

# 建信中短债纯债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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	建信中短债纯债债券	
基金主代码	006989	
基金运作方式	交易型开放式	
基金合同生效日	2019 年 3 月 8 日	
报告期末基金份额总额	1,690,919,073.75 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	建信中短债纯券债券 A	建信中短债纯券债券 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	587,932,280.51 份	1,102,986,793.24 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)
	建信中短债纯券债券 A	建信中短债纯券债券 C
1. 本期已实现收益	2,716,313.91	1,663,307.59
2. 本期利润	2,865,893.79	2,081,066.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0093	0.0112
4. 期末基金资产净值	605,509,824.50	1,132,621,768.16
5. 期末基金份额净值	1.0299	1.0269

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

建信中短债纯券债券 A

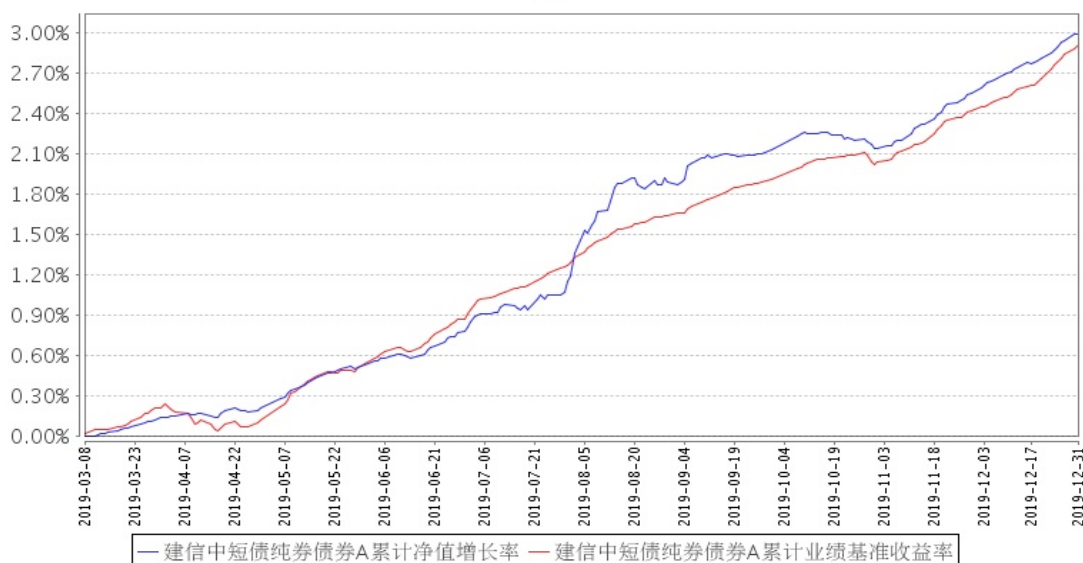
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.84%	0.02%	0.98%	0.02%	-0.14%	0.00%

建信中短债纯券债券 C

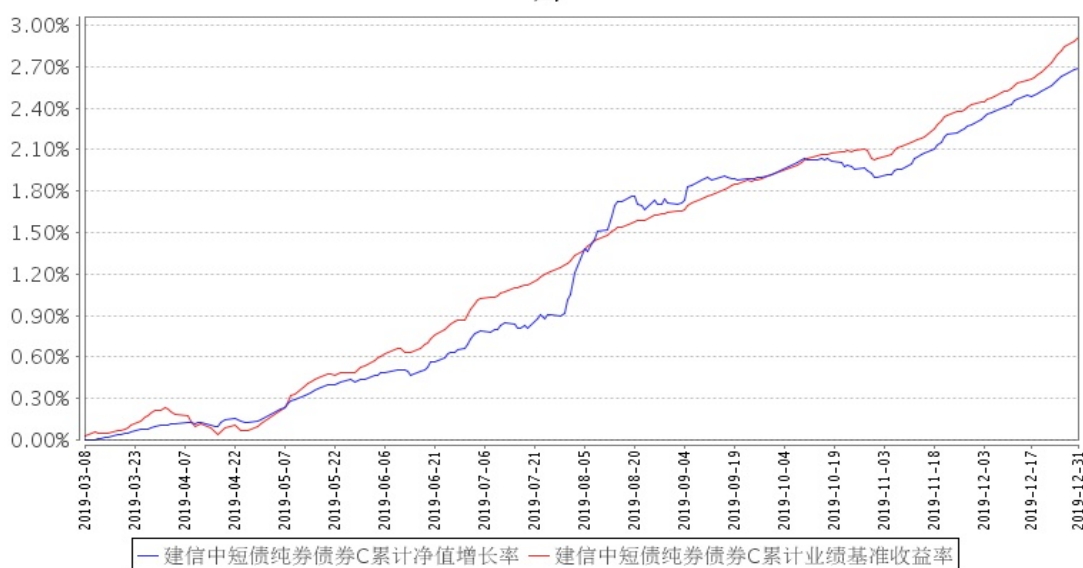
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.76%	0.02%	0.98%	0.02%	-0.22%	0.00%

#### 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

建信中短债纯券债券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



建信中短债纯券债券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：本基金基金合同于2019年3月8日生效，截至报告期末未满一年。本基金建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

## § 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

				<p>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；2019 年 8 月 6 日起任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 12 月 23 日起任建信睿阳一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；2019 年 12 月 31 日起任建信睿信三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

## 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

四季度宏观经济走势较为平稳，在稳增长政策的持续发力下，较前期出现一定的回暖。采购经理人指数（PMI）较三季度末回升 0.9 个百分点，连续两个月位于枯荣线之上。投资层面，除地产投资依旧维持较高的景气水平外，制造业投资增速低位震荡，叠加基建投资的小幅回落，固定资产投资增速整体回落，需求不足的问题依旧制约经济的复苏。消费层面，四季度消费增速小幅下滑，仅汽车消费在海外需求增加的背景下较前期有所回暖。进出口方面，受中美经贸摩擦影响的进一步显现，净出口相比于三季度回落 0.4 个百分点，鉴于中美关于第一阶段协议的预期达成，后续对贸易问题的担忧将有所缓解。通胀方面，受疫情影响猪肉价格持续上涨，导致四季度 CPI 涨幅的进一步扩大，通胀达到 4.5% 的年内高点。工业价格指数方面，PPI 在 10 月达到全年低位后降幅收窄，受政策刺激和库存低位的影响有所回升。货币政策方面，央行在引入 LPR 机制后，通过 LPR 报价以及 MLF 利率的下调以降低企业实际融资成本，并通过逆回购等方式投放流动性，确保四季度资金供给的合理充裕。汇率方面，四季度人民币汇率回归升值区间，12 月末美元中间价收于 6.9762，较三季度末升值 1.37%。

在此背景下，四季度债券收益率先上后下，曲线较前期明显陡峭化。季度初受猪肉价格上涨对通胀预期的影响，债券收益率出现一波快速上行。11 月以后随着央行再次下调 MLF 利率稳定货币政策预期，收益率再次回落。四季度 1 年期国开债收益率下行超过 20bp，而长端 10 年期收益率上行 4bp。信用债方面，随着短端债券收益率下行以及资金的持续宽松，各期限信用利差均有所压缩。

回顾四季度的基金管理工作，组合维持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获取较为稳定的投资回报，并保持了净值的平稳增长。

### 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 0.02%，本报告期本基金 C 净值增长率 0.76%，波动率 0.02%；业绩比较基准收益率 0.98%，波动率 0.02%。

### 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	-	0.00
	其中：股票	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	1,749,021,400.00	88.73
	其中：债券	1,749,021,400.00	88.73
	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	3,104,556.33	0.16
8	其他资产	219,015,654.69	11.11
9	合计	1,971,141,611.02	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	180,550,000.00	10.39
	其中：政策性金融债	180,550,000.00	10.39
4	企业债券	66,920,200.00	3.85
5	企业短期融资券	602,310,100.00	34.65

6	中期票据	899,241,100.00	51.74
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,749,021,400.00	100.63

#### 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	101754038	17 济宁城投 MTN001	800,000	83,760,000.00	4.82
2	190208	19 国开 08	800,000	80,480,000.00	4.63
3	101901473	19 建安投资 MTN004	800,000	80,272,000.00	4.62
4	101764041	17 浦口城乡 MTN001	700,000	71,036,000.00	4.09
5	101901692	19 广安控股 MTN001	700,000	70,154,000.00	4.04

#### 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	145.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,598,381.71
5	应收申购款	201,417,127.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	219,015,654.69

### 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	建信中短债纯券债券 A	建信中短债纯券债券 C
报告期期初基金份额总额	276,969,498.29	68,459,960.64
报告期期间基金总申购份额	409,674,450.43	1,070,843,765.45
减：报告期期间基金总赎回份额	98,711,668.21	36,316,932.85
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	587,932,280.51	1,102,986,793.24

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 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

无。

#### 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短债纯债债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信短债纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信短债纯债债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信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。

## 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