建信双周安心理财债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双周理财	
基金主代码	530014	
交易代码	530014	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月28日	
报告期末基金份额总额	1,501,672,846.45份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过主动的组合管理为投资者创造稳定的当期回报,并力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过积极主动的组合管理,充分运用各种短期投资工具,力争为持有人创造低风险基础上的投资收益。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税前)	
风险收益特征	本基金属于债券基金,长期风险收益水平低于股票基金、混合基金,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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信双周理财A	建信双周理财B
下属两级基金的交易代码	530014	531014
报告期末下属两级基金的份额总额	1,279,605,393.75份	222,067,452.70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(2013年7月1日 — 2013年9月30日)	
	建信双周理财A	建信双周理财B
1. 本期已实现收益	11,854,876.77	4,381,880.33
2. 本期利润	11,854,876.77	4,381,880.33
3. 期末基金资产净值	1,279,605,393.75	222,067,452.70

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入本期公允价值变动收益,由于该基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

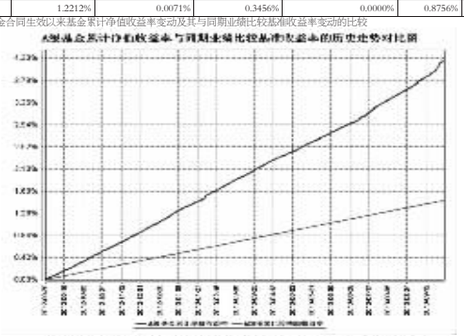
建信双周理财A

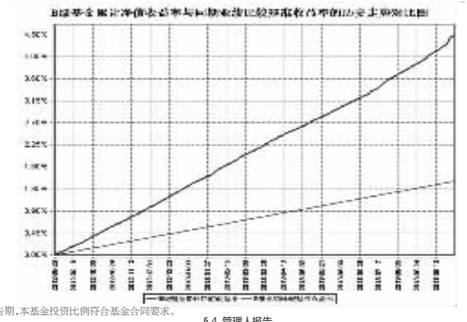
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1475%	0.0071%	0.3456%	0.0000%	0.8019%	0.0071%

建信双周理财B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2212%	0.0071%	0.3456%	0.0000%	0.8756%	0.0071%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱建华	本基金的基金经理	2012年8月28日	-	6	硕士,曾任大连博达系统工程公司职员,中诚信国际信用评级公司项目组长,2007年10月起任中诚信证券评估有限公司公司评级部总经理助理,2008年8月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于2011年6月加入本公司,历任高级债券研究员、货币市场基金的基金经理助理,2012年8月28日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年5月14日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金经理。
高珊	本基金的基金经理	2012年8月28日	-	7	硕士,2006年7月至2007年6月期间在中信建投证券公司工作,任交易员,2007年6月加入建信基金管理公司,历任初级交易员、交易员,2009年7月起任建信货币市场基金的基金经理助理,2012年8月28日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年1月29日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年9月17日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、其他有关法律法规的规定和《建信双周安心理财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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,国内外经济总体运行平稳,黑天鹅事件对市场的冲击明显要低于上个季度,海外市场,美国经济的复苏步伐基本符合市场预期,虽然QE没有如市场预期那样在9月底开始退出步伐,但三季度,资金从美债市场的撤出非常明显,欧洲经济显示了一定的好转态势,由于财政的结构性矛盾仍将继续长期制约欧洲经济,预计欧洲大范围的宽松政策仍将持续,国内方面,通胀总体处于较低位置,实体经济在短期内出现了一定补库存的迹象,土地市场的再次火热,加上铁路、地方投资等的拉动,三季度国内经济逐步企稳,但影响国内经济发展的长期矛盾并没有化解,资金面方面,三季度央行加强了银行间市场的资金价格干预力度,一方面通过预期的SLO等稳定短期的资金利率水平,另一方面央行为控制长期的通胀预期以及流动性风险,续发三年期央票收紧长期流动性,对市场预期造成了一定的不确定性,这也在很大程度上影响了债市,债券市场,三季度一般是债券的传统熊市,今年也不例外,债市新开户继续受到遏制,银行加强了头寸的预期管理,导致银行整体出钱意愿不强,机构继续小幅降杠杆,特别是利率债银行的配置行为变化导致利率债跌幅较大,信用债由于前期涨幅较大新增需求不足,但经历了一波下跌,信用利差小幅收窄,收益率曲线持续平坦,同时债券基金在九月底也普遍出现较大规模赎回。

回顾三季度的基金管理工作,建信双周安心理财基金主要采用了稳健的投资风格预防流动性风险,投资上主要以存款为主,并适当降低了债券比例,缩短久期,因此虽然三季度双周理财出现较大的赎回压力,但仍然较好渡过了三季度末的流动性冲击。

建信双月安心理财债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双月安心理财	
基金主代码	530029	
交易代码	530029	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年1月29日	
报告期末基金份额总额	974,849,037.54份	
投资目标	严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过主动的组合管理为投资者创造稳定的当期回报,并力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过积极主动的组合管理,充分运用各种短期投资工具,力争为持有人创造低风险基础上的投资收益。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税前)	
风险收益特征	本基金属于债券基金,长期风险收益水平低于股票基金、混合基金,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	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B
下属两级基金的交易代码	530029	531029
报告期末下属两级基金的份额总额	855,140,560.01份	119,708,477.53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(2013年7月1日 — 2013年9月30日)	
	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B
1. 本期已实现收益	8,520,819.60	985,386.22
2. 本期利润	8,520,819.60	985,386.22
3. 期末基金资产净值	855,140,560.01	119,708,477.53

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入本期公允价值变动收益,由于该基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

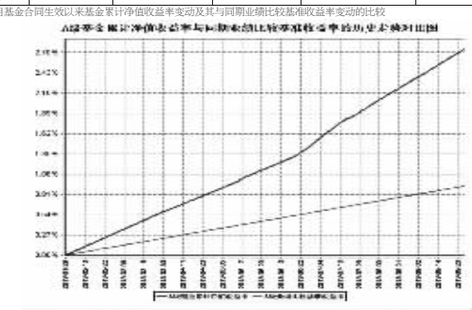
建信双月安心理财A

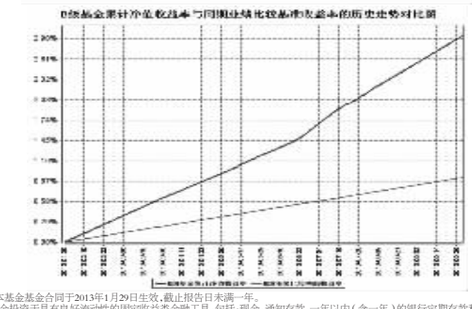
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2284%	0.0027%	0.3456%	0.0000%	0.8828%	0.0027%

建信双月安心理财B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.3023%	0.0027%	0.3456%	0.0000%	0.9567%	0.0027%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1.本基金基金合同于2013年1月29日生效,截止报告日未满一年。

2.本基金投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括:现金,通知存款,一年以内(含一年)的银行定期存款和银行协议存款,剩余期限一年以内(含一年)的债券回购,期限在一年以内(含一年)的中央银行票据,中期票据,短期融资券,剩余期限397天以内(含397天)债券(不含可转换债券),以及中国证监会认可的其他具有良好流动性的金融工具。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。在任何一个交易日,本基金投资组合平均剩余期限不得超过180天。基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

3.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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
高珊	本基金的基金经理	2013年1月29日	-	7	硕士,2006年7月至2007年6月期间在中信建投证券公司工作,任交易员,2007年6月加入建信基金管理公司,历任初级交易员、交易员,2009年7月起任建信货币市场基金的基金经理助理,2012年8月28日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年1月29日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年9月17日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金基金经理。

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《建信双月安心理财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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,国内经济逐步企稳,通胀处于低位,土地市场的再次火热,加上铁路、地方投资的拉动,实体经济在短期内出现了一定补库存迹象,但经济的持续增长性不足,影响国内经济发展的长期矛盾并没有化解,产能过剩仍将是长期的,未来企业补库存与去库存将持续反复。海外市场,美国经济的复苏步伐基本符合市场预期,虽然QE没有如市场预期那样在9月底开始退出,但资金从美债市场的撤出非常明显,欧洲经济显示出一定的好转,由于财政的结构性矛盾仍将继续长期制约欧洲经济,预计欧洲大范围的宽松政策仍将持续。

资金方面,三季度央行加强了对银行间市场资金价格的干预力度,采用"锁短放长"的策略:一方面通过频繁的SLO稳定短期的资金利率水平,另一方面为控制长期的通胀预期及流动性风险,通过续发三年期央票收紧流动性。这种做法使市场机构预期不确定性增强,也在很大程度上影响了债市。

债券方面,三季度一般是债券的传统熊市,今年也不例外,债市新开户继续受到遏制,银行加强了头寸的预期管理,导致银行整体出钱意愿不强,机构继续小幅降杠杆,特别是银行对利率债的配置行为变化导致利率债跌幅较大,信用债由于前期涨幅较大新增需求不足也经历了一波下跌,信用利差小幅收窄,收益率曲线持续平坦。

回顾三季度的基金管理工作,建信双月安心理财基金采取了稳健的投资风格以预防流动性风险,投资上主要以协议存款和逆回购为主,并适当降低了债券比例,缩短久期,平稳应对了三季度末的流动性冲击,为投资人取得了较好回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期双月理财A基金净值收益率1.2284%,波动率0.0027%,双月理财B基金净值收益率1.3023%,波动率0.0027%;业绩比较基准收益率0.3456%,波动率0.0000%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为经济的持续增长性不足,实体经济的产能过剩仍将是长期的,未来企业补库存与去库存将长期反复,引领经济增长的引擎不会发生变化,投资很难维持高位,通胀在四季度应引起一定重视,十八届三中全会召开后将出台什么样的改革措施将引起全市场的期待,但我们也认为由于国内经济的潜在增速在下降,短期改革恐怕不足以扭转这一下降趋势,未来如何盘活存量值得关注。地方投融资平台的长期风险依然较大,因此新的金融改革措施出台后如何化解目前经济体的诸多矛盾将对市场、机构行为等产生深远影响。四季度,我们预计货币政策不会大的调整,不刺激,稳健货币政策将是央行的总体思路。

四季度,债券市场尤其是企业债的供给将逐步放量。需求方面,追求绝对收益仍是影响机构操作行为的重要因素。我们认为信用违约风险将低于上一季度,信用息差将缩窄。由于年内资金面不会有太大的波动,对短融市场整体偏有利,特别是目前收益率曲线相对平坦,短融估值有一定优势,可酌情配置。临近年底,跨年资金价格上涨,可适当拉长存款期限。

§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	固定收益投资	194,793,462.72	19.40
	其中:债券	194,793,462.72	19.40
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	416,002,384.00	41.43
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	386,630,628.76	38.50
4	其他资产	6,719,417.80	0.67
5	合计	1,004,145,893.28	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.20	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	28,499,865.75	2.92
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	53
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	48

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	63.97	2.92
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	9.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	9.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	8.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	11.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.32	2.92

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	摊余成本(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	59,927,543.10	6.15
	其中:政策性金融债	59,927,543.10	6.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	134,865,919.62	13.83
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	194,793,462.72	19.98
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130201	13国开01	600,000	59,927,543.10	6.15
2	011324003	13中冶SCP003	400,000	39,920,354.79	4.10
3	041362024	13福水泥CP003	300,000	30,000,636.42	3.08
4	041359025	13三江化工CP001	200,000	20,000,405.89	2.05
5	041360009	13船高速CP001	200,000	19,970,881.62	2.05
6	041359022	13晋经贸CP001	100,000	10,000,240.40	1.03
7	041360036	13船高速CP002	100,000	9,996,906.73	1.03
8	041358017	13南城CP001	50,000	4,976,493.77	0.51

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	-0.0289%
报告期内偏离度的最低值	-0.1499%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0750%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金计价采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提摊益,本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名债券发行主体本期未未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。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,719,417.80
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,719,417.80

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B
报告期期初基金份额总额	673,572,777.70	29,033,454.06
报告期期间基金总申购份额	496,123,965.17	127,842,322.17
减:报告期期间基金总赎回份额	314,556,182.86	37,167,298.70
报告期期末基金份额总额	855,140,560.01	119,708,477.53

注:上述总申购份额含红利再投资份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准建信双月安心理财债券型证券投资基金设立的文件;

2.《建信双月安心理财债券型证券投资基金基金合同》;

3.《建信双月安心理财债券型证券投资基金招募说明书》;

4.《建信双月安心理财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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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
2013年10月24日

建信纯债债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月24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2013年10月22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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信纯债债券	
基金主代码	530021	
交易代码	530021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月15日	
报告期末基金份额总额	1,608,220,834.84份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过主动的组合管理为投资人创造稳定的当期回报,并力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	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,通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析,比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率,在基金规定的投资比例范围内对不同久期、不同信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整。	
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,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	中国光大银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信纯债债券A	建信纯债债券C
下属两级基金的交易代码	530021	531021
报告期末下属两级基金的份额总额	376,760,323.22份	1,231,460,511.62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(2013年7月1日 — 2013年9月30日)	
	建信纯债债券A	建信纯债债券C
1. 本期已实现收益	3,677,625.03	10,726,358.48
2. 本期利润	-6,200,643.32	-24,419,721.90
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0129	-0.0148
4. 期末基金资产净值	382,113,485.53	1,244,335,121.31
5. 期末基金份额净值	1.014	1.010

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

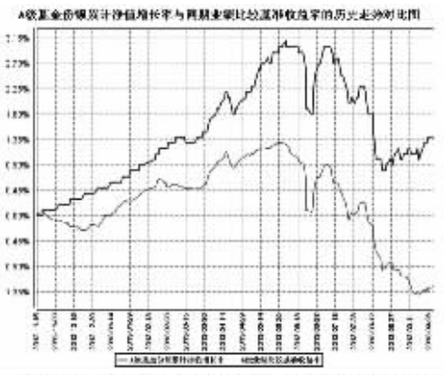
建信纯债债券A

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	-1.27%	0.11%	-1.92%	0.07%	0.65%	0.04%

建信纯债债券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	-1.37%	0.11%	-1.92%	0.07%	0.55%	0.04%

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.本基金基金合同于2012年11月15日生效,截止报告日未满一年。

2.本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、分离交易可转债、次级债、地方政府债、政府机构债、债券回购、资产支持证券、银行存款等,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。如法律法规和监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%。本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发;同时本基金亦不参与可转债投资(分离交易可转债除外)。基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

3.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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱建华	本基金的基金经理	2012年11月15日	-	6	硕士,曾任大连博达系统工程公司职员、中诚信国际信用评级公司项目组长,2007年10月起任中诚信证券评估有限公司公司评级部总经理助理,2008年8月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于2011年6月加入本公司,历任高级债券研究员、货币市场基金的基金经理助理,2012年8月28日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年5月14日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金经理。
黎颖芳	本基金的基金经理	2012年11月15日	-	13	硕士,2000年7月毕业于湖南大学金融保险学院,同年进入大成基金管理公司,在金融工程部、规划发展部任职,2005年11月加入本公司研究部,历任研究员、高级研究员、基金经理助理,2009年2月19日至2011年5月11日任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理;2011年01月18日起任建信保本混合型证券投资基金基金经理;2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金基金经理。

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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

面对上半年经济重拾下滑趋势,新政府再提稳增长和"增长底线"论,引导投资回升和企业预期改变,3季度经济出现反弹,反弹的动力来自于房地产和基础设施的拉动,但在原有增长模式下大部分产能过剩行业盈利能力恶化,企业和地方政府的负债已处于相当高的水平。在此宏观环境下,央行货币政策立场中性偏紧,同时积极推进利率市场化改革,3季度债券市场遭遇流动性和基本面双杀,收益率曲线全面陡峭上行,尤其以长期利率债跌幅较大,10年期国债收益率上行近50bp,10年期政策性金融债上行65bp,中债综合指数下跌2.84%,中债企业指数下跌2.68%。

本基金3季度遭遇了一定规模的赎回,杠杆率有所上升,加上持仓部分利率债,净值跌幅较大,虽然战胜投资基准,但未能体现债券基金的稳健收益特征,深表遗憾。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信纯债A基金净值增长率-1.27%,波动率0.11%,建信纯债C基金净值增长率-1.37%,波动率0.11%;业绩比较基准收益率-1.92%,波动率0.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

过去几个季度,政府一方面着手推进中长期改革和转型,另一方面兼顾对抗短期经济下滑失速,稳增长和促改革成为宏观调控的关键词,我们判断四季度经济增长的动力较之3季度会有所减弱,原因来自于房地产贷款的收缩和基础设施投资可能在此回落,但全年7.