

建信核心精选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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	建信核心精选混合
基金主代码	530006
交易代码	530006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 11 月 25 日
报告期末基金份额总额	335,409,364.22 份
投资目标	本基金通过对宏观经济环境、市场环境、行业特征和公司基本面的深入研究，精选具有良好成长性和价值性的上市公司股票，在有效控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对经济环境、市场状况、行业特性等宏观层面信息和个股、个券的微观层面信息进行综合分析，作出投资决策。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为：75%×沪深 300 指数+25%×中国债券总指数。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，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	中国工商银行股份有限公司

§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（2017年1月1日—2017年3月31日）
1. 本期已实现收益	-26,528,338.86
2. 本期利润	82,408.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0002
4. 期末基金资产净值	484,997,123.94
5. 期末基金份额净值	1.446

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。

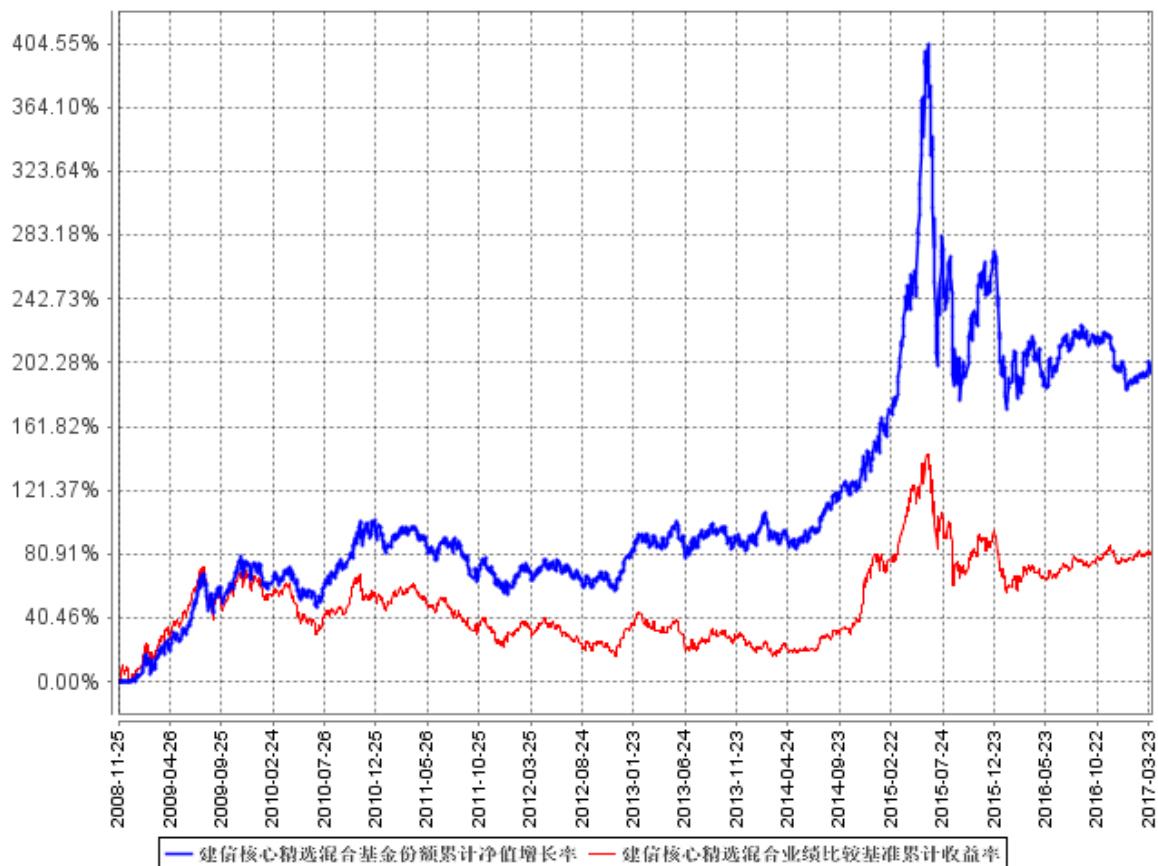
3.2 基金净值表现

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	0.07%	0.64%	3.17%	0.39%	-3.10%	0.25%

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

建信核心精选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		
潘龙玲	本基金的基金经理	2016年 3月30日	-	4年	硕士。曾任北京诺华制药有限公司药品临床研究员、凯为斯医药咨询公司药品临床研发项目经理；2012年3月至2014年5月就职于安邦资产管理公司，任

					研究员；2014 年 6 月加入我公司，任研究员。
顾中汉	权益投资部总经理、本基金的基金经理	2015 年 5 月 22 日	2017 年 3 月 30 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 日至 2017 年 3 月 30 日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 日至 2017 年 3 月 30 日任建信中小盘先锋股票基金的基金经理；2015 年 5 月 22 日至 2017 年 3 月 30 日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，本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《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信核心精选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，A 股市场小幅上涨，上证综指上涨 3.83%、沪深 300 指数上涨 4.41%、中证 500 指数上涨 2.20%，创业板综指下跌 2.79%。

一季度经济，经济正在经历一个需求和价格共振高峰的阶段，制造业景气持续回暖，工业企业收入和利润均出现大幅增长。企业盈利实现了不同程度的好转，主要集中在周期价格驱动的中上游行业。出口复苏带动外贸企业销售回暖。

政策方面，在一带一路、雄安新区、国企改革等政策引导下，建筑建材、地产、钢铁等板块涨幅较好。受益于地产交易量回升，家电等房地产下游消费销售情况较好。去年四季度市场大幅回调后，年初流动性好，给市场提供上涨的环境；结构性机会较多，投资收益回升给投资者带来信心。

本基金一贯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，1 季度增加了品牌中成药、可选消费、家电、新能源汽车等业绩较为确定的板块配置，减少了券商、农业、环保等板块，净值稳定增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 0.07%，波动率 0.64%，业绩比较基准收益率 3.17%，波动率 0.39%。

§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	416,498,188.41	84.87
	其中：股票	416,498,188.41	84.87
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	73,982,965.18	15.08
8	其他资产	280,372.35	0.06
9	合计	490,761,525.94	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	4,736,352.00	0.98
C	制造业	320,865,845.12	66.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,560,380.60	3.00
E	建筑业	26,931,147.69	5.55
F	批发和零售业	43,865,869.80	9.04
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	79,131.20	0.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,459,462.00	1.13
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	416,498,188.41	85.88

以上行业分类以 2017 年 3 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	000423	东阿阿胶	512,235	33,602,616.00	6.93
2	000999	华润三九	1,171,116	31,620,132.00	6.52
3	600332	白云山	758,921	21,606,480.87	4.45
4	000963	华东医药	213,576	19,787,816.40	4.08
5	002007	华兰生物	535,361	19,165,923.80	3.95
6	600963	岳阳林纸	2,184,901	19,139,732.76	3.95
7	600372	中航电子	891,913	17,213,920.90	3.55
8	002509	天广中茂	1,353,891	17,167,337.88	3.54
9	002117	东港股份	553,374	16,623,354.96	3.43
10	000538	云南白药	190,512	16,216,381.44	3.34

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	246,377.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,917.20
5	应收申购款	17,077.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	280,372.35

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

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	002509	天广中茂	17,167,337.88	3.54	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	380,359,484.59
报告期期间基金总申购份额	9,448,024.82
减：报告期期间基金总赎回份额	54,398,145.19
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	335,409,364.22

上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额，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	97,604,312.56	0.00	0.00	97,604,312.56	29.10
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核心精选混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信核心精选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信核心精选混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信核心精选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