

建信睿富纯债债券型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 建信睿富纯债债券 |
| 基金主代码 | 003590 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 11 月 25 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,017,284,896.35 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整大类金融资产比例，自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略，在严谨深入的分析基础上，综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，深入挖掘价值被低估的标的券种。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为：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 | 兴业银行股份有限公司 |

§ 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（2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 75,388,721.54 |
| 2. 本期利润 | 94,497,279.30 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0135 |
| 4. 期末基金资产净值 | 7,330,299,542.49 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0446 |

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。

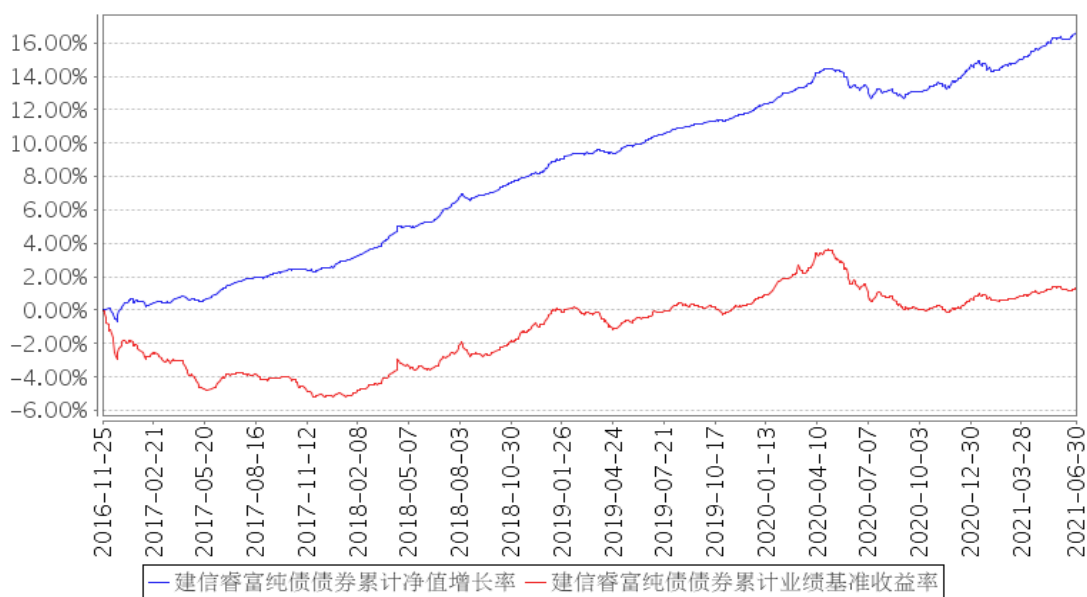
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

| 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 | 1.31% | 0.04% | 0.45% | 0.03% | 0.86% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.67% | 0.05% | 0.65% | 0.04% | 1.02% | 0.01% |
| 过去一年 | 2.75% | 0.05% | -0.20% | 0.06% | 2.95% | -0.01% |
| 过去三年 | 10.30% | 0.04% | 4.53% | 0.07% | 5.77% | -0.03% |
| 自基金合同 生效起至今 | 16.58% | 0.04% | 1.33% | 0.08% | 15.25% | -0.04% |

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

建信睿富纯债债券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 | | |
| 刘思 | 本基金的基金经理 | 2016年11月25日 | - | 12年 | 刘思女士，硕士。2009年5月加入建信基金管理公司，历任助理交易员、初级交易员、交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理，2016年7月19日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于2020年1月13日转型为建信短债债券型证券投资基金，刘思自2020年1月13日至2021年6月17日担任该基金的基金经理；2016年11月8日至2018年1月15日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22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；2016年11月25日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理；2017年8月9日至2021年5月11日任建信中证政策性 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | 金融债 8-10 年指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理; 2017 年 8 月 9 日至 2020 年 2 月 23 日任建信中证政策性金融债 1-3 年指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理; 2017 年 8 月 9 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 3-5 年指数证券投资基金 (LOF) 基金经理; 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 5-8 年指数证券投资基金 (LOF); 2017 年 8 月 16 日至 2018 年 5 月 31 日任建信睿源纯债债券型证券投资基金的基金经理; 2018 年 3 月 26 日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金的基金经理, 该基金自 2020 年 5 月 7 日转型为建信荣元一年定期开放债券型发起式证券投资基金, 刘思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; 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 11 月 20 日起任建信荣瑞一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2021 年 6 月 29 日起任建信裕丰利率债三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内, 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《建信睿富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》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

2021 年二季度，全球经济仍处于复苏的进程中。美国就业持续改善，但是速度放缓，表明经济复苏节奏边际放缓，同时 2 季度薪资增长幅度放缓，有利于通胀预期减轻，但是 6 月 17 日的 FOMC 会议后，美联储点阵图反映的加息次数明显增加。欧洲财政刺激政策力度不如美国，疫情防控措施较为严格、疫苗接种进展缓慢，导致经济复苏节奏偏慢，预计欧央行短期不会收紧货币政策。日本国内新一轮疫情已经在 3 月得到控制，全国紧急状态也已于 3 月 21 日解除，这为生产与消费的恢复奠定了基础，二季度经济延续向好。新兴经济体经济运行表现与大宗商品价格紧密相关，二季度大宗商品价格持续回升，以大宗商品出口为主的新兴经济体基本上延续了复苏态势。

国内方面，经济延续复苏态势。从累计值两年平均增速看，工业增加值、社会消费品零售总额、固定资产投资均较前值攀升，我国经济复苏的趋势不变。从制造业采购经理指数（PMI）上看，二季度数据分别为 51.1%，51.0% 和 50.9%，景气度均较好。整体工业生产仍然处于景气区间，服务业生产指数也维持较高水平，尽管散点疫情仍然带来了一些反复，但内需基本平稳。出口和房地产的拐点逐渐显现，但短期依然有较强韧性；经济内生动能持续修复，制造业复苏进程推进，内需订单改善、消费需求持续释放；经济不均衡的问题不断改善，制造业低技术链条在五月份加速复苏。但是当前经济修复仍存在一定结构性问题，即外需偏强，内需较弱。内需中的投资偏强，消费较弱，未来仍存在较大改善空间。

物价方面，猪肉对 CPI 的拖累进一步加深，6 月份猪肉批发价格由 5 月份的 27.58 元/公斤下滑到 23.29 元/公斤，并且随着夏季的来临，蔬菜、鲜果等季节性产品的价格也有不同程度的回落，因此食品项 CPI 数据不断回落。但是随着疫情影响消退、服务业修复较快，服务价格环比持续上行。PPI 方面，二季度受全球流动性充裕的影响，大宗商品价格出现了持续性的上涨。国家统计局公布的数据显示，四月和五月当月 PPI 同比走势分别为 6.8% 和 9.0%，目前来看，PPI 同比增速已经创 2008 年 9 月以来的新高。主要是因为原油、有色金属等国际大宗商品价格延续上涨势头，国内限产预期引发煤炭、钢铁价格快速飙涨，叠加基数效应，PPI 快速攀升。

流动性方面，2 季度资金供给整体稳定。4 月 30 日，中央政治局召开会议，分析研究经济形势，指出我国经济恢复处于基本面企稳、结构项有忧的“窗口期”阶段。货币政策要继续稳字当

头，以适度的货币增长支持经济高质量发展。从数量指标上看，回购利率 R007 和 DR007 的均值从 3 月以来持续保持平稳不高，5 月月末有小幅回升，但仍属前期偏宽条件的下边际收敛，6 月数据较稳定。整体二季度月资金利率中枢保持平稳，7 天质押回购利率中枢在 4、5 月维持在 2.1% 附近，低于 7 天逆回购利率 2.2% 的水平，6 月中枢小幅上移至 2.2% 附近。从人民币汇率上看，一季度人民币汇率先升后贬，6 月末人民币兑美元中间价收于 6.4601，较一季度末升值 1.69%。

债券市场方面，由于地方政府专项债的发行节奏还没有提速，市场机构对于地方债的配置需求增加，供不应求推动了二季度债券收益率的整体下行趋势。首先三月份至五月底，10Y 国债收益率从 3.27% 逐步下行至 3.08% 水平，并一度下探 3.04%。主要是市场对前期经济、美债、通胀、供需等利空逻辑钝化，经济恢复整体稳健、但结构有忧，货币政策保持稳健、流动性平稳偏宽，供给提速慢于预期、且主要机构缺资产，通胀展望存在分歧。第二阶段是五月底至六月底，10Y 国债收益率从 3.04% 低位逐步回升至 3.13% 水平震荡，但在月底又回落至 3.08% 附近。主要原因是 6 月初资金价格略有抬升，市场担心供给压力，交易盘有获利了结的行为，后续央行讲话稳定了市场情绪，明确表明未来货币政策稳字当头，同时提高逆回购投放量，跨半年末的资金价格稳定，配置力量又开始入场。整体看二季度末 10 年国开债收益率相比于一季度末 3.57% 的位置小幅下行 8BP 到 3.49%，而 10 年国债收益率下行 11BP 到 3.08%。

综上所述，本基金在 2021 年第二季度维持了一贯稳健的投资风格，跨季时点进行了部分杠杆操作，并维持了中性的久期。本基金在本季度内积极参与了利率债的波段操作。截至季末，业绩表现良好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 1.31%，波动率 0.04%，业绩比较基准收益率 0.45%，波动率 0.03%。

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 | 8,410,999,800.00 | 97.80 |
| | 其中：债券 | 8,410,999,800.00 | 97.80 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 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 | 29,551,669.33 | 0.34 |
| 8 | 其他资产 | 159,387,128.04 | 1.85 |
| 9 | 合计 | 8,599,938,597.37 | 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

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 | 8,410,999,800.00 | 114.74 |
| | 其中：政策性金融债 | 8,410,999,800.00 | 114.74 |
| 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） | - | - |

| | | | |
|----|------|------------------|--------|
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 8,410,999,800.00 | 114.74 |

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 | 140205 | 14 国开 05 | 9,400,000 | 1,006,270,000.00 | 13.73 |
| 2 | 140229 | 14 国开 29 | 5,900,000 | 611,417,000.00 | 8.34 |
| 3 | 180206 | 18 国开 06 | 5,800,000 | 611,262,000.00 | 8.34 |
| 4 | 140211 | 14 国开 11 | 5,700,000 | 610,128,000.00 | 8.32 |
| 5 | 140215 | 14 国开 15 | 5,500,000 | 578,820,000.00 | 7.90 |

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 159,387,128.04 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 159,387,128.04 |

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

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 7,017,284,896.35 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - |
| 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 | 7,017,284,896.35 |

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

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 | 2021 年 04 月 01 日 - 2021 年 06 月 30 日 | 7,017,282,470.99 | - | - | 7,017,282,470.99 | 100.00 |
| 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> | | | | | | | |

注：份额占比精度处理方式四舍五入

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

2021 年 7 月 20 日