建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金

【2014】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信安心回报两年定期开放债券
基金主代码	000346
交易代码	000346
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月5日
报告期末基金份额总额	356,399,948.93份
投资目标	在严格控制风险并保持较高流动性的基础上,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。本基金在债券资产所提供的稳定收益的基础上,适当参与一级市场新股申购或增发新股,为基金份额持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。 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	两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	招商银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	建信安心回报两年定期开放债券A / 建信安心回报两年定期开放债券C
下属两级基金的交易代码	000346 / 000347
报告期末下属两级基金的份额总额	177,366,361.17份 / 179,033,587.76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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	建信安心回报两年定期开放债券A	建信安心回报两年定期开放债券C
1.本期已实现收益	2,550,428.49	2,389,818.84
2.本期利润	2,244,822.85	2,081,806.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0112
4.期末基金资产净值	180,795,238.94	182,218,120.78
5.期末基金份额净值	1.019	1.018

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

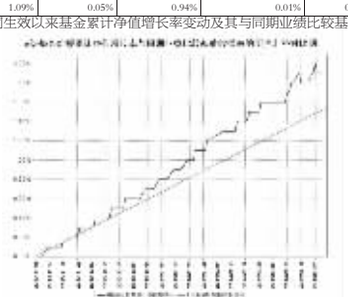
建信安心回报两年定期开放债券A

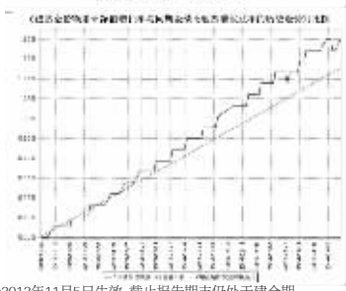
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.19%	0.05%	0.94%	0.01%	0.25%	0.04%

建信安心回报两年定期开放债券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	1.09%	0.05%	0.94%	0.01%	0.15%	0.04%

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:本基金合同于2013年11月5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		
彭云峰	本基金的基金经理	2013年11月5日	-	8	硕士。曾任中经网数据有限公司财经分析师、国都证券有限责任公司债券研究员兼宏观研究员,2006年5月起就职于鹏华基金管理公司,历任债券研究员、社保组合投资经理、债券基金经理等职,2010年5月31日至2011年6月14日任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理。彭云峰于2011年6月加入本公司,2011年11月30日至2013年5月3日任建信保本混合型证券投资基金基金经理;2012年2月17日至2014年1月21日任建信货币市场基金基金经理;2012年5月29日起任建信转债增强债券型证券投资基金基金经理;2013年7月25日起任建信双债增强债券型证券投资基金基金经理;2013年11月5日起任建信安心回报两年定期开放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

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《建信安心回报两年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

2014年一季度,我国经济增速小幅回落,1-2月工业增加值增速等经济指标相比2013年四季度有所回落,通胀处于较低水平。1-2月外汇占款增量仍处于较高水平。春节之前央行在公开市场投放资金,春季之后则持续回笼资金。1月债市资金面偏紧,2-3月资金面相对宽松。

由于经济增速下滑,以及资金面比较宽松,2014年一季度债券市场上涨较多,各类别债券收益率均大幅下降。总体来说,信用债收益率的降幅大于利率债,短期限债券收益率的降幅大于长期限债券。受股市下跌拖累,一季度可转债市场表现不佳。

2014年一季度,本基金积极投资交易所信用债,以剩余期限2年以内品种为主;少量投资可转债,主要投资债性较强的品种。一季度,本基金还买入了短期融资券和短期限中票。一季度末,本基金债券组合久期处于相对较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期安心回报两年A净值增长率1.19%,波动率0.05%,安心回报两年C净值增长率1.09%,波动率0.05%;业绩比较基准收益率0.94%,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

由于政府及时出台稳增长措施,持续深化改革,以及社会融资成本下降,而且美国等发达国家的经济形势出现积极变化,我们认为,二季度中国经济增长形势或好转。为促进经济转型升级,实现可持续发展,预计货币政策仍将保持中性水平。由于人民币汇率波动幅度加大,美国量化宽松政策逐步推出,二季度外汇占款增量可能相对减少。预计二季度资金面总体偏中性,6月中下旬可能相对紧张。为支持实体经济发展,二季度政策性金融债、企业债等债券发行量或增加。预计二季度CPI增速小幅上行,总体仍处于较低水平。

基于以上判断,我们认为二季度债券市场或小幅调整,债券收益率可能小幅上行。经过调整,目前可转债市场整体估值水平相对合理,部分品种被低估。我们认为当前可转债市场具有较好的投资价值。

2014年二季度,本基金将谨慎投资,稳中求进,追求绝对收益。本基金将把债券组合久期控制在相对较低水平,适度提高杠杆比例。本基金将主要投资剩余期限2年以内的信用债,提高交易所信用债的投资比例。同时,少量投资具有较好投资价值的可转债品种。我们将密切关注债券市场、宏观经济形势,以及政策动态,积极调整投资组合。在控制风险的基础上,力争获取更多投资收益。

§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	441,021,874.59	80.10
	其中:债券	441,021,874.59	80.10
	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	100,983,790.73	18.34
7	其他资产	8,568,702.48	1.56
8	合计	550,574,367.80	100.00

注:本基金合同于2013年11月5日生效,截止报告期末仍处于建仓期。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

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	948,315.00	0.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	231,264,099.39	63.71
5	企业短期融资券	160,260,000.00	44.15
6	中期票据	19,852,000.00	5.47
7	可转债	28,697,460.20	7.91
8	其他	-	-
9	合计	441,021,874.59	121.49

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	122579	09远洋债	332,200	32,887,800.00	9.06
2	041456007	14奇瑞CP001	300,000	30,123,000.00	8.30
3	041366015	13包钢CP001	300,000	30,066,000.00	8.28
4	041461012	14津城建CP001	300,000	30,021,000.00	8.27
5	122204	12双良节	300,000	29,550,000.00	8.14

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

无。

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 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	41,067.42
2	应收证券清算款	183,726.74
3	应收股利	-
4	应收利息	8,343,908.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,568,702.48

5.10.4 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	110020	南山转债	16,819,244.40	4.63
2	113001	中行转债	10,420,731.30	2.87
3	125089	深机转债	1,457,484.50	0.40

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信安心回报两年定期开放债券A	建信安心回报两年定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	186,701,433.10	188,456,408.45
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	9,335,071.93	9,422,820.69
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	177,366,361.17	179,033,587.76

§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

无。

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安心回报两年定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2、《建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3、《建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信安心回报两年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
2014年4月22日

建信双利策略主题分级股票型证券投资基金

【2014】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双利分级股票(场内简称:建信双利)		
基金主代码	165310		
交易代码	165310		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011年5月6日		
报告期末基金份额总额	592,313,076.82份		
投资目标	本基金采用主题策略筛选和个股精选相结合的方法筛选上市公司,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	本基金将通过自上而下的方式,通过对经济发展过程中制度性、结构性或周期性趋势的研究和分析,深入挖掘上述趋势得以产生和持续的内在驱动因素以及潜在的投资主题,在前述主题筛选和主题配置的基础上,本基金综合运用建信股票研究分析方法和其他投资分析工具,采用自下而上方式精选具有投资潜力的股票构建股票投资组合。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:95%×沪深300指数收益率+5%×商业银行活期存款利率。		
风险收益特征	本基金属于采用高仓位操作的股票型基金,其风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金和普通股票型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高预期收益的品种。 从本基金所分离的两类基金份额来看,建信稳健份额将表现出低风险、收益稳定的明显特征,其风险和预期收益要低于普通的股票型基金份额;建信进取份额则表现出高风险、高预期收益的显著特征,其风险和预期收益要高于普通的股票型基金份额。		
基金管理人	建信基金管理有限责任公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	建信双利	建信稳健	建信进取
下属三级基金的交易代码	165310	150036	150037
报告期末下属三级基金的份额总额	584,436,704.82份	3,150,548.00份	4,725,824.00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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	41,097,678.19
2.本期利润	-68,174,537.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1061
4.期末基金资产净值	515,617,871.20
5.期末基金份额净值	0.871

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	-11.40%	1.30%	-7.48%	1.13%	-3.92%	0.17%

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		
马志强	本基金的基金经理	2011年8月2日	-	10	博士。曾就职于东北证券公司、北京高汇投资管理有限公司、北京蓝巢投资有限公司,2004年11月起就职于天弘基金管理公司,2008年12月2日至2011年3月23日任天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理。2011年3月加入本公司,2011年8月2日起任建信双利策略主题分级股票型证券投资基金基金经理;2013年11月13日起任建信优化配置基金经理。

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《建信双利策略主题分级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

2014年一季度A股市场呈现冲高回落走势,主题炒作相对活跃,电动汽车、博彩和医疗服务等题材类板块表现居前。低估值的金融地产等周期品种仍然表现平淡,而市值偏大的白马成长股则持续阴跌。一季度末期,在经济刺激政策重燃的预期下,周期品种有所反弹,题材个股逐渐退潮,高估值成长股出现明显回调。本组合在一季度对结构进行了一定的调整,保留了较多的白马成长股和低估值品种,显然一季度的市场风格并不在这里,因此净值表现较为平淡。

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-11.4%,波动率1.3%,业绩比较基准收益率-7.48%,波动率1.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

开年以来,经济活动乏力,房地产风险和信贷违约风险逐渐暴露,市场风险偏好逐渐下降。虽然对于政府出手"稳经济"的预期不断增强,但显然传统行业对于维稳政策的弹性在减弱。再加上年报风险的释放,基本判断二季度会有一个估值中枢下移的过程,低估值板块和前期下跌较多的白马成长股会取得一定的相对收益。在二季度,我们将更加侧重于从中观层面景气度和估值合理性来寻找投资机会。

本基金属于高仓位、主动投资的股票型基金,将会通过吸收投研团队的研究成果,优化组合配置并精选个股,力争给持有人带来超额收益。

§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	472,274,711.05	91.13
	其中:股票	472,274,711.05	91.13
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	45,802,008.25	8.84
7	其他资产	173,503.73	0.03
8	合计	518,250,223.03	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	10,717,658.00	2.08
B	采矿业	27,457,157.91	5.33
C	制造业	273,942,359.71	53.13
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	28,881,859.44	5.60
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	21,023,690.11	4.08
J	金融业	68,976,585.59	13.38
K	房地产业	26,320,754.96	5.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,531,682.03	1.65
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	6,422,963.30	1.25
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	472,274,711.05	91.59

注:以上行业分类以2014年3月31日的中国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	600887	伊利股份	588,924	21,101,146.92	4.09
2	300202	聚龙股份	521,764	20,974,912.80	4.07
3	000002	万 科A	1,971,304	15,947,849.36	3.09
4	600570	恒生电子	731,264	15,700,238.08	3.04
5	002202	金风科技	1,411,433	13,253,355.87	2.57
6	600976	武汉健民	572,330	12,705,726.00	2.46
7	600016	民生银行	1,622,303	12,426,840.98	2.41
8	600109	国金证券	656,336	12,220,976.32	2.37
9	002111	威海广泰	935,181	12,110,593.95	2.35
10	600594	益佰制药	276,366	11,317,187.70	2.19

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

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

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

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

无。

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	151,986.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,399.02
5	应收申购款	12,118.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	173,503.73

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

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	600570	恒生电子	15,700,238.08	3.04	筹划重大战略事项
2	002111	威海广泰	12,110,593.95	2.35	筹划重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信双利	建信稳健	建信进取
报告期期初基金份额总额	658,126,414.53	3,281,112.00	4,921,670.00
报告期期间基金总申购份额	74,444,021.88	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	148,460,141.59	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	326,410.00	-130,564.00	-195,846.00
报告期期末基金份额总额	584,436,704.82	3,150,548.00	4,725,824.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及基金拆算变动份额。

§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

无。

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双利策略主题分级股票型证券投资基金设立的文件;
2、《建信双利策略主题分级股票型证券投资基金基金合同》;
3、《建信双利策略主题分级股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信双利策略主题分级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
2014年4月22日

建信双月安心理财债券型证券投资基金

【2014】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月22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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双月安心理财		
基金主代码	530029		
交易代码	530029		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年1月29日		
报告期末基金份额总额	464,344,651.38份		
投资目标	严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过主动的组合管理为投资者创造稳定的当期回报,并力争实现基金资产的长期稳健增值。		
投资策略	本基金通过积极主动的组合管理,充分运用各种短期投资工具,力争为持有人创造低风险基础上的投资收益。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天。		
业绩比较基准	七天通知存款利率(税前)		
风险收益特征	本基金属于债券基金,长期风险收益水平低于股票基金、混合基金,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	招商银行股份有限公司		
下属两级基金的基金简称	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B	
下属两级基金的交易代码	530029	531029	
报告期末下属两级基金的份额总额	415,754,445.61份	48,590,205.77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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	建信双月安心理财A	建信双月安心理财B
1. 本期已实现收益	5,916,060.39	895,997.51
2.本期利润	5,916,060.39	895,997.51
3.期末基金资产净值	415,754,445.61	48,590,205.77

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入本期公允价值变动收益,由于该基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

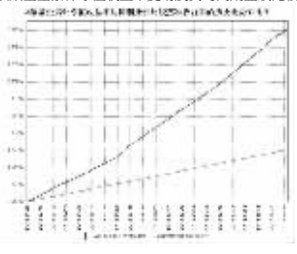
建信双月安心理财A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2906%	0.0052%	0.3381%	0.0000%	0.9525%	0.0052%

建信双月安心理财B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.3634%	0.0052%	0.3381%	0.0000%	1.0253%	0.0052%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
高珊	本基金的基金经理	2013年1月29日	-	7	硕士。2006年7月至2007年6月期间在中信建投证券公司工作,任交易员。2007年6月加入建信基金管理公司,历任初级交易员、交易员,2009年7月起任建信货币市场基金的基金经理助理。2012年8月28日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年1月29日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年9月17日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年12月20日起任建信货币市场基金基金经理。

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《建信双月安心理财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

2014年一季度,国内经济仍旧疲弱,从数据看偏弱。新一届政府对房地产市场在政策和资金方面采取了前所未有的调控,去产能化对