建信新兴市场优选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

2.1 基金基本情况

基金简称	建信新兴市场混合(QDII)
基金主代码	539002
交易代码	539002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
报告期末基金份额总额	90,205,765.82份
投资目标	通过主要投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的上市公司股票,在分散投资风险的同时追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资策略方面,将采取自上而下的资产配置与自下而上的证券选择相结合、定量研究与定性研究相结合、组合构建与风险控制相结合等多种方式进行投资组合的构建。
业绩比较基准	摩根士丹利资本国际新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index(Net Total Return))。
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	中国工商银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Principal Global Investors, LLC.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	信安环球投资有限公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	140 Broadway New York
办公地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	140 Broadway New York
邮政编码		IA 50392-0490	NY10005

§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	358,815.40
2.本期利润	6,754,786.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0775
4.期末基金资产净值	77,121,322.01
5.期末基金份额净值	0.855

1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、汇兑损益、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。

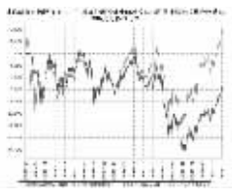
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	10.18%	0.56%	10.52%	0.56%	-0.34%	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.同期业绩比较基准进行公认人民币计价。

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		
赵英楠	量化衍生品及海外投资部总经理,本基金的基金经理	2011年6月21日	-	17	美国哥伦比亚大学商学院MBA。曾任美国美林证券公司研究员、高盛证券公司研究员、美林证券公司投资组合策略分析师、美国时罗亚投资公司基金经理;2010年3月加入建信基金管理有限责任公司,历任海外投资部执行总监、总监,量化衍生品及海外投资部总监。2011年4月20日起任建信全球机遇混合基金基金经理,2011年6月21日起任建信新兴市场混合基金基金经理,2012年6月26日起任建信全球资源混合型证券投资基金基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
王曦	投资组合经理	13	王曦在信安环球任香港和中国投资组合的基金经理,他也是我们的高级投资分析师和大中型区研究团队负责人。王曦的金融从业生涯开始于中国银行总行,担任财务总监执行助理超过3年时间,也为该行IPO准备工作提供支持。王曦在2003年加入信安,担任香港和中国股票市场的基金经理以及亚洲和新兴市场策略的助理基金经理。作为全球研发团队的资深成员,王曦也负责我们"全球研究平台(GRP)"的模型搭建,特别是亚洲和大中型选股模型。他也曾在建设银行和信安的中国合资公司成立之初时任高级顾问。王曦在2008年离开信安,曾在中国平安资产管理公司(香港)担任股票投资总监,也曾任美德亚洲的基金经理。王曦持有爱荷华大学Tippie管理学院的MBA学位,中国人民大学经济学和国际金融学士学位。他执有特许金融分析师(CFA)资格。
Mihail Dobrinov	投资组合经理	18	Mihail Dobrinov是信安环球股票的基金经理。他领导新兴市场团队,包括亚洲、拉丁美洲、东欧、中东和非洲的股票市场。他负责整分散化新兴市场组合和权门的亚洲绝区股票策略。在1995年,Mihail最初以国际和新兴市场债券和货币专家身份加入信安。他在2002年加入股票团队,并且在2007年被任命为新兴市场股票的基金经理。Mihail的基本研究经验包括许多不同的经济板块,特别专注于工业、原材料和能源公司。他的履差领域包括工业和电信板块的公司。Mihail从University of Iowa获得金融MBA学位,并从Sofia University, Bulgaria获得一个法学学位。他获得了使用特许金融分析师称号的权利并且是CFA Institute的成员。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《建信新兴市场优选混合型证券投资基金基金合同》的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度新兴市场有较大幅度上涨,新兴市场主要国家经济继续好转,成熟市场国家经济前景看好提开了投资人的风险偏好,这些利好因素推动了市场上涨。

新兴市场主要国家延续16年4季度出现的趋势,经济继续好转。俄罗斯经济底部企稳的状态已经基本确认,制造业PMI近期一直处于50分位以上,工业生产、零售、个人收入增长等出现向好趋势。巴西经济仍然处于衰退状态,但经济先行指标已经开始触底回升。印度经济仍然保持较好的增长速度。中国经济增长也好于预期,固定资产投资、GDP、PMI等数据均呈现企稳并温和上升趋势。房地产市场总体平稳,但一线和二线城市的二手房市场持续火爆,中央和地方政府继续出台更加严厉措施遏制房价上涨,同时在货币政策方面也更加趋向稳健。

成熟市场也有较好表现。美国新任总统特朗普1月就职,市场对特朗普即将推动的经济刺激政策充满期待,虽然3月美联储加息25基点,但市场依然有较好涨幅。投资人的乐观情绪向新兴市场传递,配合新兴市场经济回暖的基本面利好因素,促成新兴市场的大幅上涨。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率10.18%,波动率0.56%,业绩比较基准收益率10.52%,波动率0.56%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	62,576,220.17	79.67
	其中:普通股	52,834,954.44	67.26
	优先股	-	-
	存托凭证	9,741,265.73	12.40
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	3,595,028.13	4.58
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,151,762.76	15.47
8	其他资产	224,853.63	0.29
9	合计	78,547,864.69	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	17,665,227.66	22.91
美国	13,148,148.67	17.05
韩国	12,463,611.21	16.16
南非	5,284,003.68	6.85
泰国	3,574,775.80	4.64
巴西	3,276,596.78	4.25
印尼	2,562,531.79	3.32
英国	2,303,997.02	2.99
墨西哥	1,366,892.53	1.77
马来西亚	930,435.03	1.21
合计	62,576,220.17	81.14

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	4,762,930.40	6.18
必需消费品	4,625,673.02	6.00
能源	5,181,207.63	6.72
金融	11,936,876.74	15.48
医疗保健	1,185,271.61	1.54
工业	1,094,503.02	1.42
信息技术	19,618,406.89	25.44
材料	2,878,512.68	3.73
电信服务	6,848,359.97	8.88
公用事业	4,444,478.21	5.76
合计	62,576,220.17	81.14

以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	三星电子有限公司	KR7005930003	韩国证券交易所	韩国	305	3,877,134.47	5.03
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	台积电	US8740391003	纽约证券交易所	美国	14,500	3,285,308.67	4.26
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	KYG875721634	香港证券交易所	中国香港	15,200	3,006,554.10	3.90
4	KB FINANCIAL GROUP INC	韩国国民银行金融集团	KR7105560007	韩国证券交易所	韩国	5,890	1,780,964.15	2.31
5	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	CNE1000001Z5	香港证券交易所	中国香港	513,000	1,757,984.00	2.28
6	HON HAI PRECISION-GDR REG S	鸿海	US4380902019	伦敦证券交易所	英国	39,953	1,689,720.60	2.19
7	POSCO	浦项制铁公司	KR7005490008	韩国证券交易所	韩国	935	1,678,991.14	2.18
8	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	农业银行	CNE1000000Q3	香港证券交易所	中国香港	444,000	1,411,159.96	1.83
9	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	中国石化	CNE1000002Q2	香港证券交易所	中国香港	250,000	1,398,269.25	1.81
10	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	移动电信系统公众股份公司	US6074091090	纽约证券交易所	美国	18,205	1,385,387.37	1.80

所用证券代码采用ISIN码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金在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五名债券投资明细

本基金在报告期末未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

本基金在报告期末未持有资产支持证券。

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金融衍生品投资明细

本基金在报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF	交易型开放式指数	Hang Seng Investment Management Ltd	2,480,929.16	3.22
2	VANECK VECTORS RUSSIA ETF	ETF	交易型开放式指数	VanEck Vectors ETF Trust	855,651.19	1.11
3	ISHARES MSCI BRAZIL CAPPED E	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	258,447.78	0.34

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(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	146,719.68
4	应收利息	1,232.97
5	应收申购款	76,900.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	224,853.63

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金在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

本基金在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	84,707,202.33
报告期期间基金总申购份额	11,066,374.32
减:报告期期间基金总赎回份额	5,567,810.83
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	90,205,765.82

§7 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新兴市场优选混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信新兴市场优选混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信新兴市场优选混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信新兴市场优选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

建信鑫安回报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: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: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。

基金托管人中国民生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	建信鑫安回报灵活配置混合
基金主代码	001304
交易代码	001304
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月14日
报告期末基金份额总额	896,144,678.51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。
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低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,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	中国民生银行股份有限公司

§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	7,770,329.95
2.本期利润	14,135,538.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0160
4.期末基金资产净值	921,042,063.34
5.期末基金份额净值	1.039

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。

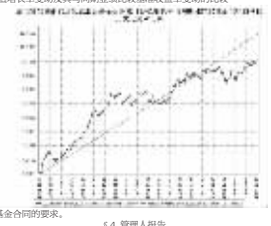
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.48%	0.12%	1.51%	0.02%	-0.03%	0.10%

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		
牛兴华	本基金的基金经理	2015年5月14日	-	6	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、项目经理、高级分析师/部目经理。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26日任建信鑫顺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26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23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;2017年3月1日起任建信鑫瑞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,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《建信鑫安回报灵活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

一季度宏观经济延续去年四季度的走势稳中略有升,在基建地产投资的推动下上游行业利润进一步回暖,上游企业重新开始新一轮补库存,ppi指标也维持50分位值以上。另一方面,大宗商品价格在经历了近一年的涨幅后进入到宽幅震荡阶段,黑色金属和部分化工品价格走势出现分化,受政策面收紧的影响作用大宗商品价格指数呈现短期头部特征,市场上对接下来基本面能否维持之前的势头存在较大分歧。从此轮启动经济的驱动力看,投资依然是最主要的动力,新增基建投资占比维持历史高位,制造业投资依然较弱,民间投资热情并未恢复,资金没有进入实体的迹象。房地产投资上,在热点城市严格限购的大背景下,地产投资与拿地势头并未明显减弱,虽然一二线城市成交量下滑,但部分三四线城市库存去化显著,居民杠杆比例提升较快,这点从居民贷款占新增贷款的占比也可看出。从通胀看,一季度通胀有短期见顶的趋势,特别是ppi受油价回落和大宗商品下滑的影响,加上基数效应ppi将在一季度见顶并带动通胀预期下降。货币政策方面,一季度整体资金面维持紧平衡,央行除了收短放长的操作外还几次提高公开市场操作利率,引导市场整体资金成本上升特别是非银机构拆借的资金利率水平相对波动更为剧烈。此外,在金融去杠杆限制表外增速,抑制泡沫的背景下实体经济的融资在接下来将承受一定压力这也将影响接下来的经济基本面。

债券方面,一季度银行体系仍在去杠杆过程中,除了赎回委外投资外,受贷款与表外挤占,mpa考核等影响,银行明显放低债券配置,债券市场收益率维持上行,其中中长端上行更明显,收益率曲线陡峭化,信用利差也有所扩大,长债的信用利差水平仍处于历史偏低水平。但另一方面,经济基本面和通胀因素已逐步有利于债市,而金融去杠杆的预期已经在利率债价格上得到较充分反应,债市目前应属于筑底阶段。转债方面,目前转债溢价率处于历史中位值水平,在权益没有大机会的情况下,转债难有明显的超额收益。另外随着光大转债的上市,转债的供给将逐步增加对才量转债形成压力。权益市场一季度呈现先跌后涨,目前仍属于存量博弈阶段,个股分化较明显,随着监管机构加大市场监管与抑制资金炒作,市场的重心更多开始向有业绩支撑的蓝筹股倾斜,这些个股中未来仍具有超额收益的机会。

本季度建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金总体维持了较低的债券比例与久期,在回购成本较高的时候更多迎回购的操作。权益方面整体操作较为谨慎,仓位随着权益市场的走暖有所提高,并通过部分个股的操作取得一定的超额收益。接下来,在债券市场没有明显出现转机前本基金将继续维持债券的低久期低仓位,权益部分将更多通过深挖个股以获取更多的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信鑫丰回报A净值增长率1.28%,波动率0.15%,建信鑫丰回报C净值增长率1.25%,波动率0.15%;业绩比较基准收益率1.51%,波动率0.02%。

§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	140,352,678.21	15.01
	其中:股票	140,352,678.21	15.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	413,778,000.00	44.24
	其中:债券	413,778,000.00	44.24
	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	8,000,000.00	0.86
	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	366,538,884.44	39.19
8	其他资产	6,545,718.04	0.70
9	合计	935,215,280.69	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	12,318,548.75	1.34
B	采矿业	-	-
C	制造业	47,651,759.05	5.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,596,925.00	0.72
E	建筑业	14,001,901.64	1.52
F	批发和零售业	4,874,878.00	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	5,120,454.89	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,077,835.00	0.55
J	金融业	42,198,006.72	4.58
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	2,495,439.00	0.27
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	140,352,678.21	15.24

以上行业分类以2017年3月31日的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

代码	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	000001	平安银行	3,153,664	28,919,098.88	3.14
2	601398	工商银行	2,743,576	13,278,907.84	1.44
3	000998	隆平高科	593,665	12,318,548.75	1.34
4	600104	上汽集团	429,571	10,902,511.98	1.18
5	600068	葛洲坝	597,600	7,033,752.00	0.76
6	002635	安洁科技	134,295	6,298,013.40	0.68
7	000997	新大陆	245,900	5,077,835.00	0.55
8	600029	南方航空	619,000	4,989,140.00	0.54
9	300232	洲明科技	321,400	4,740,650.00	0.51
10	600688	上海石化	702,111	4,493,510.40	0.49

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,110,000.00	5.44
	其中:政策性金融债	50,110,000.00	5.44
4	企业债券	31,332,000.00	3.40
5	企业短期融资券	269,930,000.00	29.31
6	中期票据	62,406,000.00	6.78
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	413,778,000.00	44.92

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	101460003	14贵阳城投MTN001	600,000	62,406,000.00	6.78
2	150201	15国开01	500,000	50,110,000.00	5.44
3	011698896	16海冷投资SCP004	500,000	49,990,000.00	5.43
4	011698900	16西矿集SCP002	500,000	49,895,000.00	5.42
5	011698917	16华侨SCP001	400,000	40,032,000.00	4.35

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

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	300,575.01
2	应收证券清算款	470,264.93
3	应收股利	-
4	应收利息	5,774,878.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,545,718.04

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	896,219,422.69
报告期期间基金总申购份额	1,800.05
减:报告期期间基金总赎回份额	76,544.23
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	896,144,678.51

上述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1日至3月31日	294,694,499.02	0.00	0.00	294,694,499.02	33.26
	2	1月1日至3月31日	591,132,019.70	0.00	0.00	591,132,019.70	66.71
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鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信鑫安回报灵活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。

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

建信鑫丰回报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: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:2017年4月22