建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信恒瑞一年定期开放债券
基金主代码	003400
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月16日
报告期末基金份额总额	16,000,002,942.24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	中国光大银行股份有限公司

§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(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	202,585,462.59
2.本期利润	171,346,028.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107
4.期末基金资产净值	16,964,641,869.73
5.期末基金份额净值	1.0603

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。

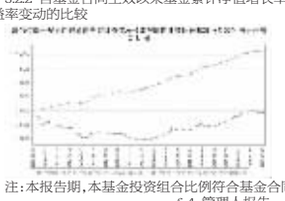
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.02%	0.03%	0.47%	0.05%	0.55%	－0.02%

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



注:本报告期,本基金投资组合比例符合基金合同要求。

§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		
李菁	本基金的基金经理	2016年11月16日	－	16年	李菁女士,固定收益投资部总经理,硕士。2002年7月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作,从事基金托管业务,任主任科员。2005年9月进入建信基金管理有限责任公司,历任债券研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理、投资管理部副总监、固定收益投资部总监,2007年11月1日至2012年2月17日任建信货币市场基金的基金经理;2009年6月2日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理;2011年6月16日至2018年8月10日任建信信用增强债券型证券投资基金的基金经理;2016年2月4日起任建信安心保本五号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2018年2月10日起转型为建信弘利灵活配置混合型证券投资基金,李菁自2018年2月10日至2018年8月10日继续担任该基金的基金经理;2016年6月8日起任建信安心保本七号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2018年6月15日起转型为建信兴利灵活配置混合型证券投资基金,李菁继续担任该基金的基金经理;2016年11月16日起任建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年5月25日起任建信瑞福添利混合型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信恒瑞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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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,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1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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年一季度政策仍然延续去年下半年“稳增长、补短板”的基调,货币政策维持宽松并在1月份下调金融机构存款准备金率1个百分点,信贷和社融增速均有所反弹,同时地方债发行提前,一季度地方政府债累计发行14067亿元,2018年同期发行仅2195亿元,发行节奏较去年同期显著加快。中美贸易谈判的持续推进也修正了市场对于宏观经济过度悲观的预期,有利于资本市场的情绪修复。物价水平方面,一季度CPI增速持续下行,但随着猪瘟疫情的影响加剧,猪肉价格的上涨引发市场对未来通胀的担忧。国际方面,通过美联储议息会议的鸽派表述,联储后续停止加息成为市场的一致判断。随着美国国债收益率曲线的持续平坦化,美股波动加剧,而美元兑人民币汇率也贬值至6.72的水平。

在此背景下,一季度债券市场表现较好的是3年以内的政策性金融债以及中低评级的中期信用债,长久期利率债收益率区域震荡明显,10年国开债收益率相比于去年末3.64%的位置下行6BP到3.58%。权益市场随着风险偏好回升涨幅明显,沪深300指数单季度涨幅达到28.62%,受正股驱动影响转债市场涨幅表现较强,中证转债指数一季度实现涨幅17.48%。

回顾一季度的基金管理工作,本基金延续了前期以流动性管理为主、追求绝对收益的投资策略,配置上以短期高收益信用债为主。一季度组合择机减持了长久期利率债取得了较好的投资回报,并在缴税季末等资金紧张时点通过逆回购操作增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率1.02%,波动率0.03%,业绩比较基准收益率0.47%,波动率0.05%。

§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	－	0.00
	其中:股票	－	0.00
2	基金投资	－	0.00
3	固定收益投资	14,021,525,784.97	82.61
	其中:债券	14,021,525,784.97	82.61
	资产支持证券	－	0.00
4	贵金属投资	－	0.00
5	金融衍生品投资	－	0.00
6	买入返售金融资产	2,086,081,719.12	12.29
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	－	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	634,049,626.72	3.74
8	其他资产	230,740,955.21	1.36
9	合计	16,972,398,086.02	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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	－	0.00
2	央行票据	－	0.00
3	金融债券	2,280,214,087.00	13.44
	其中:政策性金融债	1,965,398,887.00	11.59
4	企业债券	909,678,900.00	5.36
5	企业短期融资券	5,903,946,600.00	34.80
6	中期票据	4,896,019,800.00	28.86
7	可转债(可交换债)	31,666,397.97	0.19
8	同业存单	－	0.00
9	其他	－	0.00
10	合计	14,021,525,784.97	82.65

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	018006	国开1702	4,800,000	491,232,000.00	2.90
2	170402	17农发02	4,000,000	403,080,000.00	2.38
3	170302	17进出02	3,400,000	343,774,000.00	2.03
4	155085	18紫光04	2,900,000	291,827,000.00	1.72
5	101801461	18陕煤化MTN006	2,500,000	252,950,000.00	1.49

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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未披露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

基金投资的前十名证券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	5,133.93
2	应收证券清算款	644,493.16
3	应收股利	－
4	应收利息	230,091,328.12
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	230,740,955.21

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	16,000,002,962.12
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	19.88
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	16,000,002,942.24

注: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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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	2019年01月01日－2019年03月31日	16,000,000,000.00	－	－	16,000,000,000.00	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瑞一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信恒瑞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

2019年4月19日

建信恒稳价值混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳价值混合
基金主代码	530016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月22日
报告期末基金份额总额	21,331,749.61份
投资目标	在严格控制下行风险的基础上，通过动态的资产配置平衡当期收益与长期资本增值,争取实现长期稳健回报。
投资策略	本基金以追求稳健收益、超越业绩比较基准——三年期定期存款利率为投资目标。 因此,本基金投资以获取正的投资收益为首要目标,在基金投资运作过程中,严格控制投资风险是实现投资目标的关键,基金管理人应在控制风险的前提下追求投资收益。
业绩比较基准	同期三年期银行定期存款利率(税前)。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，主要投资于相似条件下到期收益率较高的优良债券品种及价值型股票，风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金,属于中等风险和预期收益的证券投资基金产品。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	4,434,166.62
2.本期利润	9,520,523.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.4288
4.期末基金资产净值	46,811,321.95
5.期末基金份额净值	2.194

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。

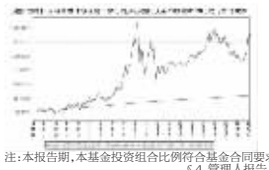
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	24.45%	1.33%	0.69%	0.01%	23.76%	1.32%

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



注:本报告期,本基金投资组合比例符合基金合同要求。

§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		
吴尚伟	权益投资部联席投资官,本基金的基金经理	2017年1月24日	－	13年	吴尚伟先生,硕士,权益投资部联席投资官。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、权益投资部基金经理兼研究部总经理助理、权益投资部基金经理、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型证券投资基金的基金经理;2016年9月29日至2018年2月27日担任建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,自2018年2月28日起该产品变更注册为建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金,吴尚伟继续担任该基金的基金经理;2017年1月24日起任建信恒稳价值混合型证券投资基金的基金经理;2018年1月30日起任建信安心保本五号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2018年2月10日起转型为建信弘利灵活配置混合型证券投资基金,吴尚伟继续担任该基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信恒稳价值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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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,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1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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面,在全球经济收缩、中国内需不够强劲的影响下,2019年一季度宏观经济增速仍在回落区间中,但经济韧性超出市场预期。2019年1－3月制造业PMI指数分别为49.5%,49.2%和50.5%,超预期的3月PMI虽然还不能作为经济底部出现的信号,但可能为市场再度修复悲观预期,甚至开启经济企稳预期提供契机。

从需求端来看,固定资产投资增速有所回升,1－2月累计增速6.1%,较2018年全年累计增速上升了0.2个百分点,但制造业投资累计同比增长5.9%,增速相比于2018年下滑3.6个百分点,总体固定资产投资增速的回升主要受到基建投资和房地产投资增速抬升的支撑。受汽车类商品消费降幅收窄和通讯器材零售增速的明显抬升，一季度消费增速虽在回落但有较强的韧性表现。社会消费品零售总额1－2月未累计增速为8.2%,对比2018年仅下滑0.7个百分点。进出口方面,中美贸易谈判节奏逐渐加快并接近尾声阶段,贸易摩擦尚未有升级的迹象,但全球贸易收缩,前期“抢出口”的后置影响和“节前赶出口、节后赶进口”的季节因素,压制了中国1－2月进出口同比增速。1－2月中国进出口累计同比-3.2%和-4.6%,相对于2018年末分别下滑16.1和14.3个百分点,3月季节性因素逐渐消失,贸易增速修复的方向确定,但需要观察修复的程度和持续时间。从生产端上看,2月未全国规模以上工业增加值累计同比实际增长5.3%,增速相比于2018年末回落0.4个百分点,其中电器机械、专用设备制造业同比增速较快。总体看,受外需收缩、内需拖累和季节性因素的扰动影响,2019年一季度宏观经济仍有一定的下行压力,但受到基建投资和房地产开发投资的支撑,宏观经济有超预期的韧性表现,修复了之前市场对经济基本面的悲观预期。

通胀方面,2019年一季度居民消费价格、工业品价格同比增速均小幅回落。2月份来看居民消费价格CPI同比上涨1.5%,涨幅比2018年末下滑0.4个百分点。2月全国工业生产者出厂价格同比上涨0.1%,较2018年末增速回落0.8个百分点。

资金面和货币政策层面,一季度资金面整体维持合理充裕水平,并于1月15,25日分别下调金融机构存款准备金率0.5个百分点,为宏观经济提供更为宽松的资金环境。一季度人民币对美元汇率进入上升通道,并在3月末对美元中间价收于6.7202,较12月末升值2.12%。

2019年以来,全球股票市场大幅上涨,其中A股表现突出,主要体现了市场对流动性和经济基本面的预期修复。上证综指上涨23.93%,沪深300上涨28.62%,中证500上涨33.10%,中小板指上涨35.66%,创业板指上涨35.43%。行业层面,消费和TMT领涨,周期板块跑输市场。

本基金长期聚焦在具有持续内生增长的行业与公司,个股选择上综合考虑了潜在收益空间、未来景气度的变化、以及该公司的估值水平与增长速度的匹配情况。回顾一季度,本基金仓位逐步提升,结构较为均衡,重点配置了食品饮料、医药、轻工制造等消费行业。我们看好品牌消费品通过渠道下沉和产品创新带来的收入利润持续增长,基于对宏观经济的展望,我们增加了必须消费品的配置比例;同时基于对行业景气度变化的判断,本基金配置了风电设备、券商等板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率24.45%,波动率1.33%,业绩比较基准收益率0.69%,波动率0.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,自2019年1月1日至2019年3月31日,本基金基金资产净值低于五千万元超过连续20个工作日。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》(2014年8月8日生效)第四十一条的要求,现将该情况在本次报告中予以披露。

§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	37,591,149.70	76.99
	其中:股票	37,591,149.70	76.99
2	基金投资	－	0.00
3	固定收益投资	3,692,999.75	7.56
	其中:债券	3,692,999.75	7.56
	资产支持证券	－	0.00
4	贵金属投资	－	0.00
5	金融衍生品投资	－	0.00
6	买入返售金融资产	－	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	－	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	7,440,443.40	15.24
8	其他资产	99,709.58	0.20
9	合计	48,824,302.43	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	－	0.00
B	采矿业	－	0.00
C	制造业	29,714,161.64	63.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,090,705.00	4.47
E	建筑业	－	0.00
F	批发和零售业	620,400.00	1.33
G	交通运输、仓储和邮政业	－	0.00
H	住宿和餐饮业	－	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,541,985.06	3.29
J	金融业	1,990,278.00	4.25
K	房地产业	848,820.00	1.81
L	租赁和商务服务业	784,800.00	1.68
M	科学研究和技术服务业	－	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	－	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	－	0.00
P	教育	－	0.00
Q	卫生和社会工作	－	0.00
R	文化、体育和娱乐业	－	0.00
S	综合	－	0.00
	合计	37,591,149.70	80.30

注:以上行业分类以2019年3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港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
－	－	－
合计	－	0.00

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	000661	长春高新	11,000	3,486,890.00	7.45
2	000858	五粮液	30,000	2,850,000.00	6.09
3	002531	天顺风能	250,000	1,667,500.00	3.56
4	603886	元祖股份	70,035	1,666,132.65	3.56
5	600352	浙江龙盛	90,000	1,548,000.00	3.31
6	002373	千方科技	80,500	1,523,865.00	3.26
7	002798	帝欧家居	60,000	1,434,000.00	3.06
8	600600	青岛啤酒	33,000	1,424,610.00	3.04
9	603711	香飘飘	40,000	1,276,000.00	2.73
10	002643	万润股份	100,000	1,269,000.00	2.71

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	－	0.00
2	央行票据	－	0.00
3	金融债券	－	0.00
	其中:政策性金融债	－	0.00
4	企业债券	－	0.00
5	企业短期融资券	－	0.00
6	中期票据	－	0.00
7	可转债(可交换债)	3,692,999.75	7.89
8	同业存单	－	0.00
9	其他	－	0.00
10	合计	3,692,999.75	7.89

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	170402	17农发02	4,000	403,080.00	8.61
2	170302	17进出02	3,400	343,774.00	7.34
3	155085	18紫光04	2,900	291,827.00	6.23
4	101801461	18陕煤化MTN006	2,500	252,950.00	5.40
5	1280353	12中国铁路债	2,000	201,640.00	4.31

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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未披露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

基金投资的前十名证券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	71,205.15
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	5,325.97
5	应收申购款	23,178.46
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	99,709.58

5.11.4 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	113512	景旺转债	1,291,700.00	2.76
2	110040	生益转债	603,450.00	1.29

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	22,392,372.42
报告期期间基金总申购份额	1,227,243.88
减:报告期期间基金总赎回份额	2,287,866.69
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	21,331,749.61

注: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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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恒稳价值混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信恒稳价值混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信恒稳价值混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信恒稳价值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

2019年4月19日

建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:2019年4月19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2019年4月17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2019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
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	16,000,002,773.26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(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	178,407,917.48
2.本期利润	179,047,120.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0112
4.期末基金资产净值	16,860,263,862.41
5.期末基金份额净值	1.0538

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。

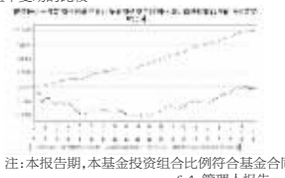
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.07%	0.02%	0.47%	0.05%	0.60%	－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



注:本报告期,本基金投资组合比例符合基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理