

建信安心保本六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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	建信安心保本六号混合
基金主代码	002573
交易代码	002573
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 28 日
报告期末基金份额总额	4,426,286,934.50 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，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的资产包括风险资产和安全资产，本基金投资策略分为两个层次：一层为基金在风险资产和安全资产两大类资产上的配置策略；另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。
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	本基金为保本混合型基金产品，属于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	兴业银行股份有限公司
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

§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	-58,412,006.83
2. 本期利润	-20,765,340.12
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0046
4. 期末基金资产净值	4,424,587,845.91
5. 期末基金份额净值	1.000

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。

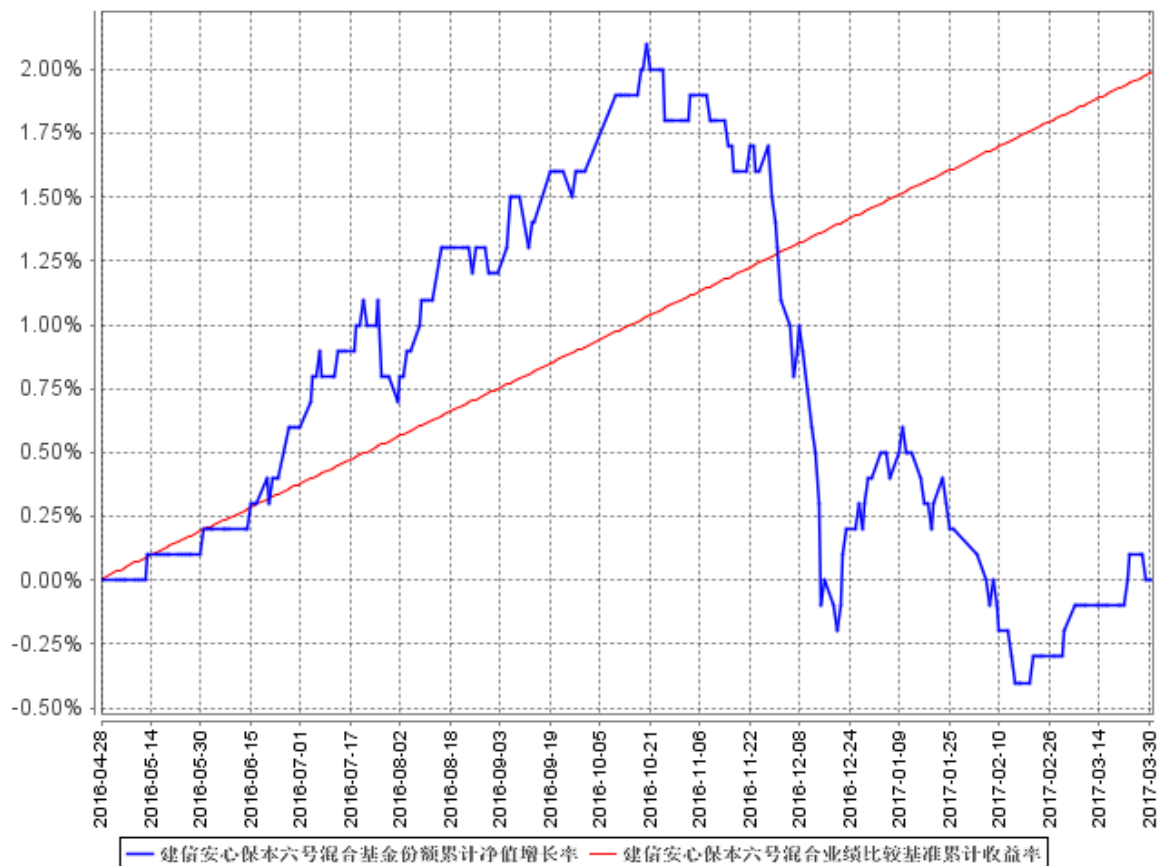
3.2 基金净值表现

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	-0.40%	0.07%	0.53%	0.01%	-0.93%	0.06%

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

建信安心保本六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



1. 本基金基金合同于 2016 年 4 月 28 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		
朱建华	本基金的基金经理	2016 年 4 月 28 日	-	9	硕士。曾任大连博达系统工程公司职员、中诚信国际信用评级公司项目组长，2007 年 10 月起任中诚信证

				<p>券评估有限公司公司评级部总经理助理，2008 年 8 月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于 2011 年 6 月加入本公司，历任高级债券研究员、货币市场基金的基金经理助理，2012 年 8 月 28 日至 2015 年 8 月 11 日任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理；2012 年 11 月 15 日至 2014 年 3 月 6 日任建信纯债债券型证券投资基金基金经理；2012 年 12 月 20 日至 2014 年 3 月 27 日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013 年 5 月 14 日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金经理；2013 年 12 月 10 日起任建信稳定添利债券型证券投资基金基金经理；2016 年 3 月 14 日起任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016 年 4 月 28 日起任建信安心保本六号基金经理；2016 年 6 月 1 日任建信转债增强债券基金经理；2016 年 11 月 1 日起任建信瑞丰添利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，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《建信安心保本六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

一季度，国内宏观经济延续去年四季度的走势稳中略有升，在基建地产投资的推动下上游行业利润进一步回暖，上游企业重新开始新一轮补库存，pmi 指标也维持 50 分位值以上。另一方面，大宗商品价格在经历了近一年的涨幅后进入到宽幅震荡阶段，黑色金属和部分化工品价格走势出现分化，受政策面收紧的影响华南大宗商品价格指数呈现短期头部特征，市场上对接下来基本面能否维持之前的势头存在较大分歧。从此轮拉动经济的驱动力看，投资依然是最主要的动力，新增基建投资占比维持历史高位，制造业投资依然较弱，民间投资热情并未恢复，资金没有进入实体的迹象。房地产投资上，在热点城市严格限购的大背景下，地产投资与拿地势头并未明显减弱，虽然一二线城市成交量下滑，但部分三四线城市库存去化显著，居民杠杆比例提升较快，这点从居民贷款占新增贷款的占比也可看出。从通胀看，一季度通胀有短期见顶的趋势，特别是 ppi 受油价回落和大宗商品下滑的影响，加上基数效应 ppi 将在一季度见顶并带动通胀预期下降。货币政策方面，一季度整体资金面维持紧平衡，央行除了收短放长的操作外还几次提高公开市场操作利率，引导市场整体资金成本上升特别是非银机构拆借的资金利率水平相对波动更为剧烈。此外，在金融去杠杆限制表外增速，抑制泡沫的背景下实体经济的融资在接下来将承受一定压

力这也将影响接下来的经济基本面。

债券方面，一季度银行体系仍在去杠杆过程中，除了赎回委外投资外，受贷款与表外挤占、mpa 考核等影响，银行明显放低债券配置，债券市场收益率维持上行，其中中长端上行更明显，收益率曲线陡峭化，信用利差也有所扩大，长债的信用利差水平仍处于历史偏低水平。但另一方面，经济基本面和通胀因素已逐步有利于债市，而金融去杠杆的预期已经在利率债价格上得到较充分反应，债市目前应属于筑底阶段。转债方面，目前转债溢价率处于历史中位值水平，在权益没有大机会的情况下，转债难有明显的超额收益。另外随着光大转债的上市，转债的供给将逐步增加对存量转债形成压力。权益市场一季度呈现先跌后涨，目前仍属于存量博弈阶段，个股分化较明显，随着监管机构加大市场监管与抑制资金炒作，市场的重心更多开始向有业绩支撑的蓝筹股倾斜，这些个股中未来仍具有超额收益的机会。

本季度，建信安心保本六号表现不佳，因受长债下跌影响一度跌破面值。随着保本基金监管新规的出台，保本基金的操作将更加谨慎，风险资产占比亦受到很大限制。目前本基金长债比例已经很低，久期较短，债券部分主要是短久期债券和现金类资产，以维持基础资产的安全性。权益方面，本基金将随着保本垫的逐步增厚基础上在有较大确定性机会的时候适当通过增加权益的比例提高组合的进攻性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-0.4%，波动率 0.07%，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	128,874,935.68	2.87
	其中：股票	128,874,935.68	2.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,523,884,654.04	56.28
	其中：债券	2,523,884,654.04	56.28
	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	26,500,000.00	0.59

	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	1,724,445,149.27	38.45
8	其他资产	80,626,570.76	1.80
9	合计	4,484,331,309.75	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	122,790,547.94	2.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	110,561.58	0.00
F	批发和零售业	56,896.00	0.00
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,900,000.00	0.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.00
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	128,874,935.68	2.91

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	002444	巨星科技	1,259,970	21,797,481.00	0.49

2	000860	顺鑫农业	849,988	18,240,742.48	0.41
3	600584	长电科技	840,000	15,859,200.00	0.36
4	300450	先导智能	300,000	12,825,000.00	0.29
5	300415	伊之密	590,000	12,567,000.00	0.28
6	300054	鼎龙股份	600,000	12,372,000.00	0.28
7	300408	三环集团	609,952	12,083,149.12	0.27
8	600479	千金药业	700,000	11,501,000.00	0.26
9	000558	莱茵体育	400,000	5,900,000.00	0.13
10	002475	立讯精密	200,000	5,060,000.00	0.11

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	382,527,600.00	8.65
	其中：政策性金融债	382,527,600.00	8.65
4	企业债券	102,920,000.00	2.33
5	企业短期融资券	1,688,014,000.00	38.15
6	中期票据	81,528,000.00	1.84
7	可转债（可交换债）	39,023,054.04	0.88
8	同业存单	229,872,000.00	5.20
9	其他	-	-
10	合计	2,523,884,654.04	57.04

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	160304	16 进出 04	3,000,000	299,880,000.00	6.78
2	011754008	17 豫投资 SCP001	1,300,000	129,701,000.00	2.93
3	011760008	17 晋煤 SCP002	1,300,000	129,558,000.00	2.93
4	1280089	12 联泰债	1,000,000	102,920,000.00	2.33
5	011754015	17 中电熊猫 SCP001	1,000,000	100,030,000.00	2.26

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	322,716.86
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	29,849,699.38
5	应收申购款	592.88
6	其他应收款	50,453,561.64
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,626,570.76

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	128013	洪涛转债	182,652.80	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000558	莱茵体育	5,900,000.00	0.13	重大资产重组

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	4,538,205,275.40
报告期期间基金总申购份额	99,687.10
减：报告期期间基金总赎回份额	112,018,028.00
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	4,426,286,934.50

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

单位：份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	1 月 1 日至 3 月 31 日	1,400,062,000.00	0.00	0.00	1,400,062,000.00	31.63
产品特有风险							
<p>本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。</p> <p>本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。</p>							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信安心保本六号混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信安心保本六号混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信安心保本六号混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信安心保本六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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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