

建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金
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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	建信荣禧一年定期开放债券
基金主代码	007699
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	13,721,312,951.19 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，主要投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在封闭期内，本基金采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，主要投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产。 在开放期内，本基金原则上将使基金资产保持现金状态。基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。在开放期前根据市场情况，进行相应压力测试，制定开放期操作流程和应急预案，做好应付极端情况下巨额赎回的准备。
业绩比较基准	每个封闭期同期对应的银行一年期定期存款利率（税后）+0.50%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§ 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	84,559,928.42
2. 本期利润	84,559,928.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0062
4. 期末基金资产净值	14,074,774,136.85
5. 期末基金份额净值	1.0258

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。

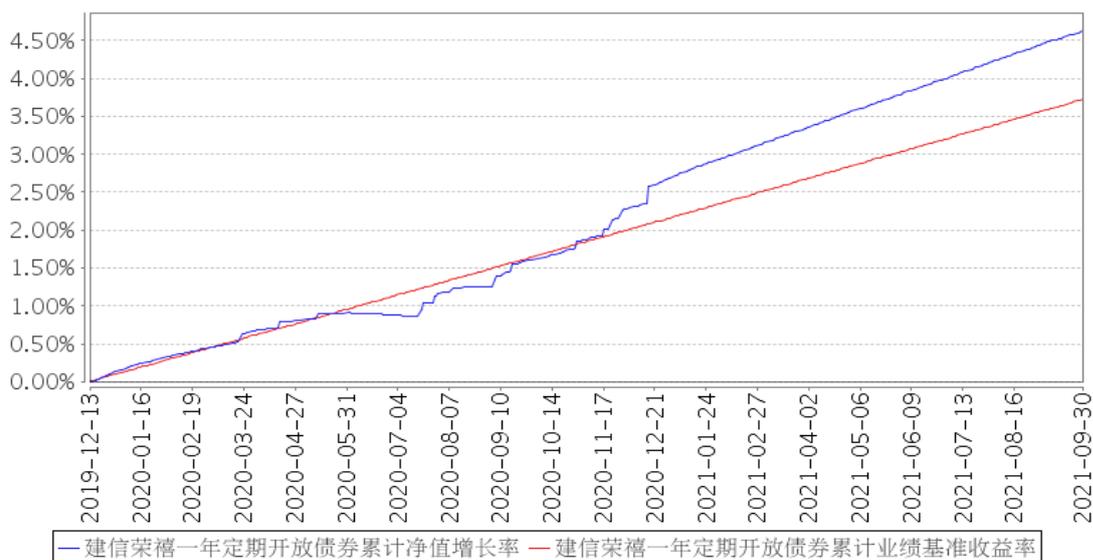
3.2 基金净值表现

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	0.61%	0.01%	0.51%	0.01%	0.10%	0.00%
过去六个月	1.24%	0.01%	1.02%	0.01%	0.22%	0.00%
过去一年	2.97%	0.02%	2.05%	0.01%	0.92%	0.01%
自基金合同 生效起至今	4.63%	0.02%	3.72%	0.01%	0.91%	0.01%

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

建信荣禧一年定期开放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		
于倩倩	本基金的基金经理	2019年12月13日	-	13年	于倩倩女士，硕士。2008年6月加入国泰人寿保险公司，任固定收益研究专员；2009年9月加入金元惠理基金管理公司（原金元比联基金管理公司），任债券研究员；2011年6月加入我公司，历任债券研究员、基金经理助理、基金经理。2013年8月5日起任建信货币市场基金的基金经理；2014年1月21日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理。该基金于2021年1月21日转型为建信利率债债券型证券投资基金，于倩倩自2021年1月21日至1月27日继续担任该基金的基金经理；2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2018年3月

					26 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2019 年 12 月 13 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
先轺宇	本基金的基金经理	2020 年 12 月 18 日	-	9 年	先轺宇先生，硕士。2009 年 7 月至 2016 年 5 月在中国建设银行金融市场部工作，曾从事绩效管理，2012 年起任债券交易员。2016 年 7 月加入我公司，历任固定收益投资部基金经理助理、基金经理，2017 年 7 月 7 日起任建信现金增利货币市场基金和建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 1 月 25 日起任建信天添益货币市场基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金的基金经理；2020 年 12 月 18 日起任建信荣禧一年定期开放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《建信荣禧一年定期开放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

回顾 2021 年 3 季度, 经济复苏动能明显减弱, 能耗双控矛盾升级下工业品价格继续高位上行, 政策层面强调跨周期调节, 稳信用权重有所上升, 同时流动性环境保持平稳, 政策利率按兵不动, 债券市场收益率先下后上, 曲线整体呈现平坦化下行。与 2 季末相比, 10 年国开债收益率下行 29BP 至 3.20%, 10 年国债收益率下行 20BP 至 2.88%, 1 年期国开债和 1 年期国债全季度分别下行 12BP 和 10BP 至 2.40% 和 2.33%, 期限利差整体收窄。

经济复苏动能明显减弱, 工业品通胀高位上行。一方面, 房地产链条在调控政策的持续作用下, 各个环节呈现出负反馈的迹象, 土地拍卖热度大幅度下滑, 房地产销售数据陷入连续负增长, 以恒大为代表的负面舆情大幅发酵, 行业融资环境持续紧张; 另一方面, 能耗双控矛盾意外升级, 电煤供给紧张, 甚至波及部分地区民用电, 一些高耗能行业在限电影响下被动停产, PMI 制造业景气指数再度跌破 50 荣枯线; 总体而言, 3 季度固定资产投资增速整体回落, 生产、消费增速双双下滑, 经济复苏动能明显减弱, 且国内由限产引发的供需不平衡持续扩大, 叠加原油价格延续上涨势头, PPI 继续高位上行。

政策强调跨周期调节, 稳信用权重有所上升。从政治局会议、2 季度货币政策执行报告、3 季度货币政策例会表述来看, 政策层对于经济预期表述更趋谨慎, 强调做好宏观政策跨周期调节, 统筹好今明两年宏观政策衔接, 稳信用权重有所上升, 主要体现在以下几方面, 其一, 财政政策增加对总量的关注, 要求在今年底明年初形成实物工作量, 这意味着政府债额度会在年内发完并且发行进度预计有所加快, 其二, 罕见召开金融机构货币信贷形势分析座谈会, 与例会提出“增强信贷总量增长的稳定性”表述相一致, 其三, Q2 例会“研究设立碳减排支持工具”改为 Q3 例会“有序推动碳减排支持工具落地生效”, 这意味着再贷款再贴现或者新的直达实体货币政策工具会陆续出台, 9 月已新增 3000 亿支小再贷款额度, 将于年内发放, 其四, 新增“维护房地产市场的健康发展, 维护住房消费者的合法权益”表述, 这是对房地产市场局部风险的回应, 将购房者权益确立为底线, 保民生、保在建项目, 预计后续对房企融资边际放松。

流动性环境保持平稳, 政策利率按兵不动, 短端资产收益率先下后上。7 月份国常会宣布降准, 随后央行落实全面降准 0.5 个百分点, 以置换部分 MLF、对冲缴税等因素, 从而进一步减缓中小企业的成本压力, 此举大超市场预期, 并使得市场对后续降准降息的政策空间增加了期待, 但此后央行的操作却以平稳为主, 除月末、双节前暂时加大逆回购投放外, 其余每日基本保持 100

亿操作量，7月至9月分别投放MLF1000亿、6000亿和6000亿，考虑降准资金后，7月净投放较大、8月小幅净回笼、9月平量续作，操作利率均维持不变。总体来看，3季度月资金利率中枢保持平稳，R007在7月、8月维持在7天逆回购利率2.2%附近，9月受双节扰动小幅抬升，R007中枢小幅上移至2.35%附近。短端资产方面，存单利率跟随资金节奏先下后上，截至9月底，1年AAA存单利率较6月底回落17bp至2.7%以内，突破了1月份宽松时期的前低位置。

本基金作为一年定开型债券基金，封闭期内没有申赎扰动。考虑到3季度短端资产收益率突破前低，封闭期结束日之前到期的目标债券资产性价比普遍较低，随着组合内债券到期资产逐渐增多，我们在策略上仅维持债券资产不低于80%的合规要求，剩余再配置方向主要是以跨季逆回购为主，且由于杠杆套息空间并不高，整体杠杆比例保持在中等偏低水平。总体而言，我们以适度杠杆策略，实现了组合安全性与收益性的大体平衡。

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0.61%，波动率0.01%，业绩比较基准收益率0.51%，波动率0.01%。

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	11,469,355,374.11	65.45
	其中：债券	11,469,355,374.11	65.45
	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	3,163,633,065.49	18.05
	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	2,561,419,337.71	14.62
8	其他资产	328,161,936.09	1.87
9	合计	17,522,569,713.40	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	917,298,791.05	6.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,503,142,164.85	67.52
	其中：政策性金融债	1,470,707,508.52	10.45
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	198,764,897.43	1.41
9	其他	850,149,520.78	6.04
10	合计	11,469,355,374.11	81.49

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	1828019	18 平安银行 01	14,000,000	1,402,206,908.69	9.96
2	1928035	19 中国银行 小微债 01	13,600,000	1,360,555,578.46	9.67
3	1828017	18 兴业绿色 金融 02	13,400,000	1,341,581,337.33	9.53

4	180412	18 农发 12	12,200,000	1,220,743,315.98	8.67
5	1828016	18 民生银行 01	9,300,000	931,367,827.44	6.62

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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，中国银行股份有限公司（601988）于 2020 年 12 月 7 日发布公告，因其在“原油宝”产品风险事件中产品管理不规范，风险管理不审慎，内控管理不健全，销售管理不合规，根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，对中国银行股份有限公司执行罚款 5050 万元人民币（银保监罚决字〔2020〕60 号）。

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，南京银行股份有限公司（601009）于 2021 年 3 月 11 日发布公告，公司于该日披露其 2020 年收到的各类处罚，其中因违规办理票据及信用证业务、员工行为管理不审慎等被中国银保监会派出机构根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项等的规定罚款 195 万元；因为未按规定对客户身份开展持续识别、未按规定对高风险客户采取强化识别措施等被中国人民银行派出机构罚款 676 万元；因存在办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查的行为等被国家外汇管理局地方分支机构依据《中华人民共和国外汇管理条例》第 47 条第 1 项规定罚款 55 万元。合计接受处罚约 926 万元。

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	328,161,936.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	328,161,936.09

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	13,721,312,951.19
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	13,721,312,951.19

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07月01日-2021年09月30日	2,982,699,343.81	-	-2,982,699,343.81		21.74
	2	2021年07月01日-2021年09月30日	2,982,699,343.81	-	-2,982,699,343.81		21.74

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荣禧一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信荣禧一年定期开放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