建信安心保本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：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	274，647，105.06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10月1日 － 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	18，513，323.88
2.本期利润	11，608，679.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0408
4.期末基金资产净值	422，906，074.35
5.期末基金份额净值	1.540

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。

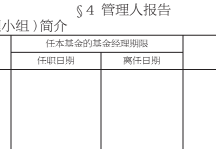
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.74%	0.20%	0.72%	0.01%	2.02%	0.19%

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

四季度个别月份经济数据有所好转，如11月份工业增加值好于预期，但其持续性是有疑问的，数据回升很大程度上受到基数效应和一次性政策刺激的影响。从需求层面看，首先是投资，房地产销售月度数据略有好转，一线城市库存有所下降，但全国房地产库存依然偏高，土地出让也还处于下行态势，房地产开发投资增速下滑幅度加大。制造业投资增速反弹乏力，产能过剩、成本上升、出口竞争力下降等依然是拖累制造业投资回升的主要因素。基建投资维持较高增速，是稳增长的主力，专项金融债的发行对促进基建投资起到了一定的作用，但基建投资不足以弥补房地产和制造业投资下行的压力。总体上，投资增速呈现逐步下行的趋势。其次是进出口，人民币实际有效汇率持续升值以及全球经济增长乏力导致出口负增长的局面没有改变。 再次，消费相对平稳，但未来如果失业率增加，消费能否平稳增长尚待观察。整体看，四季度经济延续弱势，没有显示出企稳迹象。

四季度央行货币政策操作仍然偏向宽松。央行在四季度进行了“双降”操作，下调法定存款准备金率0.5个百分点，下调存贷款基准利率各25基点。央行在十月份也下调了公开市场回购利率。

债券市场四季度表现良好，各类属收益率大幅下行，金融债和信用债下行幅度大于国债，信用利差有所收窄。四季度信用事件频发，投资信用债的风险在上升。转债市场则随股市出现上涨，但转债整体存量有限，对基金整体业绩的贡献度不大。

四季度本基金增加了短期利率债和高等级信用债的配置，降低了长期利率债和中低等级信用债的配置，整体久期有所降低。股票方面，本基金四季度增加了蓝筹股的配置，仓位水平中等略偏高。

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2.74%，波动率0.2%，业绩比较基准收益率0.72%，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16年一季度，虽然我们会有一系列的经济托底政策，货币政策也会维持相对宽松，但经济仍面临较大的下行压力。随着供给侧结构改革的推进，企业去产能有可能加速，过剩产能行业的企业破产清算的数目会上升，这必然伴随着银行坏账率的上升，银行的信贷政策可能会进一步收紧。全球范围看，中美利差可能进一步收窄，而且国内股票、地产等资产价格偏高，未来人民币贬值和资本外流的压力比较大，这会制约货币政策的自由度。

本基金对债券市场谨慎乐观，但会降低未来的回报预期，并继续加强信用风险的管理，减持信用状况可能恶化的信用债券。转债市场目前容量较小，估值也不低，组合将控制仓位。股票市场未来一季度机会和风险并存，盈利难度将增加。一方面，资金利率不断走低，流动性宽松。另一方面，成长股已经处于泡沫阶段，各种题材经过轮番炒作，估值较高，而业绩兑现遥遥无期。本基金下一季度将严格控制股票仓位，谨慎选取股票品种，争取在下一季度为投资者创造良好的回报。

§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	74，806，019.96	15.56
	其中：股票	74，806，019.96	15.56
2	固定收益投资	286，880，481.28	59.66
	其中：债券	286，880，481.28	59.66
	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	55，579，280.27	11.56
7	其他资产	63，559，636.68	13.22
8	合计	480，825，418.19	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	6，597，000.00	1.56
B	采矿业	－	－
C	制造业	21，922，600.00	5.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14，922，946.20	3.53
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	7，515，000.00	1.78
H	住宿和餐饮业	6，975，637.50	1.65
I	信息传输、软件和信息技术服务业	369，988.32	0.09
J	金融业	－	－
K	房地产业	9，388，376.20	2.22
L	租赁和商务服务业	7，114，471.74	1.68
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	74，806，019.96	17.69

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	600325	华发股份	575，974	9，388，376.20	2.22
2	600674	川投能源	799，995	8，607，946.20	2.04
3	600285	羚锐制药	600，000	7，950，000.00	1.88
4	601333	广深铁路	1，500，000	7，515，000.00	1.78
5	601888	中国国旅	119，954	7，114，471.74	1.68
6	000060	中金岭南	500，000	7，015，000.00	1.66
7	000428	华天酒店	680，550	6，975，637.50	1.65
8	000488	晨鸣纸业	780，000	6，957，600.00	1.65
9	002299	圣农发展	300，000	6，597，000.00	1.56
10	600098	广州发展	500，000	6，315，000.00	1.49

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	42，088，971.30	9.95
2	央行票据	－	－
3	金融债券	75，147，500.00	17.77
	其中：政策性金融债	75，147，500.00	17.77
4	企业债券	118，677，474.70	28.06
5	企业短期融资券	50，160，000.00	11.86
6	中期票据	－	－
7	可转债	806，535.28	0.19
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	286，880，481.28	67.84

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	52，870，000.00	12.50
2	011509006	15国电集SCP006	500，000	50，160，000.00	11.86
3	150211	15国开11	500，000	50，145，000.00	11.86
4	150009	15附息国债09	300，000	30，063，000.00	7.11
5	018001	国开1301	250，000	25，002，500.00	5.91

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股指期货。

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	202，972.68
2	应收证券清算款	56，000，000.00
3	应收股利	－
4	应收利息	6，796，913.10
5	应收申购款	559，750.90
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	63，559，636.68

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

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

报告期期初基金份额总额	282，430，931.17
报告期期间基金总申购份额	37，734，865.22
减：报告期期间基金总赎回份额	45，518，691.33
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	274，647，105.06

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
2016年1月21日

建信安心保本二号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：中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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29日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信安心保本二号混合
基金主代码	001858
交易代码	001858
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年10月29日
报告期末基金份额总额	4，961，318，334.74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，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的资产包括风险资产（即权益类资产）和安全资产（即固定收益类资产），本基金投资策略分为两个层次：一层为基金在风险资产和安全资产两大类资产上的配置策略；另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：（2年期银行定期存款收益率（税前））*1.3。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品，属于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	中信银行股份有限公司

§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10月29日 － 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	11，451，752.97
2.本期利润	79，191，891.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0160
4.期末基金资产净值	5，040，503，454.22
5.期末基金份额净值	1.016

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。

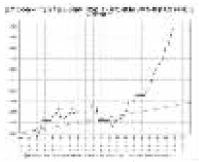
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.60%	0.10%	0.49%	0.01%	1.11%	0.09%

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：本基金基金合同于2015年10月29日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

§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		
朱虹	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2015年10月29日	－	8	硕士。2007年加入长城人寿保险股份有限公司，任债券投资助理。2009年4月加入天弘基金管理有限公司，任基金经理、固定收益投资总监助理。2012年1月，加入万家基金管理有限公司，任基金经理、固定收益总监。2014年8月加入我公司投资管理部，任部门副总监、部门副总经理。

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《建信安心保本二号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

债券市场四季度表现良好，各类属收益率大幅下行，金融债和信用债下行幅度大于国债，信用利差有所收窄。四季度信用事件频发，投资信用债的风险在上升。股票市场的指数表现在12月并不突出，但结构分化明显，新兴产业的成长股有较好的表现。

本基金于11月初正式运作，期初买入10年期长债、军工、TMT相关股票，为满足保本运作要求，股票仓位较低。

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1.6%，波动率0.1%，业绩比较基准收益率0.49%，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16年一季度，中美货币政策不同步的影响已经初步显现。无论是供给侧改革、央行的MPA监管框架、汇率贬值、股票熔断机制等游戏规则和市场环境的改变，都有待市场适应新的节奏，因此股票市场原有逻辑会被重新审视，债券市场的超额收益来源于风险偏好变化。

政府的供给侧改革无疑会造成较为结构性、区域性的经济社会矛盾。两者的共同作用下，无论是政府、企业、个人的投资意愿都将会减弱，同时引发局部的金融风险，这是去产能第一个阶段的影响，预计会持续较长时间。为应对供给测改革可能出现的问题，地方债务置换及增加政府赤字用于补贴过剩产能出清。

人民币汇率的急速贬值对货币政策提出了新的要求，央行必须在汇率、资产价格中选择其一。从美国、日本的经验及人民币的影子货币地位看，央行大概率会选择守住资产价格。在没有通货膨胀困扰的条件下，低利率环境是央行唯一的选择。因此中美货币政策不同步的矛盾仍是债券市场的主要影响。本基金将会适当保持长债的持仓，辅以短期债券的获取绝对收益。

新兴成长股的逻辑是否被打破仍需关注政策风险和游戏规则。股票市场失去正常的流动性，出清的速度也会加快，但由此引发的秩序的重建尚需时日。由于股市下跌超出预期，因此基金净值受到了一定影响。本次下跌中，本基金主要以反弹减仓应对，待市场稳定重新寻找新的逻辑以博取收益。

展望未来一段时期，美元和大宗商品的走向是需要重点关注的问题。大宗商品不仅反应了全球经济冷热，而且是美元商品属性的重要支撑。最近25年来，美元与原油的关系由同向关系变为反向，后面的反向变动是由于欧元等其他货币的崛起以及新兴市场需求的持续上升。随着美国启动加息周期，美元的价值会回归其经济增长和其对其他经济体经济增长的带动的周期，先期必将经历全球流动性紧缩。中国央行和世界各国央行将如何应对这场全球流动性危机，是未来市场资产配置的主要决定因素。

本基金将一如既往的坚持风险适度的原则，尽最大可能为投资人提供稳健的回报。

§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	358，801，994.38	7.05
	其中：股票	358，801，994.38	7.05
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	3，523，095，225.14	69.20
	其中：债券	3，523，095，225.14	69.20
	资产支持证券	－	－
4	贵金属投资	－	－
5	金融衍生品投资	－	－
6	买入返售金融资产	900，000，000.00	17.68
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	244，879，631.09	4.81
8	其他资产	64，433，979.75	1.27
9	合计	5，091，210，830.36	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	19，814，970.75	0.39
B	采矿业	993.00	0.00
C	制造业	280，358，489.64	5.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10，318，350.00	0.20
E	建筑业	1，002，328.20	0.02
F	批发和零售业	222，304.44	0.00
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	45，965，972.49	0.91
J	金融业	－	－
K	房地产业	4，288.00	0.00
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	109，392.21	0.00
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	1，004，905.65	0.02
S	综合	－	－
	合计	358，801，994.38	7.12

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	874，700	21，666，319.00	0.43
2	600667	太极实业	1，838，992	20，504，760.80	0.41
3	300322	硕贝德	1，034，900	20，180，550.00	0.40
4	600198	大唐电信	803，200	19，814，944.00	0.39
5	600562	国睿科技	316，640	19，691，841.60	0.39
6	000998	隆平高科	822，325	19，530，218.75	0.39
7	000938	紫光股份	192，903	18，977，797.14	0.38
8	002156	通富微电	732，600	13，985，334.00	0.28
9	600715	*ST松辽	284，420	11，792，053.20	0.23
10	300302	同有科技	145，016	10，506，409.20	0.21

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	3，158，256，000.00	62.66
	其中：政策性金融债	3，158，256，000.00	62.66
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	310，980，000.00	6.17
6	中期票据	51，255，000.00	1.02
7	可转债	2，604，225.14	0.05
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	3，523，095，225.14	69.90

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	150218	15国开18	8，700，000	913，674，000.00	18.13
2	150210	15国开10	5，000，000	541，800，000.00	10.75
3	150205	15国开05	4，200，000	438，102，000.00	8.69
4	150217	15国开17	4，100，000	416，601，000.00	8.27
5	150416	15农发16	2，500，000	250，575，000.00	4.97

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

本报告期本基金未投资国债期货。

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

本报告期本基金未投资国债期货。

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	328，296.60
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	58，931，796.93
5	应收申购款	5，173，886.22
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	64，433，979.75

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

基金合同生效日（2015年10月29日）基金份额总额	4，963，743，518.79
报告期期初基金份额总额	－
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	46，443，358.05
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	48，868，542.10
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“－”填列）	－
报告期期末基金份额总额	4，961，318，334.74

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

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大安全战略精选股票型证券投资基金设立的文件；
2、《建信安心保本二号混合型证券投资基金基金合同》；
3、《建信安心保本二号混合型证券投资基金招募说明书》；
4、《建信安心保本二号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
2016年1月21日

建信优化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：中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	建信优化配置混合
基金主代码	530005
交易代码	530005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月1日
报告期末基金份额总额	1，937，692，677.92份
投资目标	通过合理的资产配置和积极的证券选择，在实现长期资本增值的同时兼顾当期收益。
投资策略	基金管理人对宏观经济、行业及上市公司、债券、货币市场工具等进行定性与定量相结合的研究，运用自上而下和自下而上相结合的投资策略，在大类资产配置这一宏观层面与个股个券选择这一微观层面优化投资组合。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：60%×富时中国A600指数+40%×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

注：本基金自2015年8月8日起由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金。

§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）
1.本期已实现收益	181，110，650.61
2.本期利润	493，164，083.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.2485
4.期末基金资产净值	2，892，461，724.59
5.期末基金份额净值	1.4927

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上本期公允价值变动收益；

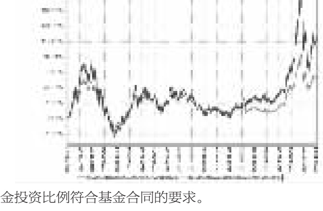
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	19.57%	1.71%	11.68%	1.01%	7.89%	0.70%

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	2015年5月20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。
陶灿	本基金的基金经理	2011年7月11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。2011年7月11日起任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理；2014年5月14日起任建信改革红利股票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《建信优化配置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

2015年4季度，A股在经历了前期下跌后，市场出现了企稳并恢复上涨的局面；一方面随着汇金、证金入场，限制上市公司高管减持等措施的推出，市场供求格局好转，另一方面融资杠杆逐步降低释放了市场压力。

本基金4季度跟随市场布局新的投资方向，但也慎重应对市场再次泡沫化所可能产生的风险。

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19.57%，波动率1.71%，业绩比较基准收益率11.68%，波动率1.01%。

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1季度，人民币汇率问题带来资本流出预期；供给侧改革任务比较艰巨；市场对于注册制的反应也值得关注；但注册制后市场估值体系调整会带来新的机会，市场的内部结构调整会孕育新的方向。

本基金在1季度将注意市场风险释放，更加重视个股的增长质量，布局重点仍放在各细分领域的龙头个股。

§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	2，138，885，870.85	72.98
	其中：股票	2，138，885，870.85	72.98
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	资产支持证券	－	－
4	贵金属投资	－	－
5	金融衍生品投资	－	－
6	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	768，169，316.51	26.21
8	其他资产	23，891，247.73	0.82
9	合计	2，930，946，435.09	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	45，971，908.00	1.59
B	采矿业	37，796，117.27	1.31
C	制造业	1，067，256，837.54	36.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	132，994，232.57	4.60
E	建筑业	42，060，256.43	1.45
F	批发和零售业	83，124，231.00	2.87
G	交通运输、仓储和邮政业	215，015，987.24	7.43
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	312，967，251.08	10.82
J	金融业	67，397，898.58	2.33
K	房地产业	68，260，773.77	2.36
L	租赁和商务服务业	27，436，772.88	0.95
M	科学研究和技术服务业	109，392.21	0.00
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	38，494，212.28	1.33
S	综合	－	－
	合计	2，138，885，870.85	73.95

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	600271	航天信息	2，923，161	208，889，085.06	7.22
2	300017	网宿科技	1，720，741	103，227，252.59	3.57
3	600718	东软集团	2，370，944	73，617，811.20	2.55
4	601998	中信银行	9，334，889	67，397，898.58	2.33
5	002308	威创股份	2，581，300	63，629，045.00	2.20
6	600570	恒生电子	904，254	55，132，366.38	1.91
7	600651	飞乐音响	3，295，986	48，615，793.50	1.68
8	300357	我武生物	903，566	45，810，796.20	1.58
9	000680	山推股份	5，814，800	44，483，220.00	1.54
10	002137	麦达数字	1，814，762	41，739，526.00	1.44

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

本基金本报告期末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：收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》。因恒生网络涉嫌违反证券、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，案件调查审理完毕，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	1，909，420.58
2	应收证券清算款	21，723，541.81
3	应收股利	－
4	应收利息	130，414.55
5	应收申购款	127，870.79
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	23，891，247.73

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	600271	航天信息	208，889，085.06	7.22	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2，031，083，258.10
报告期期间基金总申购份额	25，194，809.71
减：报告期期间基金总赎回份额	118，585，389.89
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	1，937，692，677.92

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	3，354，285.54
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	3，354，285.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（％）	0.17

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优化配置混合型证券投资基金设立的文件；
2、《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》；
3、《建信优化配置混合型证券投资基金招募说明书》；
4、《建信优化配置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
2016年1月21日