建信安心保本混合型证券投资基金

【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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,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。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信安心保本混合
基金主代码	000270
交易代码	000270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月3日
报告期末基金份额总额	440,434,930.19份
投资目标	本基金通过风险资产与安全资产的动态配置和有效的组合管理,在严格控制风险和保证本金安全的基础上,寻求组合资产的稳定增长和保本周期收益的最大化。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险策略来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置的水平上基本消除投资到期时基金净值低于本金的可能性,而且能在一定程度上使基金分享股市整体性上涨带来的收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税前)。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的中低风险品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
基金保证人	重庆市三峡担保集团有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	50,778,741.61
2.本期利润	59,068,799.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.1176
4.期末基金资产净值	584,066,368.79
5.期末基金份额净值	1.326

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。

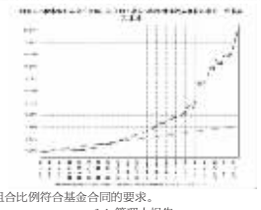
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	9.95%	0.44%	0.98%	0.01%	8.97%	0.43%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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		
钟敬棣	投资管理部副总监、本基金的基金经理	2013年9月3日	-	10	特许金融分析师(CFA),硕士,加拿大籍华人。1995年7月毕业于南开大学金融系,获经济学学士学位;2004年5月毕业于加拿大不列颠哥伦比亚大学,获工商管理硕士学位。曾先后任职于广东发展银行珠海分行、深圳发展银行珠海分行、嘉实基金管理有限公司等,从事外汇交易、信贷、债券研究及投资组合管理等工作。2008年5月加入建信基金管理公司,2009年6月2日至2011年5月11日任建信收益增强债券型证券投资基金基金经理;2008年8月15日起任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理;2011年12月13日起任建信双息红利债券型证券投资基金基金经理;2013年9月3日起任建信安心保本混合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《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信安心保本混合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》、《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

宏观经济方面,一季度经济数据依然较差,但金融数据表现较好,与经济数据出现背离。2月社会融资总量增速由1月的13.65%反弹至13.9%,信贷投放1.1万亿,明显超预期。但经济数据无论从PMI指数还是工业增加值等,均表现不佳。一个可能的解释是从金融数据反弹到经济面企稳,一般有3-6个月时间差,而目前的经济情况尚未反应金融数据的企稳。

投资在一季度依然疲弱,其中房地产投资继续回落,基建增速略上升。具体来看,固定资产投资前两个月累计同比增速13.9%,较去年12月15.7%继续回落;其中地产增速10.4%,较去年12月的10.5%略下滑;基建增速累计同比20.79%,较去年12月的20.29%略有所上升。

净出口数据较好,但主要是进口较弱导致。

货币政策面总体而言是宽松的。2月份央行降低存款准备金率0.5%,3月份降息0.25%,随后在公开市场操作上也下调了逆回购利率,均显示了央行宽松货币政策的意图。目前1年期存款基准利率为2.5%,而2008年最低时为2.25%。

3月底,央行联合住建部、财政部对房地产市场进行政策调整,二套房首付比例下调为40%,另外营业税免征时间由5年下降到2年,体现政府救市的意图。

2015年将首次发行地方专项债,普通地方债发行实行额度管理。预计2015年普通地方债的发行量较2014年将有较大幅度的增加。此外,专项债发行规模估计接近1万亿。总体上看,地方债供给大幅度增加,对债券市场有一定压制作用。

债券市场方面,一季度债券收益率先降后升,1到2月份收益率整体回落,但3月份受到金融数据上升,以及地方债供给加大影响,利率上行较多。总体来看,一季度债券收益率略有上行,平均在10BP左右,其中长端利率上行较多。

本基金在一季度降低了转债的配置,组合杠杆有所降低,久期维持在相对低的位置。本基金在一季度增加了股票的配置比例,品种以中盘成长股为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率9.95%,波动率0.44%,业绩比较基准收益率0.98%,波动率0.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为二季度经济仍然存在一定的下行压力,但预计会好于一季度。首先,金融数据的好转值得关注,在规范表外融资的同时,表内信贷等加速扩张,体现了政策维稳的意图。其次,房地产政策出现较大力度的放松,一线城市房价开始上涨,尽管全国房地产市场完全回暖难度尚大,但房地产市场预期好转,会带来融资需求的增加。最后,国内PPP业务开展如火如荼,尽管还在前期探讨和设计阶段,但从银行、政府以及企业几方面来看,均投入了较大精力去研究和开展PPP。亚投行的设置也有利于未来将国内过剩产能转移出去,带动中国经济转型。

我们预期二季度通货膨胀压力不大,猪肉价格依然是我们关注的一个因素。

在经济下行压力较大、政府努力降低企业融资成本的背景下,预期二季度央行依然会维持相对宽松的资金面。

资金源源不断地流入股市,股票市场上涨的动能依然较强。但经过了大幅上涨后,我们需警惕成长股高估值的风险。

总体上,二季度经济基本面可能会对债券市场产生一定影响,尤其是股票市场的持续高涨对债券市场资金的分流作用明显。二季度本基金将适当控制组合久期,警惕股票市场调整的风险,并根据基本面研究选择合适的股票品种予以配置。本基金将继续积极参与"打新",重点选择新股品种进行网下申购,争取在下一季度为投资者取得良好的回报。

§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	141,546,731.82	19.42
	其中:股票	141,546,731.82	19.42
2	固定收益投资	545,630,577.30	74.87
	其中:债券	545,630,577.30	74.87
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	16,769,510.67	2.30
7	其他资产	24,844,335.03	3.41
8	合计	728,791,154.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	9,185,117.80	1.57
B	采矿业	-	-
C	制造业	93,667,916.11	16.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,325,986.80	2.28
J	金融业	-	-
K	房地产业	10,011,551.28	1.71
L	租赁和商务服务业	5,700,159.83	0.98
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	9,656,000.00	1.65
S	综合	-	-
	合计	141,546,731.82	24.23

注:以上行业分类以2015年3月31日的证监会行业分类标准为依据。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000625	长安汽车	785,199	18,130,244.91	3.10
2	002580	圣阳股份	549,212	15,421,872.96	2.64
3	600687	刚泰控股	490,000	13,122,200.00	2.25
4	601929	吉视传媒	913,600	12,991,392.00	2.22
5	002465	海格通信	409,920	11,481,859.20	1.97
6	002612	朗姿股份	260,000	10,610,600.00	1.82
7	600067	冠城大通	1,023,676	10,011,551.28	1.71
8	000673	当代东方	400,000	9,656,000.00	1.65
9	002041	登海种业	220,690	9,185,117.80	1.57
10	600651	飞乐音响	800,000	9,040,000.00	1.55

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	37,984,800.00	6.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	415,295,914.90	71.10
5	企业短期融资券	50,655,000.00	8.67
6	中期票据	40,316,000.00	6.90
7	可转债	1,378,862.40	0.24
8	其他	-	-
9	合计	545,630,577.30	93.42

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	126019	09长虹债	590,000	58,209,400.00	9.97
2	1180107	11冀港海债	500,000	52,305,000.00	8.96
3	1180062	11委底域投债	500,000	51,150,000.00	8.76
4	041458036	14美坪CP001	500,000	50,655,000.00	8.67
5	1080088	10嘉建投债	500,000	50,330,000.00	8.62

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股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 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。
5.10.2 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。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金报告期内未投资于国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无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。
5.11.2
基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	492,275.93
2	应收证券清算款	9,021,924.33
3	应收股利	-
4	应收利息	15,122,968.01
5	应收申购款	207,166.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,844,335.03

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128007	通鼎转债	1,378,862.40	0.24

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000625	长安汽车	18,130,244.91	3.10	重大事项停牌
2	002612	朗姿股份	10,610,600.00	1.82	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	565,085,256.61
报告期期间基金总申购份额	12,014,120.93
减:报告期期间基金总赎回份额	136,664,447.35
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	440,434,930.19

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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安心保本混合型证券投资基金设立的文件;
2、《建信安心保本混合型证券投资基金基金合同》;
3、《建信安心保本混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信安心保本混合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
2015年4月21日

建信消费升级混合型证券投资基金

【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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,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。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信消费升级混合
基金主代码	000056
交易代码	000056
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月14日
报告期末基金份额总额	55,688,971.12份
投资目标	本基金通过深入挖掘消费升级过程中形成的投资机会,重点投资于直接受惠消费升级主题行业群组中的优势上市公司,同时兼顾消费升级间接拉动行业群组中的投资机会,通过积极主动的投资管理,在有效控制投资风险的前提下,实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、消费升级对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平,合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例。本基金采取的行业分类标准为广泛使用的申银万国行业分类标准,本基金在行业资产配置方面采取"核心-卫星"的策略。本基金坚持"自下而上"的个股选择策略,致力于选择核心行业及卫星行业中具有竞争力比较优势、未来成长空间大、持续经营能力强的上市公司。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:75%×沪深300指数收益率+25%×中国债券总指数收益率。
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高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	16,522,085.48
2.本期利润	15,291,940.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.2211
4.期末基金资产净值	82,847,338.06
5.期末基金份额净值	1.488

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。

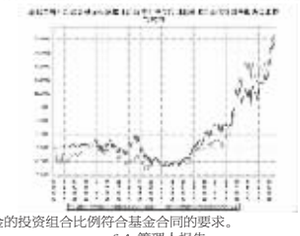
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	19.33%	1.39%	11.09%	1.37%	8.24%	0.02%

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		
邱宇航	本基金的基金经理	2013年6月14日	-	7	硕士。2007年7月加入本公司,从事行业研究,历任研究员、基金经理助理。2011年7月11日至2014年3月27日任建信恒久价值股票型证券投资基金基金经理;2013年6月14日起任建信消费升级混合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《建信消费升级混合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

2015年1季度,在居民大类资产配置迁移的背景下,新增入市资金非常踊跃,市场流动性宽裕;虽然经济增速放缓,但投资者对经济转型充满信心;A股市场风格剧烈转变,创业板和中小板的成长类股票受到资金热烈追逐,出现大幅上涨;主题和风格类资产表现十分活跃。

本基金基于对宏观经济、经济基本面及企业盈利情况的综合判断,在风险可控的前提下,积极应对了市场格局的变化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率19.33%,波动率1.39%,业绩比较基准收益率11.09%,波动率1.37%。

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2季度,资本市场的财富效应逐步显现,进一步吸引场外资金流入;上市公司融资、并购意愿强烈;若流动性持续充裕,则热点绽放的局面能够得以维持;值得注意的是场内资金配置仓位较高,若流动性受制则有回落风险。

本基金在下半年将更加重视自下而上的个股配置策略,布局重点仍放在优质成长的消费类个股。

§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	73,315,062.19	83.96
	其中:股票	73,315,062.19	83.96
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	13,300,277.65	15.23
7	其他资产	705,784.72	0.81
8	合计	87,321,124.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	4,675,780.72	5.64
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,238,664.55	53.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,839,547.20	2.22
E	建筑业	1,165,217.27	1.41
F	批发和零售业	5,479,665.66	6.61
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,026,743.28	4.86
J	金融业	3,521,765.61	4.25
K	房地产业	7,200,032.56	8.69
L	租赁和商务服务业	559,203.34	0.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	441,876.00	0.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	166,566.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	73,315,062.19	88.49

注:以上行业分类以2015年3月31日的证监会行业分类标准为依据。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600651	飞乐音响	326,474	3,689,156.20	4.45
2	600271	航天信息	59,471	3,090,113.16	3.73
3	002282	博深工具	128,304	2,899,670.40	3.50
4	000998	隆平高科	118,257	2,663,147.64	3.21
5	000625	长安汽车	98,099	2,265,105.91	2.73
6	600079	人福医药	55,675	1,997,062.25	2.41
7	600048	保利地产	166,810	1,916,646.90	2.31
8	000024	招商地产	50,889	1,676,283.66	2.02
9	600999	招商证券	51,528	1,640,136.24	1.98
10	002111	威海广泰	73,779	1,562,639.22	1.89

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 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。
5.10.2 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。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金报告期内未投资于国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
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,招商证券股份有限公司(600999)于2015年1月19日发布公告:2015年1月16日,中国证监会公开通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况。公司因存在向不符合条件的客户融资融券问题,并且受过处理仍未改正,受到责令限期改正的行政监管措施。
5.11.2
基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	220,575.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,306.15
5	应收申购款	481,903.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	705,784.72

5.11.4 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。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600271	航天信息	3,090,113.16	3.73	重大事项停牌
2	000625	长安汽车	2,265,105.91	2.73	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	87,401,838.56
报告期期间基金总申购份额	17,460,700.75
减:报告期期间基金总赎回份额	49,173,568.19
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	55,688,971.12

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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消费升级混合型证券投资基金设立的文件;
2、《建信消费升级混合型证券投资基金基金合同》;
3、《建信消费升级混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信消费升级混合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
2015年4月21日

建信转债增强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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,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。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信转债增强债券
基金主代码	530020
交易代码	530020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月29日
报告期末基金份额总额	318,951,377.80份
投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置,并充分利用可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,实现对大类资产的配置,在控制风险并保持良好流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置,根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市估值水平和债市收益率情况及风险分析,进行灵活权类资产配置并在固定收益类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。
业绩比较基准	60%×天相可转债指数收益率+30%×中国债券总指数收益率+10%×沪深300指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,债券型基金的风险高于货币市场基金,低于混合型和股票型基金,属于中低风险收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信转债增强债券A / 建信转债增强债券C
下属分级基金的交易代码	530020 / 531020
报告期末下属分级基金的份额总额	129,514,498.48份 / 189,436,879.32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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)	
	建信转债增强债券A	建信转债增强债券C
1.本期已实现收益	164,362,711.06	250,503,961.10
2.本期利润	19,913,390.12	30,491,040.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0856	0.0858
4.期末基金资产净值	268,560,250.26	388,735,230.05
5.期末基金份额净值	2.074	2.052

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

建信转债增强债券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	3.49%	1.89%	2.33%	1.32%	1.16%	0.57%

建信转债增强债券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	3.32%	1.89%	2.33%	1.32%	0.99%	0.57%