建信恒远一年定期开放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	建信恒远一年定期开放债券
基金主代码	003427
交易代码	003427
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月17日
报告期末基金份额总额	24,800,001,882.60份
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过积极主动的组合管理,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	封闭期运作期内,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。开放运作期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于较低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金,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

§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	210,288,191.54
2.本期利润	220,068,724.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089
4.期末基金资产净值	25,119,126,284.96
5.期末基金份额净值	1.0129

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。

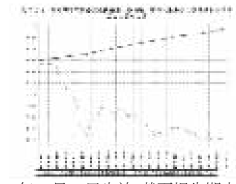
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.89%	0.02%	-1.24%	0.07%	2.13%	-0.05%

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2016年11月17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		
朱虹	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2016年11月17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。

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《建信恒远一年定期开放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

按照2017年一季度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降低。三、四线城市高库存背后的地方财政举债风险、银行坏账风险都有望被化解。从一季度中央财政收入看,房地产对于税收项的拉动十分明显,中央政府收入增加。3月作为年内第一个政府债务到期高峰,发行地方债力度低于预期,并未对市场造成较大冲击。

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,坏账率有所好转,预计拨备计提对于利润的拖累有所下降。总体看来,我们仍然认为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。许多大盘蓝筹股曾经在2001年是成长型股票,所以对于成长型龙头股票同样不应过于悲观。

年初我们认为债券市场的波动率在2017年可能产生超额的回报,但各主要央行目标之间的时差、美联储缩表的进度,会极大影响债券资产整体回报率。从3月末的情况看,债券市场的应对和央行的态度并未有突破市场预期的情况,对债券市场二季度表现我们保持乐观。

综上所述,债券市场年内首次出现超额回报窗口。本基金于2月以来增配长期国债和中期票据,力争在控制久期风险的基础上争取稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率0.89%,波动率0.02%,业绩比较基准收益率-1.24%,波动率0.07%。

§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	14,557,273,500.00	57.92
	其中:债券	14,557,273,500.00	57.92
	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	10,353,068,152.23	41.19
8	其他资产	224,642,794.41	0.89
9	合计	25,134,984,446.64	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

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

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	2,981,910,000.00	11.87
	其中:政策性金融债	2,921,820,000.00	11.63
4	企业债券	36,779,000.00	0.15
5	企业短期融资券	8,707,034,500.00	34.66
6	中期票据	2,342,350,000.00	9.32
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	489,200,000.00	1.95
9	其他	-	-
	合计	14,557,273,500.00	57.95

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	160314	16进出14	20,000,000	1,992,000,000.00	7.93
2	160213	16国开13	9,000,000	829,800,000.00	3.30
3	111708079	17中信银行CD079	5,000,000	489,200,000.00	1.95
4	041654069	16大秦铁路CP002	4,600,000	457,470,000.00	1.82
5	101754014	17恒健MTN001	4,000,000	400,520,000.00	1.59

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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,中信银行股份有限公司(601998)于2016年1月29日发布公告:中信银行兰州分行发生票据业务风险事件。经核查,涉及风险金额为人民币9.69亿元,公安机关已立案侦查。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	224,642,794.41
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	224,642,794.41

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

报告期期初基金份额总额	24,800,001,882.60
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	24,800,001,882.60

本基金基金合同于2016年11月17日生效,截至报告期末仍处于封闭期。

§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

本基金本报告期末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	24,799,999,000.00	0.00	0.00	24,799,999,000.00	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恒远一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2、《建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3、《建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信恒远一年定期开放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

建信互联网+产业升级股票型证券投资基金

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:华夏银行股份有限公司
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。

基金托管人华夏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	建信互联网+产业升级股票
基金主代码	001396
交易代码	001396
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月23日
报告期末基金份额总额	2,136,478,987.38份
投资目标	本基金为股票型基金,在有效控制风险前提下,精选优质的互联网公司和应用新一代互联网技术实现产业升级的上市公司,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;而后,进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。
业绩比较基准	中证800指数收益率×80% +中债综合指数收益率(全价)×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,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,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§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	-79,162,900.17
2.本期利润	13,924,677.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0064
4.期末基金资产净值	1,491,216,238.02
5.期末基金份额净值	0.698

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。

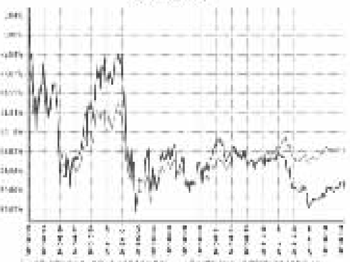
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.87%	0.70%	2.74%	0.44%	-1.87%	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		
何珅华	本基金的基金经理	2015年6月23日	-	6	硕士。2010年5月加入我公司研究部,从事行业和公司研究工作,历任助理研究员、初级研究员、研究员、研究组长,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6月23日起任建信互联网+产业升级股票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《建信互联网+产业升级股票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A股先抑后扬,春节后市场小幅上涨。大小盘仍然分化,沪深300最强,创业板指最弱。1季度沪深300指数上涨4.4%,上证综指上涨3.8%,深圳成指上涨2.5%,创业板指下跌2.8%。行业方面也基本延续了去年的态势,代表稳定类大盘蓝筹的家电和食品饮料位居涨幅榜前两名,分别上涨13.3%和9.1%;代表中小成长股的计算机、纺织服装和传媒表现最弱,分别下跌5.6%、4.2%和4.1%;

本基金在报告期内按照基金合同一直保持在80%以上的仓位水平,平均仓位在86%左右。行业配置上主要分布在互联网+和TMT等中长期前景良好的板块,同时加大了消费升级和一带一路板块的配置比例。个股方面,采取自下而上精选个股的投资策略,重点配置企业盈利增长较快、估值安全边际相对较高的个股,同时加大了对低估值高分红的各行业龙头个股的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率0.87%,波动率0.7%,业绩比较基准收益率2.74%,波动率0.44%。

§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	1,324,706,944.82	87.31
	其中:股票	1,324,706,944.82	87.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,053,982.23	0.27
	其中:债券	4,053,982.23	0.27
	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	185,664,123.94	12.24
8	其他资产	2,861,693.33	0.19
9	合计	1,517,286,744.32	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	15,260,317.75	1.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	682,384,226.31	45.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	54,412,662.30	3.65
E	建筑业	86,516,806.63	5.80
F	批发和零售业	34,013,374.36	2.28
G	交通运输、仓储和邮政业	45,974,184.95	3.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	73,034,049.30	4.90
J	金融业	158,791,063.44	10.65
K	房地产业	43,663,199.30	2.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	28,643,882.16	1.92
N	水利、环境和公共设施管理业	46,724.92	0.00
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	101,966,453.40	6.84
S	综合	-	-
	合计	1,324,706,944.82	88.83

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

本基金本报告期末未投资沪港通股票。

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	600715	文投控股	4,609,695	101,966,453.40	6.84
2	601398	工商银行	16,186,900	78,344,596.00	5.25
3	002624	完美世界	2,476,570	73,034,049.30	4.90
4	002322	理工环科	2,563,279	51,521,907.90	3.46
5	600614	鹏起科技	3,559,400	49,724,818.00	3.33
6	600068	葛洲坝	4,205,785	49,502,089.45	3.32
7	000858	五 粮 液	1,131,917	48,672,431.00	3.26
8	002429	兆驰股份	4,776,013	47,425,809.09	3.18
9	600029	南方航空	5,687,701	45,842,870.06	3.07
10	000534	万泽股份	2,874,470	43,663,199.30	2.93

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)	4,053,982.23	0.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	4,053,982.23	0.27

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	40,540	4,053,982.23	0.27

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	2,346,529.63
2	应收证券清算款	435,376.93
3	应收股利	-
4	应收利息	42,716.15
5	应收申购款	37,070.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,861,693.33

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000534	万泽股份	43,663,199.30	2.93	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,218,957,881.29
报告期期间基金总申购份额	11,430,669.53
减:报告期期间基金总赎回份额	93,909,563.44
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	2,136,478,987.38

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

本基金本报告期末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互联网+产业升级股票型证券投资基金设立的文件;
2、《建信互联网+产业升级股票型证券投资基金基金合同》;
3、《建信互联网+产业升级股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信互联网+产业升级股票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

建信睿盈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:广发证券股份有限公司
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。

基金托管人广发证券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	建信睿盈灵活配置混合	
基金主代码	000994	
交易代码	000994	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年2月3日	
报告期末基金份额总额	298,561,959.49份	
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置和主动的投资管理,在精选个股、个券的基础上适度集中投资,在严格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期、稳定增值。	
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;而后,进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65% +中债综合指数收益率(全价)×35%	
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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信睿盈灵活配置混合A	建信睿盈灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	000994	000995
报告期末下属分级基金的份额总额	189,075,946.05份	109,486,013.44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)	
	建信睿盈灵活配置混合A	建信睿盈灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	1,463,148.32	604,822.93
2. 本期利润	13,253,196.83	7,184,923.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0684	0.0647
4. 期末基金资产净值	193,516,706.74	109,424,359.69
5. 期末基金份额净值	1.023	0.999

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

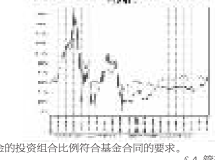
建信睿盈灵活配置混合A

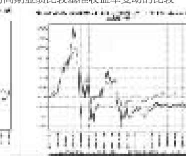
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.12%	0.57%	2.41%	0.34%	4.71%	0.23%

建信睿盈灵活配置混合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	6.84%	0.57%	2.41%	0.34%	4.43%	0.23%

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		
许杰	权益投资部副总经理、本基金的基金经理	2015年2月3日	-	14	硕士,特许金融分析师(CFA)。曾任青岛市纺织品进出口公司部门经理、美国迪斯尼公司金融分析员,2002年3月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任研究员、研究部副总经理、基金经理等职,2006年12月23日至2011年9月30日任泰达宏利风险预算混合基金基金经理,2010年2月8日至2011年9月30日任泰达宏利首选企业股票基金基金经理,2008年9月26日至2011年9月30日任泰达宏利集利债券基金基金经理。2011年10月加入我公司,2012年3月21日至2017年1月24日任建信恒稳价值混合型证券投资基金基金经理,2012年8月14日起任建信社会责任混合型证券投资基金基金经理;2014年9月10日起任建信潜力新蓝筹股票型证券投资基金基金经理;2015年2月3日起任建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2015年5月26日起任建信新经济灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年3月22日起任建信中小盘先锋股票基金基金经理。

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《建信睿盈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

资产配置方面,本基金一季度维持了积极的股票仓位。

本基金年初判断中国经济目前处于小周期的高点,而流动性偏紧,因而今年股票市场可能只有结构性的机会。因此,本基金报告期内自下而上重点配置了竞争力突出、业绩确定性增长同时估值具有安全边际的公司,期望通过业绩的增长带动股价的上升。从行业分布上看,这些公司大部分集中于消费升级、电子、基建、环保等行业。这些公司大部分在一季度有良好的股价表现,由于其业绩增长的可持续性和确定性,预计全年也可能有较好的表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期睿盈灵活A净值增长率7.12%,波动率0.57%,睿盈灵活C净值增长率6.84%,波动率0.57%;业绩比较基准收益率2.41%,波动率0.34%。

§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	244,256,997.42	78.83
	其中:股票	244,256,997.42	78.83
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	28,870,419.91	9.32
8	其他资产	36,728,309.47	11.85
9	合计	309,855,726.80	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	187,656,379.69	61.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	34,823,018.16	11.49
F	批发和零售业	74,088.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	61,761.21	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	79,131.20	0.03
J	金融业	-	-
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	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	20,055,354.00	6.62
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	1,490,335.00	0.49
S	综合	-	-
	合计	244,256,997.42	80.63

以上行业分类以2017年03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	600519	贵州茅台	74,304	28,708,093.44	9.48
2	000423	东阿阿胶	332,949	21,841,454.40	7.21
3	600068	葛洲坝	1,756,918	20,678,924.86	6.83
4	002185	华天科技	1,541,888	20,460,853.76	6.75
5	603588	高能环境	658,200	20,055,354.00	6.62
6	600089	特变电工	1,707,279	19,104,452.01	6.31
7	000568	泸州老窖	364,108	15,361,716.52	5.07
8	300068	南都电源	689,405	15,215,168.35	5.02
9	002426	胜利精密	1,736,704	14,049,935.36	4.64
10	600879	航天电子	592,800	10,498,488.00	3.47

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	693,787.10
2	应收证券清算款	35,526,404.27
3	应收股利	-
4	应收利息	6,107.76
5	应收申购款	502,010.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,728,309.47

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300068	南都电源	15,215,168.35	5.02	支付现金购买资产
2	002426	胜利精密	14,049,935.36	4.64	发行股份购买资产

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信睿盈灵活配置混合A	建信睿盈灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	195,145,296.87	112,364,424.66
报告期期间基金总申购份额	2,222,442.92	4,495,475.60
减:报告期期间基金总赎回份额	8,291,793.74	7,373,886.82
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	189,075,946.05	109,486,013.44

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	5,132,443.53
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,132,443.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.72

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期末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睿盈灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信睿盈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。

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