建信深证100指数增强型证券投资基金

【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	建信深证100指数增强
基金主代码	530018
交易代码	530018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月16日
报告期末基金份额总额	52,198,701.43份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金,在对深证100指数进行有效跟踪的被动投资基础上,结合增强型的主动投资,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%,以实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略, 以深证100指数作为基金投资组合的标的指数,结合深入的基本面研究及数量化投资技术,在指数化投资基础上优化调整投资组合,在控制与比较基准偏离风险的前提下,力争获得超越标的指数的投资收益。
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
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	1,364,667.20
2.本期利润	5,470,490.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.1053
4.期末基金资产净值	76,995,610.73
5.期末基金份额净值	1.4750

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。

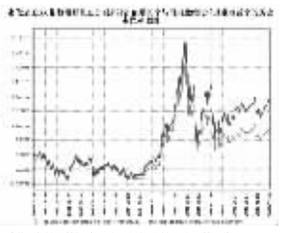
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.66%	0.78%	5.39%	0.75%	2.27%	0.03%

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		
梁洪昀	金融工程及指数投资部总经理,本基金的基金经理	2012年3月16日	-	14	特许金融分析师(CFA),2003年1月获清华大学经济学博士学位。2003年1月至2005年8月就职于大成基金管理有限公司,历任金融工程部研究员、规划发展部产品设计师、机构理财部高级经理。2005年8月加入建信基金管理有限责任公司,历任研究部研究员、高级研究员、研究部总监助理、研究部副总监、投资管理部副总监、投资管理部总监、金融工程及指数投资部总监。2009年11月5日起任建信沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理;2010年5月28日至2012年5月28日任上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理;2011年9月8日至2016年7月20日任深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理;2012年3月16日起任建信深证100指数增强型证券投资基金基金经理;2015年3月25日起任建信双利分级股票基金的基金经理;2015年7月31日起任建信中证互联网金融指数分级发起式证券投资基金基金经理;2015年8月6日至2016年10月25日任建信中证中万有色金属指数分级发起式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《建信深证100指数增强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》、《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》、《建信深证100指数增强型证券投资基金基金合同》的规定。

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

宏观经济方面,一季度经济稳定增长。GDP同比增长6.9%,工业增加值同比实际增长6.8%,固定资产投资同比增长8.9%,社会消费品零售总额同比增长10.9%,进出口总额同比增长16.8%,CPI同比涨幅0.8%,PPI同比涨幅6.9%,M2同比增长10.6%,人民币贷款新增1.06万亿,社会融资规模新增1.78万亿。

货币政策上,央行在春节后2月3日和3月16日分别两次上调了公开市场操作逆回购和中期借贷便利利率各10BP,旨在抑制资产价格泡沫和控制金融机构杠杆,同时也是探索存贷款利率市场化后新的价格操作方式对市场的影响。受央行逆回购利率上调、季节性因素、MPA考核等因素影响,货币市场七天质押式回购利率水平在1月中旬、2月下旬和3月下旬均有较大程度上行,而代表非银机构资金面的全市场回购利率水平相比于存款类机构质押回购利率波动更加剧烈。

债券市场方面,一季度债券市场收益率仍维持上行态势,1月市场上行幅度较大。10年国开收益率季末收于4.06%,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。收益率曲线呈现平坦化上行。信用利差水平有所扩大,分位数水平仍在历史中位数附近。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信深证100指数增强A基金净值增长率0.66%,波动率0.78%,业绩比较基准收益率5.39%,波动率0.75%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	71,853,496.46	90.82
	其中:股票	71,853,496.46	90.82
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	6,882,009.36	8.70
8	其他资产	384,565.41	0.49
9	合计	79,120,071.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	3,188,734.40	4.14
B	采矿业	636,900.00	0.83
C	制造业	29,926,037.75	38.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	541,235.00	0.70
F	批发和零售业	191,160.00	0.25
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	6,076,746.04	7.89
J	金融业	10,392,669.82	13.50
K	房地产业	4,614,499.36	5.99
L	租赁和商务服务业	219,060.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,601,147.64	2.08
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	2,321,333.00	3.01
S	综合	5,502.00	0.01
	合计	59,715,025.01	77.56

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 报告期末积极投资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	166,460.00	0.22
B	采掘业	-	-
C	制造业	8,262,294.28	10.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	383,503.00	0.50
E	建筑业	399,646.58	0.52
F	批发和零售业	616,511.63	0.80
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	1,254,080.00	1.63
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	158,230.80	0.21
M	科学研究和技术服务业	258,391.16	0.34
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	332,010.00	0.43
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	307,344.00	0.40
S	综合	-	-
	合计	12,138,471.45	15.77

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。

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	000333	美的集团	141,687	4,714,847.10	6.12
2	000651	格力电器	146,754	4,652,101.80	6.04
3	000001	平安银行	370,720	3,399,502.40	4.42
4	300498	温氏股份	97,040	3,188,734.40	4.14
5	000858	五粮液	73,093	3,142,999.00	4.08
6	000776	广发证券	131,270	2,243,404.30	2.91
7	000725	京东方A	644,300	2,216,392.00	2.88
8	000783	长江证券	218,900	2,143,031.00	2.78
9	300251	光线传媒	219,600	2,059,848.00	2.68
10	000002	万科A	99,892	2,055,777.36	2.67

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	300464	星徽精密	85,704	1,450,968.72	1.88
2	300241	瑞丰光电	57,000	764,940.00	0.99
3	300048	合康新能	96,700	764,897.00	0.99
4	300410	正业科技	14,453	578,553.59	0.75
5	600487	亨通光电	20,800	535,808.00	0.70

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,广发证券股份有限公司(000776)于2016年11月28日发布公告称11月26日收到中国证监会行政处罚决定书:2015年1月16日,中国证监会公开通报 2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况。公司因存在向不符合条件的客户融资融券、违规为到期融资融券合约展期问题,且涉及客户数量较多,受到责令限期改正的行政监管措施。2015年8月24日,收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(鄂证调查字2015023号)。因涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证监会决定对公司立案调查。2015年9月12日,因在接入恒生HOMESS系统期间未采取有效措施严格审查客户身份的真实性,未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动,因此受到中国证监会责令整改,给予警告,没收违法所得 6,805,135.75 元,并处以 20,415,407.25 元罚款等处罚。

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	7,917.88
2	应收证券清算款	225,127.78
3	应收股利	-
4	应收利息	3,198.65
5	应收申购款	148,321.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	384,565.41

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 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	52,013,062.39
报告期期间基金总申购份额	4,221,256.58
减:报告期期间基金总赎回份额	4,035,617.54
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	52,198,701.43

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深证100指数增强型证券投资基金设立的文件;

2、《建信深证100指数增强型证券投资基金合同》;

3、《建信深证100指数增强型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信深证100指数增强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

建信稳定鑫利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6日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳定鑫利债券	
基金主代码	003583	
交易代码	003583	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年1月6日	
报告期末基金份额总额	300,007,956.74份	
投资目标	通过主动的债券组合管理,本基金在严格控制风险和追求基金资产稳定增长的基础上,力争为投资者创造较高的当期收益和总回报。	
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。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
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	建信稳定鑫利债券A	建信稳定鑫利债券C
下属分级基金的交易代码	003583	003584
报告期末下属分级基金的份额总额	299,999,000.00份	8,956.74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6日 - 2017年3月31日)	
	建信稳定鑫利债券A	建信稳定鑫利债券C
1. 本期已实现收益	2,079,408.91	54.32
2. 本期利润	1,594,155.15	39.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0053	0.0044
4. 期末基金资产净值	301,593,155.15	8,996.59
5. 期末基金份额净值	1.0053	1.0044

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、本基金基金合同于2017年1月6日生效,合同生效当期未满一季度。

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

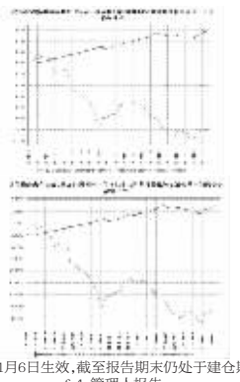
建信稳定鑫利债券A

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	0.53%	0.02%	-1.07%	0.08%	1.60%	-0.06%

建信稳定鑫利债券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	0.44%	0.02%	-1.07%	0.08%	1.51%	-0.06%

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



本基金基金合同于2017年1月6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		
黎颖芳	本基金的基金经理	2017年1月6日	-	16	硕士。2000年7月毕业于湖南大学金融保险学院,同年进入大成基金管理公司,在金融工程部、规划发展部任职。2005年11月加入本公司,历任研究员、高级研究员、基金经理助理、基金经理、贵深基金经理。2009年2月19日至2011年5月11日任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理;2011年1月18日至2014年1月22日任建信保本混合型证券投资基金基金经理;2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金基金经理;2014年12月2日起任建信稳定得利债券型证券投资基金基金经理;2015年12月8日起任建信稳定丰利债券型证券投资基金基金经理;2016年6月11日起任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2016年11月8日起任建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2016年11月8日起任建信睿享纯债债券型证券投资基金基金经理,2016年11月15日起任建信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理,2017年1月6日起建信稳定鑫利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,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

宏观经济方面,一季度经济形势延续去年四季度稳中向好态势。从需求端上看,固定资产投资增速1-2月累计同比增长8.9%,增速比去年全年加快0.8个百分点,其中房地产和基建仍是亮点,1-2月份房地产开发投资同比增长8.9%,增速比去年全年加快2个百分点,地产销售并未因限购出现明显回落,三四线城市接力一线城市库存去化加快;受益于重大项目建设力度的推进,基础设施投资同比增长27.3%,增速比去年全年加快9.9个百分点;制造业投资增速小幅回升。从生产端层面看,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。总体看,今年一季度经济数据延续了去年四季度的良好态势,增速有所加快。

通胀方面,一季度工业物价水平同比涨幅进一步扩大,而消费者物价水平同比涨幅有所回落。从工业品价格指数上看,1-2月PPI累计同比增速为7.3%,较去年四季度水平同比增速进一步扩大,在供给侧改革、需求向好、海外大宗品涨价等因素外,基数作用也是PPI同比涨幅较大的原因之一。而消费者价格指数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,再加上春节季节性因素影响,2月CPI同比为0.8%,增速较1月2.5%的水平下降较多。

货币政策上,政策基调稳健偏中性。人民银行在春节后2月3号和3月16号分别两次上调了公开市场操作逆回购和中期借贷便利利率各10BP,旨在抑制资产价格泡沫和控制金融机构杠杆,同时也是探索存贷款利率市场化后新的价格操作方式对市场的影响。受央行逆回购利率上调、季节性因素、MPA考核等因素影响,货币市场七天质押式回购利率水平在1月中旬、2月下旬和3月下旬均有较大程度上行,而代表非银机构资金面的全市场回购利率水平相比于存款类机构质押回购利率波动更加剧烈。

债券市场方面,一季度债券市场收益率仍维持上行态势,1月市场上行幅度较大。10年国开收益率季末收于4.06%,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。收益率曲线呈现平坦化上行。信用利差水平有所扩大,分位数水平仍在历史中位数附近。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期稳定鑫利A基金净值增长率0.53%,波动率0.02%,稳定鑫利C基金净值增长率0.44%,波动率0.02%;业绩比较基准收益率-1.07%,波动率0.08%。

§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	249,053,000.00	70.46
	其中:债券	249,053,000.00	70.46
	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	100,988,016.53	28.57
8	其他资产	3,415,118.87	0.97
9	合计	353,456,135.40	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	20,050,000.00	6.65
	其中:政策性金融债	20,050,000.00	6.65
4	企业债券	59,062,000.00	19.58
5	企业短期融资券	169,941,000.00	56.35
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	249,053,000.00	82.58

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	011755008	17中建材SCP002	300,000	29,916,000.00	9.92
2	041660050	16国投CP004	200,000	20,078,000.00	6.66
3	150409	15农发09	200,000	20,050,000.00	6.65
4	011761010	17悦达SCP001	200,000	20,010,000.00	6.63
5	041760004	17睿经开CP001	200,000	20,004,000.00	6.63

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

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

本基金报告期末未投资于国债期货。

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	4,471.49
2	应收证券清算款	464,994.20
3	应收股利	-
4	应收利息	2,945,653.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,415,118.87

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号	
基金合同生效日(2017年1月6日)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	
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	
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	299,999,000.00

本基金基金合同于2017年1月6日生效,合同生效当期未满一季度。

§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6日至3月31日	299,999,000.00	0.00	0.00	299,999,000.00	99.99
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稳定鑫利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信稳定鑫利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信稳定鑫利债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信稳定鑫利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

建信稳定增利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: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	建信稳定增利债券	
基金主代码	530008	
交易代码	530008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年6月25日	
报告期末基金份额总额	1,242,249,838.64份	
投资目标	通过主动式管理债券组合,在追求基金资产稳定增长基础上获得高于投资基准的回报。	
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。本基金管理人力求综合发挥固定收益、股票及金融衍生产品投资研究团队的力量,通过专业分工细分研究领域,立足长期基本因素分析,从利率、信用等角度进行深入研究,形成投资策略,优化组合,获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。并在固定收益资产所提供的稳定收益基础上,适当参与新股发行申购及增发新股申购,为基金持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中债债券总指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	建信稳定增利债券A	建信稳定增利债券C
下属分级基金的交易代码	531008	530008
报告期末下属分级基金的份额总额	387,218,110.16份	855,031,728.48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)	
	建信稳定增利债券A	建信稳定增利债券C
1. 本期已实现收益	6,757,146.19	7,092,643.26
2. 本期利润	-1,619,046.15	-8,081,363.85
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0028	-0.0088
4. 期末基金资产净值	630,560,588.47	1,371,830,005.62
5. 期末基金份额净值	1.628	1.604

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