

建信收益增强债券型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日。

§2 基金产品概况

基金简称	建信收益增强债券
基金主代码	530009
交易代码	530009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	649,916,236.39 份
投资目标	在保持资产流动性的基础上，发挥投研团队在固定收益、股票及金融衍生产品方面的综合研究实力，在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	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信用类债券投资组合，运用基本面研究择机介入上市公司股票及参与新股申购，以实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	30%×中债企业债总指数+70%×中债国债总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，但高于货币市场基金以及不涉及股票二级市场投资的债券型基金。
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	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
下属分级基金的交易代码	530009	531009
报告期末下属分级基金的份额总额	533,659,463.24 份	116,256,773.15 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（2016年10月1日—2016年12月31日）	
	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
1. 本期已实现收益	14,024,639.58	1,457,283.40
2. 本期利润	-13,010,709.17	-2,720,659.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0159	-0.0226
4. 期末基金资产净值	821,093,639.77	173,534,413.06
5. 期末基金份额净值	1.539	1.493

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

建信收益增强债券 A

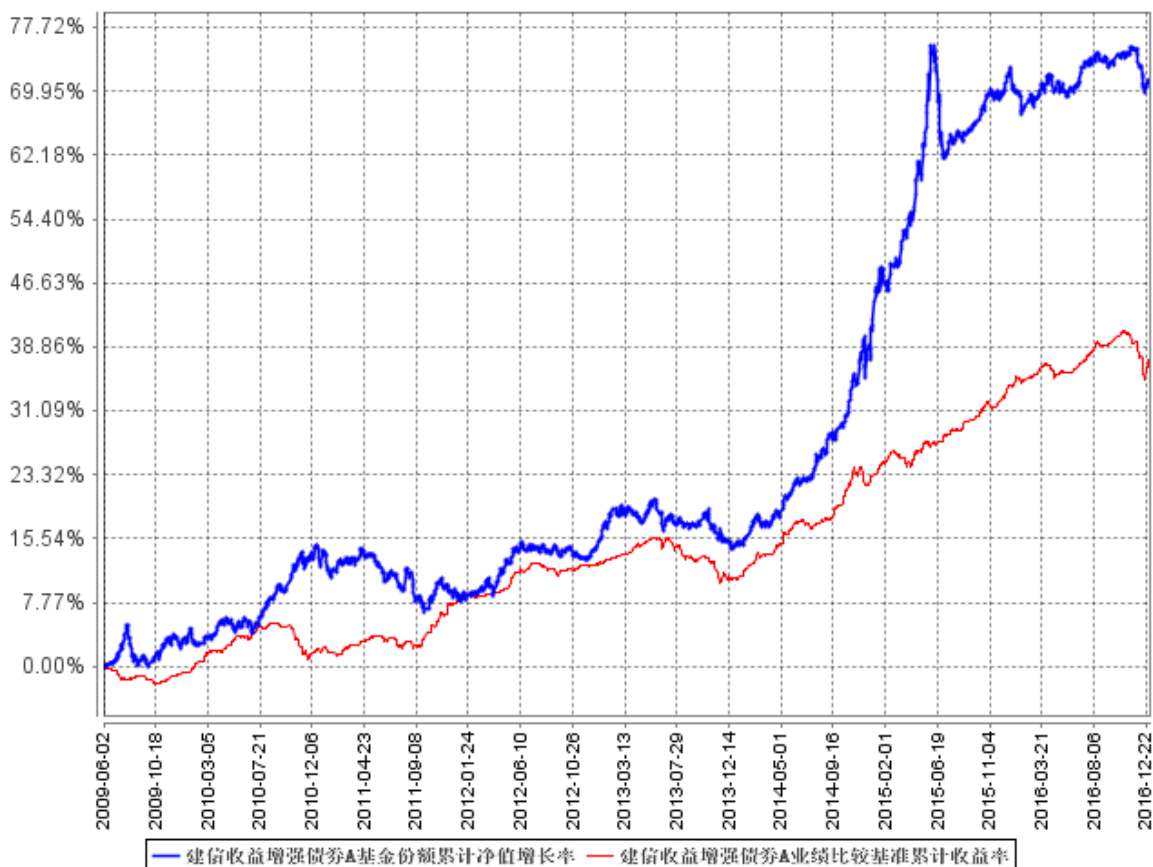
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.35%	0.21%	-1.70%	0.19%	0.35%	0.02%

建信收益增强债券 C

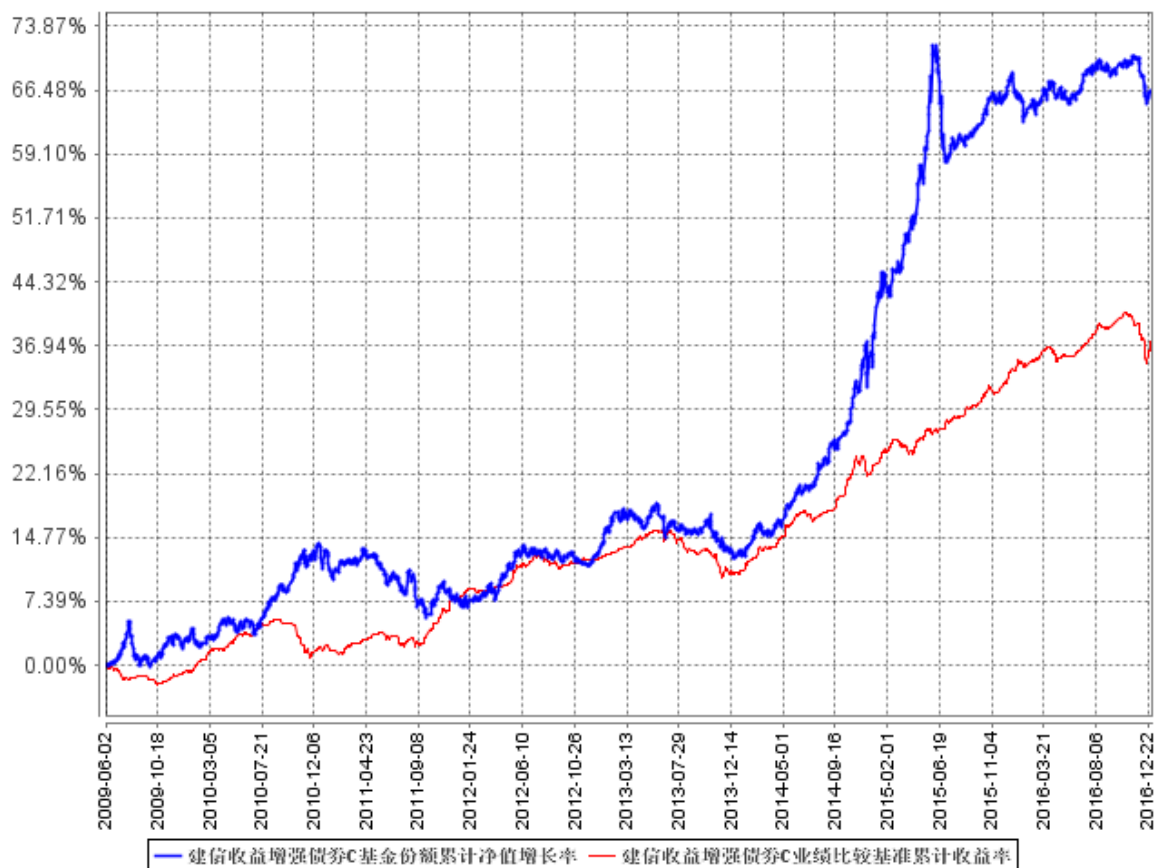
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.52%	0.20%	-1.70%	0.19%	0.18%	0.01%

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

建信收益增强债券A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



建信收益增强债券C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		
李菁	固定收益投资部总经理、本基金的基金经理	2009年6月2日	-	11	硕士。2002年7月进入中国建设银行，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3日至2012年2月17日任建信货币市场基金基金经理，2009年6月2日起任建信收益增强基金基金经理，

					2011 年 6 月 16 日起任建信信用增强债券基金基金经理，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《建信收益增强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》、《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 2 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

四季度宏观经济继续企稳，地产限购的影响较为有限，经济数据符合预期，通胀可控，市

场所担心的 PPI 向 CPI 的传导尚在观察。政策方面，抑制市场泡沫、降低金融市场杠杆并引导资金脱虚向实的政策稳步推进，除房地产政策以外，央行四季度重启 14 天、28 天回购，年末对银行理财资金纳入 MPA 考核的规定逐步从严。国际方面，欧洲和日本的经济复苏之路较为艰难，美国各项经济指标却日趋稳定，结合总统大选的超预期，市场对于美国经济的后续复苏抱有较强希望，12 月美联储如期加息同时人民币汇率继续大幅上行逼近 7.00 的关口。

在此背景下，四季度收益率曲线整体大幅上行，信用利差持续走廊。短端上行幅度达到 200bp；10y 国开一度突破 4.00%，季度末重回 3.65%水平，较 9 月末上行 60bp。上证指数先上后下，在 3100-3300 之间震荡调整。

回顾四季度的基金管理工作，由于组合继续维持较低的久期与杠杆，在债市收益率大幅调整过程中体现了较好的抗跌性。权益配置方面，由于前期增加了股票的仓位，在后续的调整过程中对净值表现有一定影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期收益增强 A 净值增长率-1.35%，波动率 0.21%，收益增强 C 净值增长率-1.52%，波动率 0.2%；业绩比较基准收益率-1.7%，波动率 0.19%。

§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	159,722,086.23	15.95
	其中：股票	159,722,086.23	15.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	806,006,182.30	80.49
	其中：债券	806,006,182.30	80.49
	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	19,564,934.99	1.95
8	其他资产	16,020,102.69	1.60
9	合计	1,001,313,306.21	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	33,812,204.00	3.40
B	采矿业	6,801,331.80	0.68
C	制造业	91,274,550.43	9.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,518,000.00	1.06
F	批发和零售业	9,780,000.00	0.98
G	交通运输、仓储和邮政业	7,536,000.00	0.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	159,722,086.23	16.06

以上行业分类以 2016 年 12 月 31 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	600566	济川药业	450,000	14,067,000.00	1.41
2	000998	隆平高科	630,000	13,500,900.00	1.36
3	600467	好当家	2,687,200	12,119,272.00	1.22
4	000928	中钢国际	600,000	10,518,000.00	1.06
5	000651	格力电器	400,000	9,848,000.00	0.99
6	601607	上海医药	500,000	9,780,000.00	0.98
7	600873	梅花生物	1,407,970	9,179,964.40	0.92
8	000333	美的集团	314,780	8,867,352.60	0.89
9	002041	登海种业	433,900	8,192,032.00	0.82

10	603808	歌力思	240,000	7,701,600.00	0.77
----	--------	-----	---------	--------------	------

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	89,795,750.00	9.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	139,066,000.00	13.98
	其中：政策性金融债	99,166,000.00	9.97
4	企业债券	239,535,135.20	24.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	249,648,000.00	25.10
7	可转债（可交换债）	37,696,297.10	3.79
8	同业存单	-	-
9	其他	50,265,000.00	5.05
10	合计	806,006,182.30	81.04

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	101553005	15 金发科技 MTN001	500,000	52,725,000.00	5.30
2	101554011	15 淄博城运 MTN001	500,000	52,475,000.00	5.28
3	1580059	15 九江置地债	500,000	52,330,000.00	5.26
4	1480576	14 长兴债	500,000	51,440,000.00	5.17
5	1542002	15 天津债 02	500,000	50,265,000.00	5.05

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	334,833.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,657,609.85
5	应收申购款	27,659.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,020,102.69

5.10.4 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	113009	广汽转债	19,506,998.80	1.96
2	132005	15 国资 EB	5,616,600.00	0.56
3	128009	歌尔转债	4,838,400.00	0.49
4	113010	江南转债	2,364,360.00	0.24
5	132003	15 清控 EB	2,188,800.00	0.22

6	110035	白云转债	1,047,549.60	0.11
7	128011	汽模转债	332,892.70	0.03

5.10.5 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

项目	建信收益增强债券 A	建信收益增强债券 C
报告期期初基金份额总额	997,141,867.45	122,985,297.78
报告期期间基金总申购份额	20,950,764.48	1,548,514.11
减：报告期期间基金总赎回份额	484,433,168.69	8,277,038.74
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	533,659,463.24	116,256,773.15

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收益增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信收益增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信收益增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信收益增强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。

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
2017 年 1 月 19 日