

建信转债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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	建信转债增强债券
基金主代码	530020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	40,737,488.48 份
投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置，并充分利用可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，实施对大类资产的配置，在控制风险并保持良好流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置，根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市估值水平和债市收益率情况及风险分析，进行灵活的大类资产配置进而在固定收益类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。
业绩比较基准	60%×中证可转换债券指数收益率+30%×中国债券总指数收益率+10%×沪深 300 指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，债券型基金的风险高于货币市场基金，低于混合型和股票型基金，属于中低风险收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	建信转债增强债券 A	建信转债增强债券 C
下属分级基金的交易代码	530020	531020
报告期末下属分级基金的份额总额	19,869,409.41 份	20,868,079.07 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）	
	建信转债增强债券 A	建信转债增强债券 C
1. 本期已实现收益	5,855,885.49	6,181,492.21
2. 本期利润	3,375,873.47	4,092,498.39
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1705	0.1908
4. 期末基金资产净值	54,609,836.59	55,626,173.37
5. 期末基金份额净值	2.748	2.666

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

建信转债增强债券 A

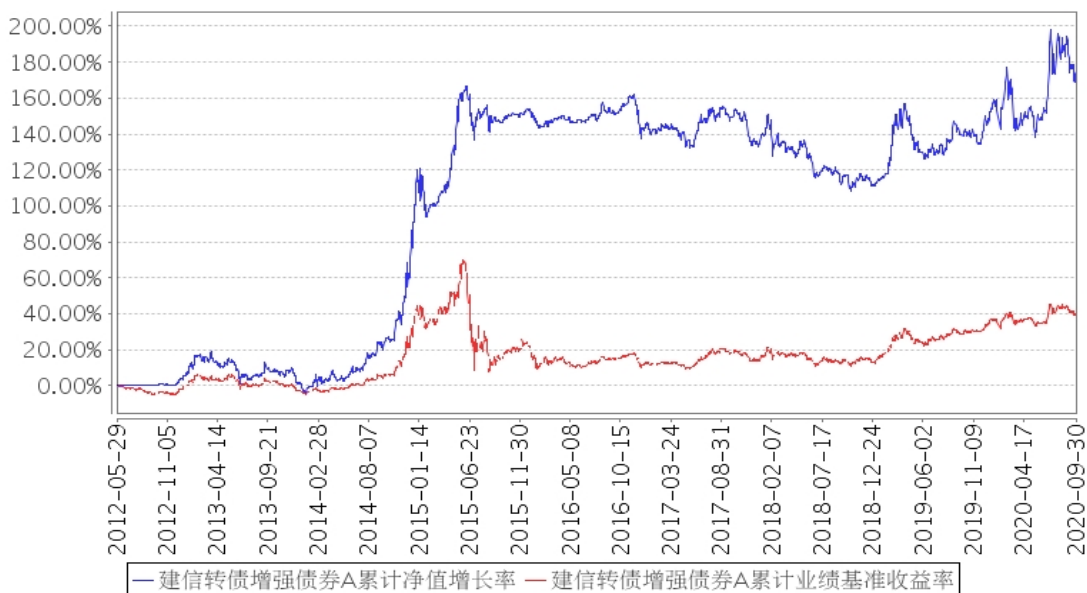
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.47%	1.54%	3.46%	0.71%	4.01%	0.83%
过去六个月	13.09%	1.27%	3.33%	0.57%	9.76%	0.70%
过去一年	14.74%	1.21%	8.73%	0.55%	6.01%	0.66%
过去三年	10.18%	0.92%	18.43%	0.52%	-8.25%	0.40%
过去五年	11.35%	0.77%	22.14%	0.53%	-10.79%	0.24%
自基金合同生效起至今	174.80%	0.93%	40.22%	0.87%	134.58%	0.06%

建信转债增强债券 C

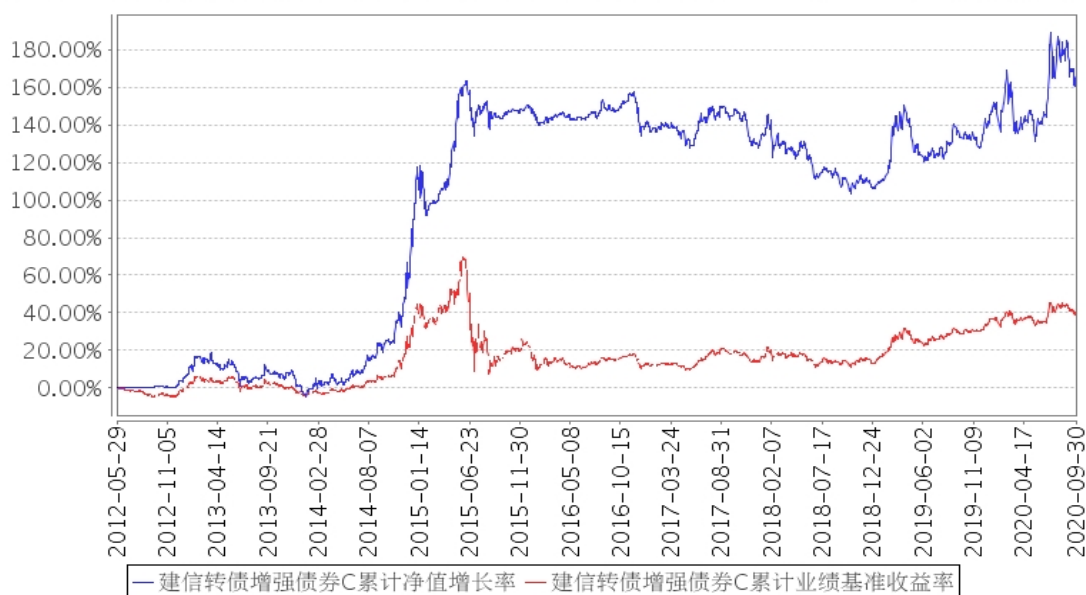
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	7.41%	1.54%	3.46%	0.71%	3.95%	0.83%
过去六个月	12.92%	1.27%	3.33%	0.57%	9.59%	0.70%
过去一年	14.32%	1.21%	8.73%	0.55%	5.59%	0.66%
过去三年	8.99%	0.92%	18.43%	0.52%	-9.44%	0.40%
过去五年	9.40%	0.77%	22.14%	0.53%	-12.74%	0.24%
自基金合同生效起至今	166.60%	0.93%	40.22%	0.87%	126.38%	0.06%

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

建信转债增强债券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



建信转债增强债券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		
李峰	本基金的基金经理	2019年8月6日	-	13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日至2020年3月17日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。
--	--	--	--	--	--

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《建信转债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

三季度宏观经济运行平稳，延续了二季度以来的复苏态势。需求方面，三季度投资与消费增速持续改善。除制造业投资外，基建投资与地产投资的累计同比增速均回到正区间；季度内在汽车、旅游等可选消费超预期的带动下，8 月社会消费品零售总额同比增速也实现正增长，预示着国内经济正在逐步摆脱疫情的影响。通胀方面，猪肉价格在经历了 6、7 月的小幅反弹后，9 月份再度回落；受南方持续降雨的影响，蔬菜价格的抬升同样对 CPI 有所扰动，但季度内整体通胀压力不大，三季度 CPI 维持在 2.5% 附近水平并预期继续下行。政策方面，随着国内疫情的有效控制，保就业成为政策的着力点，稳货币与宽信用依旧是宏观调控的方向。季度内专项债与特别国债的发行稳步推进，确保了地方基建项目的顺利开展；并加大了对上市公司再融资的支持力度，帮助企业恢复生产经营的同时稳定用工需求。货币层面，三季度货币政策维持平稳，政策利率的中枢与二季度基本持平。在宏观经济稳步复苏的背景下，央行在季度内主要通过到期 MLF 的超量续作以及日常逆回购等方式投放基础货币，并通过维持资金利率的稳定引导市场预期。国际方面，全球经济依旧处于新冠疫情的阴霾之下。除美国、印度以及巴西等国因防控不当、地缘结构等影响，确诊人数维持高位外，欧洲疫情的再次反弹也引发关注。在疫苗以及特效药问世前，海外经济秩序的恢复将难以实现。汇率方面，三季度人民币汇率宽幅震荡，9 月末美元兑人民币中间价收于 6.8101，较二季度末升值 3.81%。

在此背景下，三季度债券市场受经济复苏预期以及风险偏好提升的影响，收益率出现较大幅度的上行。其中，短端 1 年期国开债收益率季度内上行 65BP 至 2.84%，长端 10 年期国开债收益率相比于二季度末上行 62BP 到 3.72%，收益率曲线整体抬升。信用债方面，在货币政策与资金价格预期稳定的背景下，短久期信用债的套息策略受到市场的认可，信用利差有所收窄。权益市场方面，随着三季度国内经济的持续修复，部分行业的盈利预期显著改善，叠加新基金发行带来的增量入市资金，权益市场在季度初出现了一波快速的上行行情，随后在季度内维持震荡。其中，军工、新能源以及汽车等板块表现较好。

回顾三季度的基金管理工作，组合继续看好新能源板块在政策导向下需求的确性，以及经济复苏背景下的制造、旅游等顺周期板块的投资逻辑。组合以新能源汽车、券商等转债标的为底仓，并通过配置白酒、军工等季度内热点板块的正股，实现组合的均衡配置。在季度内权益市场的上涨过程中，获取了一定的投资回报。

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 7.47%，波动率 1.54%，本报告期本基金 C 净值增长率 7.41%，波动率 1.54%；业绩比较基准收益率 3.46%，波动率 0.71%。

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	16,015,445.30	14.01
	其中：股票	16,015,445.30	14.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	95,645,791.65	83.66
	其中：债券	95,645,791.65	83.66
	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	1,318,626.11	1.15
8	其他资产	1,345,796.51	1.18
9	合计	114,325,659.57	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	11,210,573.30	10.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,086,612.00	0.99
F	批发和零售业	-	-
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	2,691,000.00	2.44
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	1,027,260.00	0.93
S	综合	-	-
	合计	16,015,445.30	14.53

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	600887	伊利股份	57,200	2,202,200.00	2.00
2	601336	新华保险	25,500	1,583,040.00	1.44
3	002206	海利得	386,500	1,449,375.00	1.31
4	600760	中航沈飞	21,900	1,254,651.00	1.14
5	603378	亚士创能	17,000	1,152,600.00	1.05
6	002126	银轮股份	90,400	1,128,192.00	1.02
7	601901	方正证券	131,900	1,107,960.00	1.01
8	601668	中国建筑	213,900	1,086,612.00	0.99
9	300860	锋尚文化	7,800	1,027,260.00	0.93
10	002594	比亚迪	8,300	964,792.00	0.88

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	6,207,971.60	5.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	89,437,820.05	81.13

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	95,645,791.65	86.76

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	010107	21 国债(7)	61,030	6,207,971.60	5.63
2	113596	城地转债	56,030	6,083,177.10	5.52
3	110067	华安转债	48,980	6,051,968.80	5.49
4	110073	国投转债	46,570	5,543,692.80	5.03
5	128119	龙大转债	43,418	5,421,171.48	4.92

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	97,272.07
2	应收证券清算款	1,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	145,194.03
5	应收申购款	103,330.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,345,796.51

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	6,051,968.80	5.49
2	113013	国君转债	4,639,046.70	4.21
3	127011	中鼎转 2	4,440,060.00	4.03
4	128095	恩捷转债	4,344,923.04	3.94
5	123036	先导转债	4,164,819.80	3.78
6	113556	至纯转债	3,806,219.80	3.45
7	113537	文灿转债	3,018,888.90	2.74
8	123044	红相转债	2,681,425.00	2.43
9	113562	璞泰转债	2,612,068.00	2.37
10	128102	海大转债	2,273,604.30	2.06
11	128097	奥佳转债	2,186,214.40	1.98
12	127005	长证转债	2,120,210.40	1.92
13	123039	开润转债	1,648,582.50	1.50

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	建信转债增强债券 A	建信转债增强债券 C
报告期期初基金份额总额	18,843,906.60	23,116,605.19
报告期期间基金总申购份额	3,397,754.46	3,188,828.83
减：报告期期间基金总赎回份额	2,372,251.65	5,437,354.95
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	19,869,409.41	20,868,079.07

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转债增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信转债增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信转债增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信转债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