

建信安心保本五号混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 4 月 22 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 19 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信安心保本五号混合
基金主代码	002378
交易代码	002378
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 4 日
报告期末基金份额总额	3,613,960,793.08 份
投资目标	本基金自上而下积极、动态地配置大类资产，同时通过合理的证券选择，在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上，动态调整大类资产配置比例，同时将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合，运用自上而下和自下而上相结合的个股、个券投资策略，在大类资产配置和证券选择两个层面上实现投资组合的双重优化。
业绩比较基准	2 年期银行定期存款收益率（税前）。
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高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

基金保证人	重庆三峡担保集团股份有限公司
-------	----------------

§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（2017年1月1日—2017年3月31日）
1. 本期已实现收益	21,953,330.47
2. 本期利润	32,885,581.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0086
4. 期末基金资产净值	3,697,924,044.20
5. 期末基金份额净值	1.023

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。

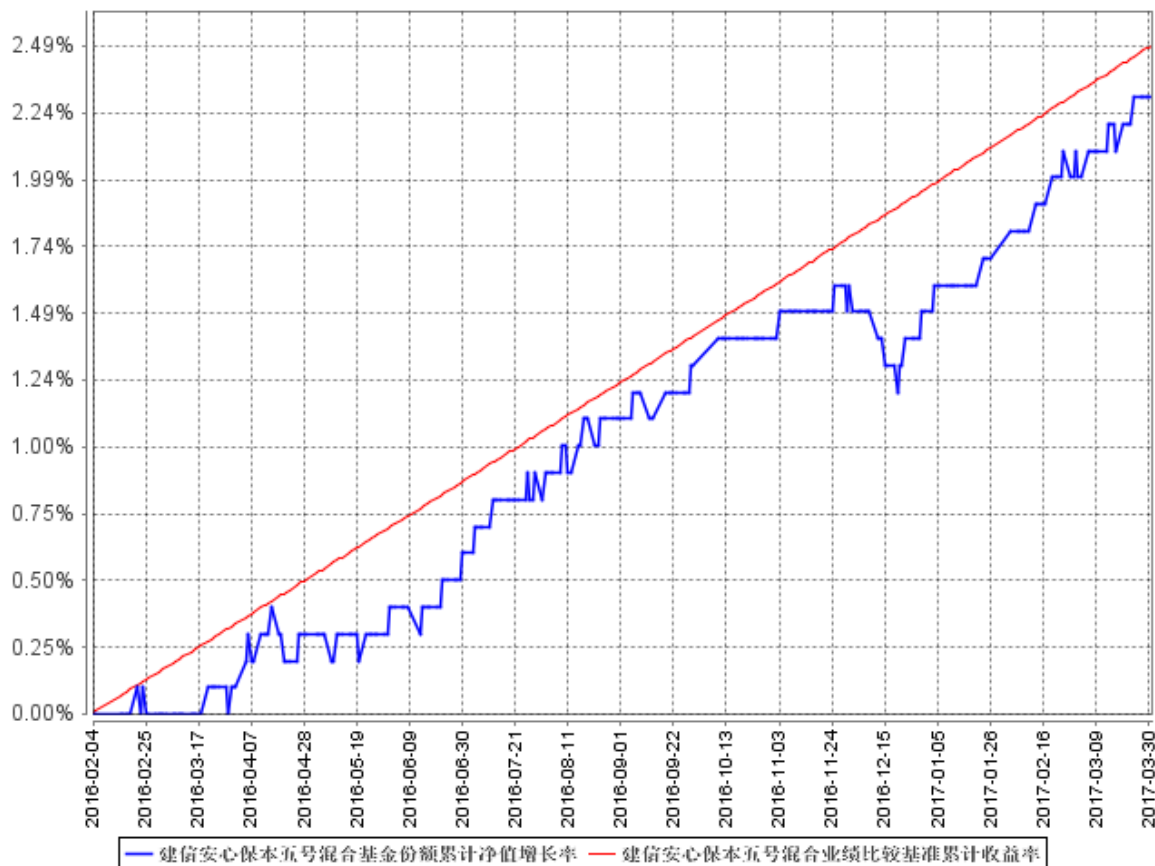
3.2 基金净值表现

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	0.79%	0.05%	0.53%	0.01%	0.26%	0.04%

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

建信安心保本五号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



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	2016年2月4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《建信安心保本五号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

2017 年一季度，宏观经济延续了去年下半年以来的平稳表现。投资数据持续向好，制造业投资同比增速从去年底的 4.2% 小幅升至 4.3%，基建投资则从 15.71% 抬升至 21.26%；地产方面未受限购政策影响继续走强，投资增速从去年 12 月份的 6.9% 大幅上行至今年 2 月的 8.9%。进出口方面，出口受到海外需求仍有一定支撑，而进口数据则受到大宗商品价格上涨好于预期。生产端层面，1-2 月份全国规模以上工业增加值同比实际增长 6.3%，工业产品供需状况继续好转。通胀层面，由于受到年初气温较常年同期明显偏高的影响，主要食品项供应充足，一季度 CPI 持续低位震荡，考虑与 16 年的春节错配，1-2 月合计 CPI 增速只有 1.67%，低于去年 12 月的 2.07%，与 PPI 之差进一步拉大。

政策方面，央行维持中性货币政策的同时，继续金融去杠杆的推进及监管力度的加强，春节前后两次提高公开市场回购利率、2 月下旬出台规范资产管理业务的指导意见，并在一季度末正式将银行表外理财纳入 MPA 的考核。汇率方面，一季度人民币汇率基本保持稳定。海外美元指数在联储加息预期落地、特朗普的施政进度低于预期等因素影响下高位盘整，对于人民币外部贬值压力有所缓解。人民币中间价一季度基本围绕 6.9 的水平窄幅波动。外汇储备 2 月份也结束了连续 7 个月的下降，环比增加 69.2 亿美元到 30051.2 亿美元。

在此背景下，一季度债券市场震荡下跌，收益率曲线呈现平坦化上行，而期限利差与信用利差变化不大。10 年国开金融债二级成交一度突破 4.20%，季度末重回 4.07% 水平，较去年年底上行 38bp；10 年国债季末收于 3.28%，较去年年底上行 27BP。股市方面则在春节前后走出一波“春季行情”，围绕“消费升级”、“一带一路”等市场热点，上证指数从 3100 上行至 3250 附近后持续震荡。

回顾一季度的基金管理工作，面对监管去杠杆的趋势以及外部不确定性，本基金延续了前期以流动性管理为主、追求绝对收益的投资策略，配置上优先存款与短期信用债，在市场调整过程中展现了较好的抗跌性。权益投资方面，继续以一级市场打新为主，维持偏低的权益仓位，取得了较好的正回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 0.79%，波动率 0.05%，业绩比较基准收益率 0.53%，波动率 0.01%。

§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	90,815,501.20	2.38
	其中：股票	90,815,501.20	2.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,663,465,661.08	43.67
	其中：债券	1,663,465,661.08	43.67
	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	354,372,207.71	9.30
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	275,901,850.00	7.24
7	银行存款和结算备付金合计	1,670,393,903.88	43.85
8	其他资产	30,041,435.48	0.79
9	合计	3,809,088,709.35	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	20,940,883.10	0.57
B	采矿业	-	-
C	制造业	48,917,423.00	1.32

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,051,277.00	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	6,014,372.00	0.16
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	4,054,887.00	0.11
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	5,836,659.10	0.16
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	90,815,501.20	2.46

以上行业分类以 2017 年 03 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	000998	隆平高科	605,700	12,568,275.00	0.34
2	000651	格力电器	347,700	11,022,090.00	0.30
3	600688	上海石化	1,427,300	9,134,720.00	0.25
4	600566	济川药业	200,000	6,738,000.00	0.18
5	000333	美的集团	200,000	6,660,000.00	0.18
6	600029	南方航空	746,200	6,014,372.00	0.16
7	603018	中设集团	159,254	5,836,659.10	0.16
8	600467	好当家	1,362,500	5,545,375.00	0.15
9	601607	上海医药	216,700	5,051,277.00	0.14
10	000423	东阿阿胶	67,800	4,447,680.00	0.12

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	279,086,000.00	7.55
	其中：政策性金融债	279,086,000.00	7.55
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	948,416,000.00	25.65
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	44,323,661.08	1.20
8	同业存单	391,640,000.00	10.59
9	其他	-	-
10	合计	1,663,465,661.08	44.98

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	150417	15 农发 17	2,200,000	220,220,000.00	5.96
2	111698368	16 浙江网商银行 CD003	2,000,000	196,860,000.00	5.32
3	111697849	16 贵阳银行 CD046	2,000,000	194,780,000.00	5.27
4	011754029	17 义乌国资 SCP001	1,000,000	100,110,000.00	2.71
5	011771003	17 首钢 SCP002	900,000	89,838,000.00	2.43

**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	98,530.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,942,895.27
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,041,435.48

5.11.4 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	13,511,127.00	0.37
2	110035	白云转债	7,801,942.40	0.21
3	113008	电气转债	5,721,500.00	0.15
4	127003	海印转债	944,919.00	0.03
5	113010	江南转债	732,421.20	0.02
6	128011	汽模转债	496,540.80	0.01
7	128013	洪涛转债	364,267.80	0.01

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	3,935,993,140.37
报告期期间基金总申购份额	598,702.60
减：报告期期间基金总赎回份额	322,631,049.89
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	3,613,960,793.08

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安心保本五号混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信安心保本五号混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信安心保本五号混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信安心保本五号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 4 月 22 日