

建信安心保本混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告

2015 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 1 月 21 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 1 月 19 日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 2015 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 建信安心保本混合 |
| 基金主代码 | 000270 |
| 交易代码 | 000270 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013 年 9 月 3 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 274,647,105.06 份 |
| 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，寻求组合资产的稳定增长和保本周期收益的最大化。 |
| 投资策略 | 本基金采用恒定比例组合保险策略来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置的水平上基本消除投资到期时基金净值低于本金的可能性，而且能在一定程度上使基金分享股市整体性上涨带来的收益。 |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款收益率（税前）。 |
| 风险收益特征 | 本基金为保本混合型基金产品，属证券投资基金中的中低风险品种。 |
| 基金管理人 | 建信基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 重庆市三峡担保集团有限公司 |

§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（2015年10月1日—2015年12月31日） |
|-----------------|-----------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 18,513,323.88 |
| 2. 本期利润 | 11,608,679.93 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0408 |
| 4. 期末基金资产净值 | 422,906,074.35 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.540 |

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。

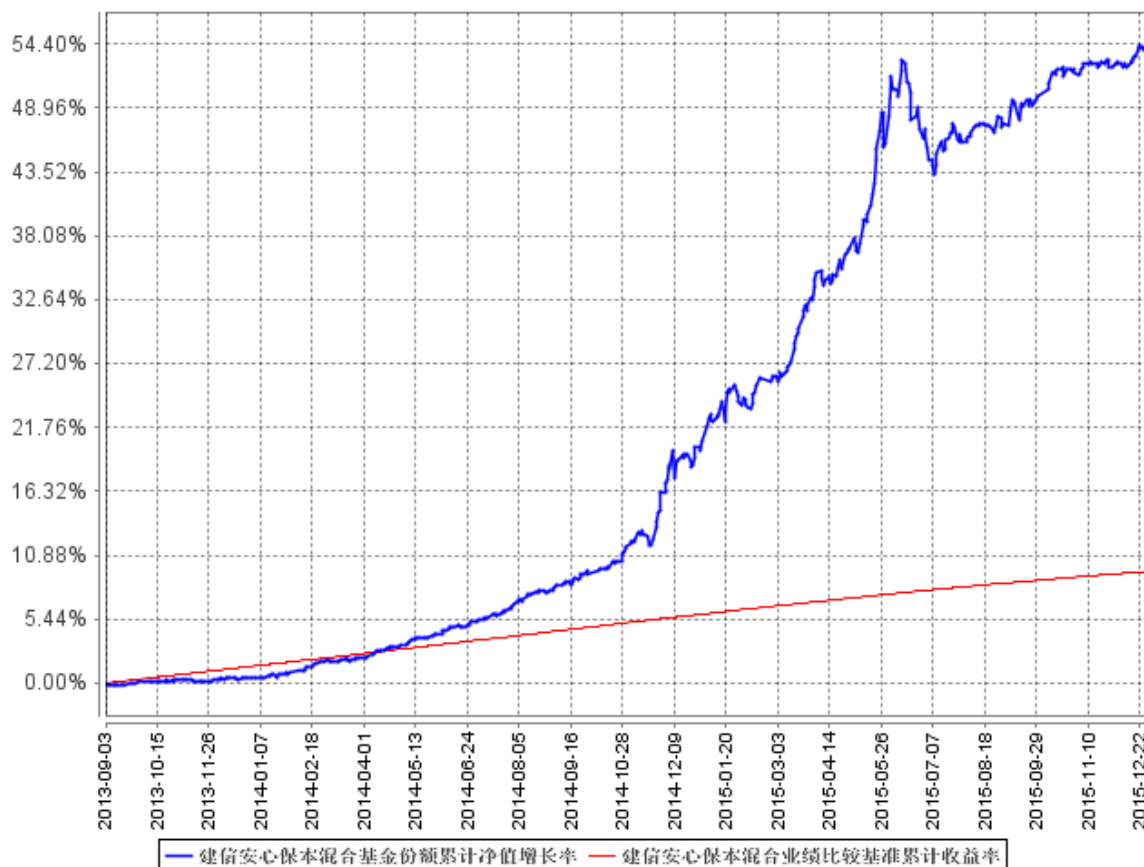
3.2 基金净值表现

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 | 2.74% | 0.20% | 0.72% | 0.01% | 2.02% | 0.19% |

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

建信安心保本混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：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 | | |
| 钟敬棣 | 固定收益部首席固定收益投资官、本基金的基金经理 | 2013年9月3日 | - | 10 | 特许金融分析师（CFA），硕士，加拿大籍华人。1995年7月毕业于南开大学金融系，获经济学学士学位，2004年5月毕业于加拿大不列颠哥伦比亚大学，获工商管理硕士学位。 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | | <p>曾先后任职于广东发展银行珠海分行、深圳发展银行珠海分行、嘉实基金管理有限公司等，从事外汇交易、信贷、债券研究及投资组合管理等工作。</p> <p>2008 年 5 月加入建信基金管理公司，2009 年 6 月 2 日至 2011 年 5 月 11 日任建信收益增强债券型证券投资基金基金经理；2008 年 8 月 15 日起任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理；2011 年 12 月 13 日起任建信双息红利债券型证券投资基金基金经理；2013 年 9 月 3 日起任建信安心保本混合型证券投资基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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《建信安心保本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，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度个别月份经济数据有所好转，如 11 月份工业增加值好于预期，但其持续性是有疑问的，数据回升很大程度上受到基数效应和一次性政策刺激的影响。从需求层面看，首先是投资，房地产销售月度数据略有好转，一线城市库存有所下降，但全国房地产库存依然偏高，土地出让也还处于下行态势，房地产开发投资增速下滑幅度加大。制造业投资增速反弹乏力，产能过剩、成本上升、出口竞争力下降等依然是拖累制造业投资回升的主要因素。基建投资维持较高增速，是稳增长的主力，专项金融债的发行对促进基建投资起到了一定的作用，但基建投资不足以弥补房地产和制造业投资下行的压力。总体上，投资增速呈现逐步下行的趋势。其次是进出口，人民币实际有效汇率持续升值以及全球经济增长乏力导致出口负增长的局面没有改变。再次，消费相对平稳，但未来如果失业率增加，消费能否平稳增长尚待观察。整体看，四季度经济延续弱势，没有显示出企稳迹象。

四季度央行货币政策操作仍然偏向宽松。央行在四季度进行了“双降”操作，下调法定存款准备金率 0.5 个百分点，下调存贷款基准利率各 25 基点。央行在十月份也下调了公开市场回购利率。

债券市场四季度表现良好，各类属收益率大幅下行，金融债和信用债下行幅度大于国债，信用利差有所收窄。四季度信用事件频发，投资信用债的风险在上升。转债市场则随股市出现上涨，但转债整体存量有限，对基金整体业绩的贡献度不大。

四季度本基金增加了短期利率债和高等级信用债的配置，降低了长期利率债和中低等级信用债的配置，整体久期有所降低。股票方面，本基金四季度增加了蓝筹股的配置，仓位水平中等略偏高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 2.74%，波动率 0.2%，业绩比较基准收益率 0.72%，波动率 0.01%。

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 16 年一季度，虽然我们会有一系列的经济托底政策，货币政策也会维持相对宽松，但经济仍面临较大的下行压力。随着供给侧结构改革的推进，企业去产能有可能加速，过剩产能行业的企业破产清算的数目会上升，这必然伴随着银行坏账率的上升，银行的信贷政策可能会进一步收紧。全球范围看，中美利差可能进一步收窄，而且国内股票、地产等资产价格偏高，未来人民币贬值和资本外流的压力比较大，这会制约货币政策的自由度。

本基金对债券市场谨慎乐观，但会降低未来的回报预期，并继续加强信用风险的管理，减持信用状况可能恶化的信用债券。转债市场目前容量较小，估值也不低，组合将控制仓位。股票市场未来一季度机会和风险并存，盈利难度将增加。一方面，资金利率不断走低，流动性宽松。另一方面，成长股已经处于泡沫阶段，各种题材经过轮番炒作，估值较高，而业绩兑现遥遥无期。本基金下一季度将严格控制股票仓位，谨慎选取股票品种，争取在下一季度为投资者创造良好的回报。

§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 | 74,806,019.96 | 15.56 |
| | 其中：股票 | 74,806,019.96 | 15.56 |
| 2 | 固定收益投资 | 286,880,481.28 | 59.66 |
| | 其中：债券 | 286,880,481.28 | 59.66 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 55,579,280.27 | 11.56 |
| 7 | 其他资产 | 63,559,636.68 | 13.22 |

| | | | |
|---|----|----------------|--------|
| 8 | 合计 | 480,825,418.19 | 100.00 |
|---|----|----------------|--------|

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 6,597,000.00 | 1.56 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 21,922,600.00 | 5.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 14,922,946.20 | 3.53 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,515,000.00 | 1.78 |
| H | 住宿和餐饮业 | 6,975,637.50 | 1.65 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 369,988.32 | 0.09 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 9,388,376.20 | 2.22 |
| L | 租赁和商务服务业 | 7,114,471.74 | 1.68 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | 74,806,019.96 | 17.69 |

注：以上行业分类以 2015 年 12 月 31 日的证监会行业分类标准为依据。

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 | 600325 | 华发股份 | 575,974 | 9,388,376.20 | 2.22 |
| 2 | 600674 | 川投能源 | 799,995 | 8,607,946.20 | 2.04 |
| 3 | 600285 | 羚锐制药 | 600,000 | 7,950,000.00 | 1.88 |
| 4 | 601333 | 广深铁路 | 1,500,000 | 7,515,000.00 | 1.78 |
| 5 | 601888 | 中国国旅 | 119,954 | 7,114,471.74 | 1.68 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 6 | 000060 | 中金岭南 | 500,000 | 7,015,000.00 | 1.66 |
| 7 | 000428 | 华天酒店 | 680,550 | 6,975,637.50 | 1.65 |
| 8 | 000488 | 晨鸣纸业 | 780,000 | 6,957,600.00 | 1.65 |
| 9 | 002299 | 圣农发展 | 300,000 | 6,597,000.00 | 1.56 |
| 10 | 600098 | 广州发展 | 500,000 | 6,315,000.00 | 1.49 |

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 | 42,088,971.30 | 9.95 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 75,147,500.00 | 17.77 |
| | 其中：政策性金融债 | 75,147,500.00 | 17.77 |
| 4 | 企业债券 | 118,677,474.70 | 28.06 |
| 5 | 企业短期融资券 | 50,160,000.00 | 11.86 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 806,535.28 | 0.19 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 286,880,481.28 | 67.84 |

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 | 1180107 | 11 冀渤海债 | 500,000 | 52,870,000.00 | 12.50 |
| 2 | 011509006 | 15 国电集 SCP006 | 500,000 | 50,160,000.00 | 11.86 |
| 3 | 150211 | 15 国开 11 | 500,000 | 50,145,000.00 | 11.86 |
| 4 | 150009 | 15 付息国债 09 | 300,000 | 30,063,000.00 | 7.11 |
| 5 | 018001 | 国开 1301 | 250,000 | 25,002,500.00 | 5.91 |

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股指期货。

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 | 202,972.68 |
| 2 | 应收证券清算款 | 56,000,000.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,796,913.10 |
| 5 | 应收申购款 | 559,750.90 |
| 6 | 其他应收款 | - |

| | | |
|---|------|---------------|
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 63,559,636.68 |

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 282,430,931.17 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 37,734,865.22 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 45,518,691.33 |
| 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 | 274,647,105.06 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

本基金本报告期末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保本混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信安心保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信安心保本混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信安心保本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
2016 年 1 月 21 日