建信安心回报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:中国工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。

基金托管人中国工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	4,859,034,726.51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

下属两级基金的基金简称	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
下属两级基金的交易代码	000105	000106
报告期末下属两级基金的份额总额	2,470,345,620.00份	2,388,689,106.51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)	
	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
1.本期已实现收益	27,030,810.00	23,971,715.11
2.本期利润	42,717,484.56	39,103,271.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0173	0.0164
4.期末基金资产净值	2,531,260,364.95	2,440,011,719.43
5.期末基金份额净值	1.025	1.021

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

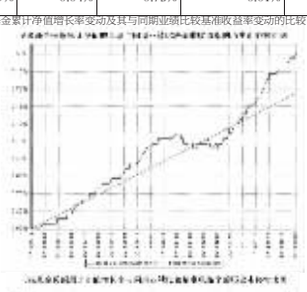
建信安心回报债券A

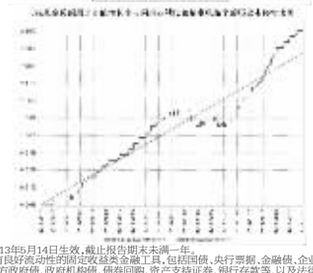
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.78%	0.05%	0.75%	0.01%	1.03%	0.04%

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	1.59%	0.04%	0.75%	0.01%	0.84%	0.03%

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.本基金合同于2013年5月14日生效,截止报告期末未满一年。
2.本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、分离交易可转债、次级债、地方政府债、政府机构债、债券回购、资产支持证券、银行存款等,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:本基金投资于债券类资产的比例不低于基金资产的90%;开放期开始前三个月至开放期结束后二个月内不受此比例限制)。开放期内,本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发;同时本基金亦不参与可转债投资(分离交易可转债除外)。
3.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	-	6	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4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,基金管理人勤勉尽责地为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
一季度,市场资金面整体相对宽松,在经历了年底的债市下跌后债市年初呈现趋势性反弹,加上配置盘的入场,市场前两月涨势明显,各期限收益率均有一定下行,回购利率更是一度创近期新低。但另一方面,由于经历了去年的几次"钱荒",市场投资气氛依然谨慎,资金更多集中在短端,期限息差明显上升。此外,受超日债券违约和信托等负面传闻影响,信用息差也出现上升,低等级流动性溢价明显,短久期绝对收益依然是市场的主流配置。目前由于银行资金成本上升较快,银行对利率债的配置需求仍不强,非标资产对债市的挤压预计将持续较长时间。
本季度,建信安心定期开放债券型基金依然采用了稳健的投资风格,由于本基金五月份面临打开,操作上缩短久期,预防流动性风险放在首位,同时随着部分债券的到期,增加了期限匹配的存款的配置。虽然三月份债市有所波动,但组合净值基本保持增长。
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1.78%,波动率0.05%,安心回报C净值增长率1.59%,波动率0.04%;业绩比较基准收益率0.75%,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
展望二季度,我们认为国内经济整体仍将较弱,通胀不会抬头,投资驱动的增长模式正面临更多挑战,私人部门投资意愿不强而平台和地产的投资有继续放缓的迹象。全社会正在逐步进入去杠杆的时代。随着外汇占款的增长减缓,央行对货币市场态度将延续目前的思路。但如果央行不释放一定流动性,季末等时点的冲击仍不能排除。信用风险方面,随着债券供给的继续增加,潜在的违约概率仍会对市场投资行为产生一定影响,长端产品的流动性普遍不佳,缩短久期、获取绝对收益的防御策略仍是目前的最佳选择。同时,我们仍将密切关注金融市场新的监管政策出台可能对市场产生的影响,并对策略做出及时调整。由于今年二季度会有较多的封闭式产品到期,部分流动性差的品种不排除出现较大波动。
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,并做好打开申购赎回后的流动性冲击准备,以期获取稳健的收益。

§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	3,111,074,615.50	59.99
	其中:债券	3,111,074,615.50	59.99
	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	90,000,000.00	1.74
	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	1,864,514,322.90	35.95
7	其他资产	120,539,504.39	2.32
8	合计	5,186,128,442.79	100.00

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,000,000.00	1.01
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	374,683,615.50	7.54
5	企业短期融资券	2,464,314,000.00	49.57
6	中期票据	222,077,000.00	4.47
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,111,074,615.50	62.58

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	041353034	13武钢CP002	1,200,000	120,708,000.00	2.43
2	1182161	11忠旺MTN1	1,100,000	111,078,000.00	2.23
3	041361026	13津城建CP001	1,100,000	110,594,000.00	2.22
4	041354051	13红狮CP001	800,000	80,368,000.00	1.62
5	041361041	13希望六和CP001	800,000	80,296,000.00	1.62

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
注: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	90,340.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	120,449,163.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	120,539,504.39

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
无。
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	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
报告期期初基金份额总额	2,469,995,755.71	2,388,304,688.38
报告期期间基金总申购份额	349,864.29	384,418.13
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	2,470,345,620.00	2,388,689,106.51

注:总申购份额含红利再投、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
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
2014年4月22日

建信内生动力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:中国工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。

基金托管人中国工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	建信内生动力股票
基金主代码	530011
交易代码	530011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月16日
报告期末基金份额总额	1,915,573,502.09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	本基金将采取积极、主动的资产配置策略,重点投资于消费性内生动力行业、投资性内生动力行业、服务性内生动力行业中具有持续竞争力优势的上市公司股票,力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为: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	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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

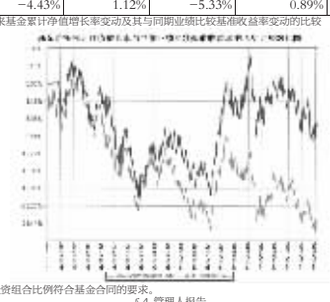
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	9,333,597.60
2.本期利润	-91,048,243.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0455
4.期末基金资产净值	1,776,433,725.92
5.期末基金份额净值	0.927

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	-4.43%	1.12%	-5.33%	0.89%	0.90%	0.23%

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		
万志勇	投资管理部副总监、本基金的基金经理	2010年11月17日	-	12	硕士。曾就职于西安创新互联网孵化器有限公司、北方证券有限责任公司、大成基金管理有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司(原巨田基金管理有限公司)、银华基金管理有限公司。2008年10月23日至2009年11月11日任银华领先策略基金基金经理,2009年6月1日至2010年6月19日任银华和谐主题基金基金经理。2010年7月加入建信基金管理有限责任公司,历任研究部执行总监、研究部执行总监兼投资管理部副总监、投资管理部副总监。2010年11月17日起任建信内生动力股票型证券投资基金基金经理;2011年5月6日至2012年5月18日任建信双利策略主题分级股票型证券投资基金基金经理;2011年7月11日至2013年3月18日任封闭式基金建信优势动力股票型证券投资基金基金经理,该基金于2013年3月19日起转换为开放式基金建信优势动力股票型证券投资基金(LOF),万志勇继续担任该基金基金经理。

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《建信内生动力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1季度市场下跌。流动性主导1月份的市场,创业板和中小板大幅上涨,互联网成为市场追逐的主题,新兴成长股完成估值切换;2月份随着经济数据的全面转弱,地产为代表的产业链大幅调整,创业板冲高回落;3月份业绩主导市场,流动性开始趋紧,高估值板块报和业绩预告持续低于市场预期,蓝筹公司业绩给市场带来惊喜,成长股大幅调整,以地产为代表的绩优蓝筹逆市上涨,市场结构分化。
本基金基于对政策、经济基本面和企业盈利的判断,结合市场的估值水平,以低估值地产和汽车为主要配置对象,减持了高估值成长股。
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-4.43%,波动率1.12%,业绩比较基准收益率-5.33%,波动率0.89%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望未来,美国经济预计将保持复苏态势,OE开始退出;欧洲经济开始复苏,日本经济继续受到日元波动影响;国内经济一季度呈现回落态势,在底线思维的背景下,预计局部经济刺激计划将逐步开始实施,十八届三中全会确定的改革路线图仍将是主基调。
本基金在2014年2季度将继续采取相对均衡的配置策略,积极寻找业绩可预见性强的消费股、成长性与估值匹配的成长股和基本面持续改善的周期股,尽力为基金持有人创造回报。

§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	1,371,694,347.19	76.84
	其中:股票	1,371,694,347.19	76.84
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	412,594,073.43	23.11
7	其他资产	895,298.88	0.05
8	合计	1,785,183,719.50	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	700,082,807.63	39.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,785,811.99	1.96
E	建筑业	13,470,613.22	0.76
F	批发和零售业	27,391,851.26	1.54
G	交通运输、仓储和邮政业	10,020,000.00	0.56
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	29,361,019.11	1.65
K	房地产业	475,887,260.98	26.79
L	租赁和商务服务业	50,967,983.00	2.87
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	29,727,000.00	1.67
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	1,371,694,347.19	77.22

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	600383	金地集团	20,558,904	142,267,615.68	8.01
2	000002	万 科A	16,680,000	134,941,200.00	7.60
3	600048	保利地产	11,796,700	89,772,887.00	5.05
4	000625	长安汽车	7,660,000	73,306,200.00	4.13
5	600519	贵州茅台	450,000	69,615,000.00	3.92
6	000671	阳 光 城	6,000,000	56,700,000.00	3.19
7	000581	威孚高科	2,380,000	54,502,000.00	3.07
8	002344	海宁皮城	3,829,300	50,967,983.00	2.87
9	000423	东阿阿胶	1,299,838	44,324,475.80	2.50
10	600585	海螺水泥	2,630,000	42,974,200.00	2.42

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
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	747,891.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	86,827.01
5	应收申购款	60,580.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	895,298.88

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,246,522,766.94
报告期期间基金总申购份额	6,929,668.07
减:报告期期间基金总赎回份额	337,878,932.92
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	1,915,573,502.09

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.52

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内生动力股票型证券投资基金设立的文件;
2.《建信内生动力股票型证券投资基金基金合同》;
3.《建信内生动力股票型证券投资基金招募说明书》;
4.《建信内生动力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

建信积极配置混合型证券投资基金

【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:中国工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。

基金托管人中国工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

转型后:

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	415,330,917.80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

转型前:

基金简称	建信保本混合
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	2011年1月18日
报告期末基金份额总额	674,768,540.34份
投资目标	本基金通过风险资产与安全资产的动态配置和有效的组合管理,在为适用保本条款的每份基金份额提供人民币1.00元的保本保证的基础上,寻求组合资产的稳定增长和保本周期收益的最大化。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险策略(Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI),通过良好的资产配置、组合管理和风险控制,来实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税前)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种。
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	转型后
	报告期(2014年1月23日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	470,619.05
2.本期利润	786,229.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016
4.期末基金资产净值	416,405,343.03
5.期末基金份额净值	1.003

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。
3.1 主要财务指标

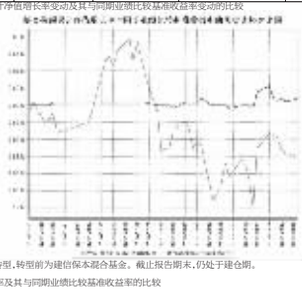
单位:人民币元

主要财务指标	转型前
	报告期(2014年1月1日 - 2014年1月22日)
1.本期已实现收益	4,799,639.69
2.本期利润	2,955,702.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0024
4.期末基金资产净值	721,326,896.47
5.期末基金份额净值	1.069

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(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	0.20%	0.12%	-1.58%	0.65%	1.78%	-0.53%

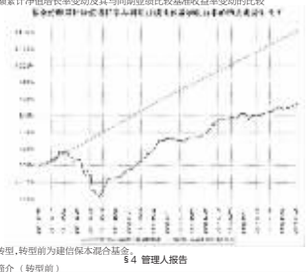
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金于2014年1月23日进行转型,转型前为建信保本混合基金。截止报告期末,仍处于建仓期。
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	0.19%	0.03%	0.26%	0.01%	-0.07%	0.02%

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:本基金于2014年1月23日进行转型,转型前为建信保本混合基金。

§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		
黎颖芳	本基金的基金经理	2011年1月18日	2014年1月22日	13	硕士。2000年7月毕业于湖南大学金融保险学院,同年进入大成基金管理公司,在金融工程部、规划发展部任职。2005年11月加入本公司研究部,历任研