

建信睿享纯债债券型证券投资基金 2017 年第 2 季度报告

2017 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2017 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 17 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信睿享纯债债券
基金主代码	003681
交易代码	003681
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 8 日
报告期末基金份额总额	5,600,001,236.50 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	交通银行股份有限公司

§ 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（2017年4月1日—2017年6月30日）
1. 本期已实现收益	48,441,662.55
2. 本期利润	54,093,106.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0097
4. 期末基金资产净值	5,725,371,363.96
5. 期末基金份额净值	1.0224

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（不含公允价值变动损益）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损益。

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。

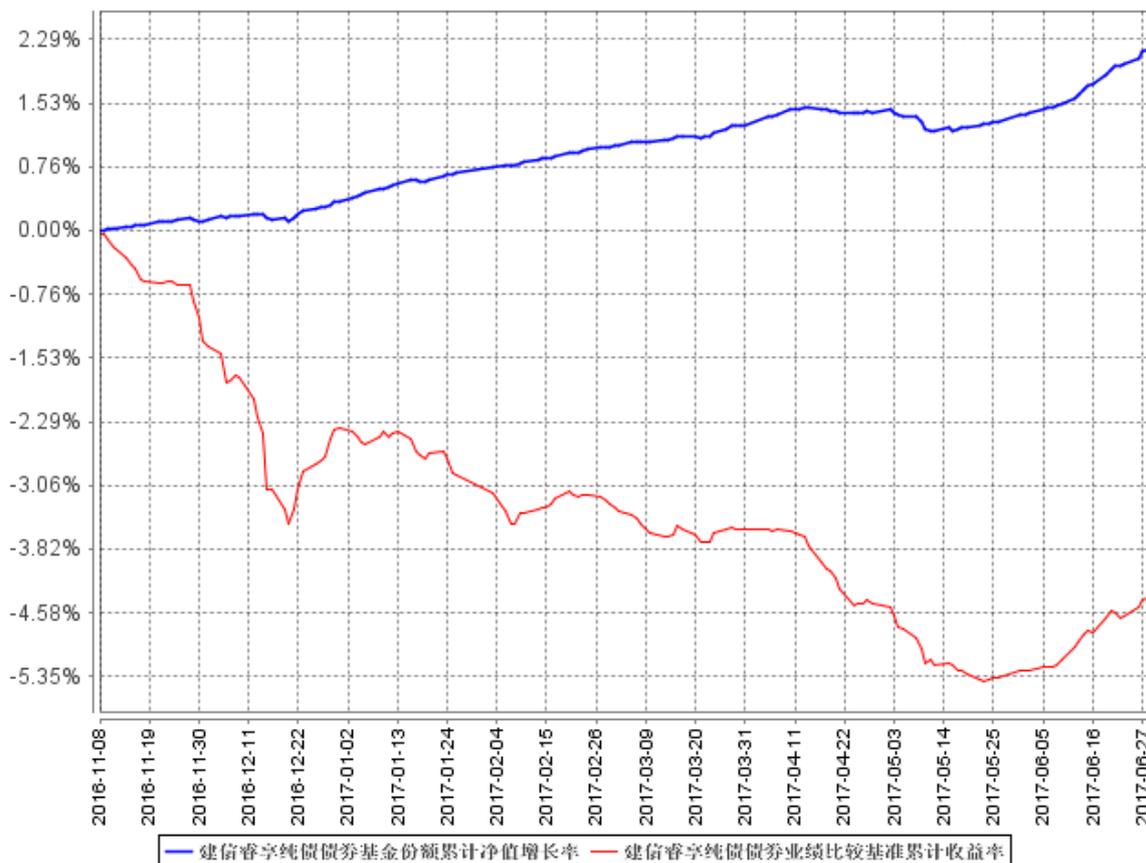
3.2 基金净值表现

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

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	0.96%	0.04%	-0.88%	0.08%	1.84%	-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

建信睿享纯债债券基金份额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



1. 本基金基金合同于 2016 年 11 月 8 日生效，截至报告期末未满一年。
2. 本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

§ 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8日	-	8	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，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，2016 年 11 月 8 日起任建信睿享纯债债券型证券投资基金基金经理，2016 年 11 月 22 日起任建信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2016 年 11 月 25 日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金基金经理。
黎颖芳	本基金的基金经理	2016 年 11 月 8 日	-	16	硕士。2000 年 7 月毕业于湖南大学金融保险学院，同年进入大成基金管理公司，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。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基金经理；2015 年 12 月 8 日起任建信稳定丰利债券型证券投资基金基金经理；2016 年 6 月 1 日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基

					金基金经理，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基金经理，2016 年 11 月 15 日起任建信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2017 年 1 月 6 日起任建信稳定鑫利债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

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，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《建信睿享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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》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，本基金管理人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%的情况有 1 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年二季度宏观经济运行平稳，经济数据较一季度小幅走弱。需求方面，5 月份固定资产投资同比增长 8.6%，较 3 月份下行 0.6 个百分点；其中地产销售依旧旺盛，投资增速在 4 月份触及 9.3% 的高位后小幅回落至 8.8%。生产端层面，4-5 月全国规模以上工业增加值同比增长 6.5%，工业产品供需状况较为稳定。通胀层面，二季度通胀水平维持低位，工业品价格环比出现回落。受到食品价格下跌影响，CPI 在二季度维持了较低水平，而工业品价格环比开始下行同样传导到 PPI 上，进入二季度后 PPI 月度环比出现负增长，基数作用下同比涨幅也在 3 月 7.6% 的高位上开始回落。

政策方面，央行继续维持中性的货币政策，金融去杠杆的推进及监管力度超出市场预期，监管政策的频繁出台引发委外资产收缩、机构负债成本上升进而导致机构抛售债券，成为二季度债券熊市的主要因素。国际方面，欧洲经济稳步复苏，美国则受到油价低迷拖累，核心通胀、非农就业等数据不及预期，美元指数也阶段性走弱；在引入“逆周期因子”后人民币逐步走强，二季度兑美元升值 1.81% 至 6.7744。

在此背景下，二季度债券收益率先震荡上行，曲线呈“熊平”形态，直至季度末有所回落。整个季度短端收益率上行接近 30bp，长端收益率上行也超过 20bp，期限利差显著收窄。

回顾二季度的基金管理工作，在监管趋严和金融去杠杆的大背景，收益率曲线易上难下，本基金二季度操作相对谨慎，延续了组合的低久期操作，同时适当的增加杠杆，优化了组合仓位，增加了短融的配置比例，同时积极的进行长债波段操作，提高了组合回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 0.96%，波动率 0.04%，业绩比较基准收益率 -0.88%，波动率 0.08%。

§ 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	5,229,194,311.00	79.63
	其中：债券	5,229,194,311.00	79.63
	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	98,700,268.05	1.50
	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	1,172,250,299.22	17.85
8	其他资产	66,544,689.40	1.01
9	合计	6,566,689,567.67	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	28,935,000.00	0.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	924,728,000.00	16.15
	其中：政策性金融债	924,728,000.00	16.15
4	企业债券	1,369,077,311.00	23.91
5	企业短期融资券	2,385,983,000.00	41.67
6	中期票据	490,816,000.00	8.57
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	29,655,000.00	0.52
9	其他	-	-

10	合计	5,229,194,311.00	91.33
----	----	------------------	-------

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	170204	17 国开 04	1,800,000	179,226,000.00	3.13
2	136513	16 电投 03	1,700,000	167,535,000.00	2.93
3	150207	15 国开 07	1,000,000	100,250,000.00	1.75
4	150309	15 进出 09	1,000,000	100,090,000.00	1.75
5	011772014	17 云投 SCP003	1,000,000	100,050,000.00	1.75

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

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均无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	53,694.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	66,490,995.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	66,544,689.40

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,600,001,286.20
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	49.70
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	5,600,001,236.50
-------------	------------------

§ 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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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	4月1日至6月30日	5,599,999,000.00	0.00	0.00	5,599,999,000.00	99.99%
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。</p> <p>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>							

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

2017 年 7 月 20 日