

建信双月安心理财债券型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 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：2019 年 10 月 22 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 2019 年 10 月 18 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 2019 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 | |
| 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 | 8,108,369,913.98 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 建信双月安心理财 A | 建信双月安心理财 B |
| 下属分级基金的交易代码 | 530029 | 531029 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 59,018,483.07 份 | 8,049,351,430.91 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(2019年7月1日 - 2019年9月30日) | 报告期(2019年7月1日 - 2019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 | 362,341.76 | 53,706,939.14 |
| 2.本期利润 | 362,341.76 | 53,706,939.14 |
| 3.期末基金资产净值 | 59,018,483.07 | 8,049,351,430.91 |

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,计费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

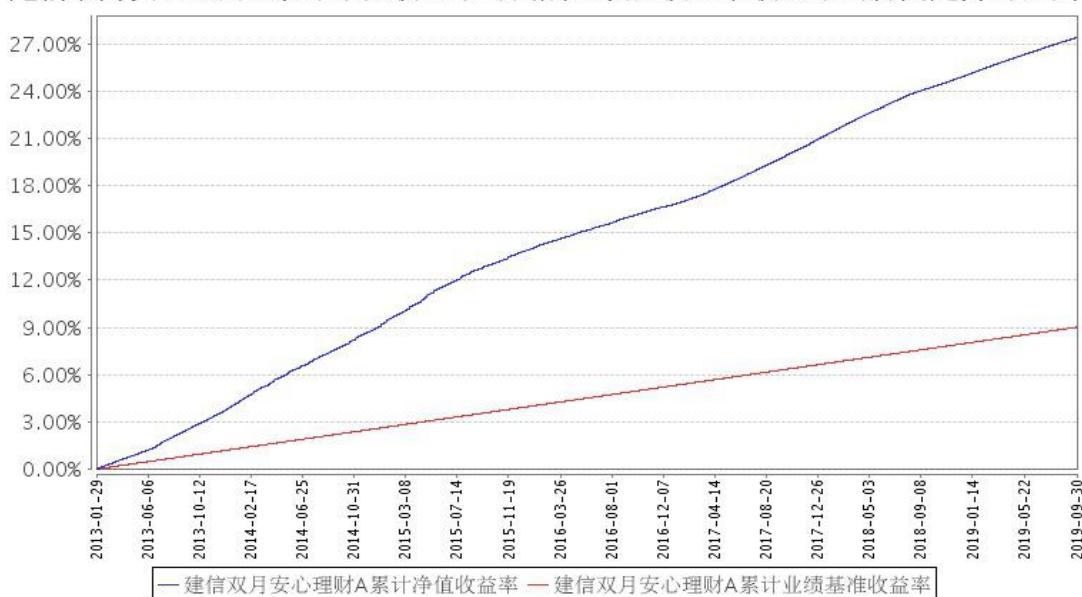
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.5981% | 0.0002% | 0.3403% | 0.0000% | 0.2578% | 0.0002% |

建信双月安心理财 B

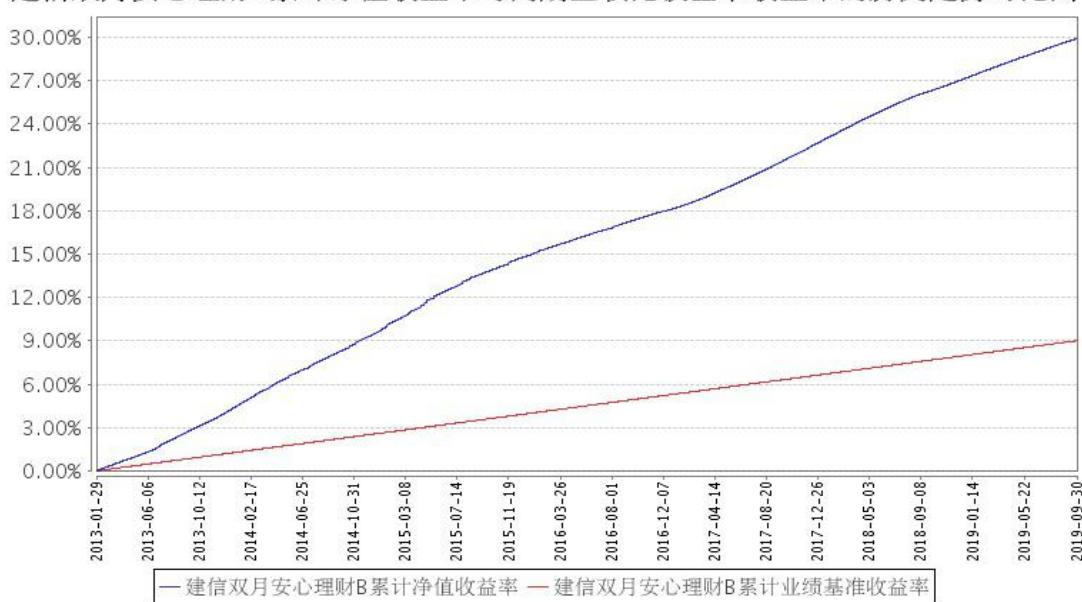
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.6717% | 0.0002% | 0.3403% | 0.0000% | 0.3314% | 0.0002% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

建信双月安心理财 A 累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



建信双月安心理财 B 累计净值收益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。

§ 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 | 2018 年 3 月 26 日 | - | 10 年 | 刘思女士，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 8-10 年指数证券投资基金（LOF）的基金经理；2017 年 8 月 9 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 3-5 年指数证券投资基金（LOF）基金经理；2017 年 8 月 16 日至 2018 年 4 月 11 日任建信中证政策性金融债 5-8 年指数证券投资基金（LOF）；2017 年 8 月 16 日至 2018 年 5 月 31 日任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；2019 年 3 月 25 日起任建信中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理；2019 年 4 月 26 日起任建信睿兴纯债债券型证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|---|

4.2 管理人对报告期内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》、《证券投资基金管理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，本基金管理人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%的情况有 1 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年第三季度，国际经济金融形势错综复杂，全球不确定因素增多，整体宏观经济下行压力加大。贸易摩擦导致全球需求疲弱，新订单减少，发达国家的制造业普遍减少资本开支，同时贸易收缩也引发对未来经济的更悲观预期。美国 3 季度新增非农就业数据相比去年明显回落，就业形势明显放缓，9 月 ISM 制造业 PMI47.8，是 2009 年以来的最低点，非制造业 PMI 也显著低于前值。德国的失业率受国际贸易局势紧张和英国“脱欧”不确定性的影响，投资和出口也遭受较大压力，第三季度的 GDP 预计将环比萎缩。

2019 年三季度以来，我国主要经济数据的走势整体平稳，9 月的 PMI 指数录得 49.8%，相比于 8 月回升 0.3 个百分点，整体景气较上月有所改善，但连续五个月低于枯荣线水平。分月度来看，7 月和 8 月经济数据的疲弱在一定程度上拉低了三季度 GDP 增速，而随着进出口持续收缩，消费、投资的实际增速也跌至 6%以下。但是 9 月经济表现较 7、8 月有所改善。9 月份的制造业企业生产经营活动预期指数环比上升 1.1 个百分点，达到 54.4%，为第三季度高点，表明企业信心有所增强。从高频数据来看，9 月发电耗煤同比增速转正，显示出生产转暖的信号，工业增加值季末短暂冲高的可能性较大。从消费来看，地产销售小幅回暖，除汽车以外的消费品零售额增速加快。竣工增速的概率回暖可能对地产后周期消费有一定的边际带动。对外贸易方面，中国进口干散货运价指数 CDFI 在 9 月初冲高后又回落，但仍高于去年同期。国内贸易方面，航运价格指数 9 月也短期走强。

货币政策方面，央行货币政策委员会在第三季度例会指出将加大逆周期调节力度，把好货币

供给总闸门，不搞“大水漫灌”，深化利率市场化改革，完善贷款市场报价利率形成机制，坚持用市场化改革办法促进实际利率水平明显降低。具体来看，8月中旬央行改革完善贷款市场报价利率（LPR）形成机制，整体关联1年期中期借贷便利政策利率水平，8月20日公布的1年期LPR下调6BP，收于4.20%的水平，5年期LPR基准利率也下调。9月初央行采取了降准政策，体现了货币政策逆周期调节的要求。9月20日新版LPR第二次报价，1年期品种报4.20%，较上个月下降5个BP，5年期品种维持不变，有利于缓解流动性分层，助力中小银行对小微、民企的信贷融资，体现了“加快落实降低实际利率水平”、“下大力气疏通货币政策传导”等要求。

物价方面，在猪价的快速上行和油价供给风波影响下，三季度市场对于年内通胀的担忧明显加剧。猪价7月以来涨幅明显扩大，供给收缩下仍强势：从8月最新的生猪出栏数据上看，目前生猪存栏继续同比大幅负增长，生猪存栏周期尚未触底，整体猪价仍维持强势态势。9月高频数据中农业部数据涨幅明显大于商务部数据，考虑到农业部数据一般与CPI分项中拟合程度更高，9月全月农业部数据均价涨幅在25%左右，大概对应9月环比涨幅在10-15%左右，预计9月CPI涨幅在2.7%左右。从工业品价格指数上看，7、8月当月PPI同比走势分别为-0.1%和-0.8%，进入通缩区间，油价等国际大宗商品价格回落影响工业品价格走势较为明显。

本基金即将进入转型期，为应对流动性变化维持了短久期，主要配置了6月内的优质存单和存款。本基金在跨季末时点没有进行杠杆操作，并根据申赎合理安排资金和配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A净值收益率0.5981%，波动率0.0002%，本报告期本基金B净值收益率0.6717%，波动率0.0002%；业绩比较基准收益率0.3403%，波动率0.0000%。

§ 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 | 8,073,761,998.71 | 99.55 |
| | 其中：债券 | 8,073,761,998.71 | 99.55 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 28,410,900.59 | 0.35 |
| 4 | 其他资产 | 7,950,614.53 | 0.10 |
| 5 | 合计 | 8,110,123,513.83 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值比例 (%) | |
|----|--------------|---------------|---------------|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | | 0.34 |
| | 其中：买断式回购融资 | | |
| 序号 | 项目 | 金额 (元) | 占基金资产净值比例 (%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | - | - |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

无。

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 | 97 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 115 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 62 |

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 | 33.86 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30 天（含）—60 天 | 16.86 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60 天（含）—90 天 | 4.91 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90 天（含）—120 天 | 2.58 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120 天（含）—397 天（含） | 41.72 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 99.92 | - |

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

无。

5.5 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 | 489,857,371.52 | 6.04 |
| | 其中：政策性金融债 | 489,857,371.52 | 6.04 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 7,583,904,627.19 | 93.53 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 8,073,761,998.71 | 99.57 |
| 10 | 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券 | - | - |

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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 | 111909097 | 19 浦发银行 CD097 | 9,000,000 | 899,373,922.43 | 11.09 |
| 2 | 111910018 | 19 兴业银行 CD018 | 6,000,000 | 599,019,058.57 | 7.39 |
| 3 | 111915381 | 19 民生银行 CD381 | 5,500,000 | 543,742,095.70 | 6.71 |
| 4 | 111908061 | 19 中信银行 CD061 | 5,000,000 | 499,336,338.85 | 6.16 |
| 5 | 111918272 | 19 华夏银行 CD272 | 5,000,000 | 498,738,742.24 | 6.15 |
| 6 | 111904050 | 19 中国银行 CD050 | 5,000,000 | 492,034,673.58 | 6.07 |
| 7 | 111906210 | 19 交通银行 CD210 | 5,000,000 | 491,528,416.95 | 6.06 |
| 8 | 111918117 | 19 华夏银行 CD117 | 4,500,000 | 449,652,192.59 | 5.55 |
| 9 | 111916273 | 19 上海银行 CD273 | 4,000,000 | 397,849,232.55 | 4.91 |
| 10 | 111915339 | 19 民生银行 | 3,500,000 | 343,977,132.71 | 4.24 |

| | | | | | |
|--|--|-------|--|--|--|
| | | CD339 | | | |
|--|--|-------|--|--|--|

5.7 “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 | 0.1149% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0138% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0302% |

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

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十名资产支持证券投资明细

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

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损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

5.9.2

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。

5.9.3 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 | 应收利息 | 7,950,614.53 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 7,950,614.53 |

5.9.4 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 | 63,149,946.77 | 7,995,644,491.77 |
| 报告期内基金总申购份额 | 362,341.76 | 53,706,939.14 |
| 报告期内基金总赎回份额 | 4,493,805.46 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 59,018,483.07 | 8,049,351,430.91 |

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基金管理交易明细

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 | 份额占比 (%) |
| 机构 | 1 | 2019年07月01日 -2019年09月30日 | 7,995,644,491.77 | 41,759,955.94 | 17,513,440.78 | 8,019,891,006.93 | 98.91 |

产品特有风险

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。

注：本基金本报告期申购份额中包含了收益结转份额。

§ 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。

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
2019 年 10 月 22 日