建信信用增强债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月22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。

基金托管人交通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	建信信用增强债券
场内简称	建信信用
基金主代码	165311
交易代码	165311
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月16日
报告期末基金份额总额	173,480,229.64份
投资目标	在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。同时,在固定收益资产所提供的稳健收益基础上,适当参与新股发行中购及增发新股申购,为基金份额持有人增加收益,实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于中等风险基金产品。其预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。 由于主要投资于除国债、中央银行票据以外的信用类金融工具,因此本基金投资蕴含一定的信用风险,预期风险和收益水平高于一般的不涉及股票二级市场投资的债券型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
下属分级基金的场内简称	建信信用	-
下属分级基金的交易代码	165311	165314
报告期末下属分级基金的份额总额	162,027,668.13份	11,452,561.51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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
1. 本期已实现收益	2,090,533.66	146,086.26
2. 本期利润	343,870.81	19,474.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0013	0.0010
4. 期末基金资产净值	216,517,935.81	15,142,719.24
5. 期末基金份额净值	1.336	1.322

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

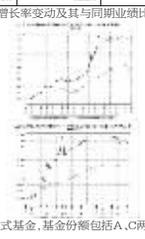
建信信用增强债券A

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	0.00%	0.11%	-0.52%	0.11%	0.52%	0.00%

建信信用增强债券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	-0.08%	0.11%	-0.52%	0.11%	0.44%	0.00%

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



1、本基金于2014年6月16日转为上市开放式基金,基金份额包括A、C两类。原有基金份额全部转换为建信信用增强A类份额,C类份额为新增份额。

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		
李菁	固定收益投资部总经理、本基金的基金经理	2011年6月16日	-	11	硕士。2002年7月进入中国建设银行,从事基金托管业务,任主任科员。2005年9月进入建信基金管理有限责任公司,历任债券研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理、投资管理部副总监、固定收益投资部总监,2007年11月3日至2012年2月17日任建信货币市场基金基金经理,2009年6月2日起任建信收益增强基金基金经理,2011年6月16日起任建信信用增强债券基金基金经理,2016年2月4日起任建信安心保本五号混合型证券投资基金基金经理,2016年6月8日起任建信安心保本七号混合型证券投资基金基金经理,2016年11月16日起任建信恒瑞一年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,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《建信信用增强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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年1季度,宏观经济延续了去年下半年以来的平稳表现。投资数据持续向好,制造业投资同比增速从去年底的4.2%小幅升至4.3%,基建投资则从15.71%抬升至21.26%;地产方面未受限购政策影响继续走强,投资增速从去年12月份的6.9%大幅上行至今年2月的8.9%。进出口方面,出口受到海外需求仍有一定支撑,而进口数据则受到大宗商品价格上涨好于预期。生产端层面,1-2月份全国规模以上工业增加值同比实际增长6.3%,工业产品供需状况继续好转。通胀层面,由于受到年初气温较常年同期明显偏高的影响,主要食品项供应充足,一季度CPI持续低位震荡,考虑与16年的春节错配,1-2月合计CPI增速只有1.67%,低于去年12月的2.07%,与PPI之差进一步拉大。

政策方面,央行维持中性货币政策的同时,继续金融去杠杆的推进及监管力度的加强,春节前后两次提高公开市场回购利率,2月下旬出台规范资产管理业务的指导意见,并在一季度末正式将银行表外理财纳入MPA的考核。汇率方面,一季度人民币汇率基本保持稳定。海外美元指数在联储加息预期落地、特朗普的施政进度低于预期等因素影响下高位盘整,对于人民币外部贬值压力有所缓解。人民币中间价一季度基本围绕6.9的水平窄幅波动。外汇储备2月份也结束了连续7个月的下降,环比增加69.2亿美元到30051.2亿美元。

在此背景下,一季度债券市场震荡下跌,收益率曲线呈现平坦化上行,而期限利差与信用利差变化不大。10年国开金融债二级成交一度突破4.20%,季度末重回4.07%水平,较去年年底上行38bp;10年国债季末收于3.28%,较去年年底上行27BP。股市方面则在春节前后走出一波“春季行情”,围绕“消费升级”、“一带一路”等市场热点,上证指数从3100上行至3250附近后持续震荡。

回顾一季度的基金管理工作,组合在春节前进一步降低了久期与杠杆,在债市收益率的上行过程中体现了较好的抗跌性,并尝试利率债的波段操作增厚收益。权益配置方面维持转债的高仓位,前期取得较好的净值贡献,但进入3月份之后由于股市的震荡整盘而对组合提升有限。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期信用增强A净值增长率0%,波动率0.11%,信用增强C净值增长率-0.08%,波动率0.11%;业绩比较基准收益率-0.52%,波动率0.11%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	251,043,164.28	97.13
	其中:债券	251,043,164.28	97.13
	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	2,845,024.09	1.10
8	其他资产	4,582,601.13	1.77
9	合计	258,470,789.50	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资沪港通股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末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	9,996,000.00	4.31
	其中:政策性金融债	9,996,000.00	4.31
4	企业债券	96,941,130.00	41.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	39,338,000.00	16.98
7	可转债(可交换债)	104,768,034.28	45.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	251,043,164.28	108.37

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	1280366	12零西部投债	200,000	21,132,000.00	9.12
2	122789	11象屿债	200,000	20,468,000.00	8.84
3	101653022	16国电集MTN001	200,000	19,814,000.00	8.55
4	101652024	16铁通MTN002	200,000	19,524,000.00	8.43
5	136827	16国网02	200,000	19,120,000.00	8.25

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	12,227.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,570,373.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,582,601.13

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113009	广汽转债	18,165,000.00	7.84
2	113008	电气转债	16,618,668.90	7.17
3	128009	歌尔转债	12,934,000.00	5.58
4	132004	15国盛EB	7,748,800.00	3.34
5	127003	海印转债	7,282,062.00	3.14
6	110032	三一转债	6,663,600.00	2.88
7	128012	辉丰转债	5,186,000.00	2.24
8	110035	白云转债	5,146,400.00	2.22
9	110034	九州转债	4,601,020.30	1.99
10	128013	洪涛转债	4,333,852.80	1.87
11	132003	15浦控EB	3,761,212.80	1.62
12	110033	国贸转债	2,298,200.00	0.99
13	123001	蓝标转债	2,067,600.00	0.89
14	132002	15天集EB	545,128.90	0.24
15	128011	汽模转债	447,116.60	0.19

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
报告期期初基金份额总额	385,804,637.12	25,441,137.54
报告期期间基金总申购份额	43,609.32	118,160.13
减:报告期期间基金总赎回份额	223,820,578.31	14,106,736.16
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	162,027,668.13	11,452,561.51

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 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

单位:份

投资者类别	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
机构	1	1月11日至3月31日	72,272,762.75	0.00	0.00	72,272,762.75	41.66
	2	2月14日至3月23日	56,001,898.00	0.00	56,001,898.00	0.00	0.00
	3	3月24日至3月31日	36,484,735.67	0.00	0.00	36,484,735.67	21.03
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况,可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险,敬请投资者注意。 本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制,持续做好基金流动性风险的管控工作,审慎评估大额申赎对基金运作的影响,采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信信用增强债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信信用增强债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信信用增强债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信信用增强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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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

2017年4月22日

建信优化配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月22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	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	1,771,882,478.49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,运用自上向下和自下向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

§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	-43,859,572.99
2.本期利润	57,414,700.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0319
4.期末基金资产净值	2,348,181,424.27
5.期末基金份额净值	1.3252

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;

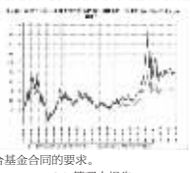
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.47%	0.59%	1.94%	0.33%	0.53%	0.26%

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



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	权益投资部总经理助理、本基金的基金经理	2015年5月20日	-	9	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、权益投资部总经理助理。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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年1季度市场结构性上涨。1月份受益于经济复苏的周期性行业领涨,煤炭、钢铁和军工涨幅居前;2月份市场呈现普涨格局,基建投资和一带一路相关主题表现活跃,建材和建筑板块领涨;3月份市场重回成长偏好,业绩高增长消费电子行业与业绩稳定增长的食品饮料和白电领涨市场。

经济方面,国内经济继续保持复苏态势,中上游行业需求改善明显,美国经济继续保持复苏态势;政策方面,美国再次加息,国内房地产调控政策继续加码;上市公司方面,上游行业2016年年报盈利大幅改善,季报继续呈现高增长态势,其他行业季报也呈现改善态势。

本基金1季度在控制系统性风险的前提下,配置的重点仍集中在环保相关行业,对其他行业进行了均衡配置,适度参与市场热点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率2.33%,波动率0.67%,业绩比较基准收益率3.17%,波动率0.39%。

§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	1,818,417,843.57	76.61
	其中:股票	1,818,417,843.57	76.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,809,961.38	0.37
	其中:债券	8,809,961.38	0.37
	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	543,849,927.50	22.91
8	其他资产	2,552,104.19	0.11
9	合计	2,373,629,836.64	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

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	25,132,843.69	1.07
B	采矿业	120,727,436.54	5.14
C	制造业	1,193,078,608.91	50.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,091,497.10	2.05
E	建筑业	70,593,353.19	3.01
F	批发和零售业	124,687,558.10	5.31
G	交通运输、仓储和邮政业	135,615,144.92	5.78
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	91,049,816.00	3.88
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	16,930.16	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	9,424,644.96	0.40
S	综合	-	-
	合计	1,818,417,843.57	77.44

以上行业分类以2017年3月31日的中国证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期未投资沪港通股票。

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	002635	安洁科技	3,046,867	142,898,062.30	6.09
2	000425	徐工机械	17,572,282	71,519,187.74	3.05
3	000651	格力电器	1,666,100	52,815,370.00	2.25
4	000568	泸州老窖	1,204,262	50,807,813.78	2.16
5	600332	白云山	1,723,433	49,066,137.51	2.09
6	601818	光大银行	11,700,500	48,089,055.00	2.05
7	601717	郑煤机	5,541,277	47,544,156.66	2.02
8	600104	上汽集团	1,868,050	47,411,109.00	2.02
9	000338	潍柴动力	4,024,200	45,272,250.00	1.93
10	603818	曲美家居	2,683,152	44,781,806.88	1.91

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	8,809,961.38	0.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	8,809,961.38	0.38

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	113011	光大转债	88,100	8,809,961.38	0.38

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	1,320,151.02
2	应收证券清算款	918,118.33
3	应收股利	-
4	应收利息	123,731.34
5	应收申购款	190,103.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,552,104.19

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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,814,065,925.93
报告期期间基金总申购份额	10,677,538.91
减:报告期期间基金总赎回份额	52,860,986.35
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	1,771,882,478.49

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

报告期期初基金份额总额	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(%)	0.19

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

2017年4月22日

建信优势动力混合型证券投资基金(LOF)

【2017】第一季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月22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。

基金托管人交通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	建信优势动力混合(LOF)
场内简称	建信优势
基金主代码	165313
交易代码	165313
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2013年3月19日
报告期末基金份额总额	381,373,247.93份
投资目标	采取定量和定性相结合的方法,寻找具有良好内生性成长或外延式扩张动力、但是价值被低估的优势上市公司,通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险,在注重基金资产安全的前提下有效利用基金资产来获取超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对经济环境、市场状况、行业特性等宏观层面信息和个股、个券的微观层面信息进行综合分析,作出投资决策。
业绩比较基准	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	本基金属于混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	1,118,633.96
2.本期利润	12,083,906.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0312
4.期末基金资产净值	536,059,653.44
5.期末基金份额净值	1.406

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。

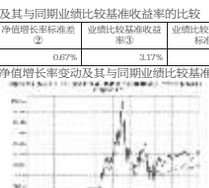
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.33%	0.67%	3.17%	0.39%	-0.84%	0.28%

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



本基金于2013年3月19日进行转型,转型前为“建信优势动力股票型证券投资基金”。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		
姜锋	权益投资部执行投资官、本基金的基金经理	2013年3月19日	-	9	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、资深基金经理、权益投资部执行投资官。2011年7月11日至2013年3月18日任封闭式基金建信优势动力股票型证券投资基金基金经理,该基金于2013年3月19日起转换为开放式基金建信优势动