建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)

2019年第二季度报告

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:2019年7月17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2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优享稳健养老目标一年持有期混合(FOF)
基金主代码	006581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年1月31日
报告期末基金份额总额	824,132,346.81份
投资目标	本基金以多元资产配置为核心驱动力,通过优化配置各类资产实现投资组合的风险分散和长期稳健增长。同时本基金通过精选各类基金并构造分散的基金组合,力求实现投资组合的稳健超额收益和风险再分散。
投资策略	本基金采用目标风险策略,且为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。本基金将利用各类量化指标或模型,分析股票、债券、商品等各类资产的短期趋势;对处于上升通道的强势资产,或短期趋势有大概率由弱转强的资产,将给予适当的超配;对处于下行通道的弱势资产,或短期趋势有大概率由强转弱的资产,将给予适当的低配。本基金将结合定量分析与定性分析,从基金分类、长期业绩、归因分析、基金经理和基金管理人五大维度对全市场基金进行综合评判和打分,并从中甄选出运作合规、风格清晰、中长期收益良好、业绩波动性较低的优秀基金作为投资标的。
业绩比较基准	20%×中证800指数收益率+80%×中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金,权益类资产(包括股票、股票型基金、混合型基金)的战略配置比例为20%,非权益类资产的战略配置比例80%。权益类资产的战术调整,最低可以调整到10%,最高不超过25%。其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金,高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金,为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。
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

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	2,788,349.82
2.本期利润	-466,944.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0006
4.期末基金资产净值	834,704,040.62
5.期末基金份额净值	1.0128

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	-0.07%	0.24%	-0.80%	0.30%	0.73%	-0.06%

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2019年1月31日生效,截至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		
梁珉	资产配置及量化投资部总经理,本基金的基金经理	2019年1月31日	-	14年	梁珉先生,硕士。2005年6月至2007年6月在鹏华基金管理有限公司金融工程部任研究员;2007年7月加入我公司,历任创新发展部产品开发专员、产品开发主管、创新发展部副总监、创新发展部执行总监、量化衍生品条线执行总经理、资产配置及量化投资部总经理。2017年11月2日起任建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)的基金经理;2019年1月31日起任建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)的基金经理;2019年6月5日起任建信福泽裕泰混合型基金中基金(FOF)的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)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

在国内流动性政策小幅摇摆和全球贸易冲突再升级的背景下,2019年第二季度期间股债均出现一定震荡调整。其中A股在5月初受到中美贸易战影响,出现大幅下挫,港股和美股也均出现联动调整。报告期内中证800全收益指数下跌约2.59%,恒生指数下跌约1.75%,标普500指数上涨约3.79%。5月中旬,美联储主席透露出降息信号后,黄金走出了凌厉的上攻行情,报告期内SGE黄金9999上涨11.39%,并创出6年内新高。报告期内债市震荡调整,期间包商银行事件对债券市场造成较大的负面冲击,中债综合净价指数下跌约0.33%。

在资产配置上,本基金在第二季度的主要操作为择机提升A股资产仓位并不断优化持仓结构。在股票基金组合层面,由于5月初配置模型发出减持A股的信号,一方面组合降低了一部分股票基金仓位并增加债券基金仓位。6月中旬,在市场回调过程中,逆市增持了一定比例的A股ETF基金。在固定收益类基金层面,组合在5月至6月期间根据模型信号大幅增加了债券基金的配置比例并拉长了组合的久期水平。在商品资产层面,5月期间组合根据模型信号超额配置了黄金ETF,较好地对冲了部分汇率与外部事件冲击的风险。在个基层面,组合按照更新后的基金池新增了多只业绩优秀的基金,调出了部分业绩不及预期的基金。整体来看,报告期内的主要交易较好地把握当期趋势,为组合贡献了一定收益。

展望2019年第三季度,二季度期间A股的调整使得其估值水平重回中枢偏下的位置。因此我们对A股的长期收益空间保持乐观的态度。G20会议期间中美首脑宣布重启中美谈判和全球货币再宽松的环境,在短期将对市场形成较为有利的外部环境,同时国内经济磨底阶段各种托底政策也相对友好。在乐观的同时,我们也会对潜在风险保持警惕,比如美国下半年经济超预期下行、下半年猪肉和农产品价格上涨导致滞涨环境、中美贸易谈判不及预期等。在操作上,本基金仍坚持分散配置A股、港股、美股、黄金、债券等不同类别的资产,并依据量化模型灵活调整组合,力求实现相对稳健的风险收益特征。我们还将持续筛选和配置具备稳健超额收益同时风控能力较强的基金,适时调整基金组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率-0.07%,波动率0.24%,业绩比较基准收益率-0.80%,波动率0.30%。

§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	733,279,789.77	83.69
	其中:股票	733,279,789.77	83.69
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	40,000,000.00	4.57
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	100,686,385.16	11.49
8	其他资产	2,218,323.69	0.25
9	合计	876,184,498.62	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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

基金投资的前十名证券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	49,498.47
2	应收证券清算款	2,000,000.00
3	应收股利	6,971.21
4	应收利息	14,955.23
5	应收申购款	116,255.89
6	其他应收款	30,642.89
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,218,323.69

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

金额单位:人民币元

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	002377	建信睿怡纯债债券	契约型开放式	95,578,256.67	104,390,571.93	12.51	是
2	530021	建信纯债债券A	契约型开放式	53,651,266.77	72,590,163.94	8.70	是
3	531021	建信纯债债券C	契约型开放式	36,441,860.44	48,066,813.92	5.76	是
4	003358	易方达中债7-10年期国开行债券指数	契约型开放式	39,569,949.91	41,287,285.74	4.95	否
5	530008	建信稳定增利债券C	契约型开放式	18,693,487.20	32,433,200.29	3.89	是
6	000693	建信现金添利货币A	契约型开放式	32,015,361.56	32,015,361.56	3.84	是
7	160612	鹏华丰收债券	契约型开放式	25,334,780.87	27,741,585.05	3.32	否
8	206018	鹏华产业债债券	契约型开放式	22,905,726.87	26,020,905.72	3.12	否
9	531008	建信稳定增利债券A	契约型开放式	14,598,540.15	25,941,605.85	3.11	是
10	000032	易方达信用债债券A	契约型开放式	19,982,514.57	24,018,982.51	2.88	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2019年04月01日至2019年06月30日	其中:交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	16,196.86	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付的销售服务费(元)	111,993.82	95,852.85
当期持有基金产生的应支付的管理费(元)	961,617.44	436,797.76
当期持有基金产生的应支付的托管费(元)	266,231.54	7,174.09
当期交易基金产生的交易费(元)	4,710.94	-
当期交易基金产生的转换费(元)	-	-

注:持有基金产生的费用是根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费、托管费进行的估算,上述费用已在基金中基金所持有基金的净值中体现,不构成基金中基金的费用。其中,销售服务费由基金管理人从被投资基金收取后向本基金返还,当期持有基金产生的应支付销售服务费为管理人当期应向本基金返还的销售服务费。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	815,433,882.05
报告期期间基金总申购份额	8,698,464.76
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	824,132,346.81

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。

§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优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)设立的文件;

2、《建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》;

3、《建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)招募说明书》;

4、《建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)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
2019年7月17日

建信优选成长混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年7月17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2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优选成长混合	
基金主代码	530003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年9月8日	
报告期末基金份额总额	950,909,327.56份	
投资目标	通过投资于具有良好业绩成长性和投资价值的上市公司,实现基金资产长期增值。	
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。	
业绩比较基准	75%×富时中国600成长指数+20%×中国债券总指数+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,一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金、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	
下属分级基金的基金简称	建信优选成长混合A	建信优选成长混合H
下属分级基金的交易代码	530003	960028
报告期末下属分级基金的份额总额	950,702,150.35份	207,177.21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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
	建信优选成长混合A	建信优选成长混合H
1.本期已实现收益	43,478,824.22	27,358.78
2.本期利润	-35,350,121.23	-75,577.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0375	-0.1482
4.期末基金资产净值	1,823,761,844.80	399,929.72
5.期末基金份额净值	1.9183	1.9304

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

建信优选成长混合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	-2.10%	1.55%	0.17%	1.28%	-2.27%	0.27%

建信优选成长混合H

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	-2.10%	1.55%	0.17%	1.28%	-2.06%	0.27%

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		
姚锡	权益投资部总经理,本基金的基金经理	2012年2月17日	-	15年	姚锡女士,权益投资部总经理,博士。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,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。历任建信基金管理公司研究部首席策略分析师、权益投资部副总经理兼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20日起任建信保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,姚锡继续担任该基金的基金经理;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《建信优选成长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》、《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

2019年以来,国内经济和国际形势在一季度呈现双缓和,二季度呈现双波动。国际方面,延续2018年年底一直进行的中美贸易谈判,在二季度出现反复。国内经济方面,与一季度较好的经济数据和较宽松的货币信贷相比,二季度均出现回落。

二季度股票市场受国际国内双波动的影响,呈现出波动的走势,结构性表现非常明显。以白酒、医药、保险等为代表的内需性行业,受国际形势影响较小,长期受益于中国经济转型和强大的内需拉动,在二季度不断创出历史新高,成为具有代表性的核心资产。而投资拉动的基建产业链、地产产业链,以及受国际形势影响较大的科技类板块,则呈现与市场走势相同的波动性。

本基金在二季度积极市局内需型稳健消费类龙头,受益于其较好的股价表现。本基金同时积极市局受益于内需拉动,具有估值优势的其他消费和服务类板块,并坚持全市场精选个股和估值匹配的原则。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A净值增长率-2.10%,波动率1.55%,本报告期本基金H净值增长率-1.89%,波动率1.55%;业绩比较基准收益率0.17%,波动率1.28%。

§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	1,516,825,050.91	72.86
	其中:股票	1,516,825,050.91	72.86
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	180,000,000.00	8.65
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	383,973,663.32	18.44
8	其他资产	1,054,910.66	0.05
9	合计	2,081,853,624.89	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	154,067,279.31	8.45
B	采矿业	69,593,741.73	3.82
C	制造业	480,207,206.97	26.32
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	313,590,748.85	17.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	171,766,566.38	9.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	114,726,225.12	6.29
L	租赁和商务服务业	184,074,898.95	10.09
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	28,798,383.60	1.58
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,516,825,050.91	83.15

注:以上行业分类以2019年6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

无。

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	2,076,423	184,074,898.95	10.09
2	601111	中国国航	14,561,091	139,349,640.87	7.64
3	000858	五粮液	1,095,990	129,272,020.50	7.09
4	300010	立思辰	12,626,341	118,561,341.99	6.50
5	002714	牧原股份	1,988,589	116,909,147.31	6.41
6	000961	中南建设	13,247,832	114,726,225.12	6.29
7	600029	南方航空	12,178,400	94,017,248.00	5.15
8	300760	迈瑞医疗	544,950	88,935,840.00	4.88
9	600115	东方航空	12,794,874	80,223,859.98	4.40
10	000968	蓝焰控股	5,994,293	69,593,741.73	3.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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

基金投资的前十名证券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	752,883.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	77,419.02
5	应收申购款	224,607.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,054,910.66

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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

	建信优选成长混合A	建信优选成长混合H
报告期期初基金份额总额	957,285,361.07	634,298.18
报告期期间基金总申购份额	42,731,862.08	-
减:报告期期间基金总赎回份额	49,315,072.80	427,120.97
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	950,702,150.35	207,177.21

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	2,965,973.76
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,965,973.76
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.31

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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优选成长混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信优选成长混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信优选成长混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信优选成长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
2019年7月17日

建信裕利灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年7月17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2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信裕利灵活配置混合
基金主代码	002281
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年1月11日
报告期末基金份额总额	201,099,815.27份
投资目标	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,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳健增值。
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,运用自上而下和自下而上相结合的个股、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	65%×沪深300指数收益率+35%×中债总财富(总值)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	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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	12,775,924.63
2.本期利润	1,413,666.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065
4.期末基金资产净值	213,476,787.81
5.期末基金份额净值	1.0615

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。

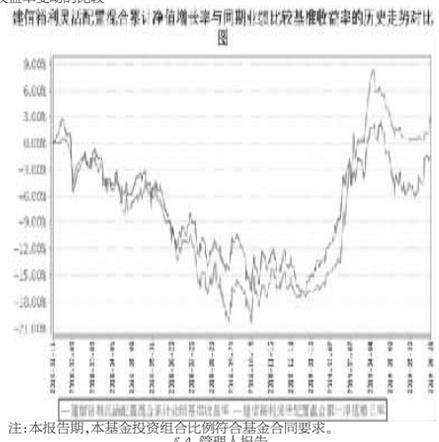
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.14%	0.65%	-0.48%	0.98%	0.34%	-0.33%

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		
邵卓	本基金的基金经理	2018年1月11日	-	8年	邵卓先生,硕士,权益投资部联席投资官兼研究部首席研究官。2006年4月至2006年12月任明基(西门子)移动通信研发中心软件工程师;2007年2月至2010年7月任IBM中国软件实验室软件工程师;2010年7月加入广发证券公司,任计算机行业研究员。邵卓于2011年9月加入我公司研究部,历任研究员、研究主管。2015年3月24日起任建信信息产业股票型证券投资基金的基金经理;2015年5月22日起任建信创新中国混合型证券投资基金的基金经理;2017年12月19日起任建信安心保本三号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2018年1月11日起转型为建信裕利灵活配置混合型证券投资基金,邵卓继续担任该基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信裕利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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理