建信稳定得利债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳定得利债券	
基金主代码	000875	
交易代码	000875	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年12月2日	
报告期末基金份额总额	473,380,556.61份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,力争通过主动的组合管理为投资人创造较高的当期收入和总回报。	
投资策略	本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征,通过自上而下的定性分析和定量分析,综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素,判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值,对各大类资产的风险收益特征进行评估,从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,并依据各因素的动态变化进行及时调整。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数。	
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信稳定得利债券A	建信稳定得利债券C
下属分级基金的交易代码	000875	000876
报告期末下属分级基金的份额总额	182,438,913.79份	290,941,642.82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10月1日 - 2015年12月31日)	
	建信稳定得利债券A	建信稳定得利债券C
1. 本期已实现收益	6,765,772.37	9,350,158.69
2. 本期利润	8,460,853.12	11,270,316.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0407	0.0375
4. 期末基金资产净值	205,744,044.76	326,442,895.09
5. 期末基金份额净值	1.128	1.122

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

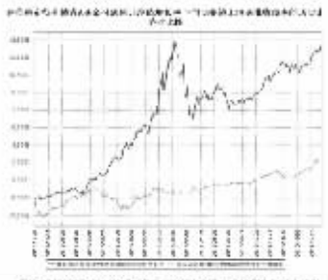
建信稳定得利债券A

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	3.68%	0.21%	1.81%	0.08%	1.87%	0.13%

建信稳定得利债券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	3.51%	0.22%	1.81%	0.08%	1.70%	0.14%

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		
牛兴华	本基金的基金经理	2014年12月2日	-	4	硕士,曾任神州数码中国有限公司投资专员;2010年9月加入中诚信国际信用评级有限责任公司,历任分析师、分析师/项目经理、高级分析师/项目经理。2013年4月加入我公司,历任研究部债券研究员、固定收益投资部基金经理。2014年12月2日起任建信稳定得利债券基金基金经理;2015年4月17日起任建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年5月14日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年6月16日起任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年7月2日至2015年11月25日任建信鑫裕回报灵活配置混合型证券投资基金。
黎颖芳	本基金的基金经理	2014年12月2日	-	15	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,历任研究员、高级研究员、基金经理助理,2009年2月19日至2011年5月11日任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理;2012年11月16日起任建信纯债债券型证券投资基金基金经理;2014年12月2日起任建信稳定得利债券基金基金经理;2015年12月8日起任建信稳定丰利债券基金基金经理。

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,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《建信稳定得利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,本基金管理人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%的情况有1次,原因是投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

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

4季度宏观经济形势继续探底,但我们观察到稳增长的政策正在制造业和基建投资上显现效果,经济增长下滑的趋势有所减缓。尤其是工业增速受汽车和高新技术制造业的拉动有所回升。4季度国际形势的一个重大变化是美元加息和美元走强,给人民币贬值和资金流出带来了一定压力。

在此环境下,央行继续维持了较为稳健的货币政策,市场资金面总体宽松,全社会融资成本继续下降,但过剩产能行业的信用风险不断上升,违约事件时有发生。10年期国债和金融债收益率继续下行40-60bp。 总体来看4季度中债财富总指数上涨3.09%。

本基金以持有中高等级债券为主,考虑到利率已处于低位,为提高组合流动性,加大了利率债的持仓比例,4季度回报率2.6%,未能战胜投资基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期稳定得利A净值增长率3.68%,波动率0.21%,稳定得利C净值增长率3.51%,波动率0.22%;业绩比较基准收益率1.81%,波动率0.08%。

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2016年,影响资产配置的两大重要因素是供给侧改革和人民币汇率。我们判断人民币汇率波动将加大,而去产能、去库存、经济的结构调整需要一个宽松的货币环境,在此条件下,高等级的债券或是投资避风港,但也需警惕流动性的波动。本基金管理人将密切关注各项指标,力争为投资者获得稳健收益。

§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	65,803,265.47	10.60
	其中:股票	65,803,265.47	10.60
2	固定收益投资	478,314,382.95	77.06
	其中:债券	478,314,382.95	77.06
	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	9,560,753.72	1.54
7	其他资产	67,008,672.91	10.80
8	合计	620,687,075.05	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	2,850,000.00	0.54
B	采矿业	-	-
C	制造业	35,608,153.57	6.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,423,500.00	0.64
E	建筑业	2,458,806.90	0.46
F	批发和零售业	2,814,000.00	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	3,044,000.00	0.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,278,690.00	0.80
J	金融业	6,753,115.00	1.27
K	房地产业	1,743,000.00	0.33
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	2,830,000.00	0.53
S	综合	-	-
	合计	65,803,265.47	12.36

注:以上行业分类以2015年12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	000768	中航飞机	229,971	5,696,381.67	1.07
2	600718	东软集团	137,800	4,278,690.00	0.80
3	600715	*ST松辽	100,000	4,146,000.00	0.78
4	300207	欣旺达	144,500	4,060,450.00	0.76
5	002426	胜利精密	140,000	3,642,800.00	0.68
6	600351	亚宝药业	230,500	3,600,410.00	0.68
7	601009	南京银行	199,950	3,539,115.00	0.67
8	600886	国投电力	410,000	3,423,500.00	0.64
9	601555	东吴证券	200,000	3,214,000.00	0.60
10	600362	江西铜业	199,935	3,146,976.90	0.59

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	50,122,000.00	9.42
	其中:政策性金融债	50,122,000.00	9.42
4	企业债券	321,521,440.70	60.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	105,646,000.00	19.85
7	可转债	1,024,942.25	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	478,314,382.95	89.88

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	1282473	12青国信MTN1	500,000	52,190,000.00	9.81
2	122230	12沪海立	336,270	34,339,892.40	6.45
3	1180192	11本溪债	300,000	34,188,000.00	6.42
4	1282446	12国航股MTN1	300,000	31,902,000.00	5.99
5	1280167	12赣水投债	300,000	31,863,000.00	5.99

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
本基金本报告期末未投资国债期货。
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	236,168.17
2	应收证券清算款	56,940,632.37
3	应收股利	-
4	应收利息	8,574,427.02
5	应收申购款	1,257,445.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,008,672.91

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信稳定得利债券A	建信稳定得利债券C
报告期期初基金份额总额	237,608,166.91	270,794,481.47
报告期期间基金总申购份额	16,215,616.18	79,099,184.61
减:报告期期间基金总赎回份额	71,384,869.30	58,952,023.26
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	182,438,913.79	290,941,642.82

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稳定得利债券型证券投资基金设立的文件;
2.《建信稳定得利债券型证券投资基金基金合同》;
3.《建信稳定得利债券型证券投资基金招募说明书》;
4.《建信稳定得利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
2016年1月21日

建信稳定添利债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳定添利债券
基金主代码	000435
交易代码	000435
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月10日
报告期末基金份额总额	563,651,185.82份
投资目标	通过积极主动的投资组合管理为投资人创造较高的当期收入和总回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要通过采取自上而下的定性分析和定量分析确定大类属配置策略,结合久期管理和信用风险管理的投资策略构建债券投资组合。同时在固定收益资产所提供的稳健收益基础上,适当进行股票投资,本基金的股票投资作为债券投资的辅助和补充,以本金安全为最重要因素。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数
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	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信稳定添利债券A	建信稳定添利债券C
下属分级基金的交易代码	000435	000723
报告期末下属分级基金的份额总额	285,542,453.49份	278,108,732.33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10月1日 - 2015年12月31日)	
	建信稳定添利债券A	建信稳定添利债券C
1. 本期已实现收益	9,114,231.95	6,953,511.94
2. 本期利润	16,142,995.61	11,488,100.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0626	0.0521
4. 期末基金资产净值	330,662,516.36	304,154,403.49
5. 期末基金份额净值	1.158	1.094

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

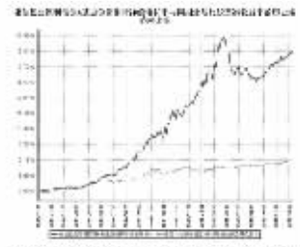
建信稳定添利债券A

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	5.75%	0.23%	1.81%	0.08%	3.94%	0.15%

建信稳定添利债券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	5.60%	0.24%	1.81%	0.08%	3.79%	0.16%

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9月1日新增C类份额,原有基金全部转换为A类份额。
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12月10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日至2015年8月11日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16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日起任建信安心同规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,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《建信稳定添利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,本基金管理人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%的情况有1次,原因是投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

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

四季度宏观经济形势继续探底,但我们观察到稳增长的政策正在制造业和基建投资上显现效果,经济增长下滑的趋势有所减缓。尤其是工业增速受汽车和高新技术制造业的拉动有所回升。4季度国际形势的一个重大变化是美元加息和美元走强,给人民币贬值和资金流出带来了一定压力。

在此环境下,央行继续维持了较为稳健的货币政策,市场资金面总体宽松,全社会融资成本继续下降,但过剩产能行业的信用风险不断上升,违约事件时有发生。10年期国债和金融债收益率继续下行40-60bp。 总体来看4季度中债财富总指数上涨3.09%。

本基金以持有中高等级债券为主,考虑到利率已处于低位,为提高组合流动性,加大了利率债的持仓比例,4季度回报率2.6%,未能战胜投资基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期稳定添利A净值增长率5.75%,波动率0.23%,稳定添利C净值增长率5.6%,波动率0.24%;业绩比较基准收益率1.81%,波动率0.08%。

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2016年,我们认为经济方面难有明显起色,特别是政府提出供给侧改革目标后首次对经济走势的做出L型预测。以调结构出清为特色的供给侧改革将加大未来经济陷入通缩的风险。货币政策方面预计央行总体将延续四季度的思路,减少主动投放。2016年美联储的加息步伐值得关注,大宗商品还看不到起色的迹象,但因全球性资本流动结构变化所带来的黑天鹅事件不得不防。因人民币汇率存在进一步贬值预期,为控制资本流动保持汇率稳定降息空间有限,除非外汇占款下降明显,降准次数可能低于预期。而外汇占款的较快下降也将反过来制约央行货币政策。2016年政府将加大财政刺激力度,国债供给在2015年基础上有望继续放量加之债务替换提速以及定向的政策性金融债等,利率债供给相对继续增加。虽然当前收益率吸引力明显下降,但目前银行保险等机构资产仍然欠配,因此虽然供给增加在当前背景下收益率上行空间仍有限。国债方面,经济下行带来的违约将使信用债吸引力继续弱于利率债。中长久期利率债仍是较好选择。2106年权益市场不确定性加大,注册制改革、汇率贬值预期等会增加波动比例,控制好仓位比例显得尤为重要。

建信稳定添利债券型基金在债券方面将继续追求绝对收益维持低杠杆,利率债保持相对比例,做好流动管理工作。权益方面将对仓位等取做灵活调整,并根据市场实际情况精选个股。

§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	65,331,969.94	10.25
	其中:股票	65,331,969.94	10.25
2	固定收益投资	538,505,191.88	84.48
	其中:债券	538,505,191.88	84.48
	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	7,305,539.35	1.15
7	其他资产	26,317,964.97	4.13
8	合计	637,460,666.14	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	55,850,614.50	8.80
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	-	-
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	6,955,355.44	1.10
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	2,526,000.00	0.40
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	65,331,969.94	10.29

注:以上行业分类以2015年12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	600479	千金药业	450,000	9,436,500.00	1.49
2	002635	安洁科技	300,000	8,340,000.00	1.31
3	601799	星宇股份	200,000	7,542,000.00	1.19
4	300054	鼎龙股份	250,000	6,165,000.00	0.97
5	002450	康得新	150,000	5,715,000.00	0.90
6	002365	永安药业	250,000	5,405,000.00	0.85
7	300152	科融环境	400,000	4,484,000.00	0.71
8	300138	晨光生物	199,950	4,260,934.50	0.67
9	002230	科大讯飞	110,000	4,075,500.00	0.64
10	300339	润和软件	59,972	2,879,855.44	0.45

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	291,592,000.00	45.93
	其中:政策性金融债	291,592,000.00	45.93
4	企业债券	84,517,336.20	13.31
5	企业短期融资券	110,638,000.00	17.43
6	中期票据	49,690,000.00	7.83
7	可转债	2,067,855.68	0.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	538,505,191.88	84.83

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	150216	15国开16	1,000,000	104,660,000.00	16.49
2	150205	15国开05	800,000	83,448,000.00	13.15
3	1382189	13辽方大MTN1	500,000	49,690,000.00	7.83
4	150210	15国开10	400,000	43,344,000.00	6.83
5	011573005	15鲁高速SCP005	400,000	40,216,000.00	6.34

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
本基金本报告期末未投资国债期货。
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	329,063.98
2	应收证券清算款	12,022,434.25
3	应收股利	-
4	应收利息	11,926,056.15
5	应收申购款	2,040,410.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,317,964.97

5.10.4 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。
5.10.5 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	300054	鼎龙股份	6,165,000.00	0.97	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信稳定添利债券A	建信稳定添利债券C
报告期期初基金份额总额	248,246,883.63	129,559,549.67
报告期期间基金总申购份额	56,151,556.13	206,582,012.64
减:报告期期间基金总赎回份额	18,855,986.27	58,032,829.98
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	285,542,453.49	278,108,732.33

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	11,846,326.77
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	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,846,326.77
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.10

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稳定添利债券型证券投资基金设立的文件;
2.《建信稳定添利债券型证券投资基金基金合同》;
3.《建信稳定添利债券型证券投资基金招募说明书》;
4.《建信稳定添利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
2016年1月21日

建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳健回报灵活配置混合
基金主代码	001205
交易代码	001205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月17日
报告期末基金份额总额	1,998,836,196.71份
投资目标	力争每年获得较高的绝对回报。
投资策略	本基金以自上而下的投资策略,灵活配置大类资产,动态控制组合风险,力争长期、稳定的绝对回报。 本基金的投资策略分为两个层面:首先,依照基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;而后,进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略、股指期货投资策略和权证投资策略四部分组成。
业绩比较基准	6%/年
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