

建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金

金

2021 年第 2 季度报告

2021 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信恒瑞一年定期开放债券
基金主代码	003400
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 16 日
报告期末基金份额总额	8,000,002,912.42 份
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过积极主动的组合管理,力争获得高于业绩比较基准的投资收益,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	封闭期运作期内,本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。 开放运作期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于较低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金,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	中国光大银行股份有限公司

§ 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	3,910,013.28
2. 本期利润	79,770,704.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0100
4. 期末基金资产净值	8,180,950,401.75
5. 期末基金份额净值	1.0226

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。

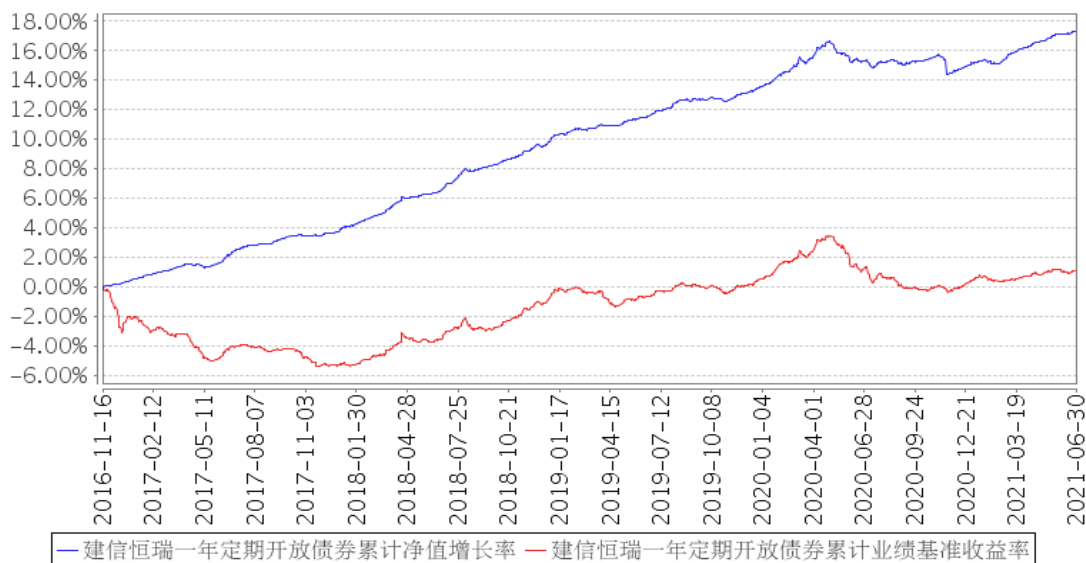
3.2 基金净值表现

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	0.99%	0.02%	0.45%	0.03%	0.54%	-0.01%
过去六个月	1.87%	0.03%	0.65%	0.04%	1.22%	-0.01%
过去一年	1.72%	0.06%	-0.20%	0.06%	1.92%	0.00%
过去三年	9.96%	0.05%	4.53%	0.07%	5.43%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	17.31%	0.04%	1.14%	0.07%	16.17%	-0.03%

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

建信恒瑞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		
李菁	固定收益投资部总经理，本基金的基金经理	2016年11月16日	-	18年	李菁女士，固定收益投资部总经理，硕士。2002年7月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作，从事基金托管业务，任主任科员。2005年9月进入建信基金管理有限责任公司，历任债券研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理、投资管理部副总监、固定收益投资部总监，2007年11月1日至2012年2月17日任建信货币市场基金的基金经理；2009年6月2日至2020年5月9日任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2011年6月16日至2018年8月10日任建信信用增强债券型证券投资基金的基金经理；2016年2月4日起任建信安心保本五号混合型证券投资基金的基金经理，该基金于2018年2月10

				日起转型为建信弘利灵活配置混合型证券投资基金, 李菁自 2018 年 2 月 10 日至 2018 年 8 月 10 日继续担任该基金的基金经理; 2016 年 6 月 8 日起任建信安心保本七号混合型证券投资基金的基金经理, 该基金于 2018 年 6 月 15 日起转型为建信兴利灵活配置混合型证券投资基金, 李菁自 2018 年 6 月 15 日至 2020 年 5 月 9 日继续担任该基金的基金经理; 2016 年 11 月 16 日起任建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2017 年 5 月 25 日至 2020 年 5 月 9 日任建信瑞福添利混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	---

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《建信恒瑞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

2021 年二季度宏观经济延续了稳步复苏的态势。投资方面, 1-5 月全国固定资产投资平稳增长, 制造业投资增速恢复加快, 在地产业链条和出口链条支撑下持续向好, 基建投资由于地方债发

行缓慢以及地方债务管控等因素，整体表现一般。消费方面，疫情使居民收入受到较大冲击，收入增长恢复较慢，社会经济相关的服装、餐饮延续修复态势，但整体消费数据修复低于预期。出口方面，由于国内国外经济复苏的供需结构差异，在海外疫情反复下，我国出口持续表现较好，但 PMI 新出口订单持续下行显示外需减弱趋势。

通胀方面，二季度居民物价水平总体平稳。1-5 月居民消费价格指数（CPI）同比上涨 0.4%，其中食品项猪肉价格在供给修复的影响下持续下行，同时随着疫情影响消退，服务业修复较快，服务价格环比上行，两者相互作用，CPI 整体保持温和增长。二季度国际大宗商品价格延续上涨势头，国内限产预期引发煤炭、钢铁价格上涨，叠加基数效应，1-5 月全国工业生产者出厂价格同比上涨 4.4%。

政策方面，货币政策维持稳健基调，银行间市场流动性保持合理充裕，财政政策偏向可持续性和提质增效，专项债发行在二季度后期逐步回归正常水平。汇率方面，人民币汇率较前期弹性有所增强，6 月末人民币对美元中间价收于 6.4601，较一季度末升值 1.69%。

二季度债券市场收益率曲线整体震荡下行，期限利差有所扩大。10 年期国债和国开债收益率较一季度末分别下行 11BP 和 8BP，10 年国开与 1 年国开利差从一季度末的 81BP 走扩至 97BP。

回顾二季度的基金管理工作，本基金延续了前期以流动性管理为主、追求绝对收益的投资策略，配置上以短期高收益信用债为主，组合在六月份择机减持了部分长久期利率债的持仓，适当降低了组合的久期水平，波段操作中长久期利率债为组合增厚收益。

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 0.99%，波动率 0.02%，业绩比较基准收益率 0.45%，波动率 0.03%。

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	7,184,631,745.63	87.79
	其中：债券	7,184,631,745.63	87.79
	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	870,000,000.00	10.63
	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	34,925,343.50	0.43
8	其他资产	94,680,133.17	1.16
9	合计	8,184,237,222.30	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	66,360,000.00	0.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,014,088,000.00	24.62
	其中：政策性金融债	1,530,066,000.00	18.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,045,052,000.00	37.22
6	中期票据	1,666,498,000.00	20.37
7	可转债（可交换债）	2,503,745.63	0.03
8	同业存单	390,130,000.00	4.77

9	其他	-	-
10	合计	7,184,631,745.63	87.82

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	018006	国开 1702	4,700,000	475,546,000.00	5.81
2	190203	19 国开 03	4,600,000	463,588,000.00	5.67
3	012100423	21 三峡 SCP002	3,000,000	300,720,000.00	3.68
4	112010415	20 兴业银行 CD415	3,000,000	291,450,000.00	3.56
5	012100357	21 鲁高速 SCP002	2,400,000	240,552,000.00	2.94

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	3,736.97
2	应收证券清算款	10,706,619.27
3	应收股利	-
4	应收利息	83,969,776.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	94,680,133.17

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	8,000,002,912.42
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	8,000,002,912.42

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 04 月 01 日 - 2021 年 06 月 30 日	8,000,000,000.00	-	-	8,000,000,000.00	100.00
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。							

注：份额占比精度处理方式四舍五入

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恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信恒瑞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 7 月 20 日