

建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券
投资基金
2020 年第 2 季度报告

2020 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：2020 年 7 月 20 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7月16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2020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	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2019年4月25日	
报告期末基金份额总额	52,876,265.26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	10,169,014.68份	42,707,250.58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（2020年4月1日-2020年6月30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	221,068.18	787,629.00
2. 本期利润	33,785.47	81,925.90
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0030	0.0019
4. 期末基金资产净值	10,258,252.33	42,985,388.86
5. 期末基金份额净值	1.0088	1.0065

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.26%	0.05%	-1.04%	0.12%	1.30%	-0.07%
过去六个月	3.00%	0.11%	0.79%	0.11%	2.21%	0.00%
过去一年	5.04%	0.08%	1.87%	0.08%	3.17%	0.00%
自基金合同生效起至今	4.49%	0.10%	2.72%	0.08%	1.77%	0.02%

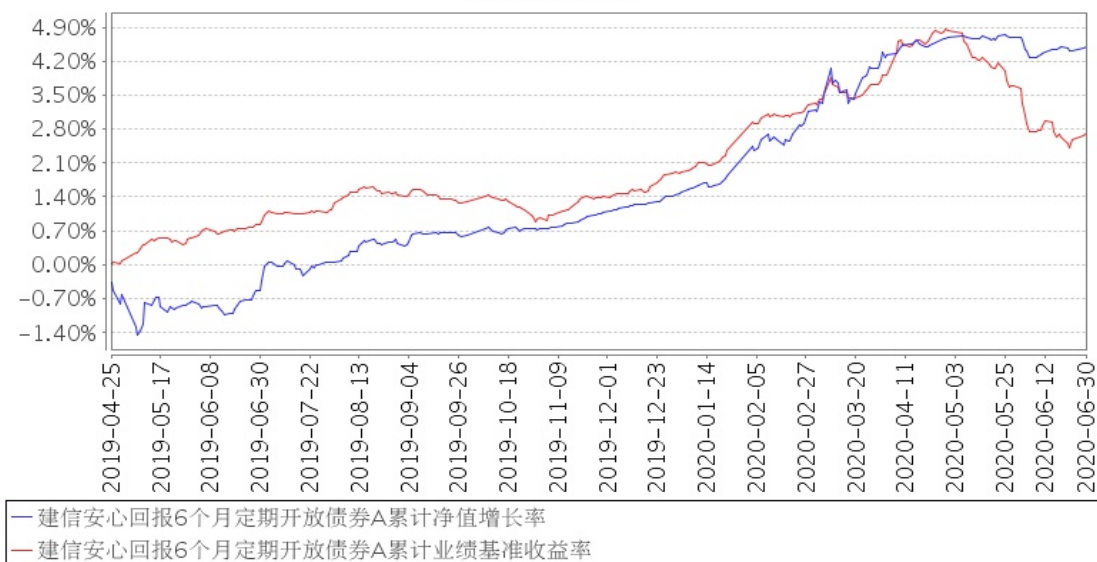
建信安心回报6个月定期开放债券C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.17%	0.05%	-1.04%	0.12%	1.21%	-0.07%
过去六个月	2.82%	0.11%	0.79%	0.11%	2.03%	0.00%
过去一年	4.66%	0.08%	1.87%	0.08%	2.79%	0.00%

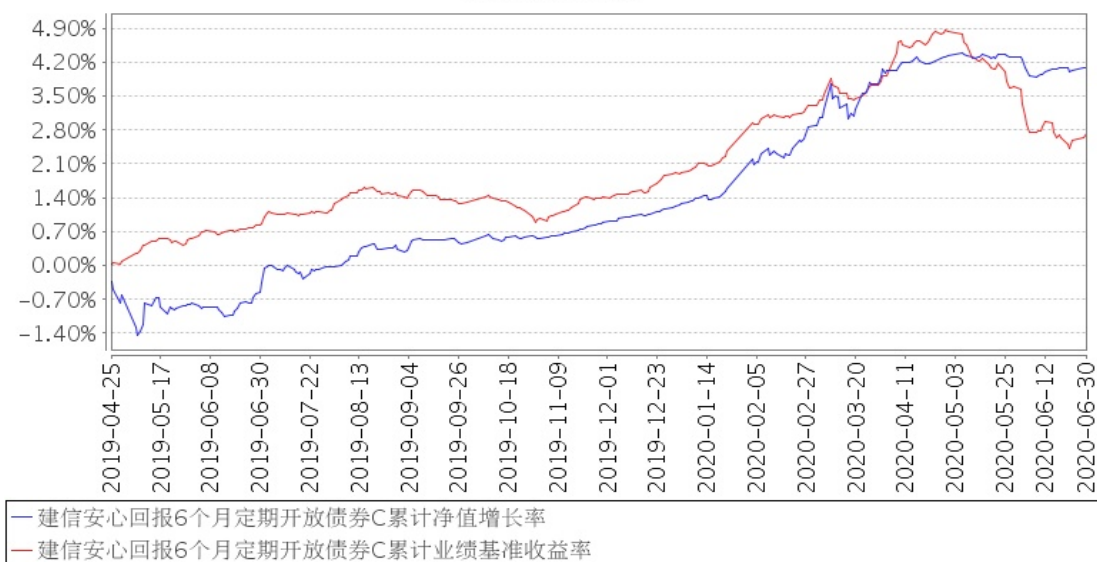
自基金合同 生效起至今	4.07%	0.10%	2.72%	0.08%	1.35%	0.02%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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。

3.3 其他指标

无。

§ 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	首席固定收益策略官，本基金的基金经理	2019年4月25日	2020年5月9日	19年	黎颖芳女士，固定收益投资部资深基金经理兼首席固定收益策略官，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、资深基金经理兼首席固定收益策略官。2009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日至2020年5月9日任建信安心回报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。
闫晗	本基金的基金经理	2019年4月25日	-	7年	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、基金经理。2017年11月3日起任建信目标收益一年期债券型证券

				<p>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年国开债指数证券投资基金的基金经理;2019年4月30日起任建信中债3-5年国开债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年国开债指数证券投资基金的基金经理;2020年3月17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;2020年5月7日起任建信荣元一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;2020年6月15日起任建信中债湖北省地方政府债指数发起式证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本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，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2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 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，随着疫情防控形势持续向好，本土疫情传播基本阻断，2季度复工复产进度明显加快，经济相较于一季度呈现复苏态势。

从生产端层面看，1-5月全国规模以上工业增加值累计同比下降2.8%，增速较一季度末下降幅度有明显收窄，其中装备制造业和基建类相关产品增长较好。从需求端层面看，固定资产投资增速1-5月累计下滑6.3%，较一季度末降幅有所收窄。从分项上看，制造业投资是受冲击最大的分项，基础设施投资降幅明显收窄，而房地产投资降幅基本回到0附近，相对好于制造业投资和基建投资。消费二季度在扩大内需、促进消费等多项政策促进下持续改善。进出口方面，海外疫情影响下防疫物资出口大增是我国外贸进出口的一大亮点。总体来看，2020年二季度随着国内疫情防控成效显著，经济运行持续恢复。

价格指数方面，2020年二季度居民消费价格（CPI）继续回落，工业生产者出厂价格（PPI）环比降幅有所收窄。具体来看，1-5月CPI累计同比上涨4.1%，其中食品项中由于疫情后复工复产保障供给，食品项价格出现明显回落带动价格指数下行。从工业品价格指数上看，1-5月全国工业生产者出厂价格同比下行1.7%，比一季度末降幅扩大1.1个百分点，工业品价格指数受到国际原油市场较大冲击，但国内复工复产持续恢复下环比降幅有所收窄。货币政策方面，二季度资金面整体维持合理适度水平，但是资金价格中枢显著上移。首先人民银行自4月7日起将金融机构在央行超额存款准备金利率从0.72%下调至0.35%，并在4月15日开展中期借贷便利（MLF）操作1000亿元，下调操作利率20bp至2.95%。随后由于经济环比恢复较好以及对资金空转的隐忧，央行货币政策操作回归中性，公开市场操作开始持续净回笼，并且在6月1日创设普惠小微企业信用贷款支持计划提供4000亿元再贷款资金，政策工具直达实体定向支持小微企业。整体来看，5-6月资金利率中枢不断上移，月末季末等阶段性时点资金面出现一定波动。

债券市场方面，二季度债券市场收益率先下后上，整体收益率曲线呈现熊平态势。首先4月初由于央行下调了超额存款准备金利率，带动债市短端收益率下行明显；进入5月后两会宽信用政策力度不断加强，再受到地方债天量供给、触底反弹的经济增速以及央行持续37天暂停逆回购等因素影响，长端利率出现明显上行。特别是央行在5月26日通过公开市场开展100亿7天逆回购操作，逆回购价格为2.2%，使得市场意识到之前短端债券收益率定价出现偏差，债券收益率随

即再次大幅调整。而在6月后抑制资金空转套利成为短期决策层的重要工作，因此6月货币政策持续偏紧，6月中旬公布5月经济数据叠加特别国债全部市场化发行加剧供给压力，收益率出现进一步调整。整体来看至二季度末，10年国债收益率较一季度末上行23BP到2.82%，10年国开债收益率上行15BP到3.1%；同时由于资金利率中枢明显抬升，1年期国开债和国债分别上行34BP和49BP至2.19%和2.18%，期限利差有所收窄。

基金操作方面，组合在5月份结束了第二个半年封闭期的运作，并在6月份进入第三个封闭期。基金经理在二季度及时的对持仓进行了调整，较好的控制了组合的杠杆和久期水平，并且积极的对长端利率债进行波段操作，在较好规避了二季度债券市场调整的同时，为组合增厚了收益。

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0.26%，波动率0.05%，本报告期本基金C净值增长率0.17%，波动率0.05%；业绩比较基准收益率-1.04%，波动率0.12%。

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	59,664,000.00	97.73
	其中：债券	59,664,000.00	97.73
	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	-	-
	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	359,087.89	0.59
8	其他资产	1,023,705.78	1.68
9	合计	61,046,793.67	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	8,043,000.00	15.11
5	企业短期融资券	26,143,700.00	49.10
6	中期票据	25,477,300.00	47.85
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	59,664,000.00	112.06

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	5,262,000.00	9.88
2	101800171	18 华润置地 MTN001	50,000	5,104,500.00	9.59
3	101561017	15 冀出版 MTN001	50,000	5,047,000.00	9.48
4	042000024	20 钟楼经开 CP001	50,000	5,033,500.00	9.45
5	011902361	19 大同煤矿 SCP019	50,000	5,024,000.00	9.44

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

基金投资的前十名证券未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	626.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,023,079.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,023,705.78

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	11,676,541.18	43,409,808.09
报告期期间基金总申购份额	431,345.61	363,061.51
减：报告期期间基金总赎回份额	1,938,872.11	1,065,619.02
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	10,169,014.68	42,707,250.58

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 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

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
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	33,422,590.07
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
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（%）	-	63.21

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	2020年04月01日-2020年06月30日	33,422,590.07	-	-	33,422,590.07	63.21
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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7月20日