建信丰裕定增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	建信丰裕
场内简称	建信丰裕
基金主代码	165317
交易代码	165317
基金运作方式	契约型 本基金自《基金合同》生效之日起(含)至基金合同生效日24个月(含)后对应日(如遇非工作日,或该年份日历中不存在该对应日的,则顺延至下一个工作日)止的期间为封闭期。 封闭期届满后,本基金开放运作。
基金合同生效日	2016年9月29日
报告期末基金份额总额	640,857,885.49份
投资目标	在封闭期内,本基金主要投资于定向增发的证券,基金管理人在严格控制风险的前提下,通过对定向增发证券投资价值的深入分析,力争基金资产的长期稳定增值。开放运作后,本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上,挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的事件性投资机会,力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将按照风险收益配比原则,实行动态的资产配置。在本基金的封闭期,基金管理人将主要采取参与定向增发策略,本基金开放式运作后,主要采用事件驱动的投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率(全价)×50%。
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	10,608,366.45
2.本期利润	23,472,951.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0366
4.期末基金资产净值	650,410,542.41
5.期末基金份额净值	1.0149

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。

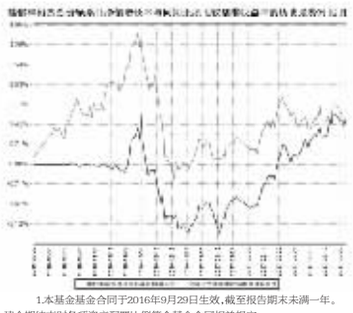
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.74%	0.24%	1.56%	0.27%	2.18%	-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



1.本基金基金合同于2016年9月29日生效,截至报告期末未满一年。

2.本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

§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		
吴尚伟	权益投资部联席投资官、本基金的基金经理	2016年9月29日	-	8	硕士。2004年9月至2007年4月任长城伟业期货经纪有限公司深圳分公司投资顾问;2008年8月至2011年7月任银华基金管理公司研究员;2011年7月加入我公司,历任研究员、研究主管、研究部总监助理、基金经理、权益投资部联席投资官。2014年11月25日起任建信内生动力混合基金经理,2016年9月29起任建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年1月24日起任建信恒稳价值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《建信丰裕定增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稳中向好态势,地产、基建以及制造业投资均有较好表现。固定资产投资增速1-2月累计同比增长8.9%,较去年全年加快0.8个百分点;受益于重大项目建设力度的推进,一季度基础设施投资增长明显加快,1-2月份基础设施投资同比增长27.3%;制造业投资增速小幅回升。受汽车销售增速回落的影响消费数据增速有所回落。进出口数据上,出口受到海外需求仍有一定支撑,而进口数据大幅加快则主要是大宗商品价格上涨贡献。1-2月份全国规模以上工业增加值同比实际增长6.3%,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PPI同比涨幅进一步扩大,而CPI同比涨幅有所回落。一季度人民币汇率基本保持稳定,人民币外部贬值压力有所缓解。货币政策上,政策基调稳健偏中性。

2017年一季度上证指数在年初调整之后,震荡上行;行情分化明显,沪深300指数取得较大正收益,创业板指数则小幅度下跌。表现较好的板块有食品饮料、医药、建筑建材、家用电器、钢铁、机械等;驱动行情的主要动力来自于市场对于确定性的追求、"一带一路"等主题的拉动等;蓝筹板块的估值得到系统性提升。

本基金在一季度参与了中国中冶、ST天利、以岭药业、卫士通、中铁工业的增发,同时适当参与了消费类股票二级市场的投资机会,并在底仓允许的情况下积极进行了新股申购业务。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率3.74%,波动率0.24%,业绩比较基准收益率1.56%,波动率0.27%。

§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	272,453,516.74	41.77
	其中:股票	272,453,516.74	41.77
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	129,210,651.72	19.81
8	其他资产	250,677,910.08	38.43
9	合计	652,342,078.54	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	6,225,000.00	0.96
B	采矿业	-	-
C	制造业	129,322,114.93	19.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	111,624,872.92	17.16
F	批发和零售业	56,896.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,076,387.84	3.86
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	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	272,453,516.74	41.89

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	600528	中铁工业	3,785,488	59,999,984.80	9.22
2	600339	*ST油工	8,116,883	51,623,375.88	7.94
3	601618	中国中冶	12,497,409	51,489,325.08	7.92
4	002303	美盈森	3,179,650	31,351,349.00	4.82
5	002268	卫士通	848,896	25,076,387.84	3.86
6	000858	五粮液	500,000	21,500,000.00	3.31
7	002603	以岭药业	572,082	10,011,435.00	1.54
8	600298	安琪酵母	400,000	8,392,000.00	1.29
9	000998	隆平高科	300,000	6,225,000.00	0.96
10	000921	海信科龙	400,000	5,684,000.00	0.87

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	115,767.35
2	应收证券清算款	250,525,648.26
3	应收股利	-
4	应收利息	36,494.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	250,677,910.08

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	600528	中铁工业	59,999,984.80	9.22	非公开发行
2	600339	*ST油工	51,623,375.88	7.94	非公开发行
3	601618	中国中冶	51,489,325.08	7.92	非公开发行
4	002303	美盈森	31,351,349.00	4.82	非公开发行
5	002268	卫士通	25,076,387.84	3.86	非公开发行
6	002603	以岭药业	10,011,435.00	1.54	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	640,857,885.49
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	640,857,885.49

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

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	200,053,000.00	0.00	0.00	200,053,000.00	31.22
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丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信丰裕定增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

建信改革红利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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	建信改革红利股票
基金主代码	000592
交易代码	000592
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
报告期末基金份额总额	157,119,587.83份
投资目标	我国全面深化改革将对经济和资本市场产生深远影响,改革红利的释放有望带来超额投资收益。本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票,包括受益于国企制度改革、户籍和土地制度改革以及资源要素价格改革等的相关行业上市公司,追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势等因素对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平,合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例。本基金主要投资受益于改革红利的相关行业,本基金将综合考虑国家经济政策、经济周期、各行业的相对估值水平和行业竞争格局等因素,进行股票资产在各行业间的配置。本基金坚持"自下而上"的个股选择策略,致力于选择具有竞争力比较优势、未来成长空间大、持续经营能力强的上市公司。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标。
业绩比较基准	85%×沪深300指数收益率+15%×中债总财富(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	3,005,413.56
2.本期利润	18,482,282.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.1348
4.期末基金资产净值	305,505,814.52
5.期末基金份额净值	1.944

注: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。

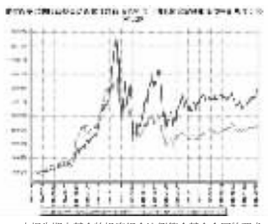
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.58%	0.75%	3.67%	0.44%	3.91%	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		
陶灿	权益投资部总经理助理兼研究部首席策略官、本基金的基金经理	2014年5月14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、资深基金经理、权益投资部总经理助理兼研究部首席策略官。2011年7月11日至2016年4月22日任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理;2014年5月14日起任建信改革红利股票型证券投资基金基金经理,2016年2月23日起任建信现代服务业股票型证券投资基金基金经理,2017年2月9日起任建信回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年3月22日起任建信恒久价值基金经理。

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《建信改革红利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年一季度以来,市场整体呈现稳健向上。风格上,低估值、高分红蓝筹股表现领先市场,而以计算机、传媒为代表的高估值板块则继续承压。

从基本面来看,2017年一季度宏观经济层面维持较好态势,经济增长的短期动能保持了一定的惯性。制造业设备更新需求、库存回补支撑经济数据短期走强,但房地产调控政策的密集出台,给下半年的经济增长带来较大的不确定性。以家电、白酒为代表的消费行业进入涨价周期,相对的低估值以及高分红特征,推高相关板块指数。而在5月一带一路峰会、各地区基建投资计划的催化下,以及业绩确定增长的基础上,基建板块走势强劲。

在2017年一季度,本基金积极捕捉一带一路相关板块,以及低估值、高分红蓝筹板块的投资机会,获得较好的投资收益,为今年后续的投资运作奠定较好的基础。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率7.58%,波动率0.75%,业绩比较基准收益率3.67%,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	258,191,166.15	83.24
	其中:股票	258,191,166.15	83.24
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	42,379,759.58	13.66
8	其他资产	9,617,189.83	3.10
9	合计	310,188,115.56	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	11,215,375.00	3.67
B	采矿业	-	-
C	制造业	163,039,055.65	53.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,610,240.00	1.84
E	建筑业	35,043,330.98	11.47
F	批发和零售业	7,523,964.00	2.46
G	交通运输、仓储和邮政业	17,820,310.00	5.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,783,525.00	2.22
J	金融业	3,646,686.16	1.19
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,491,749.20	2.45
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	-	-
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	258,191,166.15	84.51

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	600068	葛洲坝	1,350,000	15,889,500.00	5.20
2	000998	隆平高科	540,500	11,215,375.00	3.67
3	002635	安洁科技	232,600	10,908,940.00	3.57
4	000423	东阿阿胶	147,400	9,669,440.00	3.17
5	600584	长电科技	483,400	9,126,592.00	2.99
6	000858	五粮液	204,100	8,776,300.00	2.87
7	300136	信维通信	232,100	7,972,635.00	2.61
8	002564	天沃科技	697,200	7,822,584.00	2.56
9	002008	大族激光	288,900	7,589,403.00	2.48
10	002127	南极电商	634,894	7,491,749.20	2.45

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

本基金本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	251,674.54
2	应收证券清算款	8,905,150.62
3	应收股利	-
4	应收利息	11,709.51
5	应收申购款	448,655.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,617,189.83

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

本基金本报告期末未存在单一投资者份额占比达到或超过20%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	135,035,941.24
报告期期间基金总申购份额	33,104,960.36
减:报告期期间基金总赎回份额	11,021,313.77
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	157,119,587.83

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,811,586.05
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
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,811,586.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.79

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	3月17日至3月21日	26,510,604.45	0.00	0.00	26,510,604.45	16.87

本基金本报告期末不存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况。

§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改革红利股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信改革红利股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信改革红利股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信改革红利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。

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

建信核心精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

基金简称	建信核心精选混合
基金主代码	530006
交易代码	530006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月25日
报告期末基金份额总额	335,409,364.22份
投资目标	本基金通过对宏观经济环境、市场环境、行业特征和公司基本面的深入研究,精选具有良好成长性和价值性的上市公司股票,在有效控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳定增值。
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	本基金投资业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×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,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

§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	-26,528,338.86
2.本期利润	82,408.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0002
4.期末基金资产净值	484,997,123.94
5.期末基金份额净值	1.446

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。

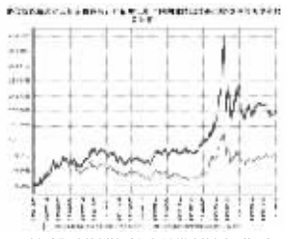
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.07%	0.64%	3.17%	0.39%	-3.10%	0.25%

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		
潘龙玲	本基金的基金经理	2016年3月30日	-	4年	硕士。曾任北京诺华制药有限公司药品临床研究员、凯为斯医药咨询公司药品临床研发项目经理;2012年3月至2014年5月就职于安邦资产管理公司,任研究员;2014年6月加入我公司,任研究员。
顾中汉	权益投资部总经理、本基金的基金经理	2015年5月22日	2017年3月30日	12	硕士。曾任北京市房管局科员;2004年4月起就职于易方达基金管理公司,历任交易员、研究员、基金经理助理、投资经理,2010年1月至2011年5月任社保109组合的投资经理。顾中汉于2011年6月加入本公司,历任基金经理、研究部副总监、权益投资部副总监、副总经理、总经理,2011年10月11日至2017年3月30日任建信恒久价值混合型证券投资基金基金经理;2011年12月13日至2013年5月3日任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理;2014年8月20日至2017年3月30日任建信中小盘先锋股票基金的基金经理;2015年5月22日至2017年3月30日任建信核心精选混合基金经理。

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