建信安心回报定期开放债券型证券投资基金

【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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	建信安心回报债券	
基金主代码	000105	
交易代码	000105	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月14日	
报告期末基金份额总额	152,025,781.42份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过积极主动的组合管理,力争获得高于业绩比较基准的投资收益,实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。本基金通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析,比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率,在基金规定的投资比例范围内对不同久期、不同信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整。本基金在综合分析宏观经济、货币政策等因素的基础上,采用久期管理、期限管理、类属管理和风险管理相结合的投资策略。在个券选择上,本基金将综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用风险分析、流动性分析等方法来评估个券的投资价值。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款收益率(税前)。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
下属分级基金的交易代码	000105	000106
报告期末下属分级基金的份额总额	81,611,568.62份	70,414,212.80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7月1日-2015年9月30日)	
	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
1. 本期已实现收益	804,226.96	616,040.48
2. 本期利润	1,496,338.66	1,207,079.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0183	0.0171
4. 期末基金资产净值	94,470,292.42	80,628,974.31
5. 期末基金份额净值	1.158	1.145

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

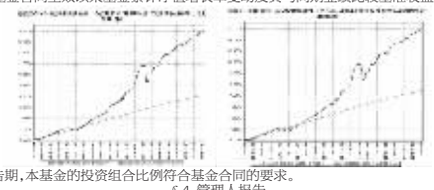
建信安心回报债券A

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	1.67%	0.05%	0.49%	0.00%	1.18%	0.05%

建信安心回报债券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	1.51%	0.05%	0.49%	0.00%	1.02%	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



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		
朱建华	本基金的基金经理	2013年5月14日	-	7	硕士。曾任大连博达系统工程公司职员、中诚信国际信用评级公司项目组长,2007年10月起任中诚信证券评估有限公司公司评级部总经理助理,2008年8月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于2011年6月加入本公司,历任高级债券研究员、货币市场基金的基金经理助理,2012年9月28日至2015年9月11日任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年11月15日至2014年3月6日任建信纯债债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日至2014年3月27日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年5月14日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金经理;2013年12月10日起任建信稳定添利债券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《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信安心回报定期开放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》、《证券投资基金公司内部控制指导意见》、《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,包括PMI、工业增加值、企业利润等在内的主要经济指标持续低于预期,国内宏观形式不容乐观。对中国经济放缓的担忧也影响了全球资本市场走势与资金流动。三季度,不仅全球大宗商品与权益市场大幅下挫,新兴市场国家的币值也呈现贬值走势。同时8月份人民币的突然的大幅贬值与联储加息预期下,国内外汇储备持续下降,资本流出明显。为抵御经济进一步放缓的势头,政府一方面继续维持相对宽松的货币政策,另一方面明显加大财政支出与政府投资的力度,并通过发行特别金融债等手段刺激经济。虽然这可能会产生一定的短期刺激效果,但长远看经济的增长压力仍然明显,结构性改革的道路漫长,实体经济的复苏将有很长过程。债券方面,经济的超预期下行使债券再次成为避风港,资金利率维持低位,大量资金涌入债市,债券收益率全面回落,债券进入加速加杠杆过程。但我们也认为,目前收益率已经缺乏明显吸引力,在配置需求的推动下,目前不仅信用利差再次维持在历史低位,而且部分新发交易所公司债的收益率甚至低于同期限银行间利率债,这种利差倒挂不会长久维持一旦资金面出现波动将会对部分杠杆资金造成一定冲击。权益市场方面,三季度股市进入加速去杠杆阶段,挤出效应及对经济预期的悲观造成权益市场继续下跌,上证呈现月线的四连阴,尤其是前期涨幅过大的创业板与中小板跌幅更甚。

回顾三季度的基金管理工作,由于建信安心定期开放债券型基金属一年期开放品种,因此收益波动较小,操作以稳为主。总体维持低杠杆与短久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期安心回报A净值增长率1.67%,波动率0.05%,安心回报C净值增长率1.51%,波动率0.05%;业绩比较基准收益率0.49%,波动率0%。

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,我们认为宏观环境短期内难有实质性改善,但市场已经在三季度提前反应了部分对经济的悲观预期。虽然货币政策预计仍将维持相对宽松,但资金利率水平难以继续下降,前期债市因为杠杆的快速增加导致信用息差出现倒挂,在经济下行背景下,这种状况难以长久维持,长期看信用债面临一定调整的压力。权益市场,由于之前的快速降杠杆导致的非理性下跌暂时得到缓解,市场短期内存在反弹要求,但全球多数经济体目前处于下行周期,加上之前推动中国股市上涨的资金牛难以恢复,因此权益市场的机会主要在阶段性的反弹机会。

建信安心定期开放债券型基金仍将保持稳健的投资风格,追求绝对收益,低杠杆、短久期,以期获取稳健的投资收益。

§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	固定收益投资	182,600,630.80	97.01
	其中:债券	182,600,630.80	97.01
	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	1,565,194.48	0.83
7	其他资产	4,056,501.95	2.16
8	合计	188,222,327.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金报告期内未持有股票.

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	20,808,000.00	11.88
	其中:政策性金融债	20,808,000.00	11.88
4	企业债券	20,792,630.80	11.87
5	企业短期融资券	80,498,000.00	45.97
6	中期票据	60,502,000.00	34.55
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	182,600,630.80	104.28

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	1382134	13万大MTN2	300,000	30,339,000.00	17.33
2	150210	15国开10	200,000	20,808,000.00	11.88
3	1182183	11杉杉MTN2	200,000	20,354,000.00	11.62
4	011599369	15亨通SCP004	200,000	20,146,000.00	11.51
5	011599397	15吉利SCP003	200,000	20,136,000.00	11.50

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

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。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,385.06
2	应收证券清算款	596,683.46
3	应收股利	-
4	应收利息	3,440,433.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,056,501.95

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
报告期期初基金份额总额	81,611,568.62	70,414,212.80
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	81,611,568.62	70,414,212.80

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,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

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回报定期开放债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信安心回报定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信安心回报定期开放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。

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

建信恒久价值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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	建信恒久价值混合
基金主代码	530001
交易代码	530001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年12月1日
报告期末基金份额总额	1,499,964,946.68份
投资目标	有效控制投资风险,追求基金资产长期稳定增值。
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,遵循以研究为基础的长期价值投资理念,重点投资于具有持续创造股东价值的能力、价值被低估且流动性较好的上市公司股票,从而为基金持有人提供持续、稳定的投资回报。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为:75%×MSCI中国A股指数+20%×中债综合指数(全价)+5%×1年定期存款利率。
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	中信银行股份有限公司

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	-185,558,108.50
2.本期利润	-385,874,840.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2521
4.期末基金资产净值	1,148,073,893.30
5.期末基金份额净值	0.7654

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。

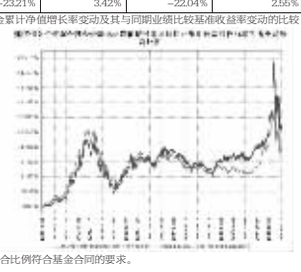
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-23.21%	3.42%	-22.04%	2.55%	-1.17%	0.87%

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		
顾中汉	权益投资部副总经理、本基金的基金经理	2011年10月11日	-	11	硕士。曾任北京市房管局科员,2004年4月起就职于易方达基金管理公司,历任交易员、研究员、基金经理助理、投资经理,2010年1月至2011年5月任社保109组合的投资经理。顾中汉于2011年6月加入本公司,历任基金经理、研究部副总监、权益投资部副总监,2011年10月11日起任建信恒久价值混合型证券投资基金基金经理;2011年12月13日至2013年5月3日任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理;2014年8月20日起任建信中小盘先锋股票基金的基金经理;2015年5月22日起任建信核心精选混合基金经理。

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《建信恒久价值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,A股市场大幅下跌,上证综指下跌28.6%、沪深300指数下跌28.4%、中证500指数下跌31.2%,创业板综指下跌28.1%。

三季度经济增速继续放缓、企业盈利仍旧面临很大压力,虽然货币政策持续宽松,但股市由于进一步去杠杆、股市的流动性大幅下降,同时人民币汇率贬值,投资者信心受到重创。

本基金一贯采取自下而上精选个股的投资策略,重点配置企业盈利增长较快、估值安全边际相对较高的个股配置,TMT、医药、农林牧渔、轻工、公用事业等业绩较为确定的板块,但由于系统性风险,组合净值也有较大回撤。

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-23.21%,波动率3.42%,业绩比较基准收益率-22.04%,波动率2.55%。

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,本基金认为经济增长压力非常大,政府将出台一系列有利措施稳增长,改革、转型、调整经济结构将是主要政策方向,股市杠杆大幅下降,系统性风险已大部分释放,但投资者信心的恢复需要很长一段时间。上证综指已经快接近价值区域,中小板和创业板综指大部分风险已经释放,但仍然高估;投资者都比较谨慎,但机构投资者仓位都比较轻,少部分股票已经进入价值区域的左侧,市场还在寻底过程中。

需要关注几个重大因素:企业盈利会存在大幅下调的可能;创业板综指和中小板综指整体估值仍然较高,估值下降的风险依旧存在;债券市场信用风险在累积,若连续出现违约,将打击对投资者信心;市场已经对人民币汇率形成贬值预期,若汇率再大幅波动,对股市将是较大风险。

本基金将延续一贯的风格,追求价值与高质量的成长,努力寻找投资机会,尽力为持有人获得良好的回报。

§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	817,377,289.60	69.77
	其中:股票	817,377,289.60	69.77
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	349,698,645.17	29.85
8	其他资产	4,432,219.35	0.38
9	合计	1,171,508,154.12	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	63,336,457.10	5.52
B	采矿业	-	-
C	制造业	526,155,026.22	45.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,908,930.50	3.13
E	建筑业	17,010,846.72	1.48
F	批发和零售业	11,109,966.00	0.97
G	交通运输、仓储和邮政业	14,621,684.00	1.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,030,504.92	0.96
M	科学研究和技术服务业	76,823,199.71	6.69
N	水利、环境和公共设施管理业	61,380,674.43	5.35
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	817,377,289.60	71.20

注:以上行业分类以2015年09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	300332	天壕环境	2,487,304	50,492,271.20	4.40
2	600651	飞乐音响	4,971,566	49,516,797.36	4.31
3	002236	大华股份	1,434,228	48,491,248.68	4.22
4	000826	桑德环境	1,136,143	38,288,019.10	3.33
5	600271	航天信息	692,165	37,162,338.85	3.24
6	002345	潮宏基	3,103,956	34,733,267.64	3.03
7	000998	隆平高科	1,522,614	27,863,836.20	2.43
8	002475	立讯精密	920,821	27,228,676.97	2.37
9	600645	中源协和	493,921	26,330,928.51	2.29
10	601199	江南水务	803,850	25,120,312.50	2.19

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	740,511.32
2	应收证券清算款	3,433,137.17
3	应收股利	-
4	应收利息	99,596.34
5	应收申购款	158,974.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,432,219.35

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	002345	潮宏基	34,733,267.64	3.03	重大事项
2	600645	中源协和	26,330,928.51	2.29	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	1,707,977,637.05
报告期期间基金总申购份额	208,315,724.44
减:报告期期间基金总赎回份额	416,328,414.81
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	1,499,964,946.68

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

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	5,849,646.54
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	5,849,646.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.39

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	5,849,646.54	5,000,000.00	0.50%
合计			5,849,646.54	5,000,000.00	

§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恒久价值混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信恒久价值混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信恒久价值混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信恒久价值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

建信积极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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	建信积极配置混合
基金主代码	530012
交易代码	530012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月23日
报告期末基金份额总额	178,145,798.03份
投资目标	根据宏观经济周期和市场环境的变化,本基金自上而下积极、动态地配置大类资产,同时通过合理的证券选择,力争取得高于投资业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例,同时将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,运用自下而上的个股、个券投资策略,在大类资产配置和证券选择两个层面上实现投资组合的双重优化。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:55%×沪深300指数+45%×中国债券总指数。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,一般情况下其风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
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

§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	1,060,630.81
2.本期利润	-77,474,275.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4704
4.期末基金资产净值	322,748,789.10
5.期末基金份额净值	1.812

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。

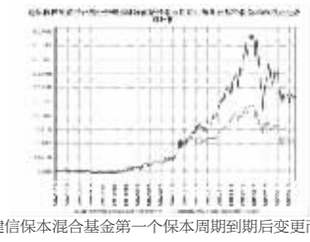
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-19.03%	2.87%	-15.21%	1.84%	-3.82%	1.03%

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:1、本基金由建信保本混合基金第一个保本周期到期后变更而来,基金合同于2014年1月23日生效。

2、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		
姚锦	权益投资部副总经理、研究部首席策略分析师、本基金的基金经理	2014年1月23日	-	11	博士。曾任天津通广三星电子有限公司工程师,天弘基金管理公司研究员、研究部副主管、研究部主管、投资部副总经理兼研究总监等职,2009年3月17日至2011年3月3日担任天弘永利债券型证券投资基金基金经理;2009年12月17日至2011年5月5日任天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理。历任我公司研究部首席策略分析师、权益投资部副总监兼研究部首席策略分析师,2012年2月17日起任建信优选成长混合型证券投资基金基金经理,2012年8月14日至2014年3月6日任建信社会责任混合型证券投资基金基金经理;2014年1月20日起任建信保本基金的基金经理,该基金于1月23日起转型为建信积极配置混合型证券投资基金基金,姚锦继续担任该基金的基金经理。

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,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《建信积极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