

建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资 基金 2019 年第 4 季度报告

2019 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年1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10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信安心回报6个月定期开放债券	
基金主代码	000346	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年4月25日	
报告期末基金份额总额	55,086,349.27份	
投资目标	在严格控制风险并保持较高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。	
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信安心回报6个月定期开放债券 A	建信安心回报6个月定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	000346	000347
报告期末下属分级基金的 份额总额	11,676,541.18份	43,409,808.09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10月1日 - 2019年12月31日)	报告期(2019年10月1日 - 2019年12月31日)
	建信安心回报6个月定期开放债券A	建信安心回报6个月定期开放债券C
1. 本期已实现收益	50,186.51	161,489.27
2. 本期利润	101,030.40	392,667.99
3. 加权平均基金份额 本期利润	0.0086	0.0073
4. 期末基金资产净值	11,946,325.69	44,082,379.20
5. 期末基金份额净值	1.0231	1.0155

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

建信安心回报6个月定期开放债券A

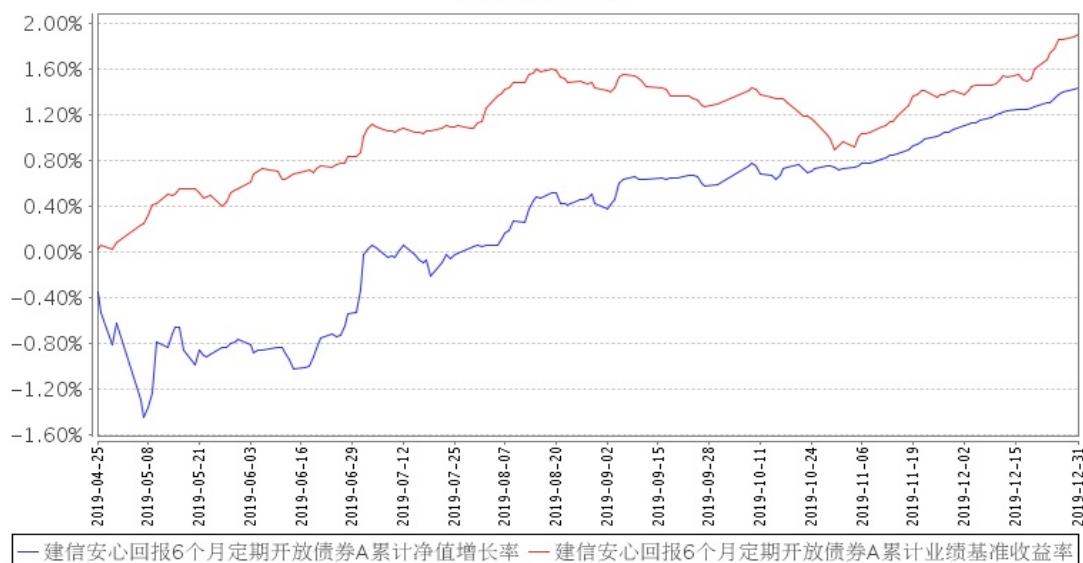
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.84%	0.03%	0.61%	0.04%	0.23%	-0.01%

建信安心回报6个月定期开放债券C

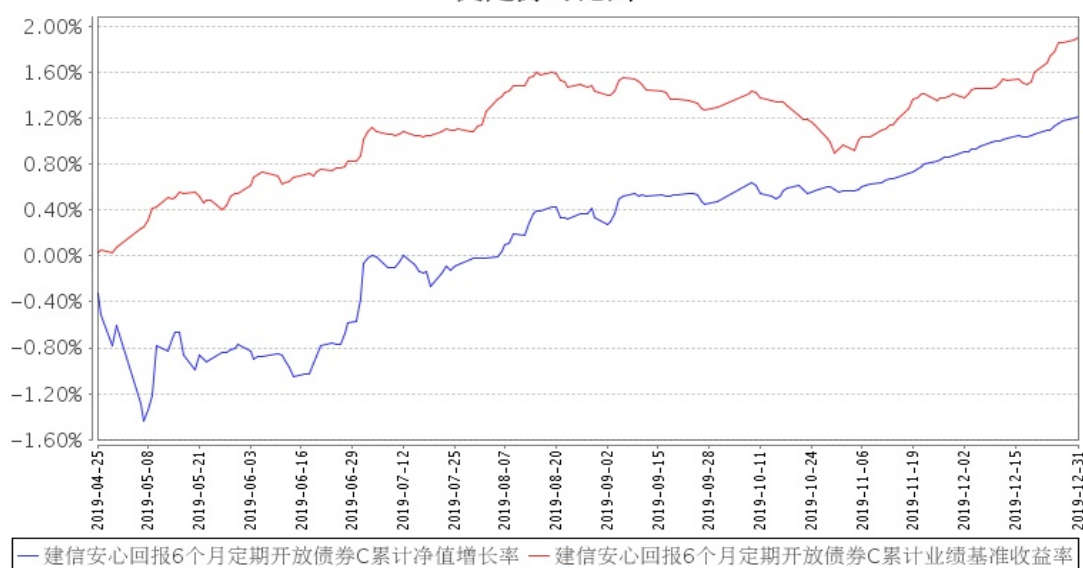
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.75%	0.03%	0.61%	0.04%	0.14%	-0.01%

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

建信安心回报6个月定期开放债券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



建信安心回报6个月定期开放债券C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		
黎颖芳	本基金的基金经理	2019年04月25日	-	19年	黎颖芳女士，硕士。2000年7月加入大成基金管理公司，先后在金融工程部、规划发展部任职。2005年11月加入本公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理。2009

				<p>年2月19日至2011年5月11日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2011年1月18日至2014年1月22日任建信保本混合型证券投资基金的基金经理；2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理；2014年12月2日起任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理；2015年12月8日起任建信稳定丰利债券型证券投资基金的基金经理；2016年6月1日至2019年1月29日任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2016年11月8日起任建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2016年11月8日起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15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；2017年1月6日至2019年8月20日任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；2019年4月25日起任建信安心回报6个月定期开放债券型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；2019年8月6日起任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理。</p>
闫晗	本基金的基金经理	2019年04月25日	-	<p>7年</p> <p>闫晗先生，硕士。2012年10月至今历任建信基金管理公司交易员、交易主管、基金经理助理，2017年11月3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，该基金在2018年9月19日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金，闫晗继续担任该基金的基金经理；2018年4月20日起任建信安心回报定期开放债券型基金的基金经理；2018年4月20日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，该基金自2019年4月25日转型为建信安心回报6个月定期开放债券型证券投资基金，闫晗继续担任该基金的基金经理；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；</p>

					2019年4月30日起任建信中债3-5年国 开行债券指数证券投资基金的基金经 理； 2019年9月17日起任建信中债5-10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合规守信情况的说明

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《建信安心回报6个月定期开放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

国际经济方面，2019年四季度世界经济继续下行，但是下行趋势有边际放缓的态势。从行业和产业情况看，全球制造业萎靡的态势没有得到好转，特别是12月份，全球制造业PMI受美国经济进一步下滑影响，结束连续2个月回升走势，较11月回落0.4个百分点至48.6%，连续6个月运行在50%以下，与此同时，美国股市虚高的泡沫问题也引发了很多人的担忧，全球经济形势仍难言乐观。

国内经济方面，2019年四季度经济运行保持平稳的发展态势，相比于三季度开始出现一些积极的变化。从生产端层面看，1-11月全国规模以上工业增加值累计同比增长5.6%，增速较三季度

持平，然而 11 月份规模以上工业增加值同比加快，主要工业品产量同样有所好转。从需求端层面看，固定资产投资增速 1-11 月累计增速 5.2%，较三季度末回落 0.2 个百分点。从分项上看，制造业投资增速低位企稳，基建投资增速相比于三季度末小幅回落，政府逆周期政策的调节效果仍有待观察，房地产投资增速在“房住不炒”的政策基调下，虽然较三季度末也有所回落，但是仍保持了较高速度的增长。消费四季度增速整体小幅下滑，汽车消费依旧低迷。总体来看，19 年四季度经济整体稳中有进，维持在合理的区间范围。

价格指数方面，19 年四季度 CPI 涨势有所扩大，PPI 单月同比触底反弹。具体来看，全年 CPI 累计同比上涨 2.9%，涨幅比三季度末上行 0.4 个百分点，其中食品项中猪肉价格上涨最为明显，是 CPI 上涨的主要拉动项。PPI 方面，10 月 PPI 达到全年低位水平后降幅有所收窄，工业品价格在政策刺激和库存低位水平下有所回升。

货币政策方面，四季度资金面整体维持稳健略宽松的水平，除 11 月份部分时点资金面较为紧张外，市场资金整体充裕。11 月人民银行下调 MLF 利率 5BP 并引导 1 年期和 5 年期 LPR 贷款市场报价利率均下行 5BP 到 4.15% 和 4.80%。此外人民银行在 11 月 18 日同样下调 7 日逆回购利率到 2.50%，整体资金利率中枢有所下移。

债券市场方面，四季度债券市场收益率先上后下，曲线呈现陡峭化；10 月初猪价快速上行引发市场对于通胀数据的担忧，对于央行货币政策是否会发生转向也产生的一定的担忧，受此影响收益率快速上行，然而进入 11 月后，随着猪肉价格上行边际弱化和央行下调 MLF 利率，货币政策明确宽松态度，收益率冲高后快速回落，进入 12 月，虽然基本面数据有所企稳，但资金面进入非常充裕的状态，得益于异常宽松的流动性环境和摊余成本法基金的大量成立，短端利率债收益率在 12 月份大幅下行。

基金操作方面，基金经理较为准确的判断出 10 月份通胀数据对于债券市场的影响，及时的减仓了长久期的利率债，后续由于债券市场资金面较为宽松，组合保持了一定的杠杆水平，获得了稳定的票息收益。

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 0.84%，波动率 0.03%，本报告期本基金 C 净值增长率 0.75%，波动率 0.03%；业绩比较基准收益率 0.61%，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

无。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	62,911,898.97	92.37
	其中：债券	62,911,898.97	92.37
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,700,000.00	2.50
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,424,956.33	3.56
8	其他资产	1,075,112.29	1.58
9	合计	68,111,967.59	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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,137,700.00	7.38
5	企业短期融资券	29,089,500.00	51.92
6	中期票据	29,641,700.00	52.90
7	可转债（可交换债）	42,998.97	0.08

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	62,911,898.97	112.29

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	101900041	19 娄城高新 MTN001	50,000	5,267,000.00	9.40
2	101800171	18 华润置地 MTN001	50,000	5,159,000.00	9.21
3	101560046	15 晋能 MTN002	50,000	5,082,500.00	9.07
4	101800864	18 象屿 MTN002	50,000	5,069,500.00	9.05
5	101561017	15 冀出版 MTN001	50,000	5,052,500.00	9.02

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	1,564.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,073,547.46
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,075,112.29

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	建信安心回报6个月定期开放债券A	建信安心回报6个月定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	12,123,304.84	60,182,686.53
报告期期间基金总申购份额	1,219,274.64	122,677.84
减：报告期期间基金总赎回份额	1,666,038.30	16,895,556.28
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	11,676,541.18	43,409,808.09

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	48,422,590.07
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	15,000,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	33,422,590.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	60.67

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2019-11-28	15,000,000.00	15,178,500.00	-
合计			15,000,000.00	15,178,500.00	

§ 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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)

类别		20%的时间区间					
机构	1	2019年10月01日-2019年12月31日	48,422,590.07	-	15,000,000.00	33,422,590.07	60.67
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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安心回报6个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信安心回报6个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信安心回报6个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信安心回报6个月定期开放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

2020年1月21日

