建信安心保本二号混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要

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
送出日期:2017年3月29日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2017年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	建信安心保本二号混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	4,184,287,922.12份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		建信基金管理有限责任公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴晓明	方舞
	联系电话	010-66228888	4006800000
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfundcn	fangwei@citicbank.com.cn
客户服务电话?		400-81-95533 010-66228000	95558
传真		010-66228001	010-85230024

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ccbfundcn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1?期间数据和指标	2016年	2015年10月29日(基金合同生效日)-2015年12月31日
本期已实现收益	32,264,908.79	11,451,752.97
本期利润	-33,868,510.95	79,191,891.92
加权平均基金份额本期利润	-0.0073	0.0160
本期基金份额净值增长率	-0.59%	1.60%
3.1.2?期末数据和指标	2016年末	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.0096	0.0023
期末基金资产净值	4,225,017,307.43	5,040,503,454.22
期末基金份额净值	1.010	1.016

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、期末可供分配利润的计算方法:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分)。

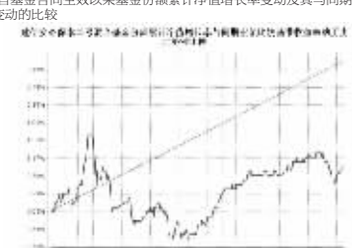
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

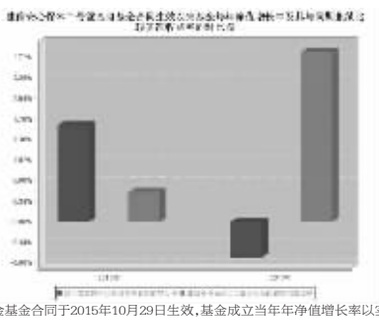
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.20%	0.07%	0.70%	0.01%	-0.50%	0.06%
过去六个月	0.90%	0.06%	1.40%	0.01%	-0.50%	0.05%
过去一年	-0.59%	0.10%	2.81%	0.01%	-3.40%	0.09%
自基金合同生效起至今	1.00%	0.10%	3.31%	0.01%	-2.31%	0.09%

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



本报告期本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



本基金基金合同于2015年10月29日生效,基金成立当年年净值增长率以实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

自基金合同生效以来,本基金未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2006]158号文批准,建信基金管理有限责任公司成立于2005年9月19日,注册资本2亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司,中国华电集团资本控股有限公司,其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的65%,信安金融服务公司出资额占注册资本的25%,中国华电集团资本控股有限公司出资额占注册资本的10%。

公司下设综合管理部、权益投资部、固定收益投资部、金融工程及指数投资部、专户投资部、量化衍生品及海外投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、机构业务部、网络金融部、人力资源管理部、基金运营部、财务管理部、信息技术部、风险管理部和监察稽核部,以及深圳、成都、上海、北京、广州五家分公司和华东、西北两个营销中心,并在上海设立了子公司——建信资本管理有限责任公司。自成立以来,公司秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观,恪守“持有人利益重于泰山”的原则,以“建设财富生活”为崇高使命,坚持规范运作,致力成为“国际一流、国内领先的综合性资产管理公司”。

截至2016年12月31日,公司旗下有建信恒久价值混合型证券投资基金、建信货币市场基金、建信优选成长混合型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信核心精选混合型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信沪深300指数证券投资基金(LOF)、上证社会责任交易型开放式证券投资指数基金及其联接基金、建信全球机遇混合型证券投资基金、建信内生动力混合型证券投资基金、建信积极配置混合型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、建信信用增强债券型证券投资基金、建信新兴市场优选混合型证券投资基金、深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信信稳价值混合型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金、建信深证100指数增强型证券投资基金、建信转债增强债券型证券投资基金、建信全球资源混合型证券投资基金、建信社会责任混合型证券投资基金、建信双周安心理财债券型证券投资基金、建信纯债债券型证券投资基金、建信月盈安心理财债券型证券投资基金、建信双月安心理财债券型证券投资基金、建信优势动力混合型证券投资基金(LOF)、建信央视财经50指数分级发起式证券投资基金、建信安心回报定期开放债券型证券投资基金、建信消费升级混合型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信安心保本混合型证券投资基金、建信周盈安心理财债券型证券投资基金、建信创新中国混合型证券投资基金、建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金、建信稳定添利债券型证券投资基金、建信中证500指数增强型证券投资基金、建信健康民生混合型证券投资基金、建信改革红利股票型证券投资基金、建信嘉新宝贵币市场基金、建信中小盘先锋股票型证券投资基金、建信潜力新蓝筹股票型证券投资基金、建信现金添利货币市场基金、建信稳定得利债券型证券投资基金、建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金、建信信息产业股票型证券投资基金、建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、建信环保产业股票型证券投资基金、建信回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金、建信新经济灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金、建信互联网+产业升级股票型证券投资基金、建信大安全战略精选股票型证券投资基金、建信中证互联网金融指数分级发起式证券投资基金、建信精工制造指数增强型证券投资基金、建信安心保本二号混合型证券投资基金、建信稳定丰利债券型证券投资基金、建信安心保本三号混合型证券投资基金、建信安心保本五号混合型证券投资基金、建信目标收益一年期债券型证券投资基金、建信现代服务业股票型证券投资基金、建信安心保本六号混合型证券投资基金、建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金、建信安心保本七号混合型证券投资基金、建信现金增利货币市场基金、建信多因子量化股票型证券投资基金、建信现金添益交易型货币市场基金、建信瑞盛添利混合型证券投资基金、建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金、建信天添益货币市场基金、建信瑞丰添利混合型证券投资基金、建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿享纯债债券型证券投资基金、建信恒丰纯债债券型证券投资基金、建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金、建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿富纯债债券型证券投资基金、建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金共82只开放式基金,管理的公募基金资产规模共计为3770.62亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	-	9	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,历任投资管理部副总监、固定收益投资部副总经理,2015年10月29日任建信安心保本二号混合型证券投资基金基金经理,2016年1月4日起任建信安心保本三号混合型证券投资基金基金经理,2016年6月3日起任建信双债增强债券型证券投资基金基金经理,2016年11月17日起任建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。
牛兴华	本基金的基金经理	2015年10月29日	-	6	硕士,管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,历任研究员债券研究员、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13日起任建信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;2015年10月29日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金基金经理;2016年2月22日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金经理;2016年10月25日起任建信瑞盛添利混合型证券投资基金基金经理;2016年12月2日起任建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2016年12月23日起任建信鑫荣回报灵活配置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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他法律法规、部门规章,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生违反法律法规的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》的规定。

本基金管理人对过去四个季度不同时间窗口下(日内、3日内、5日内)管理的不同投资组合(包括封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合等)同向交易的交易价差从T检验(置信度为95%)、平均溢价率、贡献率、正溢价率占优频率等几个方面进行了专项分析。具体分析结果如下:

当时间窗为1日时,配了19338对投资组合,有4101对投资组合未通过T检验,其中1329对投资组合的正溢价率占优频率小于55%,其它2772对正溢价率占优频率大于55%的投资组合中,其中1807对平均溢价率低于2%,其它965对平均溢价率超过2%的投资组合中,其中920对贡献率均未超过5%,另外45对溢价金额占组合净资产比例很小,因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为;

当时间窗为3日时,配了20730对投资组合,有4694对投资组合未通过T检验,但其中822对投资组合的溢价率占优频率均小于55%,其它3872对正溢价率占优频率大于55%的投资组合中,其中3601对平均溢价率低于5%,其它271对平均溢价率超过5%的投资组合中,有235对贡献率未超过5%,另外36对溢价金额占组合净资产比例很小,因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为;

当时间窗为5日时,配了21350对投资组合,有5960对投资组合未通过T检验,但其中1162对投资组合的溢价率占优频率均小于55%,其它4798对正溢价率占优频率大于55%的投资组合,其中4709对平均溢价率低于10%,其它89对平均溢价率超过10%的投资组合中,有80对贡献率均未超过5%,另外9对溢价金额占组合净资产比例很小,同样未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.3 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2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 管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年第一季度中美货币政策不同步的影响已经初步显现。日本央行执行负利率政策,使全球货币政策边界确立。以中国为代表的亚洲新兴市场暂时得到了喘息的机会。中国央行在MPA框架内部平衡、人民币外汇贬值预期、供给侧改革以及股票暴跌的情况下,于2月底下调了法定存款准备金率以对冲。

2016年全年,最关键的基本面变化莫过于供给侧改革以及房地产周期。这两者引发的货币政策变化是资产价格波动触发因素。

房地产市场的走势在2016年超过市场预期,是确立全年第一个资产拐点的重要因素。整个上半年中国经济总量表现平稳,主要是房地产小周期再次开启。银行对于房地产融资、按揭的支持,使上半年外汇、供给侧改革可能的负面影响逐一对冲。至三季度末,房地产价格上升较快,一线城市整体去化率较高,三四线城市去化开始。政府在地方债发行、土地拍卖、房地产去库存情况都较好的情况下,重启主要城市房屋限购政策。随着十月初各大城市统一出台限购政策,银行逐步收紧对按揭贷款,8月末央行显示出货币政策转向的倾向。

PPI是我们今年关注的重点指标。发改委在1月推出煤炭供给侧改革,对煤炭价格的修正结果良好,大型煤炭企业转为盈利。在2016年1月份,原油到达27美元低位,随国展开大宗商品中期反弹。原油价格从低位的修正,对于拉动全球PPI水平从底部抬升有重要作用。2016年全年,全球PPI水平都处于不断攀升阶段。国内PPI受国内供给侧改革影响走出底部区域,而外部PPI水平抬升是加强这一走势的主要原因。至4季度,PPI水平一直超过市场预期,并引发债券市场对于价格水平上涨压力的关注。

在经济下行压力下,银行环账率预期在2015年三季度不断升高。实际环账率的上升,对债券市场融资环境形成较大压制,也直接推升了企业违约的概率。2016年一季度市场对周期性行业违约有较强预期,但违约结果显示,铁物资等央企是违约重灾区。这类企业对资金的依赖较强,且发债较多,其违约对市场的打击面积较大。在经济下行压力下,企业生存边界收窄,股东实际控制人引发的违约风险非常突出。在二季度的违约预期达到高点,引发债券市场调整。

从全年来说,银行系统主要着力于进行房地产融资、基建贷款和其他创新。负债来源主要是理财以及同业负债。后者未在准备金覆盖条件下,并与货币基金形成较强的套利机制。致使全年银行间流动性泛滥,推升M1的水平。当四季度银行再次开启公司贷款周期,央行政策调整的情况下,同业存单的估值大幅度调整时引起货币基金产品层面的刚性兑付,在技术层面快速拉升市场的收益率水平而引发了局部风险。

综上所述,从2016年四季度,PPI、企业利润、公司贷款上升、利率水平猛烈上升等基本面的修正,使得央行和美联储货币政策目标之间的差距极大缩小。双方目前又获得了货币政策一致性的周期窗口。

股票市场全年未获得正收益。在年初受到熔断机制的影响,2013年以来回报优异的小盘股出现全年回调。29个中信一级行业中,食品饮料、家电、银行、煤炭、受益于流动性充裕、基本面底部反转而获得了正收益。传媒、计算机等表现较差,整个板块仍然处于估值出清的阶段。但从三季度末暨观察到以上分析的基本面的变化吻合的时间段中,建筑、石油石化、钢铁等板块大幅度反弹,板块涨幅接近10%。从而再次确立了周期性行业底部反弹的格局,并在不断强化中。

债券市场全年未获得正收益,三季度冲高回落,出现明显的泡沫化特征。同业存单、表外委托投资和货币及其他基金套利的传导链条在前三个季度非常通畅,但四季度随着央行货币政策窗口逐步与联储接近,该链条的逆向性产生了债券市场有史以来最剧烈的短期波动。其达到的波动水平,比2013年钱荒更为剧烈。作为流动性挤出最严重的二级市场,所有流动性资产均受到波及。全债指数仅仅获得-1.81%的负收益。

保本基金具有较高同向交易强化性质,在CPPI的要求下本基金积极参与风险资产交易。一季度在收益率低点减持所有长债,但熔断机制引发的股灾使得基金净值有一定影响。在后续投资中,本基金参与了阶段性白酒、稀土、煤炭、化工等行情,并在年底判断2017年初PPP、水泥、化工、交运等行业将会表现较好,这部分仓位的投资获得了较好回报。

债券部分在一季度之后采取保守策略。并在9月初减持了大部分久期为3年的金融债。目前短期利率水平较高,以获取票息收益为主。

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-0.59%,波动率0.1%,业绩比较基准收益率2.81%,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

按照2017年1月可观测的地产去化速度,中国三四线城市库存较大这一主要长期风险有望逐步被化解。三四线城市高库存背后的地方财政举债风险、银行环账风险都有望被化解。

从中观数据观测,2011年以来的制造业投资增速一直下滑、民营部门去杠杆的情况有望好转。目前看主要原因是制造业投资的基数较低,从同比数据看其底部形态已经确立。至于2017年制造业是否能够在量级上好转,需要进一步观察。

地方政府在2017年面临接近7万亿债务到期,目前仍需要发行地方政府债接续。由于2016年卖地收入较好,整个地方政府短期面临债务问题的可能性较低。

基建水平在2017年是主要的观察变量,从2016年最后两月的贷款去向看,公司贷款的大幅度上升有赖于部分基建需求。

从以上基本面看,地产、基建(政府)、企业在开年以来显示出较强的风险抵御能力,整体没有观测到较大的债务敞口。而银行端由于供给侧改革、房地产去化、基建加速等带来的企业利润水平的上升,环账率有所好转,预计投备计提对于利润的拖累有所下降。总体看来,2017年中国经济系统性风险概率较低。

股票市场由于再融资制度的改革,无异于改变市场投融资结构,是对市场具有深远意义的举措。中国经济总量增速不再上升的情况下,企业利润水平将逐步代替GDP增速成为整个A股的锚之一。大盘蓝筹股的价值回归,在相当长的时间内仍是市场最关注的热点。但中国经济增长仍然强劲,在许多细分领域可以大有作为。许多大盘蓝筹股曾经在2001年是成长型股票,所以对于成长型股票同样不应过于悲观。

全球债券市场经历了极端的负利率挑战,在2009年之后全球债券市场经历了长达7年的牛市。国内债券市场也经历了从小到大的过程,经历了从小到大的过程,也产生了丰厚的回报。然而全球央行7年来的努力,最终需要看到CPI的上升,经济的复苏和正常的资产回报。这与央行天然的立场有所不同。因此,我们认为债券市场的波动率在2017年可能产生超额的回报,但随着时间的推移,超额回报和资产的周期将会发生重大变化。央行目标之间的时差、联储缩表的进度,会极大影响债券资产整体回报率。

综上所述,债券市场超额回报时期已过,需要以评估安全边界为主要出发点进行配置。股票市场的波动性将会是主要收益来源。本基金将在本金安全的基础上追求稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,本管理人根据中国证监会[2008]38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定,继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构,负责制定公司所管理基金的基本估值政策;对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督;对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的,负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更。估值委员会由公司分管估值业务的副总裁、督察长、投资总经理、研究总经理、风险管理总经理、运营总经理及监察稽核总经理组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组,由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、数量研究员、风险管理人员、监察稽核人员及基金运营人员组成(具体人员由相关部门根据专业胜任能力和相关工作经历进行指定)。估值工作小组负责日常追踪可能对公司旗下基金持有的证券的发行人、所属行业、相关市场等产生影响的各类事件,发现估值问题;提议基金估值调整的相关方案并进行校验;根据需要提出估值政策调整的建议以及提议和校验不适用于现有的估值政策的新的投资品种的估值方案,报基金估值委员会审议批准。

基金运营部根据估值委员会的决定进行相关具体的估值调整或处理,并负责与托管行进行估值结果的核对。涉及模型定价的,由估值工作小组向基金运营部提供模型定价的结果,基金运营部业务人员复核后使用。

基金经理作为估值工作小组的成员之一,在基金估值定价过程中,充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议,参与估值方案提议的制定,但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

公司与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》,并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值(适用非货币基金)或影子定价(适用货币基金和理财类基金)。

自2015年3月26日起,公司按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值价格,对公司旗下基金持有的在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)进行估值。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未实施利润分配,符合相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对建信安心保本二号混合型证券投资基金2016年度基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,建信基金管理有限责任公司在建信安心保本二号混合型证券投资基的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,建信基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的2016年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了后附的建信安心保本二号混合型证券投资基金(以下简称“建信安心保本二号混合基金”)的财务报表,包括2016年12月31日的资产负债表、2016年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了普华永道中天审字(2017)第21923号标准无保留意见的审计报告。投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:建信安心保本二号混合型证券投资基金
报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

资?产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资?产:			
银行存款		2,073,937,829.16	167,817,220.04
结算备付金		5,290,244.53	77,062,411.05
存出保证金		393,170.64	328,296.60
交易性金融资产		2,132,258,409.16	3,881,897,219.52
其中:股票投资		175,584,141.96	358,801,994.38
基金投资		-	-
债券投资		1,956,674,267.20	3,523,095,225.14
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	900,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		24,749,100.49	58,931,796.93
应收股利		-	-
应收申购款		168.20	5,173,886.22
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		4,236,628,922.18	5,091,210,830.36
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负?债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	37,692,043.31
应付赎回款		4,022,979.09	5,637,823.63
应付管理人报酬		4,348,751.11	5,100,361.56
应付托管费		724,791.85	850,060.27
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,978,074.91	1,232,415.52
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		537,017.79	194,671.85
负债合计		11,611,614.75	50,707,376.14
所有者权益:			
实收基金		4,184,287,922.12	4,961,318,334.74
未分配利润		40,729,385.31	79,185,119.48
所有者权益合计		4,225,017,307.43	5,040,503,454.22
负债和所有者权益总计		4,236,628,922.18	5,091,210,830.36

注:报表止日2016年12月31日,基金份额净值1.010元,基金份额总额4,184,287,922.12份。

7.2 利润表

会计主体:建信安心保本二号混合型证券投资基金
本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项?目	附注号	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年10月29日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一、收入		38,428,703.30	94,386,389.02
1.利息收入		124,484,965.07	16,937,456.65
其中:存款利息收入		16,289,904.62	973,438.95
债券利息收入		95,704,734.09	11,002,911.13
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		12,490,326.36	4,961,106.57
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-25,048,692.01	8,965,680.11
其中:股票投资收益		-82,032,689.68	8,154,097.32
基金投资收益		-	-
债券投资收益		54,268,496.57	811,582.79
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		2,715,501.10	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-66,133,419.74	67,740,138.96
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		5,125,849.98	743,113.31
减:二、费用		72,297,214.25	15,194,497.10
1. 管理人报酬		56,268,453.89	10,334,842.71
2. 托管费		9,378,075.69	1,722,473.83
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		4,996,585.20	1,828,927.40
5. 利息支出		1,047,878.54	1,136,402.88
其中:卖出回购金融资产支出		1,047,878.54	1,136,402.88
6. 其他费用		606,220.93	171,850.28
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-33,868,510.95	79,191,891.92
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-33,868,510.95	79,191,891.92

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信安心保本二号混合型证券投资基金
本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,961,318,334.74	79,185,119.48	5,040,503,454.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-33,868,510.95	-33,868,510.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-777,030,412.62	-4,587,223.22	-781,617,635.84
其中:1.基金申购款	48,017,480.14	268,439.86	48,285,920.00
2.基金赎回款	-825,047,892.76	-4,855,663.08	-829,903,555.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,184,287,922.12	40,729,385.31	4,225,017,307.43
项目	上年度可比期间 2015年10月29日(基金合同生效日)至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,963,743,518.79	-	4,963,743,518.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	79,191,891.92	79,191,891.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-2,425,184.05	-6,772.44	-2,431,956.49
其中:1.基金申购款	46,443,358.05	512,967.55	46,956,325.60
2.基金赎回款	-48,868,542.10	-519,739.99	-49,388,282.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,961,318,334.74	79,185,119.48	5,040,503,454.22

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

孙志晨 赵乐峰 丁颖
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

建信安心保本二号混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]2064号《关于准予建信安心保本二号混合型证券投资基金注册的批复》核准,由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信安心保本二号混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集4,961,823,979.53元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第1224号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信安心保本二号混合型证券投资基金基金合同》于2015年10月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为4,963,743,518.79份基金份额,其中认购资金利息折合1,919,539.26份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信安心保本二号混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,本基金可以投资于股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、各类债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、中期票据、可转换债券、可分离交易债券、短期融资券、资产支持证券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具)、银行存款、货币市场工具、权证及中国证监会允许投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金根据投资组合保险机制对固定收益类资产(包括各类债券、银行存款、货币市场工具等)和权益类资产(股票、权证等)的投资比例进行动态调整。本基金的投资组合比例为:权益类资产占基金资产的比例不高于40%;固定收益类资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为2年期银行定期存款收益率(税前)×1.3。

本基金第一个保本周期到期日,如按基金份额持有人认购并持有到期的基金份额与到期日基金份额净值的乘积加上其认购并持有到期的基金份额累计