# 建信积极配置混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月24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2018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 | 77,018,429.21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,同时将产业、周期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(2018年7月1日 - 2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -2,681,251.09 |
| 2.本期利润 | -5,801,819.84 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0747 |
| 4.期末基金资产净值 | 150,631,179.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.956 |

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。

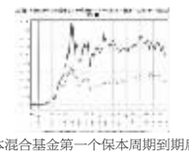
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -3.65% | 0.83% | -0.54% | 0.74% | -3.11% | 0.09% |

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



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 | | |
| 姚狮 | 权益投资部总经理、本基金的基金经理 | 2014年1月23日 | - | 14 | 曾任天津通广三星电子有限公司工程师,2004年5月至2011年5月任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2月17日至2011年3月31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日任天弘增利宝债券型证券投资基金基金经理。历任建信基金管理公司研究部首席策略分析师、权益投资部总经理。2012年2月17日起任建信优选成长混合型证券投资基金的基金经理;2012年8月14日至2014年3月6日任建信社会责任股票型证券投资基金的基金经理;2014年1月30日起任建信恒本混合型证券投资基金的基金经理,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。2017年6月9日至2018年9月12日任建信核心精选混合型证券投资基金的基金经理。2018年1月24日起任建信龙头企业股票型证券投资基金的基金经理。 |

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。

4.3.2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,美国加息确认经济进一步复苏,本次加息后十年期国债收益率创阶段性新高,美国股票市场受影响较小。但对于新兴市场影响较大,其中香港股票市场在美国加息之后出现持续的调整。国内政策重点放在国内经济上面,但是整体政策环境松紧有别,在地产政策上仍旧维持较为严格的限制性政策,对于地方政府的债务问题不断进行规范,对于消费、服务和创新的扶持政策不断出台。

三季度股票市场以震荡为主,九月底市场出现小幅度反弹,结构上前期强势的板块出现一定幅度的调整,而前期调整幅度较大的部分行业表现出超额收益。市场的主线仍旧关注不确定,前期市场认为具有确定性的行业出现不同程度的基本面恶化,如医药行业带量采购政策可能导致行业的盈利水平出现下降,从而带动估值水平下降,而市场对于消费水平下降的担心也导致消费品板块盈利和估值调整。债券市场上,短端收益率下降,收益率曲线陡峭化,信用债出现修复。

针对本基金配置型的特点,本基金在三季度采取较为稳健的策略,控制风险资产的配置比例,降低组合的风险暴露。本基金认为,以资管新规补充意见的出台为代表,三季度国内政策的重点偏重于适度宽松,但是这种宽松只是起到稳定经济波动的作用,有差异的政策环境会引导资金进入适合的领域中,保持经济发展的质量。但由于内外部影响因素较多,且不确定性较高,因此股票市场还没有形成阶段性共识,表现为震荡行情。本基金的股票部分以个股选择为主,同时根据估值和基本面的变化进行调整。结构上表现为以龙头企业和消费服务为主的特点。债券市场上,本基金在政策宽松信号出台后,选择实现收益为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-3.65%,波动率0.83%,业绩比较基准收益率-0.54%,波动率0.74%。

§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 | 78,498,273.36 | 48.59 |
| | 其中:股票 | 78,498,273.36 | 48.59 |
| 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 | 30,000,000.00 | 18.57 |
| | 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 | 53,007,502.95 | 32.81 |
| 8 | 其他资产 | 32,823.73 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 161,538,600.04 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 6,695,520.00 | 4.44 |
| C | 制造业 | 27,910,636.70 | 18.53 |
| 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 | 4,546,882.00 | 3.02 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,409,618.24 | 2.26 |
| J | 金融业 | 12,082,891.00 | 8.02 |
| K | 房地产业 | 2,257,470.00 | 1.50 |
| L | 租赁和商务服务业 | 15,033,168.22 | 9.98 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 6,562,087.20 | 4.36 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 78,498,273.36 | 52.11 |

以上行业分类以2018年9月30日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资沪港通股票。

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

| 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 | 601888 | 中国国旅 | 221,011 | 15,033,168.22 | 9.98 |
| 2 | 600030 | 中信证券 | 453,900 | 7,575,591.00 | 5.03 |
| 3 | 600031 | 三一重工 | 760,275 | 6,751,242.00 | 4.48 |
| 4 | 000968 | 蓝焰控股 | 481,000 | 6,695,520.00 | 4.44 |
| 5 | 300081 | 恒信东方 | 735,660 | 6,562,087.20 | 4.36 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 65,800 | 4,507,300.00 | 2.99 |
| 7 | 600115 | 东方航空 | 772,400 | 4,325,440.00 | 2.87 |
| 8 | 600436 | 片仔癀 | 32,645 | 3,306,632.70 | 2.19 |
| 9 | 600352 | 浙江龙盛 | 331,400 | 3,234,464.00 | 2.15 |
| 10 | 002078 | 太阳纸业 | 411,300 | 3,146,445.00 | 2.09 |

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。

5.11.2

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 | 28,148.91 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | -6,248.69 |
| 5 | 应收申购款 | 10,923.51 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 32,823.73 |

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。

5.11.6 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 78,742,607.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 583,253.33 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 2,307,431.12 |
| 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 | 77,018,429.21 |

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

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积极配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信积极配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信积极配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信积极配置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

2018年10月26日

# 建信睿怡纯债债券型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

转型后:

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 建信睿怡纯债债券 |
| 基金主代码 | 002377 |
| 交易代码 | 002377 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年9月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,271,608,443.86份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳健增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类金融资产比例,自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略,在严谨深入的分析基础上,综合考量各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,深入挖掘价值被低估的标的券种。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价(总值)指数收益率。 |
| 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 | 交通银行股份有限公司 |

转型前:

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 建信日和收益一年期债券 |
| 基金主代码 | 000992 |
| 交易代码 | 002377 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年2月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,801,113,748.98份 |
| 投资目标 | 本基金在追求本金安全、严格控制风险并保持良好流动性的基础上,力争通过主动的组合管理为投资人创造较高的当期收入和长期稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | 封闭期内,本基金在普通债券的投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,采用久期控制下的主动性投资策略,主要包括:久期控制、期限结构配置、信用风险控制、跨市场资料和相对价值判断等管理手段,对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测,相机而动,积极调整。<br>开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。 |
| 业绩比较基准 | 一年期定期存款利率(税后)+1% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,其预期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 | 交通银行股份有限公司 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标(转型后)

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2018年9月19日 - 2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 7,772,380.76 |
| 2.本期利润 | 7,248,832.32 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0014 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,609,694,771.96 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0641 |

3.1 主要财务指标(转型前)

单位:人民币元

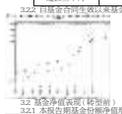
| 主要财务指标 | 报告期(2018年7月1日 - 2018年9月18日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 22,892,524.13 |
| 2.本期利润 | 58,236,250.23 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0121 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,102,461,228.22 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.063 |

3.2 基金净值表现(转型前)

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 | 0.10% | 0.02% | 0.15% | 0.03% | -0.05% | -0.01% |

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

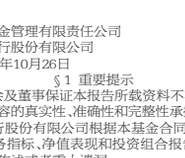


3.2 基金净值表现(转型前)

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 | 1.14% | 0.09% | 0.56% | 0.01% | 0.58% | 0.08% |

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



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 | | |
| 陈建良 | 固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理 | 2016年3月14日 | 2018年9月18日 | 11 | 陈建良先生,双学士,固定收益投资部副总经理,2006年7月加入中国建设银行厦门分行,任客户经理;2007年6月调入中国建设银行总行金融市场部,任债券交易员;2013年9月加入我公司投资管理部,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理,副总经理,2013年12月10日起任建信货币市场基金的基金经理;2014年1月21日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉新宝货币市场基金的基金经理;2014年9月17日起任建信双盈添利货币市场基金的基金经理;2016年3月14日起任建信日和收益一年期债券型证券投资基金的基金经理,该基金在2018年9月19日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金。陈建良曾任任该基金的基金经理;2016年7月26日起任建信双盈利货币市场基金的基金经理;2016年9月2日起任建信双盈金融交易型货币市场基金的基金经理;2016年9月13日至2017年12月6日任建信瑞盛系列混合型证券投资基金的基金经理;2016年10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。 |
| 陈建良 | 固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理 | 2018年9月19日 | - | 11 | 陈建良先生,双学士,固定收益投资部副总经理,2006年7月加入中国建设银行厦门分行,任客户经理;2007年6月调入中国建设银行总行金融市场部,任债券交易员;2013年9月加入我公司投资管理部,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理,副总经理,2013年12月10日起任建信货币市场基金的基金经理;2014年1月21日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉新宝货币市场基金的基金经理;2014年9月17日起任建信双盈添利货币市场基金的基金经理;2016年3月14日起任建信日和收益一年期债券型证券投资基金的基金经理,该基金在2018年9月19日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金。陈建良曾任任该基金的基金经理;2016年7月26日起任建信双盈利货币市场基金的基金经理;2016年9月2日起任建信双盈金融交易型货币市场基金的基金经理;2016年9月13日至2017年12月6日任建信瑞盛系列混合型证券投资基金的基金经理;2016年10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。 |
| 闫晗 | 本基金的基金经理 | 2017年11月3日 | 2018年9月18日 | 5 | 闫晗先生,硕士,2012年10月至今历任建信基金管理公司交易员、交易主管、基金经理助理,2017年11月3日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理,该基金在2018年9月19日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金。闫晗曾任任该基金的基金经理;2018年4月20日起任建信安心回报定期开放债券型基金、建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。 |

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介(转型前)

| 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 | | |
| 陈建良 | 固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理 | 2018年9月19日 | - | 11 | 陈建良先生,双学士,固定收益投资部副总经理,2006年7月加入中国建设银行厦门分行,任客户经理;2007年6月调入中国建设银行总行金融市场部,任债券交易员;2013年9月加入我公司投资管理部,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理,副总经理,2013年12月10日起任建信货币市场基金的基金经理;2014年1月21日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉新宝货币市场基金的基金经理;2014年9月17日起任建信双盈添利货币市场基金的基金经理;2016年3月14日起任建信日和收益一年期债券型证券投资基金的基金经理,该基金在2018年9月19日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金。陈建良曾任任该基金的基金经理;2016年7月26日起任建信双盈利货币市场基金的基金经理;2016年9月2日起任建信双盈金融交易型货币市场基金的基金经理;2016年9月13日至2017年12月6日任建信瑞盛系列混合型证券投资基金的基金经理;2016年10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。 |

# 建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月24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2018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 | 001206 |
| 交易代码 | 001206 |
| 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 | 504,269,084.74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。<br>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(2018年7月1日 - 2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -3,329,254.70 |
| 2.本期利润 | 3,889,324.41 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0077 |
| 4.期末基金资产净值 | 514,362,931.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.020 |

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。

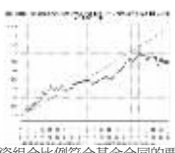
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 0.79% | 0.32% | 1.54% | 0.01% | -0.75% | 0.31% |

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



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 | | |
| 牛兴华 | 本基金的基金经理 | 2015年4月17日 | - | 8 | 硕士,2006年毕业于英国卡迪夫大学国际经济、银行与金融学专业,同年进入神州数码中国有限公司。任投资专员;2010年9月,加入中诚信国际信用评级有限责任公司,担任高级分析师;2013年4月加入本公司,历任债券研究员、基金经理。2014年12月2日至2017年6月30日任建信稳定荣利债券型证券投资基金的基金经理;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的基金经理;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的基金经理;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的基金经理;2015年6月16日至2018年1月22日任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年7月2日至2016年11月28日任建信鑫裕回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年10月28日至2017年7月12日任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理;2016年2月22日至2018年1月22日任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理;2016年10月28日至2017年12月6日任建信瑞盛系列混合型证券投资基金的基金经理;2016年12月2日至2018年4月2日任建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年12月23日至2017年12月29日任建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2017年3月1日起任建信鑫顺回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2018年4月20日起任建信安心保本混合型证券投资基金的基金经理。 |

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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度宏观经济运行整体平稳, PMI指数仍然维持在景气区间内,但增速有所放缓。需求端方面,固定资产投资增速继续下滑,1-8月累计增速5.3%较二季度末累计增速下降了0.7个百分点。其中,基础设施投资增长4.2%,增速相比于二季度末下降较多,回落3.1个百分点。三季度虽然社融数据有所企稳,但资金向实体经济传导路径依然不畅致使基建投资增速持续下滑, 宏观经济筑底过程仍将持续。三季度贸易战风波进一步发酵,为应对多变的国际形势,国内宏观政策转向维稳,央行三季度整体实施较为宽松的货币政策,并在9月底再次定向降准。通胀方面,今年三季度居民消费价格同比持续回升,而工业品同比增速维持平稳。汇率方面,三季度人民币汇率贬值程度较大,九月末美元中间价收于6.8792,较二季度末贬值3.97%。

在此背景下, 三季度债券市场整体维持区间震荡态势,10年期国开债收益率相比于二季度末4.25%的位置下行5BP到4.20%, 而10年国债收益率则上行13BP到3.61%。权益市场方面, 市场因贸易战升级进一步下调了对宏观经济的悲观预期,受此影响大盘指数呈现窄幅震荡态势,创业板指数持续创出新低,仅银行、石油石化等板块表现相对较好。

回顾三季度的基金管理工作,维持组合久期和杠杆比率,持续采用杠杆票息策略增厚收益。权益方面,虽然贸易战风波仍未消除,但宏观政策环境转向的迹象明显,因悲观情绪错杀的价值蓝筹股从中长期角度来看具有较好的配置价值。组合仍旧坚持价值投资的理念逢低增持价值白马股, 等待过渡悲观的市场情绪修复。另外,积极参与新股及转债的一级申购以增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率0.79%,波动率0.32%,业绩比较基准收益率1.54%,波动率0.01%。

§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 | 96,914,473.38 | 14.79 |
| | 其中:股票 | 96,914,473.38 | 14.79 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 528,093,106.07 | 80.59 |
| | 其中:债券 | 528,093,106.07 | 80.59 |
| | 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 | 18,984,934.66 | 2.90 |
| 8 | 其他资产 | 11,331,171.79 | 1.73 |
| 9 | 合计 | 655,323,685.90 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 69,074,189.58 | 13.43 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 12,001,906.00 | 2.33 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 13,422,068.00 | 2.61 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,416,309.80 | 0.47 |
| 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 | 96,914,473.38 | 18.84 |

以上行业分类以2018年9月30日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

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

| 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 | 300398 | 飞凯材料 | 615,112 | 11,041,360.40 | 2.15 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 11,300 | 8,249,000.00 | 1.60 |
| 3 | 002027 | 分众传媒 | 909,800 | 7,742,398.00 | 1.51 |
| 4 | 601888 | 中国国旅 | 83,500 | 5,