建信安心回报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: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	建信安心回报债券
基金主代码	000105
交易代码	000105
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月14日
报告期末基金份额总额	170,245,228.48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	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。本基金通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析,比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率,在基金规定的投资比例范围内对不同久期、不同信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整。本基金在综合分析宏观经济、货币政策等因素的基础上,采用久期管理、期限管理、类属管理和风险管理相结合的投资策略。在个券选择上,本基金将综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用风险分析、流动性分析等方法来评估个券的投资价值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款收益率(税前)。
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	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
下属分级基金的交易代码	000105	000106
报告期末下属分级基金的份额总额	71,117,817.77份	99,127,410.71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)	
	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
1. 本期已实现收益	325,229.13	347,062.70
2. 本期利润	-265,987.44	-464,441.74
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0037	-0.0047
4. 期末基金资产净值	83,806,089.46	114,960,660.52
5. 期末基金份额净值	1.178	1.160

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

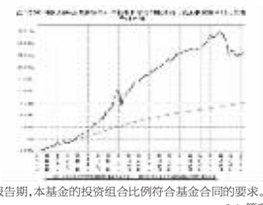
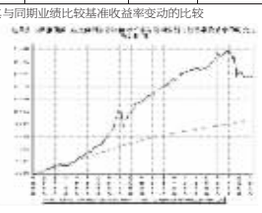
建信安心回报债券A

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	-0.34%	0.08%	0.38%	0.00%	-0.72%	0.08%

建信安心回报债券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	-0.34%	0.08%	0.38%	0.00%	-0.72%	0.08%

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		
朱建华	本基金的基金经理	2013年5月14日	-	9	硕士。曾任大连博达系统工程公司职员、中诚信国际信用评级公司项目组长,2007年10月起任中诚信证券评估有限公司公司评级部总经理助理,2008年8月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于2011年6月加入本公司,历任高级债券研究员、货币市场基金的基金经理助理,2012年8月28日至2015年8月11日任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年11月15日至2014年3月6日任建信纯债债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日至2014年3月27日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年5月14日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金经理;2013年12月10日起任建信稳定添利债券型证券投资基金基金经理;2016年3月14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;2016年4月28日起任建信安心保本六号基金经理;2016年6月1日任建信转债增强债券基金经理;2016年11月1日起任建信瑞丰添利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

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《建信安心回报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

一季度,国内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,pmi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华南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。从此轮拉动经济的驱动力看,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。

建信安心定期开放债券型基金本季度表现不佳,因维持了前期较高的利率债比例,久期比行业平均水平略高导致一季度的中长债的调整对本基金净值产生一定负面影响。基于对债券市场的判断,本基金接下来将继续维持目前的久期并看好中长期利率债的机会同时通过较高的杠杆来博取一定的无风险收益以抵御长债上行对净值的波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期安心回报A净值增长率-0.34%,波动率0.08%,安心回报C净值增长率-0.34%,波动率0.08%;业绩比较基准收益率0.38%,波动率0%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	275,416,371.80	82.96
	其中:债券	275,416,371.80	82.96
	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	52,609,180.01	15.85
8	其他资产	3,947,423.40	1.19
9	合计	331,972,975.21	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	106,754,000.00	53.71
	其中:政策性金融债	96,975,000.00	48.79
4	企业债券	15,718,371.80	7.91
5	企业短期融资券	69,737,000.00	35.08
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	83,207,000.00	41.86
9	其他	-	-
	合计	275,416,371.80	138.56

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	150205	15国开05	300,000	29,265,000.00	14.72
2	150216	15国开16	200,000	19,918,000.00	10.02
3	111710106	17兴业银行CD106	200,000	19,774,000.00	9.95
4	111609254	16浦发CD254	200,000	19,342,000.00	9.73
5	160206	16国开06	200,000	19,274,000.00	9.70

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本基金本报告期末未持有股票。

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	3,947,423.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,947,423.40

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

项目	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
报告期期初基金份额总额	71,117,817.77	99,127,410.71
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	71,117,817.77	99,127,410.71

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

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安心回报定期开放债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信安心回报定期开放债券型证券投资基金合同》;

3、《建信安心回报定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信安心回报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。

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

建信安心回报两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:招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。

基金托管人招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	建信安心回报两年定期开放债券	
基金主代码	000346	
交易代码	000346	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年11月5日	
报告期末基金份额总额	174,548,794.54份	
投资目标	在严格控制风险并保持较高流动性的基础上,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。本基金在债券资产所提供的稳定收益的基础上,适当参与一级市场新股申购或增发新股,为基金份额持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。 本基金在综合分析宏观经济、货币政策等因素的基础上,采用久期管理、期限管理、类属管理和风险管理相结合的投资策略。在个券选择上,本基金将综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用风险分析、流动性分析等方法来评估个券的投资价值。	
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率(税前)。	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信安心回报两年定期开放债券A	建信安心回报两年定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000346	000347
报告期末下属分级基金的份额总额	27,727,697.19份	146,821,097.35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)	
	建信安心回报两年定期开放债券A	建信安心回报两年定期开放债券C
1. 本期已实现收益	219,307.30	1,004,966.88
2. 本期利润	234,162.96	1,076,830.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0072
4. 期末基金资产净值	28,606,203.89	150,854,277.60
5. 期末基金份额净值	1.032	1.027

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

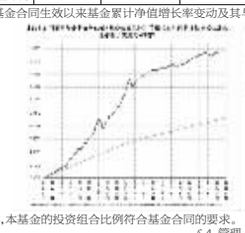
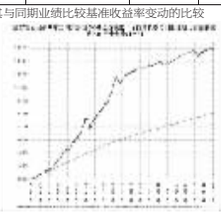
建信安心回报两年定期开放债券A

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	0.78%	0.04%	0.53%	0.01%	0.25%	0.03%

建信安心回报两年定期开放债券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	0.69%	0.05%	0.53%	0.01%	0.16%	0.04%

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		
黎颖芳	本基金的基金经理	2016年6月1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、资深基金经理。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9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1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,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《建信安心回报两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

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1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年国开收益率表现下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

本报告期安心回报两年A净值增长率0.78%,波动率0.04%,安心回报两年C净值增长率0.69%,波动率0.05%;业绩比较基准收益率0.53%,波动率0.01%。

§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	202,477,301.83	97.01
	其中:债券	202,477,301.83	97.01
	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	1,335,942.37	0.64
8	其他资产	4,904,795.02	2.35
9	合计	208,718,039.22	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

本基金本报告期末投资境内股票。

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	5,166,018.00	2.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,394,000.00	10.81
	其中:政策性金融债	19,394,000.00	10.81
4	企业债券	67,016,133.10	37.34
5	企业短期融资券	89,993,000.00	50.15
6	中期票据	19,725,000.00	10.99
7	可转债(可交换债)	1,183,150.73	0.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
	合计	202,477,301.83	112.83

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	160215	16国开15	200,000	19,394,000.00	10.81
2	136513	16电投03	150,000	14,770,500.00	8.23
3	1180107	11冀渤海债	100,000	10,172,000.00	5.67
4	122204	12双良节	100,290	10,086,165.30	5.62
5	011698049	16津住宅SCP002	100,000	10,051,000.00	5.60

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	2,773.68
2	应收证券清算款	995,199.19
3	应收股利	-
4	应收利息	3,906,822.15
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,904,795.02

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	128013	洪涛转债	103.78	0.00
2	132001	14宝钢EB	354,069.80	0.20

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信安心回报两年定期开放债券A	建信安心回报两年定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	29,186,707.68	150,477,234.55
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	1,459,010.49	3,656,137.20
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	27,727,697.19	146,821,097.35

§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	58,422,590.07
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	58,422,590.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	33.47

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	58,422,590.07	0.00	0.00	58,422,590.07	33.47
	2	1月1日至3月31日	58,422,590.07	0.00	0.00	58,422,590.07	33.47
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安心回报两年定期开放债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信安心回报两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

建信创新中国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:中信银行股份有限公司
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	建信创新中国混合
基金主代码	000308
交易代码	000308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月24日
报告期末基金份额总额	46,243,725.95份
投资目标	在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值,力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略,本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市和债市的估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。
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	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	595,173.17
2.本期利润	4,613,110.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.1033
4.期末基金资产净值	106,429,765.66
5.期末基金份额净值	2.301

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	4.64%	0.70%	3.17%	0.39%	1.47%	0.31%

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		
邵卓	权益投资部联席投资官兼研究部首席研究官、本基金的基金经理	2015年5月