货币政策普遍宽松，部分新兴经济体出现金融动荡，世界经济处于周期性见顶回落阶段，下行风险加大。

国内方面，整体而言，2 季度经济增速相比 1 季度增速放缓。二季度消费增速有所下行，特别是 4 月份社会消费品零售总额同比出现大幅下滑。制造业投资也有所疲乏，在消费与建安工程投资均有所回落的情况下，6 月制造业投资缺乏动力。综合起来，预计 6 月固定资产投资增速从 5.6% 下行至 5.4%。此外，4-5 月工业增加值同比数据继续回落，显示工业生产依然疲弱。5 月份工业增加值增速继续回落至 5%（4 月为 5.4%），PMI 生产指数也出现小幅回落。6 月份 PMI 生产指数进一步下行至 51.3（5 月为 51.7），显示 6 月工业生产依然偏弱。5 月工业企业利润有所反弹，可能是减税效果显现，但利润到投资之间存在传导时滞，年内制造业投资仍将维持低位。工业产出可能稍有好转，但是地产开工需求出现进一步走弱迹象，下游制造需求仍然不佳，周期大概率旺季不旺。地产销售增速继续探底，汽车销售跌幅重新扩大。

随着制造业投资、房地产投资、消费、出口数据的恶化，基本面下行压力较大，保基建的重要性逐渐提升。6 月初，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》，此文件在基建基调，地方债使用，城投定位这三大方面做出了调整，文件目的清晰而明确。而减税降负和隐性债务的控制又在负债端使得地方政府无法施展，因

而继续扩大政府负债是有迫切需求的。

债券收益率在 2 季度里波动较大。4 月，随着金融数据进一步企稳，降准预期落空，其他主要经济数据超预期，利率债和信用债利率均出现快速上行，长久期、高等级上行幅度最多，仅有 1 年期以内的各等级仍保存了年初以来的涨幅。但到了 5 月，贸易摩擦再度升级，国内工业生产和投资超预期回落，后期包商银行事件又引发市场风险情绪逆转，收益率重新掉头向下。截至季末，整个收益率曲线从高点已经大幅平坦化回落 20-60bp。

5 月下旬，个别金融机构的风险事件突然爆发，对非银结构化产品流动性冲击较大，债券的评级利差急速走扩，导致低评级的存单和信用债的市场需求迅速萎缩。随后几天，各评级同业存单发行成功率均有所降低，中小银行同业存单发行困难。6 月初，事件冲击对 AAA 评级存单的影响消退，后续央行为平稳市场情绪，也通过多种方式来投放资金，才把中小银行相关的同业收缩带来的流动性缺口补上。但是，AA 及以下评级存单的影响却愈演愈烈，发行成功率一直保持下降的趋势，中小银行融资渠道受阻，对同业链条造成了明显的冲击，流动性传导阻滞在中小银行向大行融资的这一环节，结构性分层现象较为明显。

今年地方债额度的提前下放，利率债发行节奏也提前，上半年供给规模大于往年。5 月份财政部发布做好地方政府债券发行工作的意见，意见指出要 6 月底前完成提前下达新增地方债券额度的发行，争取在 9 月底前完成全年新增地方债券发行。为配合债券发行，国内整个货币政策进一步宽松应该是确定的，同时从趋势上看，不管是海外的经济数据、货币政策变化，还是考虑内部的经济数据和结构的变化，也都需要宽松的货币环境。从人民币汇率上看，二季度人民币汇率先贬后升，6 月末美元中间价收于 6.8747，较一季度末贬值 2.1%。

综上所述，本基金在 2019 年二季度保持了一贯稳健的投资风格，由于此基金已经申报转型待审批，所以维持了中性的久期，在收益高点重点配置了 9 月内的优质债券和存单。截至季末时点，业绩表现良好。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值收益率 0.6262%，波动率 0.0002%，本基金 B 净值收益率 0.6990%，波动率 0.0002%；业绩比较基准收益率 0.3366%，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	8,076,741,203.22	98.37
	其中：债券	8,076,741,203.22	98.37

	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	100,000,000.00	1.22
	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	24,992,712.52	0.30
4	其他资产	9,176,986.15	0.11
5	合计	8,210,910,901.89	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.33	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值 比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	150,299,654.55	1.87
	其中：买断式回购融资	-	-

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

无。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	74
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	74

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

无。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 （%）	各期限负债占基金资产净 值的比例（%）
1	30 天以内	12.70	1.87
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	35.74	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	11.10	-



	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	33.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	8.76	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		101.77	1.87

#### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

无。

#### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	479,975,878.59	5.96
	其中：政策性金融债	479,975,878.59	5.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	7,596,765,324.63	94.27
8	其他	-	-
9	合计	8,076,741,203.22	100.22
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111909097	19 浦发银行 CD097	9,000,000	892,998,946.86	11.08
2	111918137	19 华夏银行 CD137	8,500,000	847,574,487.28	10.52
3	111910018	19 兴业银行 CD018	6,000,000	594,527,343.46	7.38

4	111908061	19 中信银行 CD061	5,000,000	495,760,013.54	6.15
5	111811311	18 平安银行 CD311	4,700,000	468,374,143.50	5.81
6	111918117	19 华夏银行 CD117	4,500,000	446,464,951.24	5.54
7	111809325	18 浦发银行 CD325	4,000,000	399,353,234.42	4.96
8	111908033	19 中信银行 CD033	4,000,000	397,705,233.10	4.94
9	111907018	19 招商银行 CD018	3,500,000	348,488,839.38	4.32
10	111918138	19 华夏银行 CD138	3,000,000	299,148,795.35	3.71

### 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1067%
报告期内偏离度的最低值	-0.0420%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0267%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

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十名资产支持证券投资明细

无。

### 5.9 投资组合报告附注

#### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

#### 5.9.2

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。

### 5.9.3 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	9,176,986.15
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	9,176,986.15

### 5.9.4 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	建信双月安心理财 A	建信双月安心理财 B
报告期期初基金份额总额	72,074,637.66	8,189,686,990.01
报告期期间基金总申购份额	414,319.86	57,038,587.12
报告期期间基金总赎回份额	9,339,010.75	251,081,085.36
报告期期末基金份额总额	63,149,946.77	7,995,644,491.77

注：上述总申购份额含红利再投资份额。

## § 7 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		间					
机构	1	2019 年 04 月 01 日- 2019 年 06 月 30 日	8,169,767,383.17	58,363,667.82	250,000,000.00	7,978,131,050.99	99.00
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。							

注：本基金本报告期申购份额中包含了收益结转份额。

## § 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双月安心理财债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信双月安心理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信双月安心理财债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信双月安心理财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。

### 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 7 月 17 日

