

建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金

金

2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 18 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信鑫安回报灵活配置混合
基金主代码	001304
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 14 日
报告期末基金份额总额	46,349,010.90 份
投资目标	力争每年获得较高的绝对回报。
投资策略	本基金以自上而下的投资策略，灵活配置大类资产，动态控制组合风险，力争长期、稳定的绝对回报。
业绩比较基准	6%/年。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§ 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-27,824,157.28
2. 本期利润	-7,246,573.45
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0534
4. 期末基金资产净值	53,232,862.32

5. 期末基金份额净值	1.149
-------------	-------

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。

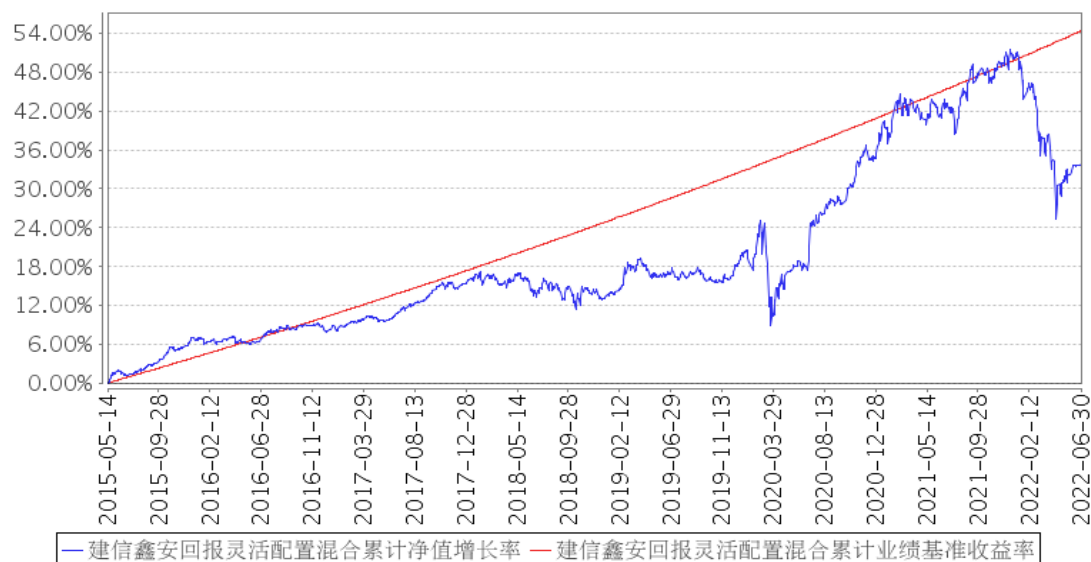
3.2 基金净值表现

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	-2.54%	0.86%	1.53%	0.02%	-4.07%	0.84%
过去六个月	-11.21%	0.81%	3.06%	0.02%	-14.27%	0.79%
过去一年	-6.36%	0.65%	6.27%	0.02%	-12.63%	0.63%
过去三年	14.64%	0.60%	20.04%	0.02%	-5.40%	0.58%
过去五年	20.46%	0.50%	35.56%	0.02%	-15.10%	0.48%
自基金合同 生效起至今	33.79%	0.42%	54.35%	0.02%	-20.56%	0.40%

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

建信鑫安回报灵活配置混合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		
牛兴华	本基金的基金经理	2015年5月14日	-	11年	牛兴华先生，硕士，2008年毕业于英国卡迪夫大学国际经济、银行与金融学专业，同年进入神州数码中国有限公司，任投资专员；2010年9月，加入中诚信国际信用评级有限责任公司，担任高级分析师；2013年4月加入本公司，历任债券研究员、基金经理。2014年12月2日至2017年6月30日任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理；2015年4月17日至2020年8月6日任建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年5月13日至2019年1月21日任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年5月14日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年6月16日至2018年1月23日任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年7月2日至2015年11月25日任建信鑫裕回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年10月29日至2017年7月12日任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理；2016年2月22日至2018年1月23日任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理；2016年10月25日至2017年12月6日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理；2016年12月2日至2018年4月2日任建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016年12月23日至2017年12月29日任建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金的基

				<p>金经理；2017 年 3 月 1 日起任建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 4 月 20 日起任建信安心保本混合型证券投资基金的基金经理。该基金在 2019 年 10 月 11 日转型为建信灵活配置混合型证券投资基金，牛兴华继续担任该基金的基金经理；2019 年 3 月 26 日起任建信润利增强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 15 日任建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 8 月 6 日至 2021 年 3 月 9 日任建信稳定添利债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 4 月 10 日起任建信兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2021 年 1 月 25 日起任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 9 月 30 日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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《建信鑫安回报灵活配置混合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

2022 年二季度俄乌冲突叠加国内疫情影响，宏观经济运行受到了较大的挑战。随着疫情得到有效管控，叠加稳增长政策持续加码，6 月开始经济重回轨道。从制造业采购经理指数（PMI）上看，PMI 指数在 4 至 6 月分别录得 47.4%，49.6% 和 50.2%。需求端，基建投资韧性较强，制造业延续两位数增速，其中绿色经济相关产业保持扩张态势，有效对冲了房地产投资增速下滑的影响，总体看固定资产投资增速整体维持平稳。通胀方面，由于二季度整体需求偏弱导致居民消费价格指数维持低位运行，4-5 月居民消费价格指数（CPI）同比增速均为 2.1%，核心 CPI 略弱于季节性。工业品价格层面，受俄乌冲突的影响，原油、天然气等能源品价格维持高位，但国内疲弱的需求抑制了部分大宗商品的价格上涨，5 月国内工业生产者出厂价格指数（PPI）同比增长 6.4%，延续了今年以来的下行趋势。汇率方面，二季度受美联储加息以及地缘政治的影响，6 月末人民币兑美元中间价收于 6.7114，较一季度末贬值 5.72%。

政策方面，为应对国内外复杂多变的环境，宏观政策以稳增长为主要基调，货币政策维持稳健、灵活精准，资金环境整体宽松。4 月央行进行了降准操作，下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，并对部分银行多降 0.25 个百分点；5 月将 5 年期 LPR 下调 15bp 至 4.45%。4 至 6 月分别投放 MLF1500、1000 和 2000 亿元，均持平当月到期量，引导企业与居民中长期融资成本持续下行。

在此背景下，债券收益率在季内维持震荡格局，10 年国开债收益率相较于一季度末上行 1BP 至 3.05%，1 年期国开债季度内则下行 27BP 至 2.02%，收益率曲线显著陡峭化。二季度权益市场先下后上，沪深 300 上行 6.21% 收于 4485.01；转债市场走势表现略弱于股市，二季度末中证转债指数收于 418.62，相较于一季度末上行 4.68%。

回顾二季度的基金管理工作，债券方面，维持短久期利率品的配置比例以及杠杆的使用，维持组合较高的流动性的同时增加票息收益。权益方面，在新股持续破发，大盘大幅下跌的过程中组合大幅降低了权益资产的配置比例并持续至季末。

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-2.54%，波动率 0.86%，业绩比较基准收益率 1.53%，波动率 0.02%。

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	438,465.72	0.79
	其中：股票	438,465.72	0.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	43,521,861.67	78.85
	其中：债券	43,521,861.67	78.85
	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	11,221,534.43	20.33
8	其他资产	13,342.13	0.02
9	合计	55,195,203.95	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	309,680.12	0.58
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	16,756.92	0.03
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	36,156.48	0.07
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	34,220.34	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	31,213.34	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,438.52	0.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	438,465.72	0.82

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	601089	福元医药	1,450	30,522.50	0.06
2	301215	中汽股份	4,168	26,633.52	0.05
3	301266	宇邦新材	436	20,522.52	0.04
4	301263	泰恩康	534	16,756.92	0.03
5	301120	新特电气	1,032	15,985.68	0.03
6	301256	华融化学	1,465	14,767.20	0.03
7	301153	中科江南	308	13,545.84	0.03
8	301298	东利机械	634	13,206.22	0.02
9	301268	铭利达	376	13,111.12	0.02
10	301207	华兰疫苗	230	12,976.60	0.02

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	43,521,861.67	81.76
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	43,521,861.67	81.76

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	019664	21 国债 16	428,170	43,521,861.67	81.76

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 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	11,235.29
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,106.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,342.13

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	301215	中汽股份	26,633.52	0.05	新发未上市
2	301266	宇邦新材	20,522.52	0.04	新发未上市
3	301263	泰恩康	16,756.92	0.03	新发未上市
4	301120	新特电气	15,985.68	0.03	新发未上市
5	301256	华融化学	14,767.20	0.03	新发未上市
6	301153	中科江南	13,545.84	0.03	新发未上市
7	301298	东利机械	13,206.22	0.02	新发未上市
8	301268	铭利达	13,111.12	0.02	新发未上市
9	301207	华兰疫苗	12,976.60	0.02	新发未上市

5.11.6 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	180,559,131.28
报告期期间基金总申购份额	19,885.26

减：报告期期间基金总赎回份额	134,230,005.64
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	46,349,010.90

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,972,293.22
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	1,972,293.22
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.26

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	2022 年 04 月 01 日 - 2022 年 06 月 30 日	70,147,310.99	-	56,943,085.00	13,204,225.99	28.49
	2	2022 年 04 月 01 日	70,147,310.99	-	39,330,000.00	30,817,310.99	66.49

		-2022 年 06 月 30 日				
产品特有风险						
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。						

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鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信鑫安回报灵活配置混合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

2022 年 7 月 20 日