

# 建信双周安心理财债券型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 20 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 2020 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	建信双周理财	
基金主代码	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	2,482,068,926.03 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	
下属分级基金的基金简称	建信双周理财 A	建信双周理财 B
下属分级基金的交易代码	530014	531014
报告期末下属分级基金的份额总额	293,446,368.20 份	2,188,622,557.83 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（2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 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	1,312,779.63	13,326,414.71
2. 本期利润	1,312,779.63	13,326,414.71
3. 期末基金资产净值	293,446,368.20	2,188,622,557.83

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上本期公允价值变动收益。由于货币市场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

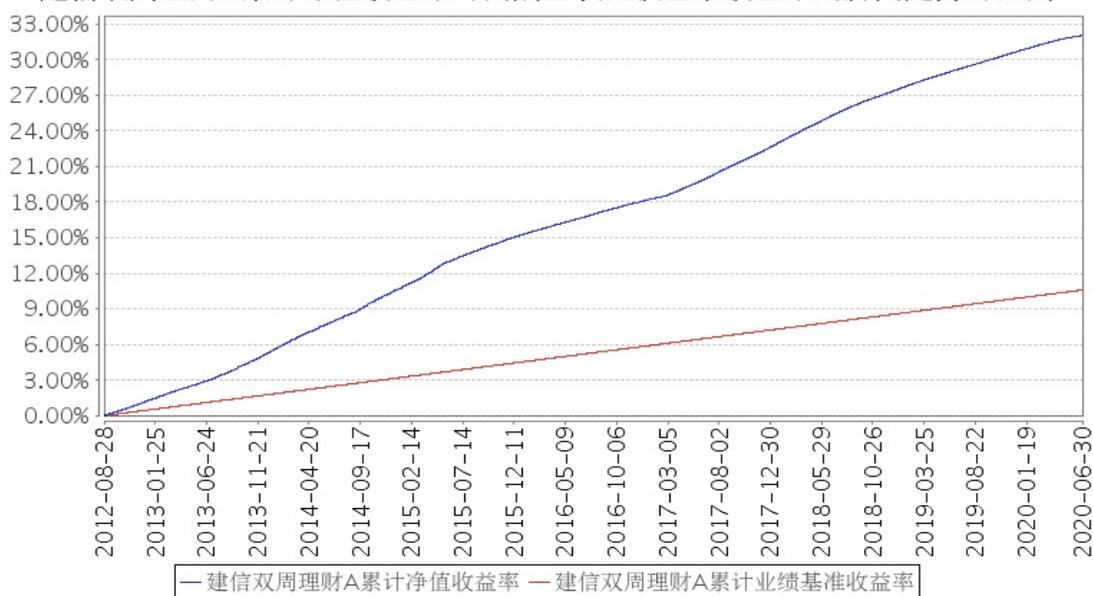
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.4156%	0.0023%	0.3366%	0.0000%	0.0790%	0.0023%
过去六个月	0.9925%	0.0022%	0.6732%	0.0000%	0.3193%	0.0022%
过去一年	2.2377%	0.0018%	1.3537%	0.0000%	0.8840%	0.0018%
过去三年	9.9874%	0.0027%	4.0537%	0.0000%	5.9337%	0.0027%
过去五年	16.5441%	0.0027%	6.7574%	0.0000%	9.7867%	0.0027%
自基金合同生效起至今	32.0491%	0.0053%	10.5929%	0.0000%	21.4562%	0.0053%

建信双周理财 B

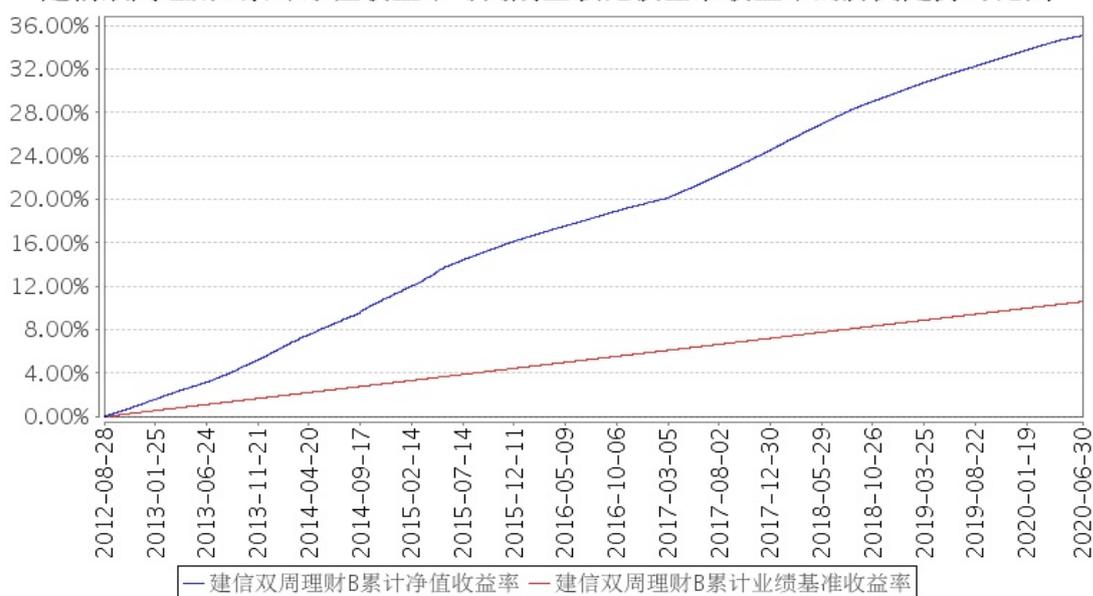
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.4882%	0.0023%	0.3366%	0.0000%	0.1516%	0.0023%
过去六个月	1.1385%	0.0022%	0.6732%	0.0000%	0.4653%	0.0022%
过去一年	2.5355%	0.0018%	1.3537%	0.0000%	1.1818%	0.0018%
过去三年	10.9490%	0.0027%	4.0537%	0.0000%	6.8953%	0.0027%
过去五年	18.2479%	0.0027%	6.7574%	0.0000%	11.4905%	0.0027%
自基金合同生效起至今	35.0900%	0.0053%	10.5929%	0.0000%	24.4971%	0.0053%

### 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

建信双周理财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



建信双周理财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		
于倩倩	本基金的基金经理	2014年1月21日	-	12年	于倩倩女士，硕士。2008年6月加入国泰人寿保险公司，任固定收益研究专员；2009年9月加入金元惠理基金管理公司（原金元比联基金管理公司），任债券研究员；2011年6月加入我公司，历任债券

					研究员、基金经理助理、基金经理，2013 年 8 月 5 日起任建信货币市场基金的基金经理；2014 年 1 月 21 日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2019 年 12 月 13 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

## 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《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》、《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 2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2020 年 2 季度，国内疫情逐步缓解，经济指标环比持续改善，逆周期调节政策陆续兑现后流动性供给节奏开始回归中性，整体债券市场收益率在 4 月见底后出现大幅反弹，利率债收益率曲线相对 1 季末平坦化上移 15-50bp 不等，隔夜资金月度平均利率在 4 月触底 1.06% 后大幅反弹至 1.79%，带动短端资产收益率先下后上，1 年 AAA 存单相比 1 季末回调 20bp，相比 4 月低点

则回调 70-80bp。

基本面环比表现持续改善。从金融数据来看，随着各项逆周期政策的推进，社融信贷增量连续超预期，货币增速见底回升，表明经济体景气在逐步回升；从实体数据来看，随着国内疫情防控成效显著，复工复产加速推进，生产端工业增加值已实现正增长，需求端也出现环比持续改善，其中 PMI 景气指数连续站稳 50 以上的扩张区间，基建投资受益于逆周期政策回升幅度较好，地产投资受益于需求释放出现明显反弹，消费数据在多项政策促进下也持续改善，此前市场担忧的出口需求方面虽有所回落，但海外疫情影响下防疫物资出口大增成为短期的一大亮点。

逆周期调节政策陆续兑现。就货币政策而言，4 月初央行在定向降准之外超预期将超额存款准备金利率从 0.72% 下调至 0.35%，打开了货币市场资金利率的下限空间，4 月中旬跟随前期逆回购操作下调 MLF 利率 20bp，带动 LPR 利率同步下行，6 月初以 4000 亿再贷款资金创设普惠小微企业信用贷款支持计划，意图直达实体定向支持小微企业。就财政政策而言，两会政策落地，整体符合预期，未设增速目标，以就业和脱贫为底限，赤字率提高至 3.6%，专项债发行 3.7 万亿符合预期，特别国债发行 1 万亿，并强调广义货币 M2 和社会融资规模增速目标要显著高于名义 GDP 增速目标。

流动性供给节奏回归中性。5 月之后我们观察到一些变化，其一，关于赤字货币化的舆论发酵，央行态度倾向于底限原则不松口；其二，随着经济环比持续改善，央行开始担心资金空转隐忧；其三，政策更倾向于直达实体经济的货币工具，宽信用链条缩短；其四，贸易摩擦加剧，贬值压力加大，货币政策考量内外部平衡压力上升。我们认为正是上述的几方面变化使得央行在 5 月之后态度偏鹰，公开市场操作利率和 MLF 利率都没有进一步调降，整体流动性供给节奏回归中性，在特别国债发行压力面前也没有进一步兑现降准预期，这使得货币市场资金成本面临再平衡压力，隔夜资金月度平均利率在 4 月触底 1.06% 后大幅反弹至 1.79%，并带动债市全线收益率大幅回调。

本基金作为短期理财型产品，以负债端稳定性来选择资产端策略。一方面，本基金持有结构相对稳定，我们密切关注负债端的资金动向，提前做好流动性应对工作；另一方面，在 4-5 月利率低点时期，我们立足于持有期收益，及时把握资金跨市场套息机会，以短期逆回购和中高等级存单或短券为配置重点，保证组合具备充足的流动性变现能力，6 月市场出现显著调整后，我们以短期逆回购为抓手积极增厚组合收益，调整组合杠杆和偏离风险在安全范围内，控制组合剩余期限在中等偏低水平。总体而言，本基金充分考虑政策与资金环境的变化，合理调整组合的期限结构和资产分布，实现了组合流动性与收益性的大体平衡。

#### 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 0.4156%，波动率 0.0023%，本报告期本基金 B 净值收益率 0.4882%，波动率 0.0023%；业绩比较基准收益率 0.3366%，波动率 0.0000%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 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	1,581,130,659.55	63.68
	其中：债券	1,581,130,659.55	63.68
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	857,731,611.60	34.55
	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	41,062,977.75	1.65
4	其他资产	2,979,800.66	0.12
5	合计	2,482,905,049.56	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	7.09	
	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

注：本基金合同约定：“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

### 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	75
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	104
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 134 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	40.24	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	11.24	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	24.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	23.97	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.91	-

#### 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

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过 240 天。

#### 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	129,823,213.49	5.23
	其中：政策性金融债	129,823,213.49	5.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	259,856,887.09	10.47
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,191,450,558.97	48.00
8	其他	-	-
9	合计	1,581,130,659.55	63.70
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	112009128	20 浦发银行 CD128	1,800,000	178,152,639.44	7.18
2	012001259	20 中油股 SCP006	1,100,000	109,915,841.49	4.43
3	112093507	20 大连银行 CD039	1,000,000	99,487,875.32	4.01
4	112096988	20 成都银行 CD063	1,000,000	99,483,930.56	4.01
5	112096985	20 郑州银行 CD051	1,000,000	99,469,657.26	4.01
6	112096919	20 苏州银行 CD100	1,000,000	99,469,627.35	4.01
7	112097154	20 汉口银行 CD015	1,000,000	99,430,547.16	4.01
8	112097467	20 天津银行 CD090	1,000,000	99,400,500.67	4.00
9	112098912	20 宁波银行 CD079	1,000,000	99,400,454.33	4.00
10	112009130	20 浦发银行 CD130	1,000,000	98,965,900.26	3.99

### 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	0
报告期内偏离度的最高值	0.2015%
报告期内偏离度的最低值	-0.0590%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1126%

#### 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 报告期末按摊余成本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

无。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1

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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，上海浦东发展银行股份有限公司（600000）于 2019 年 10 月 14 日发布公告，中国银行保险监督管理委员会（以下简称“中国银保监会”）对公司成都分行授信业务及整改情况严重失察、重大审计发现未向监管部门报告、轮岗制度执行不力的违规行为依法查处，执行罚款 130 万元人民币（银保监罚决字【2019】7 号）。

### 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	2,979,800.66
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,979,800.66

### 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	建信双周理财 A	建信双周理财 B
报告期期初基金份额总额	337,047,544.01	3,126,643,394.31
报告期期间基金总申购份额	1,312,779.63	13,326,414.71
报告期期间基金总赎回份额	44,913,955.44	951,347,251.19
报告期期末基金份额	293,446,368.20	2,188,622,557.83

份额总额		
------	--	--

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	2020 年 04 月 01 日 - 2020 年 04 月 28 日	759,132,802.66	2,743,586.63	400,000,000.00	361,876,389.29	14.58
	2	2020 年 04 月 01 日 - 2020 年 06 月 30 日	1,270,733,241.49	6,799,249.40	-	1,277,532,490.89	51.47
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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 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周安心理财债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信双周安心理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信双周安心理财债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信双周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  
2020 年 7 月 20 日