中信建投医改灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:中信建投基金管理有限公司
基金托管人:渤海银行股份有限公司
报告送出日期:2017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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4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。

本报告中期自2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投医改
交易代码	002408
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月6日
报告期末基金份额总额	28,334,351.03份
投资目标	本基金主要投资于医疗改革受益（包括但不限于医疗信息化和数字医疗、生物制药、慢病管理、精准医疗等）股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采用自上而下的策略，通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策等）的分析判断，和对流动性水平（包括资金面供需情况、证券市场估值水平等）的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，并据此对本基金资产在股票、债券、现金之间的投资比例进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高预期风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	渤海银行股份有限公司

§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（2017年1月1日 - 2017年3月31日）
1.本期已实现收益	-147,851.51
2.本期利润	314,646.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0077
4.期末基金资产净值	28,803,260.15
5.期末基金份额净值	1.017

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。

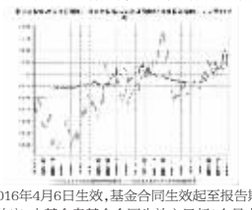
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.39%	0.31%	2.13%	0.32%	-1.74%	-0.01%

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、本基金基金合同于2016年4月6日生效,基金合同生效起至报告期末未满一年。

2、根据本基金基金合同的约定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
刘宁	本基金的基金经理	2016年4月6日	-	5	中国籍,1984年6月生,北京工业大学光学硕士。曾任天相顾问投资分析部TMT组组长、建信人寿资产管理部权益投资专员、嘉合基金权益投资二部基金经理（拟任）。现任本公司投资研究部基金经理,担任中信建投医改灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

第一季度,医药指数略涨,在中信29个一级行业排20名,相对市场指数仍较弱。但个股分化较为明显,以高端医药消费品、创新化药和低估值医药流通个股具备明显的超额收益。医药个股的分化特点与市场蓝筹的估值修复行情较为吻合,500亿以上大市值股票领涨带动市场估值中枢的进一步提升,将有利于未来成长股走出底部区域。

本基金已于一季度基本完成配置,重点精选估值和成长相匹配的个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.017元,本报告期净值增长率为0.39%,同期业绩比较基准收益率为2.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末发生连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人的情形。

本基金自2016年11月24日起,截至本报告期末,已连续85个工作日资产净值低于五千万元。

§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	25,155,741.33	85.53
	其中:股票	25,155,741.33	85.53
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	4,190,980.10	14.25
8	其他资产	64,062.81	0.22
9	合计	29,410,784.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	15,534,255.20	53.93
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	1,899,325.00	6.59
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	2,237,000.00	7.77
J	金融业	937,300.00	3.25
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	4,547,861.13	15.79
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	25,155,741.33	87.34

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通机制投资的港股。

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	600276	恒瑞医药	35,000	1,901,550.00	6.60
2	000963	华东医药	20,500	1,899,325.00	6.59
3	002262	恩华药业	84,420	1,862,305.20	6.47
4	002020	京新药业	150,000	1,800,000.00	6.25
5	600518	康美药业	95,000	1,791,700.00	6.22
6	000661	长春高新	15,800	1,738,000.00	6.03
7	300244	迪安诊断	55,000	1,706,100.00	5.92
8	300347	泰格医药	65,000	1,667,900.00	5.79
9	300166	东方国信	80,000	1,588,000.00	5.51
10	600079	人福医药	80,000	1,579,200.00	5.48

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投资。

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投资。

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持有国债期货。

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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.11.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	59,507.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,261.32
5	应收申购款	2,294.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,062.81

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	45,609,594.51
报告期期间基金总申购份额	285,930.91
减:报告期期间基金总赎回份额	17,561,174.39
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	28,334,351.03

§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

本报告期内,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本报告期内,未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《中信建投医改灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《中信建投医改灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司
2017年4月21日

中信建投凤凰货币市场基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:中信建投基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2017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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投凤凰货币
交易代码	001006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月31日
报告期末基金份额总额	218,412,534.12份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过对宏观经济发展态势、财政与货币政策、市场及其结构变化和短期的资金供需等因素的分析,形成对市场短期利率走势的判断。在以上分析的基础上,本基金将根据不同类别资产的收益率水平（不同剩余期限到期收益率、利息支付方式以及再投资便利性）,结合各类资产的流动性特征（成交活跃度、发行规模）和风险特征（信用等级、波动性）,决定各类资产的配置比例和期限匹配情况。
业绩比较基准	七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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（2017年1月1日 - 2017年3月31日）
1. 本期已实现收益	2,148,973.73
2. 本期利润	2,148,973.73
3. 期末基金资产净值	218,412,534.12

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。由于货币市场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、本基金的利润分配按日结转基金份额。

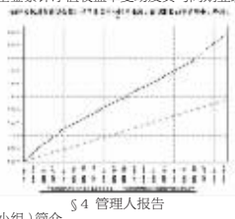
3、持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

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

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	0.8411%	0.0034%	0.3375%	0.0000%	0.5036%	0.0034%

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



§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		
黄海浩	本基金的基金经理	2016年5月25日	-	6	中国籍,1985年10月生,山东大学物流工程工程学学士。曾任利顺金融(亚洲)有限责任公司交易部Broker、平安利顺国际货币经纪有限责任公司交易部Broker、国投瑞银基金管理有限公司交易部债券交易员,中信建投基金管理有限公司交易部债券交易员。现任本公司投资研究部基金经理,担任中信建投稳信定期开放债券型证券投资基金、中信建投货币市场基金、中信建投凤凰货币市场基金、中信建投添鑫宝货币市场基金、中信建投稳裕定期开放债券型证券投资基金、中信建投稳量债券型证券投资基金、中信建投稳祥债券型证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度,中国经济积极因素明显增多,经济景气显著上升,需求和供给两旺。同时,随着供给侧结构性改革的推进和创业创新发展,企业效益继续改善。但我们也看到,金融市场的资金成本仍然处于较高位置,信用风险事件多发,可能会对经济稳定健康发展产生一定掣肘。

本基金作为流动性管理工具,基金管理人在运作期间,一直保持投资组合较高的流动性,保持灵活的剩余期限和操作节奏。坚持规范运作、审慎投资,为基金持有人谋求安全、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期份额净值收益率为0.8411%,同期业绩比较基准收益率为0.3375%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	95,447,016.59	41.54
	其中:债券	94,436,316.59	41.10
	资产支持证券	1,010,700.00	0.44
2	买入返售金融资产	79,200,134.70	34.47
	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	54,529,296.55	23.73
4	其他资产	611,306.70	0.27
5	合计	229,787,754.54	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	2.14	
	其中:买断式回购融资	-	
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	10,779,863.83	4.94
	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资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例（%）	原因	调整期
1	2017年1月4日	21.34	巨额赎回	已在规定期限内调整
2	2017年1月6日	21.61	巨额赎回	已在规定期限内调整
3	2017年1月7日	21.61	巨额赎回	已在规定期限内调整
4	2017年1月8日	21.61	巨额赎回	已在规定期限内调整

注:2017年1月4日本基金因巨额赎回被动导致债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%,已在规定期限内调整。

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	74
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	76
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余期限超过120天的情形。

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	36.50	4.94
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	26.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	17.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	3.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天（含）	20.89	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.93	4.94

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余存续期超过240天的情形。

5.5 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	19,920,321.84	9.12
	其中:政策性金融债	19,920,321.84	9.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	25,996,410.47	11.90
6	中期票据	-	-
7	同业存单	48,519,584.28	22.21
8	其他	-	-
9	合计	94,436,316.59	43.24
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 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	011756001	17远东租赁SCP001	200,000	19,998,391.89	9.16
2	170401	17农发01	200,000	19,920,321.84	9.12
3	111712022	17北京银行CD022	130,000	12,933,330.86	5.92
4	111680588	16江苏紫金农村商业银行CD071	100,000	9,936,702.31	4.55
5	111696431	16德阳银行CD066	100,000	9,881,811.01	4.52
6	111792619	17宁波银行CD046	100,000	9,822,152.03	4.50
7	011697010	16护华信SCP006	60,000	5,998,018.58	2.75
8	111695525	16包商银行CD042	60,000	5,945,588.07	2.72

5.7 "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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0087%
报告期内偏离度的最低值	-0.0539%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0219%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未出现负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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十名资产支持证券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	1689159	16紫鑫1A	90,000	1,008,900.00	0.46

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金估值采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内按实际利率法摊销,每日计提损益。本基金通过每日计算收益并分配的方式,使基金份额净值始终保持在1.0000元。

5.9.2

报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.9.3 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	608,871.70
4	应收申购款	2,435.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	611,306.70

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	555,461,962.75
报告期期间基金总申购份额	243,460,428.94
报告期期间基金总赎回份额	580,509,857.57
报告期期末基金份额总额	218,412,534.12

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投资份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别机构	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
	1	20170104-20170105	81,613,687.11	10,096,081.70	81,699,838.13		10,009,930.68	4.58
	2	20170101-20170103	281,619,332.47	431,673.52	280,000,000.00		2,051,005.99	0.94
产品特有风险								
本基金本报告期间存在单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况，请投资人注意本基金的流动性和投资者集中度风险。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《中信建投凤凰货币市场基金基金合同》;

3、《中信建投凤凰货币市场基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司
2017年4月21日

中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:中信建投基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2017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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投智信物联网
交易代码	001809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月3日
报告期末基金份额总额	59,084,538.78份
投资目标	本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力争实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下的策略,通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策等）的分析判断,和对流动性水平（包括资金面供需情况、证券市场估值水平等）的深入研究,分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益,并据此对本基金资产在股票、债券、现金之间的投资比例进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高预期风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
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（2017年1月1日 - 2017年3月31日）
1.本期已实现收益	-142,703.92
2.本期利润	483,764.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070
4.期末基金资产净值	58,723,259.48
5.期末基金份额净值	0.994

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。

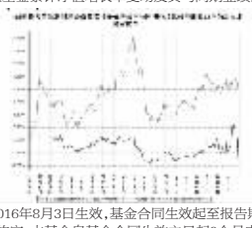
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.61%	0.34%	2.13%	0.32%	-1.52%	0.02%

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、本基金基金合同于2016年8月3日生效,基金合同生效起至报告期末未满一年。

2、根据本基金基金合同的约定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
王琦	本基金的基金经理、公司总经理助理、投资研究部负责人	2016年8月3日	-	16	中国籍,1974年7月生,中国人民大学金融学博士。曾任中投开发公司投资经理、清华永新信息工程有限公司企划部经理、大通证券股份有限公司研发中心行业研究员、中关村证券股份有限公司研发中心行业研究员、中信建投证券股份有限公司交易部总监。2014年3月加入中信建投基金管理有限公司,现担任公司总经理助理及投资研究部部门总经理,负责公募产品的整体投资与研究支持,从事证券投资研究分析工作,现任中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金、中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
王浩	本基金的基金经理	2016年8月3日	-	7	中国籍,1982年2月生,中央财经大学经济学硕士。曾就职于中信建投证券股份有限公司资产管理部,从事证券投资研究分析工作。现任本公司投资研究部基金经理,担任中信建投稳利保本混合型证券投资基金、中信建投稳利保本2号混合型证券投资基金、中信建投稳溢保本混合型证券投资基金、中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度,中国经济积极因素明显增多,经济景气显著上升,需求和供给两旺。同时,随着供给侧结构性改革的推进和创业创新发展,企业效益继续改善。但我们也看到,金融市场的资金成本仍然处于较高位置,信用风险事件多发,可能会对经济稳定健康发展产生一定掣肘。

本基金作为流动性管理工具,基金管理人在运作期间,一直保持投资组合较高的流动性,保持灵活的剩余期限和操作节奏。坚持规范运作、审慎投资,为基金持有人谋求安全、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期份额净值收益率为0.994元,本报告期份额净值增长率为0.61%,同期业绩比较基准收益率2.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不