建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

（原建信安心保本二号混合型证券投资基金转型）

2017年12月31日

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
送出日期：2018年3月28日

§1重要提示

1.1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2018年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本基金为根据《建信安心保本二号混合型证券投资基金基金合同》的约定，由建信安心保本二号混合型证券投资基金转型而来。

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及其更新。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2017年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§2基金简介

2.1基金基本情况（转型后）

基金名称	建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	建信鑫利灵活配置混合
基金主代码	001858
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月4日
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
报告期末基金份额总额	680,734,779.38份
基金合同存续期	不定期

2.1基金基本情况（转型前）

基金名称	建信安心保本二号混合型证券投资基金
基金简称	建信安心保本二号混合
基金主代码	001858
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年10月29日
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
报告期末基金份额总额	1,216,532,419.72份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明（转型后）

投资目标	本基金自上而下积数、动态地配置大类资产，同时通过合理的证券选择，在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整大类资产配置比例，同时将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，运用自上向下和自下而上相结合的个股、个券投资策略，在大类资产配置和证券选择两个层面上实现投资组合的双重优化。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：65%×沪深300指数收益率+35%×中债总财富（总值）指数收益率。
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高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

2.2基金产品说明（转型前）

投资目标	本基金通过风险资产与安全资产的动态配置和有效的组合管理，在严格控制风险和保证本金安全的基础上，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的资产包括风险资产（即权益类资产）和安全资产（即固定收益类资产），本基金投资策略分为两个层次，一层为基金在风险资产和安全资产两大类资产上的配置策略；另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：2年期银行定期存款收益率（税前））*1.3。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品，属于证券投资基金中的中低风险品种。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		建信基金管理有限责任公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曙明	李振宾
	联系电话	010-66228888	4006800000
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	lixiubin@citicbank.com
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95558
传真		010-66228001	010-85230024
注册地址		北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层	北京市东城区朝阳门北大街9号
办公地址		北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层	北京市东城区朝阳门北大街9号
邮政编码		100033	100010
法定代表人		许会斌	李庆萍

2.4信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ccbfund.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年11月4日(基金合同生效日)至2017年12月31日
本期已实现收益	-864,967.14
本期利润	-2,721,842.23
加权平均基金份额本期利润	-0.0034
本期基金份额净值增长率	-0.29%
3.1.2 期末数据和指标	2017年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.0340
期末基金资产净值	703,874,087.44
期末基金份额净值	1.034

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（不含公允价值变动收益）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收益。

2、期末可供分配利润的计算方法：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分；如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分相抵未实现部分）。

3、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。

转型前

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年1月1日至2017年11月3日	2016年	2015年
本期已实现收益	105,202,292.49	32,264,908.79	11,451,752.97
本期利润	102,509,029.82	-33,868,510.95	79,191,891.92
加权平均基金份额本期利润	0.0280	-0.0073	0.0160
本期基金份额净值增长率	2.67%	-0.59%	1.60%
3.1.2 期末数据和指标	2017年11月3日	2016年末	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.0370	0.0096	0.0023
期末基金资产净值	1,261,641,894.50	4,225,017,307.43	5,040,503,454.22
期末基金份额净值	1.037	1.010	1.016

3.2基金净值表现（转型后）

3.2.1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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
自基金合同生效起至今	-0.29%	0.21%	0.57%	0.60%	-0.86%	-0.39%

3.2.2自基金转型以来基金份额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

3.2.3自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

本基金基金合同于2017年11月4日生效，基金成立当年年净值增长率以实际存续期计算。

3.2基金净值表现（转型前）

3.2.1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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.19%	0.04%	0.26%	0.01%	-0.07%	0.03%
过去六个月	0.78%	0.03%	0.96%	0.01%	-0.18%	0.02%
过去一年	2.67%	0.05%	2.36%	0.01%	0.31%	0.04%
自基金合同生效起至今	3.70%	0.08%	5.75%	0.01%	-2.05%	0.07%

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

3.2.3过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

本基金基金合同于2015年10月29日生效，基金成立当年年净值增长率以实际存续期计算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

转型前

自基金合同生效以来，本基金未实施利润分配。

转型后

自基金合同生效以来，本基金未实施利润分配。

§4管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2005]168号文批准，建信基金管理有限责任公司成立于2005年9月19日，注册资本2亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团资本控股有限公司，其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的65%，信安金融服务公司出资额占注册资本的25%，中国华电集团资本控股有限公司出资额占注册资本的10%。

公司下设综合管理部、权益投资部、固定收益投资部、金融工程及指数投资部、专户投资部、海外投资部、资产配置及量化投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、机构业务部、网络金融部、人力资源管理部、基金运营部、财务管理部、信息技术部、风险管理部和内控合规部，以及深圳、成都、上海、北京、广州五家分公司和华东、西北、东北、武汉、南京五个营销中心，并在上海设立了子公司－建信资本管理有限责任公司。自成立以来，公司秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观，恪守“持有人利益重于泰山”的原则，以“建设财富生活”为崇高使命，坚持规范运作，致力成为“国际一流、国内领先的综合性资产管理公司”。

截至2017年12月31日，公司旗下有建信恒久价值混合型证券投资基金、建信优选成长混合型证券投资基金、建信核心精选混合型证券投资基金、建信内生动力混合型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、建信社会责任混合型证券投资基金、建信优势动力混合型证券投资基金（LOF）、建信创新中国混合型证券投资基金、建信改革红利股票型证券投资基金、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、上证社会责任交易型开放式证券投资指数基金及其联接基金、建信沪深300指数证券投资基金（LOF）、建信深证100指数增强型证券投资基金、建信中证500指数增强型证券投资基金、建信央视财经50指数分级发起式证券投资基金、建信全球机遇混合型证券投资基金、建信新兴市场优选混合型证券投资基金、建信全球资源混合型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信积极配置混合型证券投资基金、建信恒稳价值混合型证券投资基金、建信消费升级混合型证券投资基金、建信安心保本混合型证券投资基金、建信健康民生混合型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信纯债债券型证券投资基金、建信安心回报定期开放债券型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金、建信转债增强债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金、建信稳定添利债券型证券投资基金、建信信用增强债券型证券投资基金、建信周盈安心理财债券型证券投资基金、建信双周安心理财债券型证券投资基金、建信月盈安心理财债券型证券投资基金、建信双月安心理财债券型证券投资基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金、建信中小盘先锋股票型证券投资基金、建信潜力新蓝筹股票型证券投资基金、建信现金添利货币市场基金、建信稳定得利债券型证券投资基金、建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金、建信信息产业股票型证券投资基金、建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、建信环保产业股票型证券投资基金、建信回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金、建信新经济灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金、建信互联网+产业升级股票型证券投资基金、建信大安全战略精选股票型证券投资基金、建信中证互联网金融指数分级发起式证券投资基金、建信精工制造指数增强型证券投资基金、建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定丰利债券型证券投资基金、建信安心保本三号混合型证券投资基金、建信安心保本五号混合型证券投资基金、建信目标收益一年期债券型证券投资基金、建信现代服务业股票型证券投资基金、建信安心保本六号混合型证券投资基金、建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金、建信安心保本七号混合型证券投资基金、建信现金增利货币市场基金、建信多因子量化股票型证券投资基金、建信现金添益交易型货币市场基金、建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金、建信天添益货币市场基金、建信瑞丰添利混合型证券投资基金、建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿享纯债债券型证券投资基金、建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金、建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿富纯债债券型证券投资基金、建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定鑫利债券型证券投资基金、建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中国制造2025股票型证券投资基金、建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金、建信瑞福添利混合型证券投资基金、建信高端医疗股票型证券投资基金、建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金（LOF）基金、建信中证政策性金融债3-5年指数证券投资基金（LOF）基金、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金（LOF）基金、建信中证政策性金融债5-8年指数证券投资基金（LOF）基金、建信睿源纯债债券型证券投资基金、建信建信量化事件驱动股票型证券投资基金、建信福泽安泰混合型基金中基金（FOF）、建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金、建信上证50交易型开放式指数证券投资基金，共计95只开放式基金，管理的基金净资产规模共计为3,609.83亿元。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2017年11月4日	-	10	硕士，2007年1月至2009年4月任长城人寿保险公司债券投资助理；2009年4月至2011年12月任天弘基金管理公司固定收益部总监助理；2012年1月至2014年5月任万家基金管理公司固定收益部总监；2015年8月至今历任投公司投资管理部副总监、固定收益投资部副总监、副总经理；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的基金经理。该基金于2017年11月4日转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金，朱虹继续担任该基金的基金经理；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的基金经理，该基金于2018年1月5日起转型为建信裕利灵活配置混合型证券投资基金，朱虹继续担任该基金的基金经理；2016年6月1日起任建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理；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的基金经理。
陶灿	权益投资部总经理助理兼研究部百席策略官、本基金的基金经理	2017年11月4日	-	10	硕士，权益投资部总经理助理兼研究部百席策略官。2007年7月加入本公司，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百席策略官。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的基金经理；2014年5月14日起任建信改革红利股票型证券投资基金的基金经理；2016年2月23日起任建信现代服务业股票型证券投资基金的基金经理；2017年3月22日起任建信恒久价值混合型证券投资基金的基金经理；2017年10月27日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理。该基金于2017年11月4日起转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金，陶灿继续担任该基金的基金经理。

4.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2015年10月29日	2017年11月3日	10	硕士，2007年1月至2009年4月任长城人寿保险公司债券投资助理；2009年4月至2011年12月任天弘基金管理公司固定收益部总监助理；2012年1月至2014年5月任万家基金管理公司固定收益部总监；2015年8月至今历任投公司投资管理部副总监、固定收益投资部副总监、副总经理；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的基金经理。该基金于2017年11月4日转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金，朱虹继续担任该基金的基金经理；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的基金经理，该基金于2018年1月5日起转型为建信裕利灵活配置混合型证券投资基金，朱虹继续担任该基金的基金经理；2016年6月1日起任建信双债增强债券型证券投资基金的基金经理；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的基金经理。
陶灿	权益投资部总经理助理兼研究部百席策略官、本基金的基金经理	2017年10月27日	2017年11月3日	10	硕士，权益投资部总经理助理兼研究部百席策略官。2007年7月加入本公司，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百席策略官。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的基金经理；2014年5月14日起任建信改革红利股票型证券投资基金的基金经理；2016年2月23日起任建信现代服务业股票型证券投资基金的基金经理；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的基金经理；2017年3月22日起任建信恒久价值混合型证券投资基金的基金经理；2017年10月27日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理。该基金于2017年11月4日起转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金，陶灿继续担任该基金的基金经理。
牛兴华	本基金的基金经理	2015年10月29日	2017年7月12日	7	硕士，2008年毕业于美国卡迪夫大学国际经济、银行与金融学专业，同年进入神州数码中国有限公司，任投资专员；2010年9月，加入中诚信国际信用评级有限责任公司，担任高级分析师；2013年4月加入本公司，任债券研究员。2014年12月2日至2017年6月30日任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理；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的基金经理；2015年5月13日起任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年5月14日起任建信安心回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年6月16日至2018年1月23日任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年7月2日至2015年11月26日任建信鑫裕回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年10月29日至2017年7月12日任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理；2016年2月22日至2018年1月23日任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理；2016年10月25日至2017年12月6日任建信瑞福添利混合型证券投资基金的基金经理；2016年12月2日起任建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016年12月23日至2017年12月29日任建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；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的基金经理。

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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他法律法规、部门规章，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生违反法律法规的行为。

4.3管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

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公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》的规定。

本基金管理人对过去四个季度不同时间窗口下（日内、3日内、5日内）管理的不同投资组合（包括封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合等）同向交易的交易价差从T检验（置信度为95%）、平均溢价率、贡献率、正溢价率占优频率等几个方面进行了专项分析。具体分析结果如下：

当时间窗为1日时，配了31158对投资组合，有6807对投资组合未通过T检验，其中3392对投资组合的正溢价率占优频率小于55%，其它3415对正溢价率占优频率大于55%的投资组合中，2509对平均溢价率低于2%，其它906对平均溢价率超过2%的投资组合中，有20对投资组合的贡献率超过5%，但因为其溢价金额占平均净值的比例较低，因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为；

当时间窗为3日时，配了34512对投资组合，有8794对投资组合未通过T检验，其中3941对投资组合的溢价率占优频率均小于55%，其它4880对正溢价率占优频率大于55%的投资组合中，4523对平均溢价率低于5%，其它357对平均溢价率超过5%的投资组合，有5对投资组合贡献率超过5%但因为其溢价金额占平均净值的比例较低，因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为；

当时间窗为5日时，配了35964对投资组合，有10419对投资组合未通过T检验，其中4515对投资组合的溢价率占优频率均小于55%，其它5904对正溢价率占优频率大于55%的投资组合中，5809对平均溢价率低于10%，其它95对平均溢价率超过10%的投资组合，有3对投资组合贡献率超过5%但因为其溢价金额占平均净值的比例较低，因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人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%的情况有3次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2017以来，市场分化明显，以沪深300为代表的大盘蓝筹股表现较好，而以中证1000为代表的小盘股表现较差。在流动性现实以及预期偏紧的背景下，全年来看，高估值板块遭受较大的调整。

从基本面看，2017年宏观经济呈现较好状态，企业盈利在消费升级、产业升级、供给侧改革、生态环境保护的影响下，各行业龙头公司现金流、盈利持续得到改善。各行业中的中小企业面临较大的成长压力，复制龙头公司成长轨迹难度加大，龙头企业的竞争优势在本行业逐步扩大。但需要注意的是，随着各行业规模扩张到一定市场容量，逐步走向成熟后，行业份额的竞争，并不仅仅发生在本行业的企业之间，相邻行业的龙头以独有的竞争优势切入往往对该行业现有龙头造成威胁。而相邻行业龙头切入的动机也是建立在行业成熟而增速放缓后，寻求增长点的基础上。这种现象比较集中地在智能手机零部件供应行业、厨电行业、家居行业出现。

本基金是从保本型基金转型而来，从2017年11月开始，本基金着手布局行业龙头，聚焦有质量的增长，行业、个股的筛选在三个维度上强化：公司未来收入增速超越行业增速即公司份额持续提升；公司现金流表现较好，利润基本以现金的形式在报表体现；公司的ROE水平超越社会平均水平。三个标准选出较好的公司后，再用估值标准去衡量是否能成为“好股票”（以合理的估值成本买入，寻求较好的回报）。在建仓阶段，采取较为分散的组合配置，个股持仓权重较低，后续会相对集中。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期建信鑫利净值增长率-0.29%，波动率0.21%，业绩比较基准收益率0.57%，波动率0.60%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2018年，宏观经济增长态势出现一些较为不利的因素，首先是金融行业资管新规的影响，类影子银行的规模控制直接制约实体企业的可得资金，商业银行自身较为紧张的超额准备金也直接限制信用的扩张。高杠杆的企业在2018年的金融环境下，暴露信用风险的概率不小。从股票层面来看，经历2017年极致演绎后，优秀公司的股票估值上升到较为合理的水平，业绩预期亦较为充分，波动加大在所难免，但不可否认的是，好公司在估值调整到位的情况下，依然值得大力布局。同时，由于缺乏持续的主线，2018年预计各类主题呈现较为踊跃的态势，在主题投资机会面前，需要结合趋势来进行布局，聚焦其中的主题+趋势的行业机会，也是18年组合投资不可忽视的部分。总体上，有质量的增长投资思路依然贯穿全年，坚持对业绩持续增长公司的研究与布局，是基金回报的基本来源。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本管理人根据中国证监会[2017]18号文《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定，继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

本公司设立资产估值委员会，主要负责审核和决定受托资产估值相关事宜，确保受托资产估值流程和结果公允合理。资产估值委员会由公司分管核算业务的高管、督察长、内控合规部、风险管理部和资产核算部门负责人组成。分管投资、研究业务的公司高管、相关投资管理部门负责人、相关研究部门负责人作为投资产品价值研究的专业成员出席资产估值委员会会议。

资产估值委员会成员均为多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理工作，熟悉业内法律法规的专家型人员。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

本公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》，与中债金融估值中心有限公司签署《中债信息产品服务协议》，并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值（适用非货币基金）或影子定价（适用货币基金和理财类基金）；对公司旗下基金持有的在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），本公司采用中证指数有限公司独立提供的债券估值价格进行估值。

本公司与中证指数有限公司签署《流通受限股票流动性折扣委托计算协议》，并依据《证券投资基金投资流通受限股票信值指引（试行）》和中证指数有限公司独立提供的流通受限股票流动性折扣，对公司旗下基金持有的流通受限股票进行估值。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未实施利润分配，符合相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定。

§5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金2017年度基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，建信基金管理有限责任公司在建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，建信基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金2017年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6审计报告（转型后）

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计了建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金（原建信安心保本二号混合型证券投资基金，以下简称“建信鑫利灵活配置混合基金”）的财务报表，包括2017年12月31日的资产负债表，2017年11月4日（基金合同生效日）至2017年12月31日止期间的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。并出具了普华永道中天审字（2018）第22677号标准无保留意见的审计报告。投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§6审计报告（转型前）

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计了审计了建信安心保本二号混合型证券投资基金（以下简称“建信安心保本二号混合基金”）的财务报表，包括2017年1月3日（基金合同失效前日）的资产负债表，2017年1月1日至2017年1月3日（基金合同失效前日）止期间的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。并出具了普华永道中天审字（2018）第24735号标准无保留意见的审计报告。投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表（转型后）

7.1资产负债表（转型后）

会计主体：建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年12月31日
资产：		
银行存款		24,578,822.97
结算备付金		16,955,507.51
存出保证金		48,542.40
交易性金融资产		260,459,412.85
其中：股票投资		149,089,652.15
基金投资		-
债券投资		111,369,760.70
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产		-
买入返售金融资产		390,000,000.00
应收证券清算款		17,994,617.93
应收利息		1,565,008.05
应收股利		-
应收申购款		11,254.01
递延所得税资产		-
其他资产		-
资产总计		711,613,165.72

负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年12月31日
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		5,954,329.35
应付管理人报酬		753,244.20
应付托管费		125,540.69
应付销售服务费		-
应付交易费用		445,412.01
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		460,552.03
负债合计		7,739,078.28
所有者权益：		
实收基金		680,734,779.38
未分配利润		23,139,308.06
所有者权益合计		703,874,087.44
负债和所有者权益总计		711,613,165.72

1、报告截止日2017年12月31日，基金份额净值1.034元，基金份额总额680,734,779.38份。

2、本财务报表的实际编制期间为2017年11月4日（基金合同生效日）至2017年12月31日。

7.2利润表

会计主体：建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年11月4日（基金合同生效日）至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年11月4日（基金合同生效日）至2017年12月31日
一、收入		-523,976.18
1.利息收入		3,102,900.09
其中：存款利息收入		207,179.54
债券利息收入		588,544.60
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		2,307,175.95
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,784,458.18
其中：股票投资收益		-2,532,144.87
基金投资收益		-
债券投资收益		800,800.00
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		-53,113.31
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,856,875.09
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		14,457.00
减：二、费用		2,197,866.05
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,590,238.22
2. 托管费	7.4.8.2.2	265,039.69
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-
4. 交易费用		263,618.47
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用		78,969.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,721,842.23
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,721,842.23

7.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年11月4日（基金合同生效日）至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2017年11月4日（基金合同生效日）至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,216,532,419.72	45,109,474.78	1,261,641,894.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,721,842.23	-2,721,842.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-535,797,640.34	-19,248,324.49	-555,045,964.83
其中：1.基金申购款	880,666.38	30,439.22	911,105.60
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-536,678,306.72	-19,278,763.71	-555,957,070.43
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	680,734,779.38	23,139,308.06	703,874,087.44

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

_____孙志晨 _____ _____吴曙明 _____ _____丁颖 _____

基金管理人负责人　主管会计工作负责人　会计机构负责人

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）是由原建信安心保本二号混合型证券投资基金转型而来。根据原建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司发布的《建信安心保本二号混合型证券投资基金保本期到期日处理及转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》，生效日为2017年11月4日。原建信安心保本二号混合型证券投资基金转型为非避险策略基金，基金名称相应变更为“建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金”，建信安心保本二号混合型证券投资基金份额转换为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金份