

建信润利增强债券型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 25 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 2022 年 10 月 21 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信润利增强债券	
基金主代码	006500	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 3 月 26 日	
报告期末基金份额总额	44,549,272.38 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	本基金以追求基金资产收益长期增长为目标，根据宏观经济趋势、市场政策、资产估值水平、资本市场的运行状况等因素的变化在本基金的投资范围内进行适度动态配置，力争获得与所承担的风险相匹配的收益。	
业绩比较基准	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	
下属分级基金的基金简称	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
下属分级基金的交易代码	006500	006501
报告期末下属分级基金的份额总额	15,538,021.12 份	29,011,251.26 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）	
	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
1. 本期已实现收益	-339,434.38	-290,335.63
2. 本期利润	-705,933.09	-651,373.89
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0373	-0.0493
4. 期末基金资产净值	15,922,920.13	29,562,749.10
5. 期末基金份额净值	1.0248	1.0190

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

建信润利增强债券 A

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	-3.53%	0.23%	0.73%	0.05%	-4.26%	0.18%
过去六个月	0.66%	0.46%	1.03%	0.04%	-0.37%	0.42%
过去一年	1.56%	0.39%	1.73%	0.05%	-0.17%	0.34%
过去三年	14.14%	0.33%	3.81%	0.07%	10.33%	0.26%
自基金合同生效起至今	12.91%	0.31%	4.09%	0.06%	8.82%	0.25%

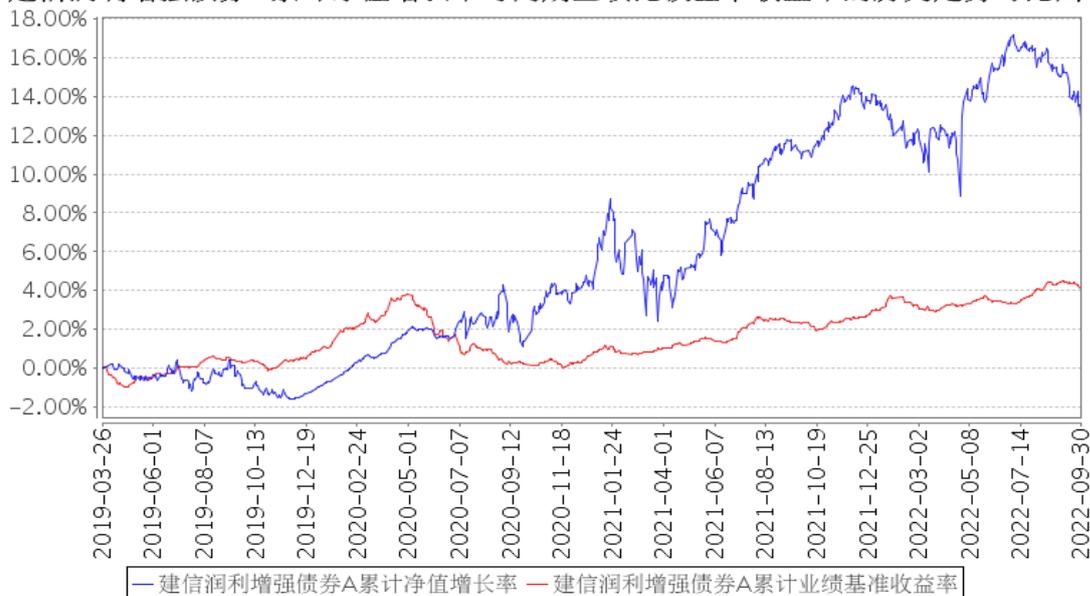
建信润利增强债券 C

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	-3.63%	0.23%	0.73%	0.05%	-4.36%	0.18%
过去六个月	0.46%	0.46%	1.03%	0.04%	-0.57%	0.42%
过去一年	1.16%	0.39%	1.73%	0.05%	-0.57%	0.34%

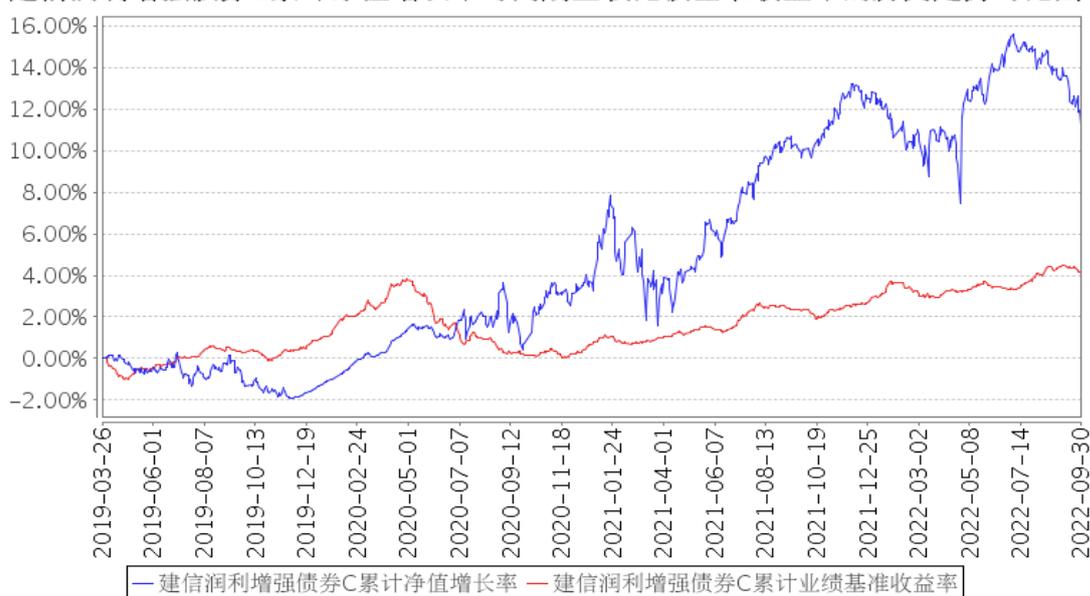
过去三年	12.78%	0.33%	3.81%	0.07%	8.97%	0.26%
自基金合同 生效起至今	11.29%	0.31%	4.09%	0.06%	7.20%	0.25%

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

建信润利增强债券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



建信润利增强债券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		
牛兴华	本基金的基金经理	2019年3月26日	-	12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。
--	--	--	--	--	--

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《建信润利增强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

三季度宏观经济虽然受地产断供事件、疫情散点爆发等因素干扰，但在基建投资的拉动下仍然呈现出弱复苏态势。9 月制造业采购经理人指数（PMI）重返扩张区间，录得 50.1%。需求端来看，1-8 月制造业累计投资增速保持较高水平，同比增长 10%；基础设施累计投资增速 8.3%；房地产累计投资增速持续走低，同比增长-7.4%。消费方面，受到炎热天气、疫情散状爆发等因素影响，居民消费持续低迷，消费品零售总额同比仅增长 0.5%，其中汽车消费在行业政策带动下改善明显。出口方面，8 月以来海外需求放缓，外贸活动有所降温，8 月出口同比增速较 7 月回落，1-8 月出口同比增速 13.5%。通胀方面，疲弱的需求拖累居民消费价格（CPI），1-8 月份居民消费价格 CPI 同增 1.9%。工业品价格方面，海外衰退预期升温，全球大宗商品价格明显回落，1-8 月 PPI 相比上半年回落 1.1 个百分点，收于 6.6%。

政策层面，22 年三季度货币政策保持稳健，资金环境整体呈现偏宽的格局。三季度银行间市场流动性整体保持合理充裕，日常央行主要通过 OMO 和 MLF 操作保持市场的流动性合理充裕。从人民币汇率上看，三季度人民币汇率大幅贬值，9 月末人民币兑美元中间价收于 7.0998，较二季度末贬值 5.79%。

在此背景下，受流动性宽松环境延续及地产断供事件影响，7 月债券市场收益率持续下行，并在 8 月意外降息的催化下突破了 1 月低点。进入 9 月中下旬，稳增长措施持续发力、资金利率边际上行叠加外围扰动下，债券市场收益率转为上行。三季度末 10 年国开债收益率较 6 月末下行 12BP 至 2.93%，而 10 年国债收益率下行 6BP 至 2.76%。1 年期国开债和 1 年期国债全季度分别下行 13BP 和 10BP 至 1.89%和 1.85%，期限利差变化不大。三季度权益市场持续下行，沪深 300 下行 15.16%收于 3804.89 点；转债市场走势表现好于股市，三季度末中证转债指数收于 402.64 点，相比于二季度末下行 3.82%。

回顾三季度的基金管理工作，债券方面，组合维持杠杆票息的策略，配置方面仍旧以中短久期利率品为主，在增厚票息的同时有效降低了利率调整的风险。权益方面，三季度整体维持中性的仓位水平，但在三季度末市场大幅下调的过程中逐步增加了权益资产的配置。结构方面，更趋于均衡，一方面看好稳增长板块在四季度的表现；另一方面以新能源为代表的成长板块在市场快速下跌的过程中估值风险已得到较为充分的释放，从中期维度来看，较高的业绩增速具备较好的投资价值。

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-3.53%，波动率 0.23%，业绩比较基准收益率 0.73%，波动率 0.05%。本报告期本基金 C 净值增长率-3.63%，波动率 0.23%，业绩比较基准收益率 0.73%，波动率 0.05%。

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 2022 年 07 月 01 日至 2022 年 09 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	6,322,810.89	12.92
	其中：股票	6,322,810.89	12.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,244,595.55	80.22
	其中：债券	39,244,595.55	80.22
	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	1,152,975.41	2.36
8	其他资产	2,198,921.73	4.49
9	合计	48,919,303.58	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	92,684.00	0.20
B	采矿业	214,038.00	0.47
C	制造业	5,160,982.39	11.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应 业	-	-
E	建筑业	66,304.00	0.15
F	批发和零售业	238,848.00	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	125,440.00	0.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	108,204.50	0.24
J	金融业	316,310.00	0.70
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	6,322,810.89	13.90

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	300750	宁德时代	1,000	400,890.00	0.88
2	600036	招商银行	9,400	316,310.00	0.70
3	688349	三一重能	6,473	238,012.21	0.52
4	600309	万华化学	2,400	221,040.00	0.49
5	601225	陕西煤业	9,400	214,038.00	0.47
6	600600	青岛啤酒	2,000	212,400.00	0.47
7	600809	山西汾酒	700	212,023.00	0.47
8	300760	迈瑞医疗	700	209,300.00	0.46
9	000568	泸州老窖	900	207,594.00	0.46
10	000858	五粮液	1,200	203,076.00	0.45

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	32,403,798.71	71.24
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）	6,840,796.84	15.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,244,595.55	86.28

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	221,520	22,618,472.57	49.73
2	019679	22 国债 14	61,000	6,126,946.96	13.47
3	019666	22 国债 01	36,000	3,658,379.18	8.04
4	110038	济川转债	8,060	897,920.44	1.97
5	113534	鼎胜转债	1,980	785,615.18	1.73

**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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形**

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，江苏鼎胜

新能源材料股份有限公司于 2022 年 4 月 21 日发布公告，公司于近日收到了中国证券监督管理委员会江苏证监局《行政处罚决定书》（[2022]3 号）。鼎胜新材因未按规定在 2018 年年报、2019 年半年报、2019 年年报和 2020 年半年报披露关联方非经营性资金占用情况，导致前述定期报告存在重大遗漏，鼎胜新材也未对 2020 年 3 月 1 日后发生的关联方非经营性资金占用进行临时公告，违反了 2005 年《证券法》第六十三条、第六十五条第五项、第六十六条第六项和《证券法》第七十八条第一款、第二款、第七十九条、第八十条第一款和第二款第三项的规定，构成了 2005 年《证券法》第一百九十三条第一款和《证券法》第一百九十七条所述违法情形，江苏证监局对江苏鼎胜新能源材料股份有限公司给予警告，并处以一百五十万元罚款。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	18,510.59
2	应收证券清算款	501,999.32
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,678,411.82
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,198,921.73

5.10.4 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	110038	济川转债	897,920.44	1.97
2	113534	鼎胜转债	785,615.18	1.73
3	113045	环旭转债	624,329.59	1.37
4	113632	鹤 21 转债	611,202.60	1.34
5	123057	美联转债	500,344.42	1.10
6	113626	伯特转债	453,528.75	1.00
7	127058	科伦转债	440,777.24	0.97
8	123085	万顺转 2	403,166.58	0.89
9	123010	博世转债	299,736.32	0.66
10	110074	精达转债	251,149.53	0.55
11	128101	联创转债	211,174.68	0.46
12	127036	三花转债	118,317.35	0.26
13	123012	万顺转债	105,298.92	0.23

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

项目	建信润利增强债券 A	建信润利增强债券 C
报告期期初基金份额总额	14,927,250.60	7,020,217.92
报告期期间基金总申购份额	8,737,203.51	41,151,086.08
减：报告期期间基金总赎回份额	8,126,432.99	19,160,052.74
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	15,538,021.12	29,011,251.26

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

个人	1	2022 年 07 月 20 日 -2022 年 07 月 24 日		-5,701,213.18	5,701,213.18		
----	---	---------------------------------------	--	---------------	--------------	--	--

注：本基金本报告期末不存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

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润利增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信润利增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信润利增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信润利增强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

2022 年 10 月 25 日