

建信收益增强债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 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：2020 年 10 月 27 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信收益增强债券	
基金主代码	530009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009 年 6 月 2 日	
报告期末基金份额总额	74,500,909.64 份	
投资目标	在保持资产流动性的基础上，发挥投研团队在固定收益、股票及金融衍生产品方面的综合研究实力，在有效控制风险的前提下追求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信用类债券投资组合，运用基本面研究择机介入上市公司股票及参与新股申购，以实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	30%×中债企业债总指数+70%×中债国债总指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，但高于货币市场基金以及不涉及股票二级市场投资的债券型基金。	
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	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
下属分级基金的交易代码	530009	531009
报告期末下属分级基金的份额总额	34,613,332.26 份	39,887,577.38 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 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）	
	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
1. 本期已实现收益	1,059,491.68	1,135,100.55
2. 本期利润	1,732,181.58	1,869,169.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0508	0.0466
4. 期末基金资产净值	59,793,985.50	65,840,680.83
5. 期末基金份额净值	1.727	1.651

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上本期公允价值变动收益。

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

建信收益增强债券 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	2.92%	0.50%	-0.80%	0.12%	3.72%	0.38%
过去六个月	6.54%	0.39%	-1.51%	0.13%	8.05%	0.26%
过去一年	7.27%	0.41%	3.26%	0.13%	4.01%	0.28%
过去三年	7.87%	0.33%	15.54%	0.10%	-7.67%	0.23%
过去五年	15.60%	0.29%	21.25%	0.11%	-5.65%	0.18%
自基金合同生效起至今	92.25%	0.31%	58.05%	0.11%	34.20%	0.20%

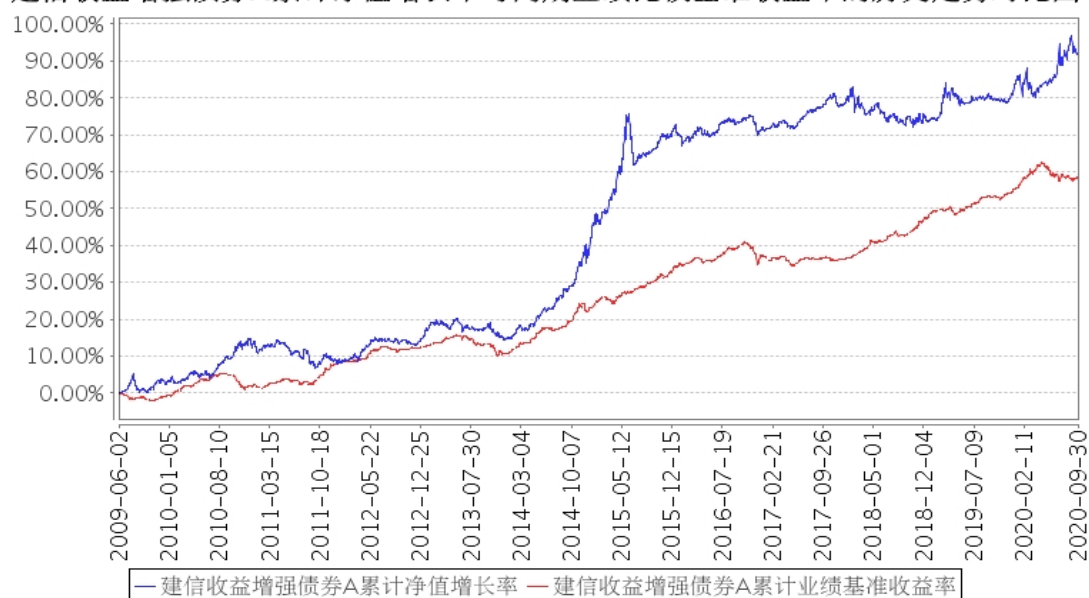
建信收益增强债券 C

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

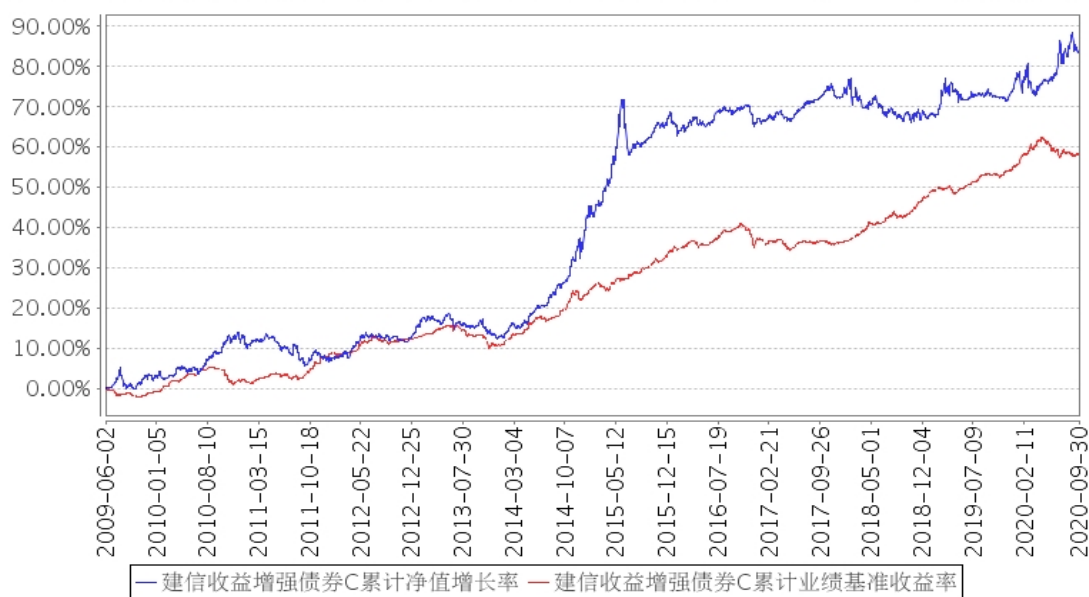
过去三个月	2.87%	0.49%	-0.80%	0.12%	3.67%	0.37%
过去六个月	6.38%	0.39%	-1.51%	0.13%	7.89%	0.26%
过去一年	6.86%	0.41%	3.26%	0.13%	3.60%	0.28%
过去三年	6.65%	0.33%	15.54%	0.10%	-8.89%	0.23%
过去五年	13.32%	0.29%	21.25%	0.11%	-7.93%	0.18%
自基金合同 生效起至今	84.07%	0.31%	58.05%	0.11%	26.02%	0.20%

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

建信收益增强债券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



建信收益增强债券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		
彭紫云	本基金的基金经理	2020年4月10日	-	7年	彭紫云先生，硕士。2013年7月加入建信基金，历任研究部助理研究员、固定收益投资债券研究员、基金经理助理和基金经理。2019年7月17日起任建信纯债债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理；2020年1月3日起任建信灵活配置混合型证券投资基金、建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2020年4月10日起任建信瑞福添利混合型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理。
吴尚伟	权益投资部资深基金经理兼研究部副	2020年5月8日	-	14年	吴尚伟先生，权益投资部资深基金经理兼研究部副总经理，硕士。2004年9月至2007年4月任长城伟业期货经纪有限公司深圳分公司投资顾问；2008年8月至

	总经理， 本基金的 基金经理			2011 年 7 月任银华基金管理公司研究员；2011 年 7 月加入我公司，历任研究员、研究主管、研究部总监助理、权益投资部基金经理兼研究部总经理助理、权益投资部联席投资官兼研究部副总经理、权益投资部资深基金经理兼研究部副总经理。2014 年 11 月 25 日起任建信内生动力混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 9 月 29 日至 2018 年 2 月 26 日担任建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，自 2018 年 2 月 27 日起该产品变更注册为建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金，吴尚伟继续担任该基金的基金经理；2017 年 1 月 24 日起任建信恒稳价值混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 1 月 30 日起任建信安心保本五号混合型证券投资基金的基金经理，该基金于 2018 年 2 月 10 日起转型为建信弘利灵活配置混合型证券投资基金，吴尚伟继续担任该基金的基金经理；2020 年 5 月 8 日起任建信收益增强债券型证券投资基金、建信兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2020 年 8 月 26 日起任建信食品饮料行业股票型证券投资基金的基金经理。
--	----------------------	--	--	--

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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，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《建信收益增强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》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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年三季度随着国内复工复产进一步推进，工业生产加快恢复，投资降幅明显收窄，消费领域年内增速转正。具体看，制造业投资恢复较慢，1-8 月累计增速同比下滑 8.1%；基础设施投资降幅持续收窄，而房地产投资保持较快增长，1-8 月累计增长 4.6% 增速进一步加快。消费三季度随着疫情防控成效显著，居民生活和市场活力持续恢复，1-8 月累计社会消费品零售总额同比下降 8.6% 降幅相比于二季度末收窄 2.8 个百分点。进出口方面，1-8 月货物进出口总额人民币计价同比下滑 0.6%，其中出口同比累计已经转正增速为 0.8%，进口增速同比下滑 2.3%，外贸增长持续好于预期。

通胀方面，从消费者价格指数上看，1-8 月 CPI 同比上涨 3.5%，涨幅比二季度末回落 0.3 个百分点，分月看 7、8 月份 CPI 同比分别上涨 2.7% 和 2.4% 涨幅持续回落。从工业品价格指数上看，1-8 月 PPI 同比下降 2.0%，涨幅比二季度末降幅收窄 0.1 个百分点，其中 7、8 月当月 PPI 同比走势分别为 -2.4% 和 -2.0%。

资金面方面，三季度货币政策并未进行降准和降息操作，7-9 月每月分别投放 MLF4000、7000 和 6000 亿元，净投放量逐步增加，操作利率维持不变。此外，整体三季度资金利率中枢不断上移，7 天质押回购利率一度超过 2.5% 显著高于 7 天逆回购利率 2.2% 的水平。

债券市场方面，三季度债券收益率呈现震荡上行的走势。7 月份受到股市大幅上涨影响收益率快速上行，下半月有所回落，但 8 月份受国债供给增加等因素震荡上行，且资金面直至 9 月才有所缓解，但 9 月经济继续超预期导致债市调整。整体看，三季度末 10 年国开债 3.76% 相比二季度末 3.1% 的位置上行 66BP，10 年国债收益率 3.15% 相比二季度末 2.82% 上行 33BP，国开债 10-1 的期限利差从二季度末的 91BP 收窄到 88BP，变化不大。

权益市场方面，三季度整体区间震荡，7 月初伴随外资大幅流入权益市场快速上涨，随后展开震荡，流动性仍维持宽松，企业盈利在逐步好转，因此市场对高景气度行业认可度较高，表现

较好的板块主要是新能源汽车、光伏、白酒、汽车等板块，顺周期板块也在逐步爬升。三季度权益市场随着疫情因素好转经济恢复，全季度回报较好，三季度沪深 300 上行 10.17%收于 4587.4；转债市场走势表现差于股市，三季度末中证转债指数收于 359.21 相比于二季度末上行 4.59%。

本基金在报告期内配置上主要保持较短久期和杠杆策略以增厚组合收益；权益方面，流动性并未收紧叠加企业盈利改善，三季度将仓位主要集中在依靠内需驱动的行业和公司，包括医药、食品饮料、5G 建设等。

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 2.92%，波动率 0.50%，本报告期本基金 C 净值增长率 2.87%，波动率 0.49%；业绩比较基准收益率-0.80%，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	18,576,577.20	11.24
	其中：股票	18,576,577.20	11.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	138,324,913.04	83.72
	其中：债券	138,324,913.04	83.72
	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	6,093,511.05	3.69
8	其他资产	2,226,619.37	1.35
9	合计	165,221,620.66	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	183,100.00	0.15

B	采矿业		-
C	制造业	16,249,377.20	12.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		-
E	建筑业		-
F	批发和零售业	2,144,100.00	1.71
G	交通运输、仓储和邮政业		-
H	住宿和餐饮业		-
I	信息传输、软件和信息技术服务业		-
J	金融业		-
K	房地产业		-
L	租赁和商务服务业		-
M	科学研究和技术服务业		-
N	水利、环境和公共设施管理业		-
O	居民服务、修理和其他服务业		-
P	教育		-
Q	卫生和社会工作		-
R	文化、体育和娱乐业		-
S	综合		-
	合计	18,576,577.20	14.79

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000858	五粮液	25,000	5,525,000.00	4.40
2	600519	贵州茅台	1,500	2,502,750.00	1.99
3	300755	华致酒行	70,000	2,144,100.00	1.71
4	600779	水井坊	20,000	1,290,000.00	1.03
5	603697	有友食品	50,000	1,202,500.00	0.96
6	000568	泸州老窖	8,000	1,148,400.00	0.91
7	600884	杉杉股份	98,300	1,024,286.00	0.82
8	000799	酒鬼酒	8,400	691,740.00	0.55
9	600176	中国巨石	40,080	578,755.20	0.46
10	600887	伊利股份	15,000	577,500.00	0.46

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	10,423,481.70	8.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	7,070,000.00	5.63
5	企业短期融资券	83,397,470.00	66.38
6	中期票据	26,030,800.00	20.72
7	可转债（可交换债）	11,403,161.34	9.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	138,324,913.04	110.10

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	042000108	20 碧水源(疫情防控债)CP001	80,000	8,105,600.00	6.45
2	012002010	20 中煤矿山 SCP003	80,000	8,000,000.00	6.37
3	112461	16 龙控 02	70,000	7,070,000.00	5.63
4	019627	20 国债 01	67,490	6,742,251.00	5.37
5	042000248	20 磁湖高新 CP001	65,000	6,505,850.00	5.18

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

基金投资的前十名股票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	38,569.85
2	应收证券清算款	194,392.88
3	应收股利	-
4	应收利息	1,990,190.09
5	应收申购款	3,466.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,226,619.37

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110067	华安转债	1,790,384.40	1.43
2	128097	奥佳转债	850,356.00	0.68
3	127011	中鼎转 2	598,972.80	0.48
4	113562	璞泰转债	449,358.40	0.36

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	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
报告期期初基金份额总额	35,067,654.23	41,242,070.35
报告期期间基金总申购份额	3,785,944.57	1,907,013.28
减：报告期期间基金总赎回份额	4,240,266.54	3,261,506.25
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	34,613,332.26	39,887,577.38

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

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收益增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信收益增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信收益增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信收益增强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 10 月 27 日