

建信泓利一年持有期债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信泓利一年持有期债券
基金主代码	011942
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	1,545,623,933.44 份
投资目标	本基金在控制风险的基础上，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合，形成对大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券类资产、权益类资产、现金类资产的配置比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整大类资产的投资比例，以规避市场风险，提高基金收益率。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*7%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）*3%
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理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金的基金资产如投资于港股，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§ 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	21,208,768.87
2. 本期利润	30,536,978.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0198
4. 期末基金资产净值	1,577,261,062.13
5. 期末基金份额净值	1.0205

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。

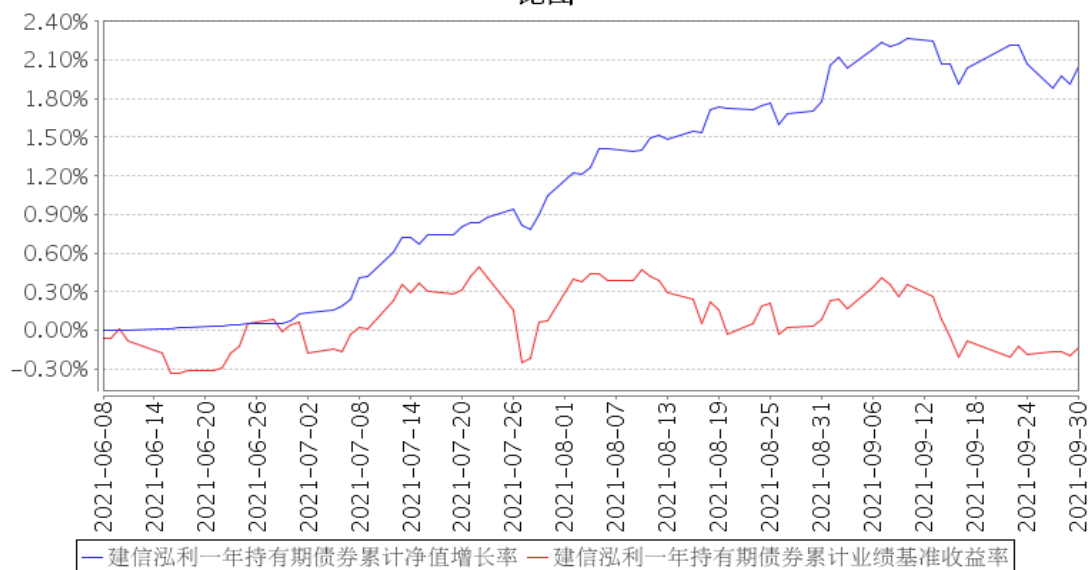
3.2 基金净值表现

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	1.98%	0.09%	-0.18%	0.13%	2.16%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	2.05%	0.08%	-0.13%	0.12%	2.18%	-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

建信泓利一年持有期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：本基金基金合同于 2021 年 6 月 8 日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

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	固定收益投资部资深基金经理兼首席固定收益策略官，本基金的基金经理	2021年6月8日	-	21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日至2020年12月18日任建信稳定丰利债

				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 日至 2021 年 1 月 25 日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 日至 2020 年 12 月 18 日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 6 月 8 日起任建信泓利一年持有期债券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

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《建信泓利一年持有期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 年三季度经济总体延续恢复态势，但制造业采购经理人指数（PMI）连续回落，在疫情、汛情和双控双限的影响下，9 月制造业采购经理人指数回落至荣枯线以下，经济走弱趋势明显。从需求端固定资产投资方面看，制造业投资修复为主要支撑，但需求走弱和成本压力下资本开支需求可能接近顶部；地产投资增速在政策持续收紧下回落，销售对地产投资的资金支持减弱；基建投资由于财政留力明年以及极端天气和疫情等因素影响，整体表现一般。消费数据明显走弱，疫情的间歇性出现以及汛情等因素使消费复苏受阻；出口方面，变异新冠病毒德尔塔毒株蔓延，新兴市场经济体受制于疫苗短缺，产能修复缓慢，在海外供应链依旧较紧的背景下，三季度出口延续较高的景气度，出口金额继续走高。

价格方面，8 月居民消费价格指数（CPI）同比上涨 0.8%，猪肉价格下行继续拖累食品 CPI。8 月供给约束推升上游原材料价格，带动 8 月全国工业生产者出厂价格创年内新高，同比上涨 9.5%。

资金面和货币政策层面，2021 年三季度央行货币政策维持稳健、灵活精准，货币政策传导效率不断增强。三季度央行主要通过降准、公开市场操作等方式保持货币市场流动性的合理充裕，DR007 围绕在政策利率 2.20% 附近波动。人民币汇率总体保持稳定，9 月末人民币对美元中间价收于 6.4854，较二季度末贬值 0.39%。

在此背景下，流动性保持平稳，基本面动能走弱，在降准信息的催化下债券市场收益率在三季度前期出现一定幅度下行，后期受制于地方债发行加快叠加工业品涨价压力整体保持震荡走势。10 年国开债收益率相比于二季度末下行 29bp 到 3.20%，10 年国债收益率下行 20bp 到 2.88%。三季度沪深 300 指数下行 6.85% 收于 4866.38；三季度中证转债指数上涨 6.39% 收于 407.65。

本基金在报告期内完成了初步建仓布局，债券部分以中高等级短久期信用债为主，中长久期利率债为辅，其中中长久期利率债在 3 季度获得了一定资本利得收益。权益部分以绝对收益为主

旨，自下而上的选取了一些标的进行布局。

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 1.98%，波动率 0.09%，业绩比较基准收益率-0.18%，波动率 0.13%。

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	104,391,595.00	6.18
	其中：股票	104,391,595.00	6.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,541,409,972.16	91.26
	其中：债券	1,541,409,972.16	91.26
	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	10,069,492.71	0.60
8	其他资产	33,169,923.94	1.96
9	合计	1,689,040,983.81	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	2,127,900.00	0.13
B	采矿业	-	-
C	制造业	40,760,641.00	2.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,254,000.00	0.78
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,932,254.00	0.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,309,200.00	0.27
J	金融业	10,868,500.00	0.69

K	房地产业	29,139,100.00	1.85
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	104,391,595.00	6.62

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

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	000002	万科A	860,000	18,326,600.00	1.16
2	601668	中国建筑	2,200,000	10,560,000.00	0.67
3	601166	兴业银行	500,000	9,150,000.00	0.58
4	600048	保利发展	550,000	7,716,500.00	0.49
5	601006	大秦铁路	787,900	4,932,254.00	0.31
6	600438	通威股份	90,000	4,584,600.00	0.29
7	600276	恒瑞医药	90,000	4,520,700.00	0.29
8	600406	国电南瑞	120,000	4,309,200.00	0.27
9	300421	力星股份	190,000	3,957,700.00	0.25
10	300502	新易盛	110,000	3,703,700.00	0.23

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	122,989,800.00	7.80
2	央行票据	-	-

3	金融债券	578,216,000.00	36.66
	其中：政策性金融债	527,921,000.00	33.47
4	企业债券	100,820,000.00	6.39
5	企业短期融资券	366,229,000.00	23.22
6	中期票据	366,338,000.00	23.23
7	可转债（可交换债）	6,817,172.16	0.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,541,409,972.16	97.73

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	200215	20 国开 15	2,900,000	298,845,000.00	18.95
2	210005	21 付息国债 05	800,000	84,480,000.00	5.36
3	210205	21 国开 05	600,000	61,764,000.00	3.92
4	101900981	19 建安投资 MTN003	600,000	60,666,000.00	3.85
5	180205	18 国开 05	500,000	54,785,000.00	3.47

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	65,760.43
2	应收证券清算款	4,618,410.18
3	应收股利	-
4	应收利息	28,450,071.88
5	应收申购款	35,681.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,169,923.94

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	128081	海亮转债	1,244,000.00	0.08
2	110043	无锡转债	1,182,000.00	0.07
3	123049	维尔转债	1,138,000.00	0.07
4	128114	正邦转债	1,075,600.00	0.07
5	127024	盈峰转债	1,028,970.00	0.07
6	110047	山鹰转债	590,950.00	0.04

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	1,540,147,485.59
报告期期间基金总申购份额	5,476,447.85
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	1,545,623,933.44

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泓利一年持有期债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信泓利一年持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信泓利一年持有期债券型证券投资基金招募说明书》；

- 4、《建信泓利一年持有期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 10 月 26 日