

# 建信瑞福添利混合型证券投资基金 2019 年 第 1 季度报告

2019 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 4 月 19 日

## 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 建信瑞福添利混合   |
| 基金主代码      | 004182   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2017 年 5 月 25 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 57,714,627.20 份  |
| 投资目标       | 在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、债券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。                                  |
| 投资策略       | 本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。 |
| 业绩比较基准     | 本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×30%+中债综合全价（总值）指数收益率×70%。   |
| 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，属于中等收益/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           | 招商银行股份有限公司                     |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 建信瑞福添利混合 A                     | 建信瑞福添利混合 C      |
| 下属分级基金的交易代码     | 004182                         | 004468          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 34,638,277.19 份                | 23,076,350.01 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(2019年1月1日 - 2019年3月31日) | 报告期(2019年1月1日 - 2019年3月31日) |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                 | 建信瑞福添利混合 A                  | 建信瑞福添利混合 C                  |
| 1. 本期已实现收益      | 1,584,294.77                | 992,807.60                  |
| 2. 本期利润         | 2,397,840.80                | 1,516,123.74                |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0665                      | 0.0640                      |
| 4. 期末基金资产净值     | 33,578,833.62               | 22,026,751.07               |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.9694                      | 0.9545                      |

注：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

建信瑞福添利混合 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 | 7.33%  | 0.63%     | 8.37%      | 0.46%         | -1.04% | 0.17% |

建信瑞福添利混合 C

| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③    | ②—④   |
|-------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 7.17%  | 0.63%         | 8.37%          | 0.46%                 | -1.20% | 0.17% |

### 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

建信瑞福添利混合A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



建信瑞福添利混合C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，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

## § 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 | 本基金的基金经理 | 2017 年 5 月 25 日 | -    | 16 年   | 李菁女士，固定收益投资部总经理，硕士。2002 年 7 月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作，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 1 日至 2012 年 2 月 17 日任建信货币市场基金的基金经理；2009 年 6 月 2 日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2011 年 6 月 16 日至 2018 年 8 月 10 日任建信信用增强债券型证券投资基金的基金经理；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的基金经理，该基金于 2018 年 2 月 10 日起转型为建信弘利灵活配置混合型证券投资基金，李菁自 2018 年 2 月 10 日至 2018 年 8 月 10 日继续担任该基金的基金经理；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的基金经理，该基金于 2018 年 6 月 15 日起转型为建信兴利灵活配置混合型证券投资基金，李菁继续担任该基金的基金经理；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的基金经理；2017 年 5 月 25 日起任建信瑞福添利混合型证券投资基金的基金经理。 |

#### 4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

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《建信瑞福添利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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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 1 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

今年一季度政策仍然延续去年下半年“稳增长、补短板”的基调，货币政策维持宽松并在 1 月份下调金融机构存款准备金率 1 个百分点，信贷和社融增速均有所反弹，同时地方债发行提前，一季度地方政府债累计发行 14067 亿元，2018 年同期发行仅 2195 亿元，发行节奏较去年同期显著加快。中美贸易谈判的持续推进也修正了市场对于宏观经济过度悲观的预期，有利于资本市场的情绪修复。物价水平方面，一季度 CPI 增速持续下行，但随着猪瘟疫情的影响加剧，猪肉价格的上涨引发市场对未来通胀的担忧。国际方面，通过美联储议息会议的鸽派表述，联储后续停止加息成为市场的一致判断。随着美国国债收益率曲线的持续平坦化，美股波动加剧，美元兑人民币汇率也贬值至 6.72 的水平。

在此背景下，一季度债券市场表现较好的是 3 年以内的政策性金融债以及中低评级的中期信用债，长久期利率债收益率区域震荡明显，10 年国开债收益率相比于去年末 3.64% 的位置下行 6BP 到 3.58%。权益市场随着风险偏好回升涨幅明显，沪深 300 指数单季度涨幅达到 28.62%，受正股驱动影响转债市场涨幅表现较强，中证转债指数一季度实现涨幅 17.48%，农业、非银、TMT 和食品饮料行业的涨幅靠前。

回顾一季度的基金管理工作，组合维持较低的债券资产持仓，大幅增加股票以及可转债的配置，并跟随市场热点精选个股个券、积极操作，在季度内权益市场上涨过程中获取较好的投资回报。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信瑞福添利 A 净值增长率 7.33%，波动率 0.63%，建信瑞福添利 C 净值增长率 7.17%，波动率 0.63%；业绩比较基准收益率 8.37%，波动率 0.46%。

## § 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              | 10,198,663.08 | 15.75        |
|    | 其中：股票             | 10,198,663.08 | 15.75        |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 29,489,955.69 | 45.54        |
|    | 其中：债券             | 29,489,955.69 | 45.54        |
|    | 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          | 10,000,000.00 | 15.44        |
|    | 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      | 14,761,854.43 | 22.80        |
| 8  | 其他资产              | 304,754.20    | 0.47         |
| 9  | 合计                | 64,755,227.40 | 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         | 661,780.00   | 1.19         |
| B  | 采矿业              | -            | -            |
| C  | 制造业              | 3,984,541.40 | 7.17         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -            | -            |
| E  | 建筑业              | 848,163.00   | 1.53         |
| 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          | 3,429,204.68 | 6.17         |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
|   | 和信息技术服务业      |               |       |
| J | 金融业           | -             | -     |
| K | 房地产业          | 292,600.00    | 0.53  |
| 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 | 982,374.00    | 1.77  |
| 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            | 10,198,663.08 | 18.34 |

注：以上行业分类以 2019 年 3 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港股通投资股票投资组合

无。

### 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  | 002373 | 千方科技 | 58,200 | 1,101,726.00 | 1.98         |
| 2  | 300388 | 国祯环保 | 77,500 | 813,750.00   | 1.46         |
| 3  | 002157 | 正邦科技 | 46,600 | 759,114.00   | 1.37         |
| 4  | 300059 | 东方财富 | 37,086 | 718,726.68   | 1.29         |
| 5  | 603707 | 健友股份 | 18,300 | 667,584.00   | 1.20         |
| 6  | 300498 | 温氏股份 | 16,300 | 661,780.00   | 1.19         |
| 7  | 002202 | 金风科技 | 43,078 | 626,784.90   | 1.13         |
| 8  | 002439 | 启明星辰 | 20,000 | 589,600.00   | 1.06         |
| 9  | 600031 | 三一重工 | 42,625 | 544,747.50   | 0.98         |
| 10 | 300010 | 立思辰  | 52,200 | 530,352.00   | 0.95         |

### 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 | 3,095,400.00 | 5.57         |



|    |           |               |       |
|----|-----------|---------------|-------|
| 2  | 央行票据      | -             | -     |
| 3  | 金融债券      | 3,000,300.00  | 5.40  |
|    | 其中：政策性金融债 | 3,000,300.00  | 5.40  |
| 4  | 企业债券      | 5,027,200.00  | 9.04  |
| 5  | 企业短期融资券   | 4,015,200.00  | 7.22  |
| 6  | 中期票据      | 4,165,200.00  | 7.49  |
| 7  | 可转债（可交换债） | 10,186,655.69 | 18.32 |
| 8  | 同业存单      | -             | -     |
| 9  | 其他        | -             | -     |
| 10 | 合计        | 29,489,955.69 | 53.03 |

### 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  | 101800120 | 18 远洋集团 MTN002 | 40,000 | 4,165,200.00 | 7.49         |
| 2  | 010107    | 21 国债(7)       | 30,000 | 3,095,400.00 | 5.57         |
| 3  | 143744    | G18 三峡 1       | 30,000 | 3,040,200.00 | 5.47         |
| 4  | 018005    | 国开 1701        | 30,000 | 3,000,300.00 | 5.40         |
| 5  | 041900001 | 19 闽漳龙 CP001   | 20,000 | 2,012,000.00 | 3.62         |

### 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

无。

### 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

无。

### 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

无。

### 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

无。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 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

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 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未披露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   | 29,669.64  |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 267,495.45 |
| 5  | 应收申购款   | 7,589.11   |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 304,754.20 |

### 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  | 123012 | 万顺转债 | 1,205,498.40 | 2.17         |
| 2  | 123002 | 国祯转债 | 938,650.40   | 1.69         |
| 3  | 110044 | 广电转债 | 643,880.00   | 1.16         |

|   |        |          |            |      |
|---|--------|----------|------------|------|
| 4 | 128030 | 天康转债     | 625,766.40 | 1.13 |
| 5 | 128015 | 久其转债     | 540,698.50 | 0.97 |
| 6 | 113517 | 曙光转债     | 482,135.50 | 0.87 |
| 7 | 132009 | 17 中油 EB | 216,028.00 | 0.39 |

#### 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  | 002202 | 金风科技 | 100,074.90     | 0.18         | 配股未上市    |

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 建信瑞福添利混合 A    | 建信瑞福添利混合 C    |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 36,701,295.11 | 24,365,979.01 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 141,939.32    | 704,863.28    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 2,204,957.24  | 1,994,492.28  |
| 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               | 34,638,277.19 | 23,076,350.01 |

注：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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 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瑞福添利混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信瑞福添利混合型证券投资基金基金合同》；

- 3、《建信瑞福添利混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信瑞福添利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

2019 年 4 月 19 日