建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年7月17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2019年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信鑫瑞回报灵活配置混合
基金主代码	003831
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月1日
报告期末基金份额总额	500,034,510.77份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过灵活的资产配置,在股票、债券等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金以自上而下的投资策略,灵活配置大类资产,动态控制组合风险,力求实现基金资产的持续稳定增值。 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、股指期货投资策略、国债期货投资策略和权证投资策略六部分组成。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数(全价)收益率×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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	8,894,151.61
2.本期利润	1,131,373.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023
4.期末基金资产净值	544,552,370.89
5.期末基金份额净值	1.0890

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。

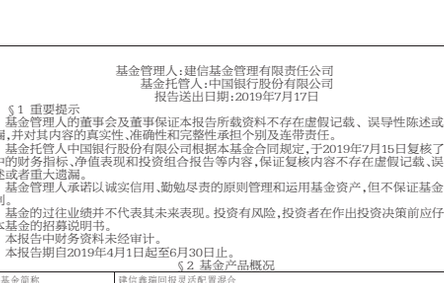
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.20%	0.47%	-0.54%	0.75%	0.74%	-0.28%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
牛兴华	本基金的基金经理	2017年3月1日	-	8年	牛兴华先生,硕士,2008年毕业于英国卡迪夫大学国际经济、银行与金融学专业,具有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,历任债券研究员、基金经理。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日起任建信鑫安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25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日任建信瑞添利混合型证券投资基金的基金经理;2016年12月2日至2018年4月2日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;2018年4月20日起任建信安心保本混合型证券投资基金的基金经理;2019年3月26日起任建信润利增强债券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《建信鑫瑞回报灵活配置混合型基金基金合同》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

2019年二季度经济运行保持平稳,但外部不确定性因素有所增加。在内需疲弱以及外部贸易摩擦反复的隐忧下,6月制造业PMI为49.4,持平5月,显示制造业仍然偏弱。从需求端看,1-5月固定资产投资累计增长5.6%,其中房地产开发投资同比增长11.2%,制造业投资增速2.7%,基建投资增速4.0%,均较一季度未有所回落。1-5月份社会消费品零售总额同比增长8.1%,增速相比于一季度末下行0.2个百分点。进出口方面,1-5月进出总额同比增长4.1%,保持正增长。从生产端上看,1-5月全国规模以上工业增加值累计同比实际增长6.0%,增速较一季度回落0.5个百分点,其中高技术制造业仍保持较快增长。总体看,二季度经济生产需求保持总体平稳,但是相比于一季度有一定回落,短期内仍受到国内外各种不确定性影响面临一定下行压力。

价格方面,2019年居民消费价格涨势温和,工业生产者价格涨幅回落。1-5月CPI累计同比上涨2.2%,涨幅比19年一季度上升0.4个百分点,主要是受到猪肉供给收缩以及鲜果等食品项价格环比涨幅较大影响;1-5月全国工业生产者出厂价格同比上涨0.4%,涨幅比一季度上升0.4个百分点。

政策层面,二季度资金面整体维持合理适度水平,部分时点出现阶段性紧张。受到5月下旬包商银行被接管影响,全市场质押式回购利率出现明显上行,非银机构融资成本显著抬升,随着6月人民银行采用头部券商定向支持和增加常备借贷便利(3000亿元等操作,对于流动性预期有所缓解。二季度人民币汇率先贬后升,6月末美元中间价收于6.8747,较一季度末贬值2.1%。

债券市场方面,二季度债券市场收益率先上后下,整体收益率维持区间震荡,4月受到一季度经济金融数据好转影响收益率显著上行,5月之后贸易战风波重燃,国内经济数据出现反复,收益率有一定回落。二季度末10年国开债收益率相比于一季度末3.58%的位置上行3BP到3.61%,而10年国债收益率则上行16BP到3.23%。权益市场方面,沪深300指数单季度跌幅1.21%,受正股回调影响转债市场出现下跌,中证转债指数二季度下跌3.56%。

回顾二季度的基金管理工作,组合持续采用杠杆票息策略增厚票息收益,二季度末考虑到经济增速放缓以及外部风险增加等因素,组合增加了中长久期利率债的配置比例。权益方面,虽然受贸易摩擦反复影响市场风险偏好波动较大,但组合坚持价值投资的理念维持对核心资产的基本配置,并跟随市场热点积极调整权益结构。另外,积极参与转债一级申购和二级交易来增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率0.20%,波动率0.47%,业绩比较基准收益率-0.54%,波动率0.75%。

§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	153,049,054.10	27.05
	其中:股票	153,049,054.10	27.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	391,113,620.60	69.12
	其中:债券	391,113,620.60	69.12
	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	16,433,323.65	2.90
8	其他资产	5,241,965.83	0.93
9	合计	565,837,964.18	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	-	-
B	采矿业	2,719,882.25	0.50
C	制造业	99,146,203.30	18.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,170,334.66	0.77
E	建筑业	97,945.00	0.02
F	批发和零售业	4,198,489.76	0.77
G	交通运输、仓储和邮政业	8,511,680.60	1.56
H	住宿和餐饮业	210,383.98	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,854,332.12	1.44
J	金融业	14,826,865.00	2.72
K	房地产业	984,095.83	0.18
L	租赁和商务服务业	6,857,995.00	1.26
M	科学研究和技术服务业	194,400.00	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	93,480.00	0.02
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	3,182,966.60	0.58
S	综合	-	-
	合计	153,049,054.10	28.11

注:以上行业分类以2019年6月30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

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

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	600009	上海机场	84,570	7,085,274.60	1.30
2	601888	中国国旅	75,600	6,701,940.00	1.23
3	600519	贵州茅台	6,576	6,470,784.00	1.19
4	002415	海康威视	231,300	6,379,254.00	1.17
5	000651	格力电器	109,900	6,044,500.00	1.11
6	000333	美的集团	115,900	6,010,574.00	1.10
7	002142	宁波银行	200,800	4,867,392.00	0.89
8	000858	五粮液	35,300	4,163,635.00	0.76
9	601318	中国平安	44,629	3,954,575.69	0.73
10	600887	伊利股份	117,600	3,929,016.00	0.72

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	29,988,000.00	5.51
	其中:政策性金融债	29,988,000.00	5.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	316,253,000.00	58.08
6	中期票据	41,316,000.00	7.59
7	可转债(可交换债)	3,556,620.60	0.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	391,113,620.60	71.82

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	101800171	18华润置地MTN001	400,000	41,316,000.00	7.59
2	041800447	18海港投资CP002	300,000	30,171,000.00	5.54
3	011802464	18又马国资SCP004	300,000	30,162,000.00	5.54
4	011900601	19新中泰SCP002	300,000	30,069,000.00	5.52
5	190201	19国开01	300,000	29,988,000.00	5.51

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	15,784.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,226,181.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,241,965.83

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	500,034,510.77
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	500,034,510.77

§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04月01日-2019年06月30日	500,031,500.00	-	-	500,031,500.00	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鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信鑫瑞回报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
2019年7月17日

建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年7月17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2019年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信鑫稳回报灵活配置
基金主代码	004617
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月20日
报告期末基金份额总额	164,740,664.06份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过灵活的资产配置,在股票、债券等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金以自上而下的投资策略,灵活配置大类资产,动态控制组合风险,力求实现基金资产的持续稳定增值。 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、股指期货投资策略、国债期货投资策略和权证投资策略六部分组成。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数(全价)收益率×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	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	建信鑫稳回报灵活配置A	建信鑫稳回报灵活配置C
下属分级基金的交易代码	004617	004618
报告期末下属分级基金的份额总额	155,527,402.15份	9,213,261.91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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
	建信鑫稳回报灵活配置A	建信鑫稳回报灵活配置C
1.本期已实现收益	2,032,466.64	127,354.46
2.本期利润	1,088,303.27	90,464.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0069	0.0091
4.期末基金资产净值	155,703,025.42	9,197,668.75
5.期末基金份额净值	1.0011	0.9983

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

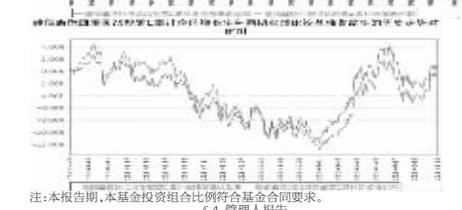
建信鑫稳回报灵活配置A

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	0.65%	0.79%	-0.54%	0.75%	1.19%	0.04%

建信鑫稳回报灵活配置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	0.61%	0.79%	-0.54%	0.75%	1.15%	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



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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
薛玲	本基金的基金经理	2017年12月20日	-	6年	薛玲女士,金融工程及指数投资部总经理,博士。2009年5月至2009年12月在国家电网公司研究院电配电网研究所工作,任项目经理;2010年1月至2013年4月在路透社纪公司亚洲数据质量部门工作,任高级软件工程师;2013年4月至2015年6月在中国中投证券公司工作,历任研究员、投资经理;2015年9月加入我公司金融工程及指数投资部,历任基金经理助理、基金经理,2018年5月起兼任部门总经理助理。2016年7月4日起任上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理;2017年5月27日至2018年4月25日任建信鑫盈回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2017年9月26日起任深证基本面40交易型开放式指数证券投资基金(ETF)及其联接基金的基金经理;2017年12月20日起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;2017年12月22日起任建信上证50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;2018年3月5日起任建信智享添鑫定期开放混合型证券投资基金的基金经理;2018年10月25日起任建信上证50交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理;2018年12月13日起任建信鑫裕通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
王东杰	本基金的基金经理	2017年12月20日	2019年6月13日	11年	王东杰先生,博士,权益投资部联席投资官。2008年7月至2012年5月在高盛高华证券公司从事销售交易工作;2012年5月至今在我公司工作,历任初级研究员、研究员、研究主管、基金经理、权益投资部联席投资官。2015年5月13日至2017年7月12日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7月29日起任建信大安全战略精选股票型证券投资基金的基金经理;2016年6月3日至2017年6月9日任建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2017年8月28日起任建信核心精选混合型证券投资基金的基金经理;2017年11月30日至2019年6月13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;2018年2月7日至2019年6月13日任建信鑫泽回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2018年4月4日起任建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
梁洪韵	金融工程及指数投资部总经理,本基金的基金经理	2018年2月7日	-	16年	梁洪韵先生,金融工程及指数投资部总经理,特许金融分析师(CFA),博士。2003年1月至2005年8月就职于大成基金管理有限公司,历任金融工程部研究员、指数发展部产品设计师、机构投资部高级经理。2005年8月加入建信基金管理有限责任公司,历任研究部研究员、高级研究员、共同基金监测员、研究部副总监、投资管理部副总监、投资管理部执行总监、金融工程及指数投资部总监。2009年11月5日起任建信沪深300指数证券投资基金(LOF)的基金经理;2010年5月28日至2012年5月28日任上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理;2011年9月6日至2016年7月20日任深证基本面40交易型开放式指数证券投资基金(ETF)及其联接基金的基金经理。2012年3月16日起任建信深证100指数增强型证券投资基金的基金经理。2015年3月25日起任建信双利策略主题分级股票型证券投资基金的基金经理;2015年7月31日至2018年7月31日任建信中证互联网金融指数分级发起式证券投资基金的基金经理;2015年8月6日至2016年10月25日任建信中证申万有色金属指数分级发起式证券投资基金的基金经理;2018年2月6日起任建信创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;2018年2月7日起任建信鑫泽回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2018年4月19日起任建信MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;2018年5月16日起任建信MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理;2018年6月13日起任建信创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。

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《建信鑫稳回报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》、《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

报告期间,本基金在股票组合的配置上以量化分析研究为基础,利用量化模型精选股票,并积极参与新股申购。本基金在债券组合的配置上主要投向为国有股份制银行以及一类城商行的存款和十年期以内的国债、金融债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A净值增长率0.65%,波动率0.79%,本报告期本基金C净值增长率0.61%,波动率0.79%;业绩比较基准收益率-0.54%,波动率0.75%。

§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	88,150,319.18	52.99
	其中:股票	88,150,319.18	52.99
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	72,820,343.76	43.77
	其中:债券	72,820,343.76	43.77
	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	2,983,569.81	1.79
8	其他资产	2,399,590.10	1.44
9	合计	166,353,822.85	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	585,459.72	0.36
B	采矿业	2,377,817.20	1.44
C	制造业	42,211,523.60	25.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,904,704.00	1.16
E	建筑业	3,111,981.00	1.89
F	批发和零售业	432,757.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	948,317.00	0.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	221,475.24	0.13
J	金融业	28,177,491.72	17.09
K	房地产业	6,391,355.00	3.88
L	租赁和商务服务业	955,475.00	0.58
M	科学研究和技术服务业	69,270.10	0.04
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	154,350.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	552,098.60	0.33
S	综合	56,244.00	0.03
	合计	88,150,319.18	53.46

注:以上行业分类以2019年6月30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

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

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	601318	中国平安	99,500	8,816,695.00	5.35
2	600519	XD贵州茅	8,800	8,659,200.00	5.25
3	600887	伊利股份	225,300	7,527,273.00	4.56
4	600036	招商银行	148,300	5,335,834.00	3.24
5	000858	五粮液	37,900	4,470,305.00	2.71
6	600276	恒瑞医药	55,018	3,631,188.00	2.20
7	601166	兴业银行	142,500	2,606,325.00	1.58
8	600606	绿地控股	378,600	2,585,838.00	1.57
9	601601	中国太保	63,100	2,303,781.00	1.40
10	000001	平安银行	160,400	2,210,312.00	1.34

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	67,734,543.80	41.08
	其中:政策性金融债	67,734,543.80	41.08
4	企业债券	5,084,800.00	3.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	999.96	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	72,820,343.76	44.16

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	108604	国开1805	388,110	39,265,088.70	23.81
2	180205	18国开05	100,000	10,751,000.00	6.52
3	018006	国开1702	92,010	9,394,221.00	5.70
4	108602	国开1704	82,410	8,324,234.10	5.05
5	124410	13国网03	30,000	3,084,000.00	1.87

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	427,292.87
2	应收证券清算款	330,650.85
3	应收股利	-
4	应收利息	1,640,477.51
5	应收申购款	1,168.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,399,590.10

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

项目	建信鑫稳回报灵活配置A	建信鑫稳回报灵活配置C
报告期期初基金份额总额	165,896,216.97	12,404,871.53
报告期期间基金总申购份额	164,312.80	181,894.07
减:报告期期间基金总赎回份额	10,533,127.62	3,373,503.69
报告期期间基金拆分变动份