

# 建信中小盘先锋股票型证券投资基金 2016年第3季度报告

2016年9月30日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：招商证券股份有限公司

报告送出日期：2016年10月25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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 20 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	建信中小盘先锋股票
基金主代码	000729
交易代码	000729
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 20 日
报告期末基金份额总额	222,097,126.95 份
投资目标	本基金主要投资于具有竞争优势和较高成长性的中小盘股票，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市和债市的估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	85%×中证 500 指数收益率+15%×中债综合全价（总值）指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其风险与预期收益水平高于货币市场基金、债券基金，混合型基金，属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	招商证券股份有限公司

### §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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	3,583,711.54
2. 本期利润	15,747,250.65
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0672
4. 期末基金资产净值	329,384,058.83
5. 期末基金份额净值	1.483

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。

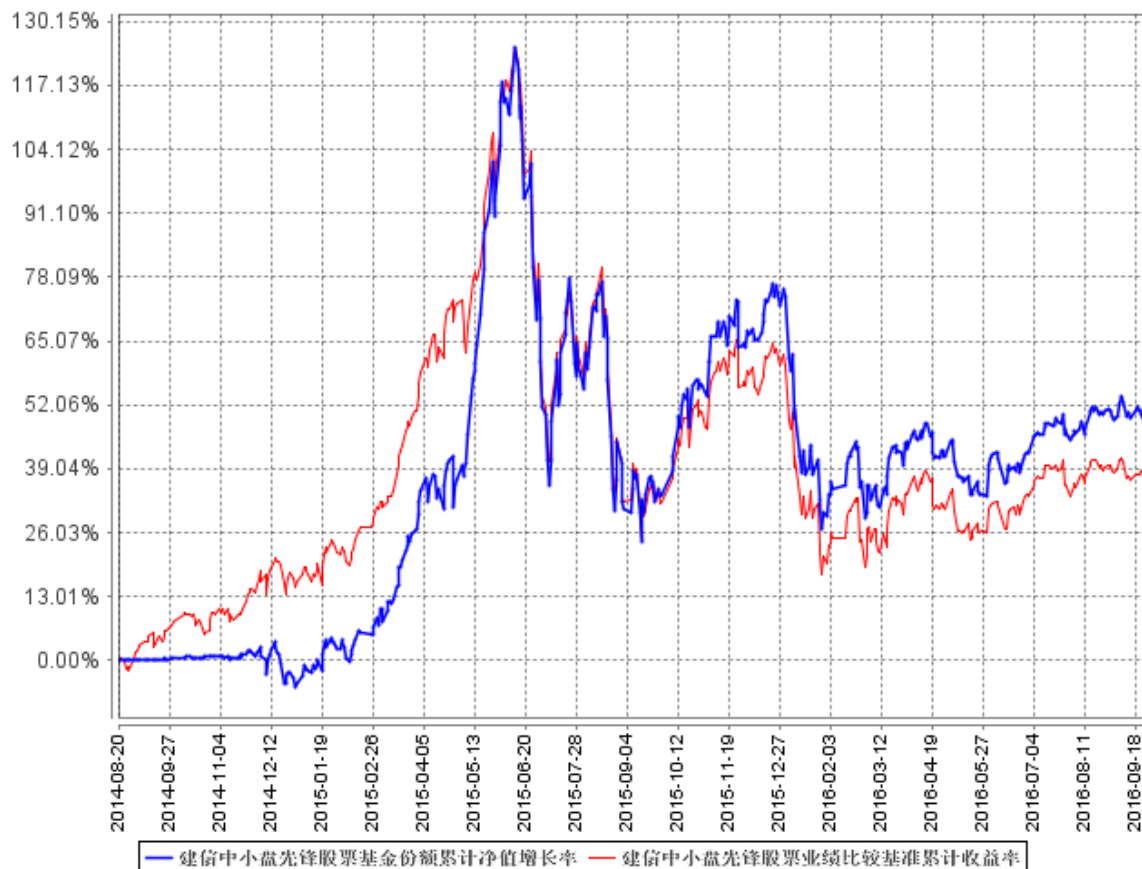
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	4.22%	0.84%	3.02%	0.86%	1.20%	-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

建信中小盘先锋股票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		
顾中汉	权益投资部总经理、本基金的基金经理	2014年8月20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 日起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 日起任建信中小盘先锋股票基金的基金经理；2015 年 5 月 22 日起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合规守信情况的说明

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《建信中小盘先锋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

2016 年 3 季度，A 股市场小幅震荡，保持平稳，波动较小。上证综指上证 2.6%、沪深 300 指数上证 3.1%、中证 500 指数上涨 3.3%、中小板综指上涨 0.3%，创业板综指下跌 3.1%。整体上看，地产产业链表现较好，地产、煤炭、家电、建筑、建材等行业涨幅居前，计算机、有色、军工、传媒、电力设备等行业表现较差，有一定幅度的下跌；市场风格上，市场表现出弱市特征，低估值蓝筹表现相对好些，有一定的正收益，而估值较高的小盘成长有所下跌。

自二季度权威人士讲话定调经济 L 型之后，三季度在房地产和基建投资的支撑下，宏观经济相对平稳，市场对宏观经济预期也基本稳定，对股市信心有一定程度的恢复。监管方面，金融监管全面从严，银监会出台银行理财资金监管新规，保监会加强对保险资金的监管。国际市场上，投资者对货币政策预期发生改变，英国脱欧之后投资者对全球主要经济体继续货币宽松有一定的预期，但没有继续宽松；市场反思这一轮全球极度宽松货币政策的作用和未来可能产生的负面效果；另外，美国加息预期变得更为强烈；投资者开始预期全球宽松的货币政策基本到头，未来可能会缓慢进入加息周期。

本基金采取自下而上精选个股的投资策略，重点配置企业盈利增长较快、估值安全边际相对较高的个股配置，公用事业、券商、TMT 和农林牧渔等业绩较为确定的板块。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 4.22%，波动率 0.84%，业绩比较基准收益率 3.02%，波动率 0.86%。

## §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	276,350,680.55	81.55
	其中：股票	276,350,680.55	81.55
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	61,883,055.48	18.26
8	其他资产	650,097.45	0.19
9	合计	338,883,833.48	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	27,456,862.08	8.34
B	采矿业	-	-
C	制造业	116,110,011.84	35.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,702,818.32	9.93
E	建筑业	6,961,197.71	2.11
F	批发和零售业	5,799,605.58	1.76
G	交通运输、仓储和邮政业	8,336,427.00	2.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,842,649.66	2.68
J	金融业	18,258,889.15	5.54
K	房地产业	14,307,323.50	4.34
L	租赁和商务服务业	10,306,099.44	3.13
M	科学研究和技术服务业	7,347,204.00	2.23
N	水利、环境和公共设施管理业	19,921,592.27	6.05
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	276,350,680.55	83.90

注：以上行业分类以 2016 年 9 月 30 日的中国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	000998	隆平高科	691,776	13,745,589.12	4.17

2	600965	福成股份	892,661	13,711,272.96	4.16
3	601199	江南水务	1,393,408	12,833,287.68	3.90
4	600584	长电科技	654,700	12,707,727.00	3.86
5	000826	启迪桑德	342,773	11,376,635.87	3.45
6	300332	天壕环境	1,076,300	10,461,636.00	3.18
7	601888	中国国旅	228,618	10,306,099.44	3.13
8	002236	大华股份	649,020	10,066,300.20	3.06
9	601211	国泰君安	558,748	9,912,189.52	3.01
10	002445	中南文化	515,617	9,667,818.75	2.94

#### 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

本基金报告期内未投资于国债期货。



### 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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，国泰君安证券股份有限公司（601211，以下简称“该公司”）发布公告：2016年1月29日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司就2015年12月31日该公司在新三板做市业务中的异常报价行为给予公开谴责。2016年2月26日，该公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对国泰君安证券股份有限公司采取限制新增做市业务等监管措施的决定》（沪证监决[2016]15号），采取限制该公司新增新三板做市业务三个月等监管措施。

### 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	600,660.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,405.67
5	应收申购款	21,031.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	650,097.45

### 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	263,915,586.84
报告期期间基金总申购份额	6,199,610.74
减：报告期期间基金总赎回份额	48,018,070.63
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	222,097,126.95

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

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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信中小盘先锋股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信中小盘先锋股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信中小盘先锋股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信中小盘先锋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。

### 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 10 月 25 日