# 建信睿享纯债债券型证券投资基金

## 2018 第二季度 报告

2018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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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2018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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 建信睿享纯债债券 |
| 基金主代码 | 003681 |
| 交易代码 | 003681 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年11月8日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,600,001,007.88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 | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略,在严谨深入的分析基础上,综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,深入挖掘价值被低估的标的券种。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为: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 |

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 69,520,966.36 |
| 2.本期利润 | 86,535,540.28 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0155 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,978,474,086.05 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0676 |

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。

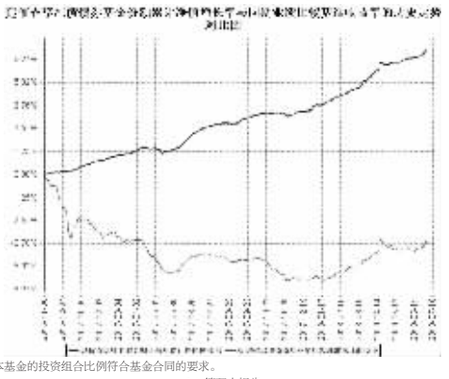
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 1.47% | 0.05% | 1.01% | 0.10% | 0.46% | -0.05% |

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



本报告期本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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 | | |
| 黎颖芳 | 本基金的基金经理 | 2016年11月8日 | - | 17 | 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,历任研究员、高级研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理。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的基金经理;2011年1月18日至2014年1月22日任建信保本混合型证券投资基金的基金经理;2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理;2014年12月2日起任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理;2015年12月8日起任建信稳定丰利债券型证券投资基金的基金经理;2016年6月1日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月8日起任建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月8日起任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月15日至2017年8月3日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理;2017年11月6日起建信稳定鑫利债券型证券投资基金的基金经理;2018年2月2日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式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遵规守信情况的说明

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《建信睿享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

18年二季度经济运行稳中有忧。从需求端上看,固定资产投资增速小幅下滑,其中制造业投资增速有所加快,基础设施投资增长继续下滑,房地产投资保持较快增长,但部分城市房价又重拾涨势;受居民杠杆率快速上升影响,本季度消费增速稳中趋降;进出口方面,二季度美国总统特朗普决定对500亿美元中国商品加征25%关税,贸易战风波持续发酵,后续出口形势不太乐观。通胀方面,二季度居民消费价格环比下降,而工业品同比增速有所回升。

由于内部金融监管继续趋严,外部又新增贸易战压力,央行进行两次“定向降准”操作,引导金融资金扶持实业,导致二季度资金面整体维持适度宽松的态势。此外美联储虽在6月中旬进行年内第二次加息,但央行并没有进行跟随式加息。二季度人民币汇率在外部美元指数大幅走强下,贬值程度较大,六月末美元中间价收于6.6166,较一季度末贬值5.22%。

债券市场方面,二季度债券市场收益率震荡下行。4月中旬央行公布定向降准后,收益率快速下行,随后月末流动性收紧、信用风险事件频发、资管新规、大额风险暴露等政策出台,收益率有所反弹;进入6月后随着贸易战进一步发酵引发避险情绪,叠加央行暂停加息和再次定向降准,收益率重回下行态势,10年国开债收益率相比于一季度末4.65%的位置下行40BP到4.25%,而10年国债收益率也下行26BP到3.48%。

鉴于去杠杆和信用收缩的宏观环境在二季度没有发生根本性变化,且贸易战还有所升温,本基金二季度对转债投资相对谨慎,债券部分维持了中高信用等级的配置,并对利率债进行了波段操作,全季回报1.5%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率1.47%,波动率0.05%,业绩比较基准收益率1.01%,波动率0.1%。

§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 | 6,822,171,746.00 | 95.73 |
| | 其中:债券 | 6,822,171,746.00 | 95.73 |
| | 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 | 210,365,995.07 | 2.95 |
| 8 | 其他资产 | 94,155,477.64 | 1.32 |
| 9 | 合计 | 7,126,693,218.71 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 19,178,000.00 | 0.32 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 952,076,500.00 | 15.93 |
| | 其中:政策性金融债 | 952,076,500.00 | 15.93 |
| 4 | 企业债券 | 1,236,838,500.00 | 20.69 |
| 5 | 企业短期融资券 | 3,694,802,000.00 | 61.80 |
| 6 | 中期票据 | 669,281,000.00 | 11.19 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 51,935,746.00 | 0.87 |
| 8 | 同业存单 | 198,060,000.00 | 3.31 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 6,822,171,746.00 | 114.11 |

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 | 111810241 | 18兴业银行CD241 | 2,000,000 | 198,060,000.00 | 3.31 |
| 2 | 018005 | 国开1701 | 1,925,000 | 193,231,500.00 | 3.23 |
| 3 | 136513 | 16电投03 | 1,850,000 | 185,000,000.00 | 3.09 |
| 4 | 011800806 | 18中铝集SCP007 | 1,500,000 | 150,330,000.00 | 2.51 |
| 5 | 011800744 | 18中铝集SCP006 | 1,500,000 | 150,270,000.00 | 2.51 |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

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 | 27,202.99 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 94,128,274.65 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 94,155,477.64 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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 | 5,600,001,037.70 |
| 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 | 29.82 |
| 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 | 5,600,001,007.88 |

§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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期末发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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 | 2018年04月01日-2018年06月30日 | 5,599,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 5,599,999,000.00 | 99.99% |
| 产品持有风险 | | | | | | | |
| 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。 | | | | | | | |

§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睿享纯债债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信睿享纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信睿享纯债债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信睿享纯债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
2018年7月18日

# 建信睿富纯债债券型证券投资基金

## 2018 第二季度 报告

2018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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 建信睿富纯债债券 |
| 基金主代码 | 003590 |
| 交易代码 | 003590 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年11月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,017,284,916.23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 | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略,在严谨深入的分析基础上,综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,深入挖掘价值被低估的标的券种。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为: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 | 兴业银行股份有限公司 |

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 76,023,060.45 |
| 2.本期利润 | 99,332,181.67 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0142 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,265,223,393.30 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0353 |

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 | 1.38% | 0.04% | 1.01% | 0.10% | 0.37% | -0.06% |

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

本报告期本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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 | | |
| 刘思 | 本基金的基金经理 | 2016年11月25日 | - | 9 | 硕士。2009年5月加入建信基金管理公司,历任助理交易员、初级交易员、交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理。2016年7月19日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月8日至2018年1月15日任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月22日至2017年8月3日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月25日起任建信睿富纯债债券型证券投资基金的基金经理;2017年8月9日起任建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金(LOF)、建信中证政策性金融债3-5年指数证券投资基金(LOF)、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金(LOF)的基金经理;2017年8月16日起任建信中证政策性金融债5-8年指数证券投资基金(LOF)、建信睿源纯债债券型证券投资基金的基金经理;2018年3月26日起任建信双月安心理财债券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遵规守信情况的说明

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《建信睿富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 报告期内基金投资策略和运作分析

美联储6月再度加息,并进一步上调经济增速和通胀预测,下调失业率预测,对经济前景仍偏乐观。同时联储还预测2018年底的目标利率将达到2.4%,而3月预测只有2.1%,这意味着2018年还会有两次加息。6月美消费者信心超预期,减税政策让美国家庭收入切实增长,消费者信心大增,但对进口产品征收关税开始令美国人对未来经济状况感到担忧。欧洲央行明确表示将于12月底结束QE,且保持利率不变至少至2019年夏天,称仍会保持大量货币刺激措施,并表示通胀将持续朝目标水平靠拢,并未讨论何时加息,表态鸽派。

2季度国内经济减速。从生产看,5月工业增速稳定在6.8%,比4月略降0.2%,主要工业品产量增速涨跌互现,其中发电、粗钢、有色产量增速回升,水泥、汽车煤炭产量增速回落。从需求看,5月外需改善,但内需下滑,投资、消费均明显回落。三大类投资中,制造业投资仍处低位,基建投资大幅下滑、是主要拖累,房地产投资高位持平,成为中流砥柱。5月社消零售增速8.5%,限额以上零售增速5.5%,均创下多年新低。6月上半月主要39城地产销量降幅与5月相当,未能延续5月的改善。5月CPI环比下跌0.2%,同比继续稳定在1.8%,食品价格环比下跌1.3%、同比继续回落至0.1%,是CPI的主要拖累。5月PPI环比上涨0.4%,同比继续回升至4.1%。煤炭、石油、电力降幅扩大,钢铁由降转升。

货币政策方面,5月新增社融总量7608万亿,创近22个月以来新低,同比少增3023亿。表外非标融资继续萎缩,信用债净融资减少,对实体发放贷款同比少增,说明绝大部分融资需求难以从表外向表内转移。5月新增金融机构贷款1.15万亿,同比多增405亿,其中居民中长贷同比少增、反映地产销售降温,企业中长贷同比少增,加之企业非标、债券融资大幅回落,企业融资增速继续大幅下滑。社融增速大降、货币创造活动放缓,但财政存款回笼慢于去年同期,5月M2同比增速持平上月的8.3%。从人民币汇率上看,二季度人民币汇率在外部美元指数大幅走强下,贬值程度较大,六月末美元中间价收于6.6166,较一季度末贬值5.22%。

流动性方面,金融机构半年度考核压力平稳过渡。今年初以来,货币市场流动性状况总体好于预期,除了4月个别时点,资金面一直处于稳定偏松的状态。债券市场方面,二季度债券市场震荡下行,4月在定向降准政策刺激下,收益率快速下行,随后在资管新规、大额风险暴露等政策出台,收益率有所反弹,在进入6月份后随着贸易战进一步发酵引发避险情绪,叠加央行暂停加息和再次定向降准,收益率重回下行态势,10年国开债收益率相比于一季度末4.65%的位置下行40BP到4.25%,而10年国债收益率也下行26BP到3.48%。

综上所述,本基金在2018年2季度保持了一贯稳健的投资风格,配置了部分利率债和高等级信用债,并且维持了较高的仓位,没有进行杠杆操作。该基金2季度业绩表现良好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率1.38%,波动率0.04%,业绩比较基准收益率1.01%,波动率0.1%。

§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 | 7,047,178,000.00 | 96.96 |
| | 其中:债券 | 7,047,178,000.00 | 96.96 |
| | 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 | 30,000,165.00 | 0.41 |
| | 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 | 82,029,725.12 | 1.13 |
| 8 | 其他资产 | 109,245,512.73 | 1.50 |
| 9 | 合计 | 7,268,453,402.85 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 3,522,846,000.00 | 48.49 |
| | 其中:政策性金融债 | 1,262,511,000.00 | 17.38 |
| 4 | 企业债券 | 1,000,539,000.00 | 13.77 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 1,391,783,000.00 | 19.16 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | 1,132,010,000.00 | 15.58 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 7,047,178,000.00 | 97.00 |

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 | 091501002 | 15中国信达债02 | 7,000,000 | 696,500,000.00 | 9.59 |
| 2 | 1312001 | 13中信银行债 | 6,000,000 | 606,600,000.00 | 8.35 |
| 3 | 1282205 | 12中船MTN1 | 6,000,000 | 605,160,000.00 | 8.33 |
| 4 | 180201 | 18国开01 | 5,000,000 | 501,500,000.00 | 6.90 |
| 5 | 0980185 | 09国网债04 | 3,700,000 | 374,699,000.00 | 5.16 |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 109,245,512.73 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 109,245,512.73 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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 | 7,017,284,916.23 |
| 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 | 7,017,284,916.23 |

§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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期末发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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 | 2018年04月01日-2018年06月30日 | 7,017,282,470.99 | 0.00 | 0.00 | 7,017,282,470.99 | 99.99% |
| 产品持有风险 | | | | | | | |
| 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。 | | | | | | | |

§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睿富纯债债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信睿富纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信睿富纯债债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信睿富纯债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
2018年7月18日

# 建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 第二季度 报告

2018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:广发证券股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 建信睿盈灵活配置混合 | |
| 基金主代码 | 000994 | |
| 交易代码 | 000994 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年2月3日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 179,449,800.94份 | |
| 投资目标 | 本基金通过相对灵活的资产配置和主动的投资管理,在精选个股、个券的基础上适度集中投资,在严格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期、稳定增值。 | |
| 投资策略 | 本基金的投资策略分为两个层面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;而后,进行各大类资产中的个股、个券精选,其体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×65%+中债综合指数收益率 总价 ×35% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。 | |
| 基金管理人 | 建信基金管理有限责任公司 | |
| 基金托管人 | 广发证券股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 建信睿盈灵活配置混合A | 建信睿盈灵活配置混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 000994 | 000995 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 111,086,889.13份 | 68,362,911.81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(2018年4月1日 - 2018年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 建信睿盈灵活配置混合A | 建信睿盈灵活配置混合C |
| 1.本期已实现收益 | -4,348,745.43 | -2,692,956.36 |
| 2.本期利润 | -10,328,533.21 | -6,146,671.96 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0896 | -0.0891 |
| 4.期末基金资产净值 | 108,665,841.90 | 64,649,082.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.978 | 0.946 |

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

建信睿盈灵活配置混合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 | -8.51% | 1.15% | -6.16% | 0.74% | -2.35% | 0.41% |

建信睿盈灵活配置混合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 | -8.60% | 1.15% | -6.16% | 0.74% | -2.44% | 0.41% |

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

本报告期本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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 | | |
| 许杰 | 权益投资部副总经理,本基金的基金经理 | 2015年2月3日 | - | 16 | 权益投资部副总经理,硕士,特许金融分析师CFA。曾任青岛市纺织品进出口公司部门经理、美国迪斯尼公司金融分析员。2002年3月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任研究员、研究部副总经理、基金经理等职。2006年12月23日至2011年9月30日任泰达宏利风险预算混合基金基金经理;2010年2月8日至2011年9月30日任泰达宏利首选企业股票基金基金经理;2008年9月26日至2011年9月30日任泰达宏利集利债券基金基金经理。2011年10月加入我公司,2012年3月21日至2017年1月24日任建信恒稳价值混合型证券投资基金的基金经理;2012年8月14日起任建信社会责任混合型证券投资基金的基金经理;2014年9月10日起任建信趋力新蓝筹股票型证券投资基金的基金