建信核心精选股票型证券投资基金

【2015】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:2015年4月21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2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信核心精选股票
基金主代码	530006
交易代码	530006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月25日
报告期末基金份额总额	1,422,518,697.47份
投资目标	本基金通过对宏观经济环境、市场环境、行业特征和公司基本面的深入研究,精选具有良好成长性和价值性的上市公司股票,在有效控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对经济环境、市场状况、行业特性等宏观层面信息和个股、个券的微观层面信息进行综合分析,作出投资决策。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×中国债券总指数。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	235,704,958.29
2.本期利润	534,390,057.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.3610
4.期末基金资产净值	2,203,600,442.42
5.期末基金份额净值	1.549

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。

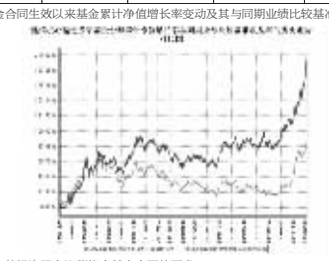
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	30.28%	1.32%	11.09%	1.37%	19.19%	-0.05%

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		
乔林建	本基金的基金经理	2013年11月13日	-	12	硕士,2002年6月起就职于新华人寿保险公司,历任研究员、投资经理;2006年6月起就职于新华资产管理公司,任高级投资经理。2008年2月加入我公司,历任高级投资经理、资深投资经理、基金经理助理;2013年1月5日至2014年3月6日任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理;2013年9月24日起任建信创新中国股票型证券投资基金基金经理;2013年11月13日起任建信核心精选基金经理。

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《建信核心精选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

2015年1季度市场继续延续牛市的格局,大量新增资金积极入市,市场流动性宽裕。新股发行速度加快,市场双向扩容。虽然经济增速放缓,但投资者对经济转型充满信心;A股市场风格剧烈转变,创业板和中小板的成长类股票受到资金热烈追逐,出现大幅上涨;主题和风格类资产表现十分活跃。

本基金积极应对市场的变化,保持较高的股票资产配置,分散投资,均衡投资,重点寻找有超额收益的品种。

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30.28%,波动率1.32%,业绩比较基准收益率11.09%,波动率1.37%。

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2季度,资本市场的财富效应逐步显现,进一步吸引场外资金流入。市场对短期经济基本面、企业盈利反映不敏感,双向扩容继续延续。部分股票估值处于难以持续的水平。上市公司融资、并购意愿强烈,市场热点多元化。值得注意的是场内资金配置仓位较高,若流动性受制则有回落风险。

本基金将继续坚持成长性价值投资理念,分散投资,自下而上挖掘个股机会,同时紧跟市场变化,保持组合的灵活性。

§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	1,991,812,105.68	88.78
	其中:股票	1,991,812,105.68	88.78
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	248,214,772.44	11.06
7	其他资产	3,431,229.68	0.15
8	合计	2,243,458,107.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	22,644,812.52	1.03
B	采矿业	33,024,195.92	1.50
C	制造业	1,189,152,733.68	53.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	57,274,627.20	2.60
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	58,210,111.85	2.64
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	99,852,488.39	4.53
J	金融业	239,163,959.55	10.85
K	房地产业	163,866,803.32	7.44
L	租赁和商务服务业	63,434,075.66	2.88
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	25,848,745.85	1.17
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	39,339,551.74	1.79
S	综合	-	-
	合计	1,991,812,105.68	90.39

注:以上行业分类以2015年3月31日的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	600048	保利地产	4,779,120	54,912,088.80	2.49
2	601318	中国平安	693,158	54,232,681.92	2.46
3	000046	泛海控股	3,856,868	53,224,778.40	2.42
4	601818	光大银行	9,226,600	43,641,818.00	1.98
5	002390	信邦制药	1,280,257	39,137,456.49	1.78
6	600571	信雅达	674,763	37,766,485.11	1.71
7	002185	华天科技	2,095,879	37,516,234.10	1.70
8	601601	中国太保	1,039,083	35,224,913.70	1.60
9	600376	首开股份	2,820,690	33,650,831.70	1.53
10	002612	朗姿股份	800,700	32,676,567.00	1.48

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	1,039,067.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	43,186.39
5	应收申购款	2,348,975.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,431,229.68

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	002612	朗姿股份	32,676,567.00	1.48	重大事项停牌
2	002390	信邦制药	39,137,456.49	1.78	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,520,445,680.73
报告期期间基金总申购份额	250,898,837.06
减:报告期期间基金总赎回份额	348,825,820.32
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	1,422,518,697.47

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	35,377,260.75
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	17,229,347.86
报告期期末管理人持有的本基金份额	18,147,912.89
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.28

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015年3月10日	-17,229,347.86	-23,276,848.96	0.00%
合计			-17,229,347.86	-23,276,848.96	

§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核心精选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信核心精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信核心精选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信核心精选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
2015年4月21日

建信双周安心理财债券型证券投资基金

【2015】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:2015年4月21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2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双周理财
基金主代码	530014
交易代码	530014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	1,547,144,768.65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。
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	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信双周理财A / 建信双周理财B
下属分级基金的交易代码	530014 / 531014
报告期末下属分级基金的份额总额	1,056,581,316.64份 / 490,563,452.01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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)	
	建信双周理财A	建信双周理财B
1. 本期已实现收益	13,271,678.74	9,173,019.77
2.本期利润	13,271,678.74	9,173,019.77
3.期末基金资产净值	1,056,581,316.64	490,563,452.01

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

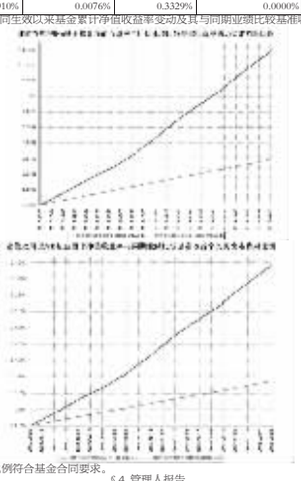
建信双周理财A

主要财务指标	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

建信双周理财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	1.2910%	0.0076%	0.3329%	0.0000%	0.9581%	0.0076%

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		
于倩倩	本基金的基金经理	2014年1月21日	-	6	于倩倩女士,硕士。2008年6月加入国泰人寿保险公司,任固定收益研究专员;2009年9月加入金元惠理基金管理公司(原金元比联基金管理公司),任债券研究员;2011年6月加入我公司,历任债券研究员、基金经理助理;2013年8月5日起任建信货币市场基金基金经理;2014年1月21日起任建信双周安心理财债券基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉赢宝货币市场基金基金经理;2014年9月17日起任建信现金流利货币基金的基金经理。
高珊	本基金的基金经理	2012年8月28日	-	8	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。
朱建华	本基金的基金经理	2012年8月28日	-	7	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

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《建信双周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

回顾2015年1季度,债券市场整体呈现小幅下跌、收益率先下后上,以净价计,金融债跌幅最大,国债跌幅最小,赚钱机会关键在于把握波段操作,核心影响因素在于政策宽松预期的演绎以及兑现;具体而言,

经济基本面仍笼罩在疲弱的阴霾中;这体现在,其一,油价大幅下跌后,石油产业链上游出现的补库存活动,并未带来整体生产活动的改善,其二,去年首次降息后,房地产销售端的回暖程度差强人意,高库存仍制约开工意愿,其三,1-2月信贷数据虽然超预期,但社融增速仍然低迷,表外向表内转移的融资行为仍难提振投资,可能的证据在于投资资金来源增速的表现仍然低迷,其四,相对亮点在于基建投资,但考虑到大量地方政府债务的接续压力,市场对其持续性保持怀疑;

然而政策正在行动,预期在博弈中渐似临近拐点;这体现在,其一,2月全面降准以及再度降息,向市场宣告全面改策并不在排斥中,且时点早于预期,这与基本面的形势是相契合的(贬值压力+通缩担忧);其二,房地产政策再次放大招,二套房首付比例下调以及税收免征期限缩短,都意在激活房地产市场的销售端,其三,财政政策终于迈出积极的一步,不止体现在政府工作报告中赤字率的提升,更重要的是地方政府债务问题出台了实质性的置换方案,这成为降低融资成本的重要一环;政策连续重拳出台,为3月债市带来3重调整压力,其一,宽信用的剑已在路上,权益资产大好,其二,准利率品的供给大增,其三,地方置换债的投资资金来源能否寄希望于央妈?目前看央妈在这一问题上仍然孜孜不动;

资金面在1季度是紧平衡的格局;尽管全面降准兑现,还有逆回购重启,以及各种形式的结构放水(SLO/SLF/PSL/地方国库现金招标),但新股、春节、缴税、贬值压力等等因素都叠加在一起,使得货币市场利率的中枢仍维持在偏高的水平,直到3月中旬后央行逐步引导逆回购利率下行后,才看到资金利率的明显回落;

本基金以管理流动性为第一要务,在保证正常季节性赎回压力的前提下,考虑到1季度短端相对突出的价值,策略上适当增加了债券的配比,积极把握资金波动的时点,参与了一级投标及二级调整的机会,同时回收存款纳入一般存款后,续下同业存款的投价优势更加突出,也适当增加了3个月内存款的配比,总体而言,本基金利用适度杠杆策略,保持债券配比和剔余期限在中等水平,为投资者获得了相对较好的收益;

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期双周A净值收益率1.2184%,波动率0.0076%;双周B净值收益率1.2910%,波动率0.0076%;业绩比较基准收益率0.3329%,波动率0.0000%。

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2015年2季度,关注宽货币能否跟进宽财政的脚步;具体来看,

基本面而言,观察3个纬度数据的走向,其一,4月份公布1季度经济数据,大概率仍难看到明显改善,而金融数据特别是信贷增量能否持续超预期?其二,3月份房地产政策再度放出大招后,2季度高频数据端能否看到相对明显的回暖?其三,开工旺季即将到来,制造业库存端能否看到相对积极的表现?

政策面而言,货币政策预计还是有所作为,2季度由于缴税、新股、债务置换等多重因素,季节性的资金需求理论上是上升的,央行对冲的节奏是影响短期预期波动的关键,1季度经济数据公布前后是可能的时间窗口;

资金面而言,除了传统的季节影响因素外,关注2点变化,其一是注册制改革下新股审批的速度,4月已增加至30家,后续每月是否持续放量?其二,如果宽货币与宽信用同步,理论上线下价格的竞争力应好于线上,因为同业存款纳入一般存款口径后,配资产的同业吸存资金一定程度上能够反应实体融资需求的变化;当然如果宽货币的进程好于预期,则可能引导短端资金成本的全面回落;

债券市场经过3月份的大幅调整后,收益率水平回到了前期高点附近,如果央行能够持续引导短端资金成本回落,则一定程度上应有波段性的操作机会,空间和持续性仍然受制于宽货币与宽信用的协调性;

本基金以管理流动性为第一要务,在保证正常流动性应对能力的前提下,本基金将积极捕捉季节因素带来的资金波动机会,适当布局资金至打新时点及传统季末赎回时点,适当参与一级市场短券投标机会,保持剩余期限在中等水平,控制债券配比在合理水平,继续利用杠杆策略以期为投资者获得稳定的收益;

§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	固定收益投资	1,004,764,700.87	52.77
	其中:债券	1,004,764,700.87	52.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	54,999,202.50	2.89
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	752,026,133.34	39.50
4	其他资产	92,249,772.07	4.84
5	合计	1,904,039,808.78	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	23.15	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	355,679,222.16	22.99
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	108
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	78

报告期内投资组合平均剩余期限超过134天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过134天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	23.08	22.99
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	16.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	27.16	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	25.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	24.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		117.11	22.99

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	摊余成本(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	110,059,669.64	7.11
	其中:政策性金融债	110,059,669.64	7.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	894,705,031.23	57.83
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,004,764,700.87	64.94
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140443	14农发43	500,000	50,063,828.99	3.24
2	011474004	14陕煤化SCP004	500,000	50,006,127.55	3.23
3	011499056	14豫能源SCP002	500,000	49,992,665.54	3.23
4	011599098	15夏路桥SCP001	500,000	49,988,737.41	3.23
5	011499076	14包钢集SCP001	500,000	49,983,555.00	3.23
6	011599118	15苏沙钢SCP001	500,000	49,910,496.13	3.23
7	011599124	15包钢集SCP002	500,000	49,905,792.33	3.23
8	041460039	14津住宅CP001	400,000	40,046,267.26	2.59
9	041459042	14包钢集CP002	300,000	30,174,349.41	1.95
10	140430	14农发30	300,000	30,013,518.45	1.94

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	42
报告期内偏离度的最高值	0.3183%
报告期内偏离度的最低值	0.1334%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2640%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金计价采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2

本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3

本基金投资的前十名债券发行主体本期未未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	29,009,325.55
4	应收申购款	63,240,446.52
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	92,249,772.07

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信双周理财A	建信双周理财B
报告期期初基金份额总额	1,366,866,715.69	668,583,451.32
报告期期间基金总申购份额	716,434,250.05	776,962,019.77
减:报告期期间基金总赎回份额	1,026,719,649.10	954,982,019.08
报告期期末基金份额总额	1,056,581,316.64	490,563,452.01

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,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双周安心理财债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信双周安心理财债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信双周安心理财债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信双周安心理财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
2015年4月21日

建信稳定增利债券型证券投资基金

【2015】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:2015年4月21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2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳定增利债券
基金主代码	530008
交易代码	530008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月25日
报告期末基金份额总额	1,785,494,619.68份
投资目标	通过主动式管理债券组合,在追求基金资产稳定增长基础上获得高于投资基准的回报。
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。本基金管理人力求综合发挥固定收益、股票及金融衍生产品投资研究团队的力量,通过专业分工细分研究领域,立足长期基本因素分析,从利率、信用等角度进行深入研究,形成投资策略,优化组合,获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。并在固定收益资产所提供的稳定收益基础上,适当参与新股发行申购及增发新股申购,为基金持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、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
下属分级基金的基金简称	建信稳定增利债券A / 建信稳定增利债券C
下属分级基金的交易代码