建信改革红利股票型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信改革红利股票
基金主代码	000592
交易代码	000592
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
报告期末基金份额总额	117,135,496.44份
投资目标	我国全面深化改革将对经济和资本市场产生深远影响,改革红利的释放有望带来超额投资收益。本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票,包括受益于国企制度改革、户籍和土地制度改革以及资源要素价格改革等的相关行业上市公司,追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势等因素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。本基金主要投资受益于改革红利的相关行业,本基金将综合考虑国家经济政策、经济周期、各行业的相对估值水平和行业竞争格局等因素,进行股票资产在各行业间的配置。本基金坚持"自下而上"的个股选择策略,致力于选择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。
业绩比较基准	85%×沪深300指数收益率+15%×中债总财富(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-47,229,332.84
2.本期利润	-57,178,858.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5571
4.期末基金资产净值	182,906,182.34
5.期末基金份额净值	1.561

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。

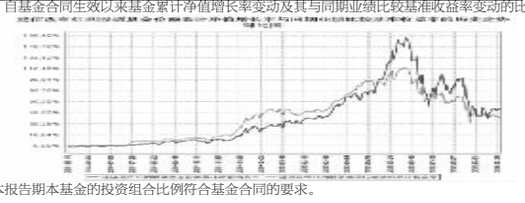
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-24.66%	3.77%	-24.12%	2.84%	-0.54%	0.93%

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		
陶灿	本基金的基金经理	2014年5月14日	-	8	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日起任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理;2014年5月14日起任建信改革红利股票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,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《建信改革红利股票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

三季度以来,市场经历较大幅度的调整,风格上呈现普跌格局,但需要指出的是高估值股票从跌幅上体现更加明显。

从基本面看,三季度宏观经济层面数据继续保持较弱态势,但流动性方面维持较为宽松的环境,期间继续实施了降准、降息操作,引导市场对宽松货币的正面预期,但期间市场亦经历了较为严格的配资清理、以及波动较大的人民币汇率调整,市场博弈格局较差,情绪脆弱,总体上呈现较为典型的负面正反馈特征。

在三季度,本基金亦经历了较大幅度的调整,作为新型股票基金,管理人尽可能地通过组合结构的调整、仓位的控制降低持有人损失,在单季度的相对排名上,基金管理人还是争取了前40%分位,但无论如何,终究力有未逮,在此,基金经理本人做出诚恳的反思和道歉!

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-24.66%,波动率3.77%,业绩比较基准收益率-24.12%,波动率2.84%。

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,宏观经济增长依然保持较弱局面,流动性政策保持较为正面支持力度,场外配资引发的连锁反应逐步得到消化,同时海外市场,由于全球经济增长的不稳定性、美国自身非农就业增长不及预期,美联储加息预期有所降低,有利于全球金融市场的稳定。截止目前15年股票市场波动极大,在第四季度,本基金将采取较为积极的策略,力争为持有人创造超额回报。

§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	161,629,636.26	83.44
	其中:股票	161,629,636.26	83.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	27,303,521.19	14.10
8	其他资产	4,765,099.16	2.46
9	合计	193,698,256.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	8,992,159.71	4.92
B	采矿业	-	-
C	制造业	95,089,360.07	51.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,518,750.00	1.38
E	建筑业	3,837,312.00	2.10
F	批发和零售业	5,309,832.46	2.90
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,287,910.00	2.34
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,622,943.62	3.07
J	金融业	14,332,959.00	7.84
K	房地产业	7,036,264.40	3.85
L	租赁和商务服务业	4,281,732.00	2.34
M	科学研究和技术服务业	7,996,373.00	4.37
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	2,324,040.00	1.27
S	综合	-	-
	合计	161,629,636.26	88.37

注:以上行业分类以2015年9月30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	600271	航天信息	275,413	14,786,923.97	8.08
2	300332	天壕环境	393,910	7,996,373.00	4.37
3	600418	江淮汽车	476,500	6,327,920.00	3.46
4	300450	先导股份	76,035	5,907,919.50	3.23
5	600651	飞乐音响	572,096	5,698,076.16	3.12
6	000998	隆平高科	289,500	5,297,850.00	2.90
7	002594	比亚迪	77,000	4,620,770.00	2.53
8	002074	国轩高科	146,200	4,309,976.00	2.36
9	000524	岭南控股	229,300	4,287,910.00	2.34
10	601888	中国国旅	81,900	4,281,732.00	2.34

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

本基金报告期内未投资于股指期货。

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	153,232.93
2	应收证券清算款	3,992,488.47
3	应收股利	-
4	应收利息	7,311.32
5	应收申购款	612,066.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,765,099.16

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	89,810,988.20
报告期期间基金总申购份额	121,332,720.74
减:报告期期间基金总赎回份额	94,008,212.50
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	117,135,496.44

注:上述总申购份额含转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	2,811,586.05
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,811,586.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.40

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年7月6日	2,811,586.05	5,000,000.00	-
合计			2,811,586.05	5,000,000.00	

注:申购适用费率为1000元每笔。

§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改革红利股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信改革红利股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信改革红利股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信改革红利股票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10月27日

建信社会责任混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信社会责任混合
基金主代码	530019
交易代码	530019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月14日
报告期末基金份额总额	20,147,437.41份
投资目标	在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值,力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	采用自上而下的资产配置和自下而上的股票选择相结合的投资策略,本基金在长期价值投资理念的基础上,坚持社会责任投资,重点考察企业社会责任的履行,立足企业基本面,努力实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	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	本基金属于混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,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	中国农业银行股份有限公司

注:本基金自2015年8月8日起由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金。

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-10,902,252.66
2.本期利润	-11,234,762.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5270
4.期末基金资产净值	35,655,407.38
5.期末基金份额净值	1.770

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。

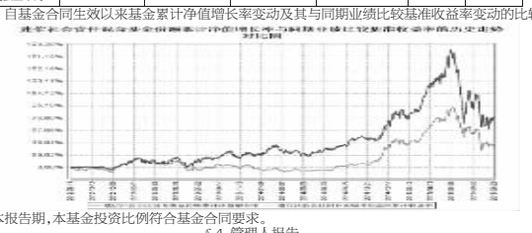
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-21.37%	3.74%	-21.20%	2.51%	-0.17%	1.23%

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		
许杰	本基金的基金经理	2012年8月14日	-	13	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日起任建信恒稳价值混合型证券投资基金基金经理,2012年8月14日起任建信社会责任混合型证券投资基金基金经理;2014年9月10日起任建信潜力新蓝筹股票型证券投资基金基金经理;2015年2月3日起任建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年5月26日起任建信新经济灵活配置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《建信社会责任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

三季度股票市场由于强烈去杠杆,出现了强大幅度的下调。本基金适度降低了股票资产的配置,并集中投资于未来成长空间大、进入壁垒高、目前处于快速增长阶段的行业中的龙头企业,期望依靠业绩的增长抵消估值的下降。这类股票在三季度表现良好,部分个股的股价接近历史最高。

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-21.37%,波动率3.74%,业绩比较基准收益率-21.20%,波动率2.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾今年以来股票市场的暴涨暴跌,最直接的原因在于"加杠杆"与"去杠杆"。目前去杠杆接近尾声,在社会总体流动性宽松的背景下,四季度股票市场有望出现一定程度的上涨。在中国经济转型的大背景下,代表转型方向的创新和新消费有望继续成为股票市场的焦点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,自2015年7月1日至2015年9月30日,本基金基金资产净值低于五千万元超过连续20个工作日。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》(2014年8月8日生效)第四十一条的要求,现将该情况在本次报告中予以披露。

§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	27,603,714.94	74.09
	其中:股票	27,603,714.94	74.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	8,863,277.96	23.79
8	其他资产	790,667.02	2.12
9	合计	37,257,659.92	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	476,151.00	1.34
B	采矿业	-	-
C	制造业	18,067,717.25	50.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	839,475.00	2.35
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	480,960.00	1.35
H	住宿和餐饮业	1,106,008.00	3.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,770,934.25	10.58
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	329,364.00	0.92
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,856,932.64	5.21
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	676,172.80	1.90
S	综合	-	-
	合计	27,603,714.94	77.42

注:以上行业分类以2015年9月30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	300017	网宿科技	41,771	2,201,749.41	6.18
2	002573	清新环境	105,328	1,856,932.64	5.21
3	300450	先导股份	23,800	1,849,260.00	5.19
4	600066	宇通客车	91,371	1,717,774.80	4.82
5	002470	金正大	90,129	1,603,394.91	4.50
6	603001	奥康国际	41,000	1,041,400.00	2.92
7	002594	比亚迪	16,905	1,014,469.05	2.85
8	002563	森马服饰	98,600	992,902.00	2.78
9	300274	阳光电源	42,314	992,686.44	2.78
10	600446	金证股份	33,600	853,440.00	2.39

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

本基金报告期内未投资于股指期货。

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	81,278.85
2	应收证券清算款	704,591.27
3	应收股利	-
4	应收利息	2,048.31
5	应收申购款	2,748.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	790,667.02

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	600446	金证股份	853,440.00	2.39	拟筹划重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	23,003,570.92
报告期期间基金总申购份额	10,972,048.71
减:报告期期间基金总赎回份额	13,828,182.22
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	20,147,437.41

注:上述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社会责任混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信社会责任混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信社会责任混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信社会责任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10月27日

建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳健回报灵活配置混合
基金主代码	001205
交易代码	001205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月17日
报告期末基金份额总额	2,099,285,451.17份
投资目标	力争每年获得较高的绝对回报。
投资策略	本基金以自上而下的投资策略,灵活配置大类资产,动态控制组合风险,力争长期、稳定的绝对回报。 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。具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、股指期货投资策略和权证投资策略四部分组成。
业绩比较基准	6%/年
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	华夏银行股份有限公司

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	17,431,697.00
2.本期利润	35,112,835.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0133
4.期末基金资产净值	2,183,396,010.06
5.期末基金份额净值	1.040

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	2.16%	0.14%	1.54%	0.02%	0.62%	0.12%

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:本基金基金合同于2015年4月17日生效,截止报告期末仍处于建仓期。

§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		
牛兴华	本基金的基金经理	2015年4月17日	-	4	硕士,曾任神州数码中国有限公司投资专员;2010年9月加入中诚信国际信用评级有限责任公司,历任分析师、分析师/项目经理、高级分析师/项目经理,2013年4月加入我公司,历任研究部债券研究员、固定收益投资部基金经理,2014年12月2日起任建信稳定得利债券基金基金经理;2015年4月17日起任建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年5月13日起任建信回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年5月14日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年6月16日起任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年7月2日起任建信鑫裕回报灵活配置混合型证券投资基金。
何坤华	本基金的基金经理	2015年4月17日	-	5	硕士,2010年5月加入我公司研究部,从事行业和公司研究工作,历任助理研究员、初级研究员、研究员、研究组长;2015年4月17日起任建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年6月23日起任建信互联网+产业升级股票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《建信稳健回报灵活配置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

三季度受到新股暂停、股票大幅度调整引起的资产配置效应影响,债券市场全面转入牛市。

在此背景之下,本基金重仓买入长期利率债及长期高等级信用债,有效把握了本轮债券行情的上涨。

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2.16%,波动率0.14%,业绩比较基准收益率1.54%,波动率0.02%。

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,财政政策将有实质性发力,因此宽松的货币政策基调难以改变。央行应对汇率政策变化对国内短期货币市场带来波动,四季度至明年信用将重启扩张,预期将对长期利率债市场较为重要的制约因素,因此本基金将灵活把握债券组合的杠杆和久期。

股票市场经过大幅度调整,随着人民币兑美元的企稳、配资清理接近尾声,使股票市场的风险偏好有所上升。因此我们会加入少量股票投资并灵活控制仓位以博取组合弹性。

本基金将在严控风险的前提下,力