

# 建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	建信鑫盛回报灵活配置混合
基金主代码	001700
交易代码	001700
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	1,000,030,866.93 份
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置和主动的投资管理，在严格控制风险的前提下，谋求基金资产的长期、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，力争长期、稳定的回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65% +中债综合指数收益率（全价）×35%
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	中国民生银行股份有限公司

### §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（2016年10月1日—2016年12月31日）
1. 本期已实现收益	10,908,908.10
2. 本期利润	7,010,222.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0070
4. 期末基金资产净值	1,017,738,456.67
5. 期末基金份额净值	1.0177

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。

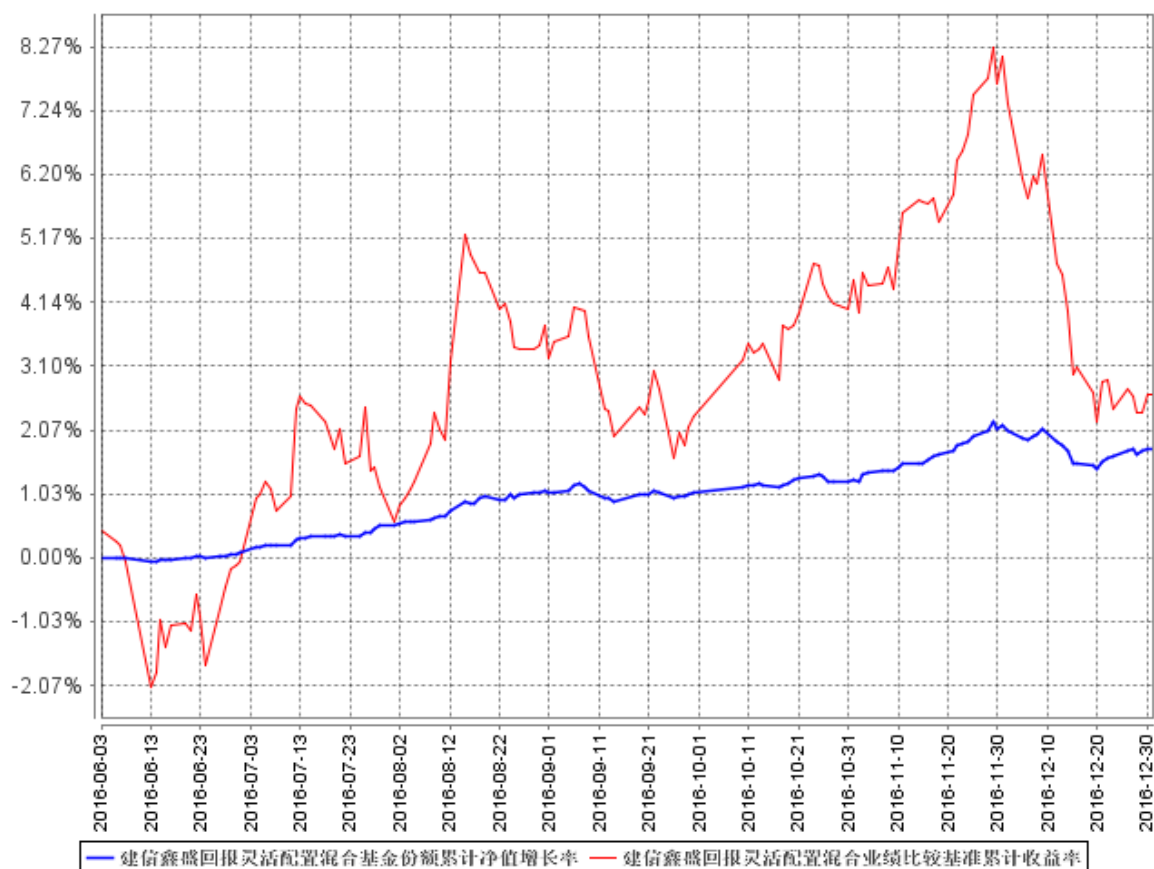
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.69%	0.07%	0.34%	0.48%	0.35%	-0.41%

### 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

建信鑫盛回报灵活配置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：1. 本基金基金合同于 2016 年 6 月 3 日生效，截至报告期末未满一年。

2. 本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

## §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		
王东杰	本基金的基金经理	2016 年 6 月 3 日	-	8	博士。2008 年 7 月至 2012 年 5 月在高华证券有限责任公司工作，历任分析员、经理；2012 年 5 月加入我公司，历任初级研究员、研究员、研究主管、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基金经理，2016 年 6 月 3 日起任建信鑫盛回报灵活配置基金的基金经理。
高珊	本基金的基金经理	2016 年 6 月 3 日	-	10	硕士。2006 年 7 月至 2007 年 6 月期间在中信建投证券公司工作，任交易员。2007 年 6 月加入建信基金管理公司，历任初级交易员、交易员，2009 年 7 月起任建信货币市场基金的基金经理助理。2012 年 8 月 28 日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理；2012 年 12 月 20 日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013 年 1 月 29 日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013 年 9 月 17 日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013 年 12 月 20 日起任建信货币市场基金基金经理；2015 年 8 月 25 日起任建信现金添利货币市场基金基金经理；2016 年 6 月 3 日起任建信鑫盛回报灵活配置基金的基金经理；2016 年 7 月 26 日起任建信现金增利货币市场基金基金经理；2016 年 10 月 18 日起任建信天添益货币市场基金基金经理。

#### 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《建信鑫盛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》、《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

2016 年是全球市场分化加剧的一年，同样也是重磅事件和意外频发、影响深远的一年。回顾这一年，全球各大资产体表现持续分化，美国经济一枝独秀，进入慢速加息通道；新兴经济体面临汇率贬值、资本外逃、经济萧条等多重挑战。

2016 年也是极其波动的一年，中国以股灾开头债灾收尾，6 月英国脱欧扰动全球、11 月川普当选导致的美联储加息预期升温和人民币汇率波动又引发了全球性的巨震。中国经济增长再下台阶，房地产投资继续下滑，消费数据四季度相比于前三季度基本持平，而进出口数据则有小幅改善。整体看，在供给侧改革叠加需求方托底的宏观经济政策取向背景下，2016 年底中国经济勉强录得平稳收官。

资金面上看，四季度资金面也出现了较大波动，整体资金面情况较为紧张。受到季节性因素、同业负债成本高企、外汇占款流失等因素影响，货币市场七天质押式回购利率水平在 10 月中下旬、11 月下旬和 12 月均有较大程度上行，而代表非银机构资金面的全市场回购利率水平相比于存款类机构质押回购利率波动更加剧烈。

债券市场方面，四季度债券市场收益率上行较多，10 年国开上行程度最高达到 80BP，而

10 年国债收益率上行程度最高也超过 60BP，受资金面影响收益率曲线异常平坦化。信用利差水平有小幅恢复，分位数水平仍低于历史中位数。

回顾四季度的基金管理工作，建信鑫盛回报灵活配置基金维持了一贯稳健的投资风格，组合的久期基本保持稳定，主要投向为国有股份制银行以及一类城商行的大额存单和存款，并在季末的收益率高点配置了大量优质资产，杠杆比例较低。择机参与了包括股票和转债在内的权益产品的波段操作，并积极参与新股申购增厚收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 0.69%，波动率 0.07%，业绩比较基准收益率 0.34%，波动率 0.48%。

## §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	67,560,862.83	5.88
	其中：股票	67,560,862.83	5.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	743,230,540.90	64.71
	其中：债券	743,230,540.90	64.71
	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	249,995,614.99	21.77
	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	78,048,568.73	6.80
8	其他资产	9,755,804.18	0.85
9	合计	1,148,591,391.63	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	-	-
C	制造业	20,823,069.20	2.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供	19,854,600.00	1.95

	应业		
E	建筑业	11,737,732.23	1.15
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,303,100.00	0.32
J	金融业	11,842,361.40	1.16
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	67,560,862.83	6.64

以上行业分类以 2016 年 12 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	600674	川投能源	1,100,000	9,570,000.00	0.94
2	000001	平安银行	869,954	7,916,581.40	0.78
3	600900	长江电力	610,000	7,722,600.00	0.76
4	601668	中国建筑	800,000	7,088,000.00	0.70
5	000895	双汇发展	252,939	5,294,013.27	0.52
6	002717	岭南园林	143,000	3,715,140.00	0.37
7	300207	欣旺达	250,000	3,475,000.00	0.34
8	000997	新大陆	170,000	3,303,100.00	0.32
9	000422	湖北宜化	400,000	3,180,000.00	0.31
10	000625	长安汽车	212,579	3,175,930.26	0.31

### 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	49,950,000.00	4.91
	其中：政策性金融债	49,950,000.00	4.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	99,910,000.00	9.82
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	7,600,540.90	0.75
8	同业存单	585,770,000.00	57.56
9	其他	-	-
10	合计	743,230,540.90	73.03

### 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	111696601	16 宁波银行 CD177	2,000,000	198,440,000.00	19.50
2	041659028	16 北电 CP001	1,000,000	99,910,000.00	9.82
3	111608270	16 中信 CD270	1,000,000	97,420,000.00	9.57
4	111610093	16 兴业 CD093	1,000,000	96,930,000.00	9.52
5	160209	16 国开 09	500,000	49,950,000.00	4.91

### 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

本报告期本基金未投资国债期货。

## 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，湖北宣化（000422）2016年12月17日发布公告：因违反《中华人民共和国水污染防治法》第七十四条，收到宜昌市环境保护局行政处罚及停产整治事先（听证）告知书，对其作出252万元罚款及停业整治等处罚措施。宁波银行股份有限公司（002142）于2016年7月7日发布公告：宁波银行深圳分行原员工违规办理票据业务，共涉及3笔，金额合计人民币32亿元。目前该3笔票据业务已结清，银行没有损失，公安机关已立案侦查。中信银行股份有限公司（601998）于2016年1月29日发布公告：中信银行兰州分行发生票据业务风险事件。经核查，涉及风险金额为人民币9.69亿元，公安机关已立案侦查。

### 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	31,160.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,724,643.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	9,755,804.18

#### 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	1,000,230,554.84
报告期期间基金总申购份额	2,364.26
减：报告期期间基金总赎回份额	202,052.17
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	1,000,030,866.93

### §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鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信鑫盛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。

## **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