

## 建信纯债债券型证券投资基金

## [2015] 第一季度报告

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:2015年4月21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基金合同规定，于2015年4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。

本报告期内2015年1月1日起至3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	建信纯债债券
基金主代码	530021
交易代码	530021
基金合同生效日	2012年1月15日
报告期末基金份额总额	326,090,331,635.00
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，通过主动的拟合管理及投资操作，力争实现基金资产的长期稳健增值。
本基金将通过严格的风险控制和资产配置，在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，通过主动的拟合管理及投资操作，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将通过严格的风险控制和资产配置，在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，通过主动的拟合管理及投资操作，力争实现基金资产的长期稳健增值。
本基金将通过严格的风险控制和资产配置，在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，通过主动的拟合管理及投资操作，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，风险和预期收益水平低于股票型基金。
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
下属分级基金的基金简称	建信纯债债券A
下属分级基金的交易代码	530021
报告期末下属分级基金份额总额	78,79,989.57份
报告期末下属分级基金份额总额	247,310,342.06份

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
建信纯债债券A	建信纯债债券C
1.本期已实现收益	2,888,540.14
2.期初现金余额	3,306,305.60
3.期末现金余额	0.0195
4.期末基金份额净值	85,691,790.05
5.期末基金净值增长	1.088

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申购基金的各项费用，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

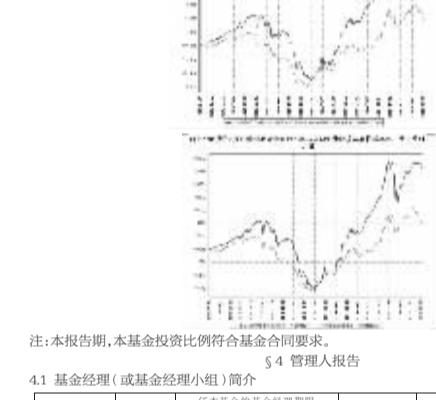
## 3.2.1 本基金报告期份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

建信纯债债券C					
阶段	净值增长(%)	净值增长(%)	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	①-③
过去三个月	1.68%	0.11%	-0.15%	0.09%	1.83%
					0.02%

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申购基金的各项费用，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:本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

## § 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间 证券从业年限 说明
黎黎芳 基金经理 2012年11月15日 - 14 旗下基金的基金经理

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本基金报告期内，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取利益，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《建信纯债债券型证券投资基金合同》的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

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、利益输送等违法违纪行为，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及公平交易执行办法》、《异常交易管理办法》，《公司防范内幕交易办法》，《利益冲突管理暂行办法》等风险管理控制制度。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券种时，系统自动将其分配在不同的交易单元；如果同时有两笔以上的交易，则按比例进行公平交易分配；如果同时有三笔以上的交易，则通过交易系统中的公平交易模块进行公平交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金的资产配置和运作分析

1季度报告期底总资产持续增加，投资的重点是稳定内需，特别是房地产市场，但经济增长弱局面仍然不改，多项数据指标中仅基建投资和信贷投放有所亮点。央行在此期间进行了货币期内的降息、降准操作，但短期利率仍然维持高位。财政部抛出了市场预期之外的万亿地方债务置换计划，令市场担忧国债供给大幅上升。全季利率债收益率走势表现为“V”型先降后升，10年国债收益率基本走平，10

年期国债收益率则呈现先降后升的态势。

4.4.2 报告期内本基金的资产配置和运作分析

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.3 报告期内基金的投资组合情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.4 报告期内基金的业绩表现

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.5 报告期内基金的偏离度情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.6 报告期内基金的估值政策和程序

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.7 报告期内基金的利润分配情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.8 报告期内基金的费用调整情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.9 报告期内本基金的临时公告

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.10 报告期内本基金的停牌情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.11 报告期内本基金的融资融券交易情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.12 报告期内本基金的转托管情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.13 报告期内本基金的代销情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.14 报告期内本基金的定期定额投资情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.15 报告期内本基金的理财计划

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.16 报告期内本基金的税收情况

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.17 报告期内本基金的关联交易

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.18 报告期内本基金的摊薄性转换

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.19 报告期内本基金的资产支持证券

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.20 报告期内本基金的回购式转换

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.21 报告期内本基金的资产支持证券的赎回

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.22 报告期内本基金的资产支持证券的转换

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.23 报告期内本基金的资产支持证券的赎回

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.24 报告期内本基金的资产支持证券的转换

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.25 报告期内本基金的资产支持证券的赎回

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.26 报告期内本基金的资产支持证券的转换

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.27 报告期内本基金的资产支持证券的赎回

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.28 报告期内本基金的资产支持证券的转换

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.29 报告期内本基金的资产支持证券的赎回

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.30 报告期内本基金的资产支持证券的转换

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.31 报告期内本基金的资产支持证券的赎回

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.32 报告期内本基金的资产支持证券的转换

本基金在资产配置上坚持低风险策略，严控利率债仓位，同时适当增加信用债仓位，降低信用债仓位波动率，从而有效降低整体波动率。

4.4.33 报告期内本基金的资产支持证券的赎回