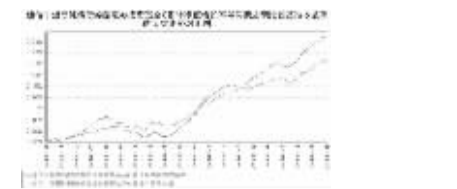


建信中短债纯债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告



注:本基金基金合同于2019年3月8日生效,截至报告期末仍处于建仓期。

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介

姓名	职务	任职日期	解聘日期	证券投资从业资格	说明
肖冰	基金经理	2019年7月17日	-	12年	肖冰先生,硕士,曾任招商证券研究所研究员,2015年加入建信基金,历任建信基金研究员、基金经理助理、基金经理,2019年7月17日正式担任本基金基金经理。肖冰先生具有多年证券从业经验,具备扎实的基金投资理论基础和丰富的基金管理经验,具备良好的风险控制意识和较强的沟通能力,能够准确把握市场动态,为基金份额持有人谋求利益。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本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》及其他有关法律法规的规定和《建信中短债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》、《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》等风险控制制度。公司使用的交易系统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 报告期内基金投资策略和运作分析
二季度宏观经济运行整体平稳,但由于地产限购延续,制造业投资持续下滑,经济增长动能放缓成为市场普遍预期。投资层面,在建安投资支撑下,季度内房地产投资韧性较强,依然维持在10%以上的增速;基建投资方面,地方政府在债务压

力约束下,基建托底效果不及预期,二季度基建投资增速仍在2.6%的低位。随着全球经济进入衰退,需求下滑叠加贸易摩擦加剧,国内制造业投资增速也持续下滑至3%以内。未来随着地产新开工、商品房销售等前瞻性指标的回落,地产投资增速难以在高位维持,下半年宏观经济下行的压力将逐步加大。

政策层面,稳货币与宽财政的组合依然是政策选择,通过减税降费改善企业利润以及引导居民消费,同时疏通民营企业的融资渠道并降低其融资成本,进而刺激需求,稳定就业。资金方面季度内整体维持宽松,包商银行事件后,央行再次降准以稳定市场情绪,并通过MLF续做以及逆回购操作投放流动性,在季度末维持资金价格低位。通胀层面,5月份CPI同比上涨2.7%,1-5月累计同比上涨2.2%,较一季度显著抬升。受疫情影响的猪肉价格以及异常天气影响的鲜果、蔬菜价格上涨成为主要推升因素。未来猪肉价格的上涨依然存在不确定性,但基数影响下三季度通胀水平或有所回落。国际方面,二季度美国经济增长不及预期,美联储议息会议的鸽派表述确认年内降息已成定局,受此影响黄金、国债等无风险资产价格普遍上涨。汇率方面,在贸易谈判反复后,人民币兑美元大幅贬值,一度突破8.9的平台,后续随着谈判重启以及美元走弱,汇率再次升值。

在此背景下,二季度债券市场收益率先上后下,整体收益率维持区间震荡。4月受到一季度经济金融数据好转影响收益率显著上行,5月之后贸易战风险重燃,国内经济数据出现反复,收益率有一定回落。季度内1年期国债开债收益率上行18bp,而长期10年期收益率上行3bp,曲线形态趋于平坦化。信用债方面,随着包商银行事件的影响,中低等级信用债有所走阔,高等级信用利差变化不大。

回顾二季度的基金管理工作,组合通过中长期信用债的息票策略,精选个券,积极操作,在季度内债券市场的震荡过程中保持了净值平稳增长。面对月份份较为宽松的资面以及降息预期,组合通过加仓利率债拉长久期,在后续收益下行过程中获取了一定的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期末本基金A净值增长率0.64%,波动率0.02%,本报告期末本基金C净值增长率0.55%,波动率0.02%,业绩比较基准收益率0.65%,波动率0.02%。

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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	0.00
2	债券投资	49,363,000.00	7.41
3	银行存款	-	0.00
4	买入返售金融资产	603,563,000.00	9.03
5	应收利息	2,011,400.00	0.03
6	总资产	707,927,000.00	10.47
7	净资产	186,042,000.00	2.64
8	负债合计	-	0.00
9	净资产	186,042,000.00	2.64
10	合计	972,000,000.00	14.51

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	行业名称	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	医药生物	-	0.00
2	食品饮料	-	0.00
3	信息技术	375,350,000.00	5.30
4	农林牧渔	375,350,000.00	5.30
5	基础化工	-	0.00
6	有色金属	-	0.00
7	国防军工	-	0.00
8	交通运输	-	0.00
9	计算机	581,363,449.58	8.21

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

代码	行业名称	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	医药生物	-	0.00
2	食品饮料	-	0.00
3	信息技术	-	0.00
4	农林牧渔	-	0.00
5	基础化工	-	0.00
6	有色金属	-	0.00
7	国防军工	-	0.00
8	交通运输	-	0.00
9	计算机	-	0.00

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17日

§1 重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构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。
基金管理人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年7月15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。
本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	建信中短债纯债债券型证券投资基金
基金代码	00699
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2019年3月8日
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	186,042,000.00
基金份额持有人户数	186,042,000
基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000
报告期末基金份额总额	186,042,000.00
报告期末基金份额持有人户数	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000

§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(2019年4月1日至2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)	报告期(2018年12月31日至2019年3月31日)
1.本期已实现收益	5,898,291.24	-	986,708.77
2.本期公允价值变动损益	49,363,000.00	-	986,708.77
3.本期投资收益(含公允价值变动)	10,000.00	-	10,000.00
4.本期基金费用	47,926,707.03	-	13,644,664.63
5.本期基金份额持有人收益	1,000.00	-	1,000.00

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

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额
本报告期	0.64%	0.65%	-0.01%
最近一年	-	-	-
最近二年	-	-	-
最近三年	-	-	-

注:1.本基金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。

3.2.2 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



注:1.本基金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。

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:2019年7月17日

§1 重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构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。
基金托管人光大银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年7月15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。
本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	建信中国光大银行中短债纯债债券型证券投资基金
基金代码	00692
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2019年4月1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
报告期末基金份额总额	129,798,260.20
基金份额持有人户数	129,798,260
基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	129,798,260
报告期末基金份额总额	129,798,260.20
报告期末基金份额持有人户数	129,798,260
报告期末基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	129,798,260
报告期末基金份额持有人户数	129,798,260
报告期末基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	129,798,260

§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(2019年4月1日至2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)	报告期(2018年12月31日至2019年3月31日)
1.本期已实现收益	4,032,566.67	-	-
2.本期公允价值变动损益	-1,996,684.73	-	-
3.本期投资收益(含公允价值变动)	-1,000.00	-	-
4.本期基金费用	11,066,869.29	-	-
5.本期基金份额持有人收益	1,000.00	-	-

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。

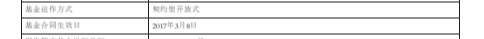
3.2 基金净值表现

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

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额
本报告期	-0.68%	1.56%	-2.24%
最近一年	-	-	-
最近二年	-	-	-
最近三年	-	-	-

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。

3.2.2 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



注:1.本基金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。

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17日

§1 重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构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。
基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年7月15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。
本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	建信中短债纯债债券型证券投资基金
基金代码	00699
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2019年3月8日
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	186,042,000.00
基金份额持有人户数	186,042,000
基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000
报告期末基金份额总额	186,042,000.00
报告期末基金份额持有人户数	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000

§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(2019年4月1日至2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)	报告期(2018年12月31日至2019年3月31日)
1.本期已实现收益	5,898,291.24	-	986,708.77
2.本期公允价值变动损益	49,363,000.00	-	986,708.77
3.本期投资收益(含公允价值变动)	10,000.00	-	10,000.00
4.本期基金费用	47,926,707.03	-	13,644,664.63
5.本期基金份额持有人收益	1,000.00	-	1,000.00

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

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额
本报告期	0.64%	0.65%	-0.01%
最近一年	-	-	-
最近二年	-	-	-
最近三年	-	-	-

注:1.本基金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。

3.2.2 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



注:1.本基金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。

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17日

§1 重要提示
基金管理人、基金托管人及基金销售机构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。
基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同约定,于2019年7月15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。
本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	建信中短债纯债债券型证券投资基金
基金代码	00699
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2019年3月8日
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	186,042,000.00
基金份额持有人户数	186,042,000
基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000
报告期末基金份额总额	186,042,000.00
报告期末基金份额持有人户数	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数	186,042,000
报告期末基金份额持有人户数(户数)及持有基金份额最多的前10名基金份额持有人持有基金份额及持有基金份额占基金份额总额的比例	186,042,000

§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(2019年4月1日至2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日至2019年3月31日)	报告期(2018年12月31日至2019年3月31日)
1.本期已实现收益	5,898,291.24	-	986,708.77
2.本期公允价值变动损益	49,363,000.00	-	986,708.77
3.本期投资收益(含公允价值变动)	10,000.00	-	10,000.00
4.本期基金费用	47,926,707.03	-	13,644,664.63
5.本期基金份额持有人收益	1,000.00	-	1,000.00

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

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额
本报告期	0.64%	0.65%	-0.01%
最近一年	-	-	-
最近二年	-	-	-
最近三年	-	-	-

注:1.本基金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。

3.2.2 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

