

建信瑞丰添利混合型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信瑞丰添利混合	
基金主代码	003319	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 1 日	
报告期末基金份额总额	9,290,624.66 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。	
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40% +中债综合全价（总值）指数收益率×60%。	
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，属于中等收益/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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信瑞丰添利混合 A	建信瑞丰添利混合 C
下属分级基金的交易代码	003319	003320

报告期末下属分级基金的份额总额	6,519,059.44 份	2,771,565.22 份
-----------------	----------------	----------------

§ 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（2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日）	
	建信瑞丰添利混合 A	建信瑞丰添利混合 C
1. 本期已实现收益	91,193.20	30,591.75
2. 本期利润	22,294.31	4,657.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0031	0.0018
4. 期末基金资产净值	7,172,809.31	3,023,709.30
5. 期末基金份额净值	1.1003	1.0910

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

建信瑞丰添利混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.22%	0.11%	4.40%	0.37%	-4.18%	-0.26%
过去六个月	1.75%	0.14%	1.49%	0.59%	0.26%	-0.45%
过去一年	3.08%	0.12%	5.09%	0.48%	-2.01%	-0.36%
过去三年	6.17%	0.32%	10.30%	0.49%	-4.13%	-0.17%
自基金合同生效起至今	10.03%	0.30%	11.50%	0.46%	-1.47%	-0.16%

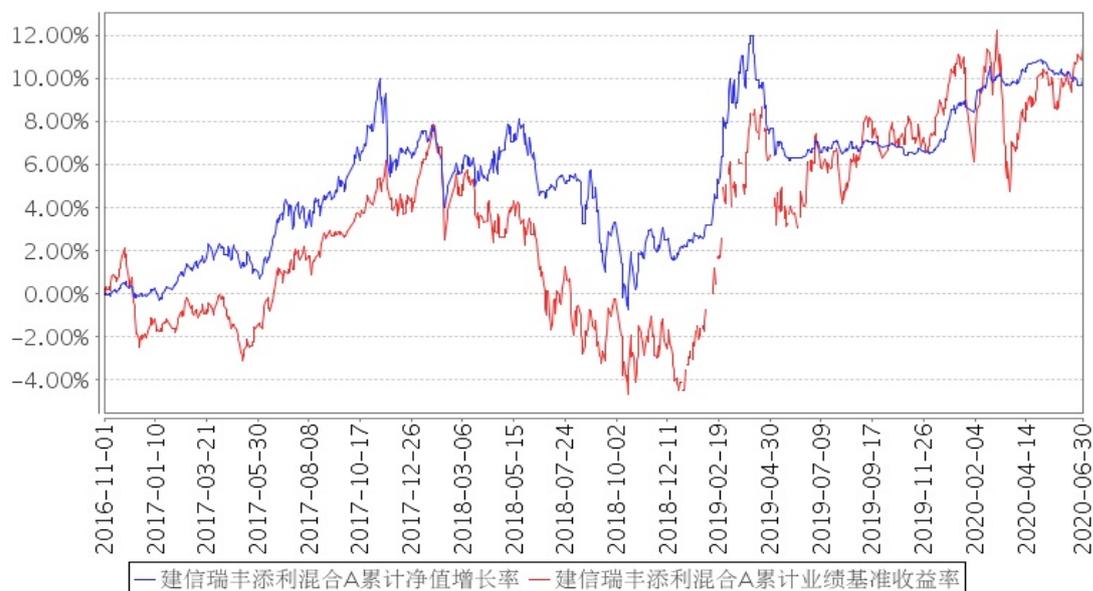
建信瑞丰添利混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

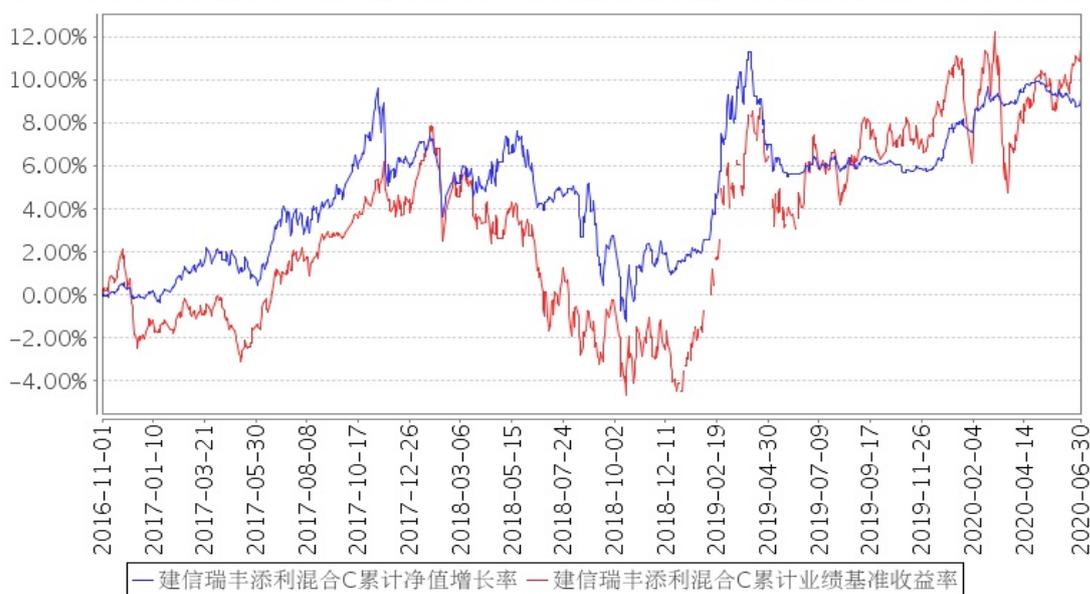
				④		
过去三个月	0.17%	0.11%	4.40%	0.37%	-4.23%	-0.26%
过去六个月	1.64%	0.14%	1.49%	0.59%	0.15%	-0.45%
过去一年	2.89%	0.13%	5.09%	0.48%	-2.20%	-0.35%
过去三年	5.51%	0.32%	10.30%	0.49%	-4.79%	-0.17%
自基金合同 生效起至今	9.10%	0.30%	11.50%	0.46%	-2.40%	-0.16%

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

建信瑞丰添利混合A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



建信瑞丰添利混合C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		
彭紫云	本基金的基金经理	2020年1月3日	-	7年	彭紫云先生，硕士。2013年7月加入建信基金，历任研究部助理研究员、固定收益投资债券研究员和基金经理助理。2019年7月17日起任建信纯债债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理；2020年1月3日起任建信灵活配置混合型证券投资基金、建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2020年4月10日起任建信瑞福添利混合型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理。
牛兴华	本基金的基金经理	2019年8月6日	-	9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

				<p>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日起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日起任建信瑞丰添利混合型证券投资基金、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。</p>
--	--	--	--	--

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《建信瑞丰添利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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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 2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年 2 季度，宏观经济开始逐步环比改善。PMI 指数在 20 年 4 到 6 月分别为 50.8、50.6 和 50.9，制造业呈现稳步恢复局面。

消费方面，1-5 月份社会消费品零售总额名义同比-13.5%，增速相比于一季度末-19%有所收窄，消费整体呈现环比改善。进出口方面，1-5 月货物进出口总额人民币计价同比下滑 4.9%，主要还是受到海外疫情影响，但幅度有所改善。投资方面，固定资产投资增速降幅明显收窄，1-5 月累计增速同比相比于今年一季度末降幅收窄 9.8 个百分点，从分项上看降幅均有不同程度收窄，其中 1-5 月制造业投资累计增速同比下滑 14.8%，基础设施投资增速相比于一季度末收窄 13.4 个百分点，而 1-5 月房地产投资增速累计下滑 0.3%。此外，1-5 月全国规模以上工业增加值累计同比下降 2.8%，增速较一季度末-8.4%有明显收窄。

通胀方面，居民消费价格（CPI）继续回落，工业生产者出厂价格（PPI）环比降幅有所收窄。具体来看，1-5 月 CPI 同比上涨 4.1%，比一季度回落 0.8 个百分点。1-5 月 PPI 同比下行 1.7%，主要受到国际原油市场较大冲击。

政策方面，4月初，在疫情持续经济造成较大冲击时，人民银行自4月7日起将金融机构在央行超额存款准备金利率从0.72%下调至0.35%，进一步压低短端资金利率走势。随着4月下旬经济恢复以及对资金空转的担忧，央行货币政策回归中性，公开市场持续回笼。整体5-6月资金利率中枢不断上移。

债券市场方面，二季度债券市场收益率先下后上，曲线呈现熊平态势。具体看，4月初受到央行下调超额存款准备金率影响，短端利率大幅下行，债券市场表现较好。但随着4月底城市逐步放开、5月份开始地方债天量供给、经济开始环比改善以及资金面持续收紧，长端利率出现明显上行；而在6月后抑制资金空转套利，货币政策持续偏紧，短端利率也开始快速上行。二季度末10年国开债收益率相比于一季度末2.95%的位置上行15BP到3.1%，而10年国债收益率上行23BP到2.82%，1年期国开债和1年期国债全季度分别上行34BP和49BP至2.19%和2.18%。

权益市场方面，二季度开始，全球市场受益于流动性宽松，同时随着第一波疫情峰值的下降，欧美在5月份开始复工复产，而国内复工复产早在进行之中，全球经济均在恢复过程中。受益于基本面环比改善和流动性宽松，权益市场处于持续反弹，表现较好的板块主要是食品饮料、医药、电子、新能源汽车等板块。二季度沪深300上行12.96%收于4163.96；转债市场走势表现差于股市，二季度末中证转债指数收于343.46相比于一季度末下跌1.86%。

本基金在报告期内配置上主要保持较短久期信用债策略获取稳定票息；权益方面，二季度积极参与反弹行情，增加了相应确定性板块的仓位，保持稳健的持仓结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A净值增长率0.22%，波动率0.11%，本报告期本基金C净值增长率0.17%，波动率0.11%；业绩比较基准收益率4.40%，波动率0.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，自2020年4月1日至2020年6月30日，本基金基金资产净值低于五千万元超过连续20个工作日。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（2014年8月8日生效）第四十一条的要求，现将该情况在本次报告中予以披露。

§ 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	993,450.00	8.64

	其中：股票	993,450.00	8.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,740,377.60	84.68
	其中：债券	9,740,377.60	84.68
	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	587,746.77	5.11
8	其他资产	181,214.85	1.58
9	合计	11,502,789.22	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	993,450.00	9.74
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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	993,450.00	9.74

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 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	600884	杉杉股份	15,900	187,461.00	1.84
2	603378	亚士创能	3,300	144,375.00	1.42
3	000858	五粮液	700	119,784.00	1.17
4	600885	宏发股份	2,500	100,300.00	0.98
5	000100	TCL 科技	16,000	99,200.00	0.97
6	300073	当升科技	2,900	95,903.00	0.94
7	300408	三环集团	2,000	55,400.00	0.54
8	002918	蒙娜丽莎	1,200	35,892.00	0.35
9	300363	博腾股份	900	31,104.00	0.31
10	300122	智飞生物	300	30,045.00	0.29

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	562,843.00	5.52
	其中：政策性金融债	562,843.00	5.52
4	企业债券	1,731,076.00	16.98
5	企业短期融资券	6,616,300.00	64.89
6	中期票据	498,150.00	4.89
7	可转债（可交换债）	332,008.60	3.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,740,377.60	95.53

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	012000231	20 正邦科技 SCP001	7,000	704,060.00	6.90
2	012000227	20 中煤矿山 SCP001	7,000	703,780.00	6.90
3	012000928	20 漳泽电力 SCP003	7,000	701,120.00	6.88
4	012000180	20 天士力 SCP001	6,000	603,780.00	5.92

5	018007	国开 1801	5,620	562,843.00	5.52
---	--------	---------	-------	------------	------

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	2,206.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	153,832.34
5	应收申购款	25,176.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	181,214.85

5.11.4 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	128084	木森转债	58,766.40	0.58
2	128028	赣锋转债	47,450.40	0.47
3	123017	寒锐转债	18,849.00	0.18
4	113020	桐昆转债	18,819.20	0.18
5	128059	视源转债	18,597.60	0.18

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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

项目	建信瑞丰添利混合 A	建信瑞丰添利混合 C
报告期期初基金份额总额	7,794,529.87	2,572,710.31
报告期期间基金总申购份额	131,558.97	540,469.31

减:报告期期间基金总赎回份额	1,407,029.40	341,614.40
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	6,519,059.44	2,771,565.22

注:上述总申购份额含转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§ 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瑞丰添利混合型证券投资基金设立的文件;
- 2、《建信瑞丰添利混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《建信瑞丰添利混合型证券投资基金招募说明书》;
- 4、《建信瑞丰添利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

2020 年 7 月 20 日