建信安心保本混合型证券投资基金

【2015】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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信安心保本混合
基金主代码	000270
交易代码	000270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月3日
报告期末基金份额总额	282,430,931.17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,在严格控制风险和保证本金安全的基础上,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来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置的水平上基本消除投资到期时基金净值低于本金的可能性,而且能在一定程度上使基金分享股市整体性上涨带来的收益。
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中低风险品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
基金保证人	重庆市三峡担保集团有限公司

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	10,960,390.33
2.本期利润	6,849,196.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0228
4.期末基金资产净值	423,296,893.94
5.期末基金份额净值	1.499

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。

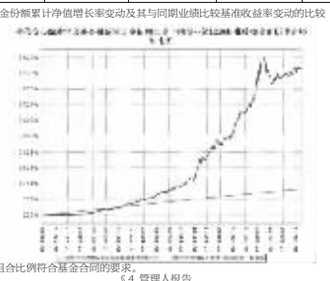
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.83%	0.38%	0.81%	0.01%	1.02%	0.37%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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		
钟敬棣	固定收益部首席固定收益投资官、本基金的基金经理	2013年9月3日	-	10	特许金融分析师(CFA),硕士,加拿大籍华人。1995年7月毕业于南开大学金融系,获经济学学士学位,2004年5月毕业于加拿大不列颠哥伦比亚大学,获工商管理硕士学位。曾先后任职于广东发展银行珠海分行、深圳发展银行珠海分行、嘉实基金管理有限公司等,从事外汇交易、信贷、债券研究及投资组合管理等工作。2008年5月加入建信基金管理公司,2009年6月2日至2011年5月11日任建信收益增强债券型证券投资基金基金经理;2008年8月15日起任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理;2011年12月13日起任建信双息红利债券型证券投资基金基金经理;2013年9月3日起任建信安心保本混合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《建信安心保本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》、《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,一旦出现不同基金间时买卖同一证券时,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

三季度经济增长延续下滑的态势,首先,固定资产投资增速持续下滑。其中,房地产投资累计增速从前六月的5.7%下降至前八个月的4.7%,由于库存较高等原因,房地产销售的改善并未带来地产投资的转暖;基建投资方面,虽然预算内财政支出在三季度明显加快,但是由于财政收入增速下降,基建投资增速仍呈现小幅下滑。其次,受益于物价指数小幅回升,名义消费增速略有回升,实际消费则相对平稳。进出口方面,八月份汇改后人民币兑美元累计快速贬值约3%,但即使这样,人民币有效汇率今年以来升值幅度依然较大,在全球主要经济体需求较弱的情况下,我们的出口三季度出现了一定程度的同比下滑。进口则由于内需不振表现更差,因此贸易项下我们继续保持较高的资进试顺差。

通货膨胀方面,受猪肉价格在三季度继续回升的影响,叠加蔬菜价格的反季节性回升,CPI低位回升。工业品价格指数继续受需求疲弱和产能过剩的拖累,降幅扩大,工业品通缩加剧。

货币政策方面,央行货币政策仍然维持宽松,三季度央行进行全面降准降息各一次。降准降息操作有利于进一步降低社会融资成本,减轻企业财务压力。

三季度债券市场表现良好。利率债收益率曲线平坦化下行,长债表现好于中短期债券。信用债收益率曲线在三季度平行下移。总体上看,信用债表现好于利率债,信用息差进一步收窄。可转债方面,三季度转债下跌较多,但转债溢价率有所上升,转债表现好于正股。股票市场方面,清理配置盘和汇改分别触发了市场两波较大的下跌。

三季度本基金卖出了部分流动性不好的信用债,较大幅度地增持了长期利率债。虽然本基金在股票市场大跌之前逐步降低了股票仓位,但由于没有预料到这次调整的幅度会这么大,保留的股票仓位导致基金净值出现不小的回撤。

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1.83%,波动率0.38%,业绩比较基准收益率0.81%,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

展望四季度,经济下行压力依然比较大。短期看,经济托底要靠中央政府及其部门(包括政策性银行)加杠杆来拉动基建投资,目前看四季度经济有望略微转好。但中长期看,如果经济要出现新的一轮增长周期,必须要出现体量较大的新经济增长点。我们国有企业目前低效却享有大量的金融资源和优惠政策,较大程度地挤占了民营企业的生存空间,而市场期盼已久的国企改革,无论是时间和力度可能都会低于市场预期。经济转型之路还很漫长,新的增长点的培育还需要时间。此外,对经济托底意味着转型需要更长的时间。我们钢铁、煤炭等过剩产能的行业远远没有出清,银行坏账率的上升还会持续较长时间,我们关注银行未来的信用收缩情况。

在经济下行周期的大背景下,我们预期货币市场利率将维持在低位并尽力保持流动性宽松的局面,但我们要关注未来中美利差收窄和外汇储备的变化,如果变化较为剧烈的话,我们对内货币政策的独立性可能会受到影响,进而给债券市场带来负面的影响。

股票市场方面,虽然市场已经大幅调整,但成长股整体估值依然不低。去杠杆后的市场活跃度和未来市场的潜在上升空间肯定会受到较大的影响。短期看,上市公司三季度业绩可能低于预期也会让市场再度承压。总体上看,未来一段时间内股票市场上涨的动力不足。但我们也注意到部分个股经过大幅下跌后具有一定的投资价值,这些股票未来业绩增长比较确定,行业前景好,而估值也不高。本基金将立足中长线,在四季度重点配置这些股票。

总体上看,我们对债券市场谨慎乐观。四季度我们将维持适当的组合久期,继续增加组合资产的流动性。在经济下行周期,信用风险在增加,而信用息差又比较窄,我们将进一步加强信用风险的管理,提高信用债配置的准入门槛。本基金将在控制股票整体仓位的基础上,加强股票基本面研究,重点配置业绩确定性较强、估值相对合理的股票,力争在四季度为投资者取得好的回报。

§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	42,632,785.86	10.02
	其中:股票	42,632,785.86	10.02
2	固定收益投资	338,589,292.00	79.59
	其中:债券	338,589,292.00	79.59
	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	21,502,643.05	5.05
7	其他资产	22,716,608.47	5.34
8	合计	425,441,329.38	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	34,360,837.56	8.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,271,948.30	1.95
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	42,632,785.86	10.07

注:以上行业分类以2015年9月30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	002271	东方雨虹	479,311	8,459,839.15	2.00
2	600674	川投能源	799,995	8,271,948.30	1.95
3	000625	长安汽车	480,000	7,084,800.00	1.67
4	300274	阳光电源	300,000	7,038,000.00	1.66
5	300066	三川股份	599,929	6,773,198.41	1.60
6	601989	中国重工	500,000	5,005,000.00	1.18

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	81,697,000.00	19.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,136,500.00	3.58
	其中:政策性金融债	15,136,500.00	3.58
4	企业债券	201,317,792.00	47.56
5	企业短期融资券	20,168,000.00	4.76
6	中期票据	20,270,000.00	4.79
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	338,589,292.00	79.99

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	1180107	11冀渤海债	500,000	52,805,000.00	12.47
2	150005	15附息国债05	500,000	51,640,000.00	12.20
3	1080088	10嘉建投债	500,000	51,380,000.00	12.14
4	150009	15附息国债09	300,000	30,057,000.00	7.10
5	1282499	12嘉定水MTN1	200,000	20,270,000.00	4.79

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	272,040.83
2	应收证券清算款	14,980,486.91
3	应收股利	-
4	应收利息	7,402,177.80
5	应收申购款	61,902.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,716,608.47

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

本基金本报告期末中存在流通受限情况的说明。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	331,812,475.14
报告期期间基金总申购份额	18,330,142.53
减:报告期期间基金总赎回份额	67,711,686.50
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	282,430,931.17

注: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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 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安心保本混合型证券投资基金设立的文件;
2、《建信安心保本混合型证券投资基金基金合同》;
3、《建信安心保本混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信安心保本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
2015年10月27日

建信消费升级混合型证券投资基金

【2015】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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信消费升级混合
基金主代码	000056
交易代码	000056
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月14日
报告期末基金份额总额	34,841,444.50份
投资目标	本基金通过深入挖掘消费升级过程中形成的投资机会,重点投资于直接受惠消费升级主题行业群组中的优势上市公司,同时兼顾消费升级间接拉动行业群组中的投资机会,通过积极主动的投资管理,在有效控制投资风险的前提下,实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、消费升级对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平,合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例。本基金采取的行业分类标准为广泛使用的申银万国行业分类标准,本基金在行业资产配置方面采取"核心-卫星"的策略。本基金坚持"自下而上"的个股选择策略,致力于选择核心行业及卫星行业中具有竞争力比较优势、未来成长空间大、持续经营能力强的上市公司。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为: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	中国民生银行股份有限公司

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,264,492.21
2.本期利润	-15,776,157.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4486
4.期末基金资产净值	48,619,288.23
5.期末基金份额净值	1.395

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	-22.37%	2.85%	-21.20%	2.51%	-1.17%	0.34%

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		
邱宇航	本基金的基金经理	2013年6月14日	-	8	硕士。2007年7月加入本公司,从事行业研究,历任研究员、基金经理助理、基金经理。2011年7月11日至2014年3月27日任建信恒久价值混合型证券投资基金基金经理;2013年6月14日起任建信消费升级混合型证券投资基金基金经理;2015年5月20日起任建信优化配置混合基金基金经理。

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《建信消费升级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》、《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,一旦出现不同基金间时买卖同一证券时,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年三季度,中国经济增速小幅下滑。与二季度相比,7-8月投资、出口、工业增加值增速明显下降,消费增速小幅提高,CPI增速有所回升,但仍处于较低水平。三季度资金面宽松,银行间短期回购利率总体保持在较低水平。8月26日,央行宣布下调存贷款基准利率并降低存款准备金率。

由于经济数据偏弱,通胀水平较低,货币政策宽松,同时股票市场大幅调整导致更多资金投资债券市场,因而三季度债券市场持续上涨,各期限、各品种债券收益率均不同程度下行。分类别看,中长期债券表现好于短期债券,信用债好于利率债,城投债好于产业债。

三季度股票市场大幅下跌,高估值的中小市值股票跌幅相对较大。可转债跟随对应股票,也出现了明显下跌。由于可转债市场规模较小,有一定稀缺性,总体而言可转债比对应股票的跌幅稍小。

三季度本基金可转债投资比例相对较低,阶段性投资部分估值较为合理的可转债品种。股票方面,本基金投资比例波动较大,根据市场动态灵活调整,精选个股,审慎投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期转债增强A净值增长率-2.02%,波动率0.91%,转债增强C净值增长率-2.13%,波动率0.92%;业绩比较基准收益率-15.36%,波动率2.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于货币政策持续宽松,稳增长政策不断推出,房地产等行业出现企稳迹象,预计四季度中国经济形势可能有所好转,经济增速有望小幅回升,通胀水平仍然较低。我们预计四季度货币政策将继续相对宽松,准备金率和基准利率可能进一步下调,前者下调的概率更大。

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	1,904,887.40	3.92
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,268,077.98	35.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,765,285.00	5.69
E	建筑业	202,164.00	0.42
F	批发和零售业	1,295,088.00	2.66
G	交通运输、仓储和邮政业	1,821,586.00	3.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,666,217.00	9.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	230,032.00	0.47
M	科学研究和技术服务业	1,047,114.60	2.15
N	水利、环境和公共设施管理业	148,092.00	0.30
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	418,211.00	0.86
S	综合	-	-
	合计	31,766,754.98	65.34

注:以上行业分类以2015年9月30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	600271	航天信息	41,535	2,230,014.15	4.59
2	600570	恒生电子	30,600	1,336,608.00	2.75
3	002086	东方海洋	92,056	1,302,592.40	2.68
4	300017	网宿科技	20,400	1,075,284.00	2.21
5	000625	长安汽车	72,290	1,067,000.40	2.19
6	000996	中国中期	33,700	1,064,583.00	2.19
7	300332	天壕环境	51,582	1,047,114.60	2.15
8	601006	大秦铁路	114,600	1,011,918.00	2.08
9	600651	飞乐音响	95,100	947,196.00	1.95
10	600617	国新能源	43,072	678,384.00	1.40

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

本基金本报告期内按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中,恒生电子股份有限公司(600570)于2015年8月19日发布公告:恒生电子近日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(沪证专调查字2015356号)。因控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司涉嫌违反证券、期货法律法规,中国证券监督管理委员会决定对恒生网络进行立案调查。2015年9月2日恒生电子从证监会官网了解到案件调查审理完毕,2015年9月7日恒生网络收到证监会《行政处罚事先告知书》(处罚字[2015]68号),因向不具有经营证券业务资质的客户销售系统、提供相关服务,并获取非法收益,严重扰乱证券市场秩序,恒生网络被处没收违法所得132,852,384.06元,并处以398,557,152.18元罚款。

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	92,505.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,851.13
5	应收申购款	9,819.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	106,176.57

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	000996	中国中期	1,064,583.00	2.19	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	41,109,402.01
报告期期间基金总申购份额	16,269,385.59
减:报告期期间基金总赎回份额	22,537,343.10
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	34,841,444.50

注: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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期末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消费升级混合型证券投资基金设立的文件;
2、《建信消费升级混合型证券投资基金基金合同》;
3、《建信消费升级混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信消费升级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
2015年10月27日

建信转债增强债券型证券投资基金

【2015】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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信转债增强债券
基金主代码	530020
交易代码	530020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月29日
报告期末基金份额总额	119,830,269.08份
投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置,并充分利用可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,实施对大类资产的配置,在控制风险并保持良好流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置,根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市估值水平和债市收益率情况及风险分析,进行灵活的大类资产配置进而在固定收益类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。
业绩比较基准	60%×天相可转债指数收益率+30%×中国债券总指数收益率+10%×沪深300指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,债券型基金的风险高于货币市场基金,低于混合型和股票型基金,属于中低风险收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信转债增强债券A / 建信转债增强债券C
下属分级基金的交易代码	530020 / 531020
报告期末下属分级基金的份额总额	49,346,254.83份 / 70,484,014.25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7月1日 - 2015年9月30日)	
	建信转债增强债券A	建信转债增强债券C
1. 本期已实现收益	-1,231,954.07	-1,840,500.76
2. 本期利润	-3,959,301.53	-5,700,836.79
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0740	-0.0738
4. 期末基金资产净值	121,778,420.57	171,800,885.06
5. 期末基金份额净值	2.468	2.437

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

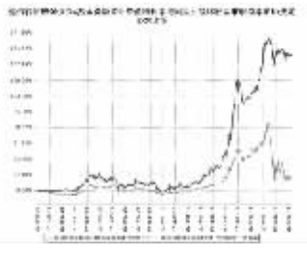
建信转债增强债券A

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	-2.02%	0.91%	-15.36%	2.78%	13.34%	-1.87%

建信转债增强债券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	-2.13%	0.92%	-15.36%	2.78%	13.23%	-1.86%

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,本基金投资比例符合基