

建信信用增强债券型证券投资基金

【2014】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:2014年10月24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2014年10月22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预示其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期财务资料未经审计。

本报告自2014年7月1日起至9月30日止。

| §2 基金产品概况 | |
|-------------------|---|
| 基金简称 | 建信信用增强债券 |
| 场内简称 | 建信信用 |
| 基金代码 | 165311 |
| 场内代码 | 165311 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年6月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 895,244,137.41份 |
| 投资策略 | 在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,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。 |
| 投资范围 | 本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自上而下的各个选择方法构建债券投资组合。同时,在固定收益资产所投资的固定收益基金上,适当参与新股发行申购及增发新股申购,为基金份额持有人增加收益,实现基金资产的长期增值。 |
| 业绩比较基准 | 中国债券总指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属于中等风险基金产品,其预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。由于主要投资于国债、中央银行票据以及信用等级较高的金融工具,因此本基金投资具有一定的信用风险,预期风险和收益水平与一般固定收益类基金相比略低。 |
| 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 |
| 下属证券投资基金的基金简称 | 建信信用增强债券A |
| 下属证券投资基金的代码 | 165311 |
| 报告期末下属证券投资基金的份额总额 | 536,006,153.95份 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

| 3.1 主要财务指标 | |
|----------------|---------------------------|
| 主要财务指标 | 报告期(2014年7月1日—2014年9月30日) |
| 1.本期已实现收益 | 建信信用增强债券C 7,090,956.47 |
| 2.本期利润 | 13,398,757.09 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0217 |
| 4.期末基金资产净值 | 573,020,613.11 |
| 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

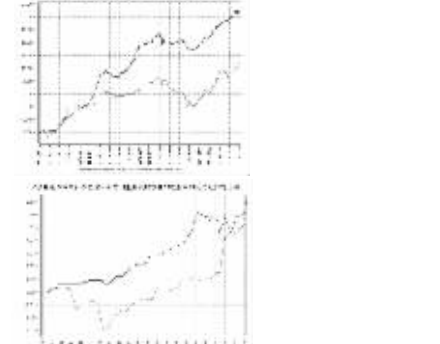
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 2.10% | 0.11% | 1.62% | 0.10% | 0.48% | 0.01% |

建信信用增强债券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 | 2.01% | 0.10% | 1.62% | 0.10% | 0.39% | 0.00% |

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.本基金于2014年6月16日为上市开放式基金,基金份额包括A、C两类。原有基金份额全部转换为建信信用增强A类份额,C类份额将新增份额。

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时间 | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---------------|-------------|--------|---|
| 李勇 | 投资管理部副经理、基金经理 | 2011年6月16日 | 8 | 硕士,2002年7月进入中国证监会工作,2005年9月进入建信基金管理有限责任公司,历任债券研究员、基金助理、基金经理、固定收益基金经理、投资管理副总监,2007年11月31日至2012年2月担任建信货币市场基金基金经理,2009年6月21日起任建信信用增强基金基金经理,2011年6月16日起任建信信用增强基金基金经理。 |

4.2 管理人及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》、《证券投资基金运作管理办法》和《建信信用增强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》、《证券投资基金管理人内部控制指导意见》、《证券投资基金公平交易指导意见》、《基金管理人公平对待客户资产管理业务办法》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》等风险管理制度。公司使用的交易系统均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,本基金管理人不存在有异常交易行为的单边交易或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业绩评析

二季度末经济保持温和下降,经济增长仍偏乏力。政策方面,配合国务院降低社会融资成本政策宗旨,货币信贷政策较为宽松,本季度不仅实施了定向降准措施,也在不同情况下对商业银行实施定向降准,并在9月18日公开市场操作中下调了14天正回购利率。另一方面,针对房地产投资和新增投资持续下滑的情况,政府拉动了住房按揭贷款政策,商业地产企业债务融资的期限也逐步打开。国际方面,欧美经济出现分化,美元指数持续攀升,沪港通等制度安排稳步推进。在此背景下,除7月份因为新股上市的短期市场外,银行间流动性整体充裕,利率债在经历了7月份的微幅下跌后迅速反弹,信用债维持平稳,股票市场涨幅较大。

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:2014年10月24日

§2 基金产品概况

| | |
|-------------------|---|
| 基金简称 | 建信周盈安心理 |
| 基金代码 | 520000 |
| 场内代码 | 520000 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年9月17日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,166,827,856.05份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险并持有良好流动性的基础上,通过主动投资组合为投资者创造稳定的长期资产增值,并力争为基金份额持有人实现超越业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金采取积极的投资组合管理,采用自上而下和自下而上的方法,力争为基金份额持有人实现超越业绩比较基准的投资收益。本基金投资组合的平均持有期限在6个月以上,并定期调整投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 无风险短期利率收益率。 |
| 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 |
| 下属证券投资基金的基金简称 | 建信周盈安心理B |
| 下属证券投资基金的代码 | 520000 |
| 报告期末下属证券投资基金的份额总额 | 2,483,287,114.61份 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)

1. 本期已实现收益 31,144,804.65

2. 本期利润 31,144,804.65

3. 期末基金资产净值 2,483,207,711.61

4. 期末基金份额净值 1.0677

5. 期末基金份额净值增长率 0.0067%

6. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

7. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

8. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

9. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

10. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

11. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

12. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

13. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

14. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

15. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

16. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

17. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

18. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

19. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

20. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

21. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

22. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

23. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

24. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

25. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

26. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

27. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

28. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

29. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

30. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

31. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

32. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

33. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

34. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

35. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

36. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

37. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

38. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

39. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

40. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

41. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

42. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

43. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

44. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

45. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

46. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

47. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

48. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

49. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

50. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

51. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

52. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

53. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

54. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

55. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

56. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

57. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

58. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

59. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

60. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

61. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

62. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

63. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

64. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

65. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

66. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

67. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

68. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

69. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

70. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

71. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

72. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

73. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

74. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

75. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

76. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

77. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

78. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

79. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

80. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

81. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

82. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

83. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

84. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

85. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

86. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

87. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

88. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

89. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

90. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

91. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

92. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

93. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

94. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

95. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

96. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

97. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

98. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

99. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

100. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

101. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

102. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

103. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

104. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

105. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

106. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

107. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

108. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

109. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

110. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

111. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

112. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

113. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

114. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

115. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

116. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

117. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

118. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

119. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

120. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

121. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

122. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

123. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

124. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

125. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

126. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

127. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

128. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

129. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

130. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

131. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

132. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

133. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

134. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

135. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

136. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

137. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

138. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

139. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

140. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

141. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

142. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

143. 期末基金份额净值增长率标准差 0.0000%

144. 期末基金份额净值增长率标准差