建信优化配置混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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：2014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2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优化配置混合
基金主代码	530005
交易代码	530005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月1日
报告期末基金份额总额	7,194,757,626.79份
投资目标	通过合理的资产配置和积极的证券选择，在实现长期资本增值的同时兼顾当期收益。
投资策略	基金管理人对宏观经济、行业及上市公司、债券、货币市场工具等进行定性与定量相结合的研究，运用自上而下和自下而上相结合的投资策略，在大类资产配置这一宏观层面与个股个券选择这一微观层面优化投资组合。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：60%×富时中国A600指数+40%×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，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
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（2014年1月1日－2014年3月31日）
1.本期已实现收益	268,859,852.34
2.本期利润	-233,941,577.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0318
4.期末基金资产净值	6,038,342,710.93
5.期末基金份额净值	0.8393

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（不含公允价值变动收益）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收益；

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	-3.81%	1.31%	-3.22%	0.71%	-0.59%	0.60%

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

注：本报告期，本基金投资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		
陶灿	本基金的基金经理	2011年7月11日	-	6	硕士。2007年7月加入本公司，从事行业研究，历任研究员、基金经理助理。2011年7月11日起任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理。
乔林建	本基金的基金经理	2013年1月5日	-	11	硕士。2002年6月起就职于新华人寿保险公司，历任研究员、投资经理；2006年6月起就职于新华资产管理公司，任高级投资经理。2008年2月加入我公司，历任高级投资经理、资深投资经理、基金经理助理，2013年1月5日起任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理；2013年9月24日起任建信创新中国股票型证券投资基金基金经理；2013年11月13日起任建信核心精选基金经理。
马志强	本基金的基金经理	2013年11月13日	-	10	博士。曾就职于东北证券公司、北京高汇投资管理有限公司、北京蓝巢投资有限公司，2004年11月起就职于天弘基金管理公司，2008年12月2日至2011年3月23日任天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理。2011年3月加入本公司，2011年8月2日起任建信双利策略主题分级股票型证券投资基金基金经理；2013年11月13日起任建信优化配置基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，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《建信优化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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年一季度期间，市场整体呈现震荡向下走势，主题投资成为市场热点，同时风格上经历了较为剧烈的切换。以移动互联网为代表的新经济与以房地产为代表的旧周期成为市场两端的热点，两者之间跷跷板效应极其明显。新经济行业面临的政策规范、旧周期行业面临的经济托底支撑，构筑了市场波动的主流。

本基金今年在一季度紧密跟踪流动性变化，以及中观层面的行业景气变化，适度加大景气上行行业的配置，淡化宏观与微观的影响，从中观角度为投资者寻求能够穿越转型的成长行业，谋求超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-3.81%，波动率1.31%，业绩比较基准收益率-3.22%，波动率0.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，经济面临增长乏力的风险，政策托底的动力将会加强，经济增长依然将在区间内波动。因此，自上而下能够为二级市场投资提供的线索较少，但充当增长托底的"抓手"行业（诸如铁路、电网等）的投资需求也能带来相关行业的一定投资机会。本基金在二季度，更加侧重于从中观层面寻找景气向好、估值合理的行业，聚焦于成长的确定性、估值的合理性，同时在估值极度压缩的旧周期行业，寻求政策、流动性带来的阶段机会，积极为投资者创造超额回报。

§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	4,748,425,983.72	78.13
	其中：股票	4,748,425,983.72	78.13
2	固定收益投资	5,019,373.80	0.08
	其中：债券	5,019,373.80	0.08
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	625,496,939.05	10.29
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	661,375,167.75	10.88
7	其他资产	37,187,318.49	0.61
8	合计	6,077,504,782.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	156,138,965.90	2.59
B	采矿业	112,847,801.54	1.87
C	制造业	2,954,233,696.39	48.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,574,438.92	0.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	115,191,262.04	1.91
G	交通运输、仓储和邮政业	82,226,587.23	1.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	283,287,717.04	4.69
J	金融业	261,497,677.40	4.33
K	房地产业	481,125,519.21	7.97
L	租赁和商务服务业	84,733,648.00	1.40
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	135,084,478.95	2.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	68,484,191.10	1.13
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,748,425,983.72	78.64

注：以上行业分类以2014年3月31日的中国证监会行业分类标准为依据。

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	600570	恒生电子	9,312,112	199,931,044.64	3.31
2	600340	华夏幸福	6,587,481	183,395,471.04	3.04
3	000002	万 科A	22,453,091	181,645,506.19	3.01
4	600887	伊利股份	4,949,696	177,347,607.68	2.94
5	300202	聚龙股份	4,298,633	172,805,046.60	2.86
6	600109	国金证券	8,214,955	152,962,462.10	2.53
7	002456	欧菲光	3,061,644	128,895,212.40	2.13
8	603008	喜临门	12,056,809	124,426,268.88	2.06
9	002437	誉衡药业	2,319,562	123,539,872.12	2.05
10	000998	隆平高科	4,820,344	110,385,877.60	1.83

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,019,373.80	0.08
8	其他	-	-
9	合计	5,019,373.80	0.08

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	128002	东华转债	29,400	5,019,373.80	0.08

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

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

无。

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	2,610,239.56
2	应收证券清算款	33,850,929.67
3	应收股利	-
4	应收利息	348,419.58
5	应收申购款	377,729.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,187,318.49

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	128002	东华转债	5,019,373.80	0.08

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	600570	恒生电子	199,931,044.64	3.31	筹划重大战略事项

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	7,522,589,554.93
报告期期间基金总申购份额	33,517,022.66
减：报告期期间基金总赎回份额	361,348,950.80
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	7,194,757,626.79

注：上述总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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优化配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、《建信优化配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《建信优化配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信优化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

2014年4月22日

建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）

2014 第一季度 报告

2014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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2014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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优势动力股票（LOF）(场内简称：建信优势）
基金主代码	165313
交易代码	165313
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2013年3月19日
报告期末基金份额总额	1,895,960,757.81份
投资目标	采取定量和定性相结合的方法，寻找具有良好内生性成长或外延式扩张动力，但是价值被低估的优势上市公司，通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险，在注重基金资产安全的前提下有效利用基金资产来获取超额收益。
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	75%×沪深300指数收益率+25%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。属于较高风险收益特征的证券投资基金品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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（2014年1月1日－2014年3月31日）
1.本期已实现收益	-5,809,605.40
2.本期利润	-101,400,245.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0499
4.期末基金资产净值	1,694,505,705.38
5.期末基金份额净值	0.894

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（不含公允价值变动收益）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收益。

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	-4.99%	1.11%	-5.33%	0.89%	0.34%	0.22%

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

注：本基金于2013年3月19日进行转型，转型前为"建信优势动力股票型证券投资基金"。

§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		
姜锋	本基金的基金经理	2013年3月19日	-	6	硕士。2007年7月加入本公司，从事行业研究，任研究员。2011年7月11日至2013年3月18日任封闭式基金建信优势动力股票型证券投资基金基金经理，该基金于2013年3月19日起转换为开放式基金建信优势动力股票型证券投资基金（LOF），姜锋继续担任该基金基金经理；2014年3月21日起任建信健康民生混合型证券投资基金基金经理。
万志勇	投资管理部副总监、本基金的基金经理	2013年3月19日	-	12	硕士。曾就职于西安创新互联网孵化器有限公司、北方证券有限责任公司、大成基金管理有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司（原巨田基金管理有限公司）、银华基金管理有限公司。2008年10月23日至2009年11月11日任银华领先策略基金基金经理，2009年6月1日至2010年6月19日任银华和谐主题基金基金经理。2010年7月加入建信基金管理有限责任公司，历任研究部执行总监、研究部执行总监兼投资管理部副总监、投资管理部副总监。2010年11月17日起任建信内生动力股票型证券投资基金基金经理；2011年5月6日至2012年5月18日任建信双利策略主题分级股票型证券投资基金基金经理；2011年7月11日至2013年3月18日任封闭式基金建信优势动力股票型证券投资基金基金经理，该基金于2013年3月19日起转换为开放式基金建信优势动力股票型证券投资基金（LOF），万志勇继续担任该基金基金经理。

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，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《建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年1季度国内宏观经济持续下行，以投资和消费为代表的内需持续疲弱，出口受到美国经济波动和央行对虚假贸易的整顿也呈现波动态势，人民币汇率也出现贬值走势；在此背景下，市场总体呈现下行态势；新兴成长股在年初流动性盛宴中继续大幅上涨，但随着财报的披露高估值股票纷纷出现大幅调整，业绩优异的蓝筹股开始止跌回升，市场风格在3月份开始向低估值大市值股票偏移。

本基金基于对政策、经济基本面和企业盈利的判断，结合市场的估值水平，以低估值地产和汽车为主要配置对象，减持了高估值成长股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-4.99%，波动率1.11%，业绩比较基准收益率-5.33%，波动率0.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，美国经济开始从恶劣天气的影响中逐步恢复，欧洲经济也开始走上复苏通道；国内经济预计将低迷，结构改革仍是全年主基调，局部的稳增长措施将稳住经济的底线。

本基金在2014年2季度将继续采取相对均衡的配置策略，积极寻找业绩可预见性强的消费股、成长性与估值匹配的成长股和基本面持续改善的周期股，尽力为基金持有人创造回报。

§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	1,327,085,694.74	76.99
	其中：股票	1,327,085,694.74	76.99
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	395,884,064.14	22.97
7	其他资产	699,610.41	0.04
8	合计	1,723,669,369.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	676,642,155.00	39.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,959,128.49	1.65
E	建筑业	13,146,063.50	0.78
F	批发和零售业	28,189,370.66	1.66
G	交通运输、仓储和邮政业	9,552,400.00	0.56
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	28,419,020.61	1.68
K	房地产业	464,357,469.48	27.40
L	租赁和商务服务业	50,414,287.00	2.98
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	28,405,800.00	1.68
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	1,327,085,694.74	78.32

注：以上行业分类以2014年03月31日的中国证监会行业分类标准为依据。

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	600383	金地集团	20,094,979	139,057,254.68	8.21
2	000002	万 科A	16,080,000	130,087,200.00	7.68
3	600048	保利地产	11,453,900	87,164,179.00	5.14
4	000625	长安汽车	7,280,000	69,669,600.00	4.11
5	600519	贵州茅台	439,831	68,041,855.70	4.02
6	000671	阳 光 城	6,000,000	56,700,000.00	3.35
7	000581	威孚高科	2,260,000	51,754,000.00	3.05
8	002344	海宁皮城	3,787,700	50,414,287.00	2.98
9	000423	东阿阿胶	1,287,207	43,893,758.70	2.59
10	600585	海螺水泥	2,600,000	42,484,000.00	2.51

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

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

无。

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	494,178.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	158,302.92
5	应收申购款	47,129.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	699,610.41

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,189,889,488.43
报告期期间基金总申购份额	1,221,981.59
减：报告期期间基金总赎回份额	295,150,712.21
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	1,895,960,757.81

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,003,950.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,003,950.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.53

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优势动力股票型证券投资基金（LOF）设立的文件；

2、《建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；

3、《建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》；

4、《建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）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

2014年4月22日

建信收益增强债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2014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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4月18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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信收益增强债券	
基金主代码	530009	
交易代码	530009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年6月2日	
报告期末基金份额总额	324,456,772.77份	
投资目标	在保持资产流动性的基础上，发挥投研团队在固定收益、股票及金融衍生产品方面的综合研究实力，在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建信用类债券投资组合，运用基本面研究择机介入上市公司股票及参与新股申购，以实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	30%×中债企业债总指数+70%×中债国债总指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，但高于货币市场基金以及不涉及股票二级市场投资的债券型基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
下属两级基金的交易代码	530009	531009
报告期末下属两级基金的份额总额	163,312,924.88份	161,143,847.89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（2014年1月1日－2014年3月31日）	
	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
1.本期已实现收益	2,744,801.30	2,905,700.12
2.本期利润	3,391,441.55	3,778,491.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0200	0.0199
4.期末基金资产净值	171,602,873.58	166,114,072.68
5.期末基金份额净值	1.051	1.031

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

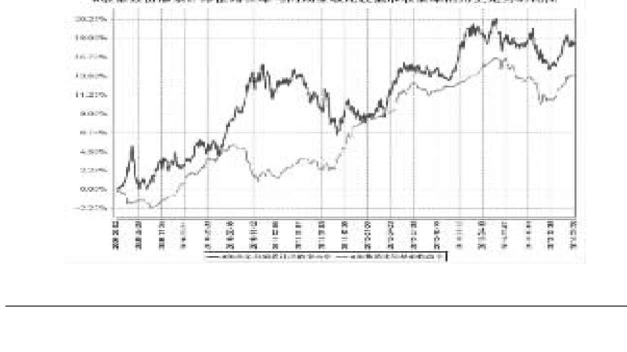
建信收益增强债券A

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	1.94%	0.21%	2.55%	0.11%	-0.61%	0.10%

建信收益增强债券C

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	1.78%	0.22%	2.55%	0.11%	-0.77%	0.11%

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



注：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	投资管理部副总监、本基金的基金经理	2009年6月2日	-	8	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，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。

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《建信收益增强债券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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度国内宏观经济基本面仍然维持弱势，欧美经济仍在缓慢复苏的通道中，美联储量化宽松政策处于逐步退出过程中，人民币汇率双向波动幅度逐步加大。流动性方面，春节前受商业银行提高备付的影响，资金仍然趋于紧张，货币资金成本上升，春节后随着外汇占款的流入和央行货币政策保持稳定的节奏，市场资金较为充裕。政策方面，政府虽然在调结构和稳增长之前取得平衡，但过程却较为曲折，一方面稳增长的各项基建投资政策出台，货币信贷政策却仍然保持稳健，信用风险警示事件频出也使得政策的相机抉择更为复杂，政策预期不明。在此背景下，一季度股票和债券市场均经历了先升后降的过程，债券市场春节后各期限品种均有较大幅度下行，3月份后随着外汇政策变化和稳增长政策的出台，利率品收益率上行，而信用品收益率仍保持平稳。

回顾一季度的基金管理工作，本基金逐步拉长了组合久期，提高了杠杆比例，对大盘转债进行了波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期收益增强A净值增长率1.94%，波动率0.21%，收益增强C净值增长率1.78%，波动率0.22%；业绩比较基准收益率2.55%，波动率0.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下季度，我们认为政策相机抉择过程仍有待观察，而新兴市场的流动性在QE退出和人民币汇率双向大幅波动的机制下能否同上季度般充裕值得关注。整体而言，我们认为债券市场方面，在经济底线思维情形下利率产品或将呈现震荡行情，信用产品将出现较大分化，高等级债和资质较好的高收益债仍然有较好的投资价值，但仍需充分警惕信用事件和流动性边际调整对信用市场的影响。

本基金将在严控风险的前提下，加强组合投资的灵活性，权益市场方面，采取相对防御与均衡的投资策略，精选个股，力求为持有人获得较好的绝对收益。

§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	42,779,812.48	8.61
	其中：股票	42,779,812.48	8.61
2	固定收益投资	439,793,015.17	88.48
	其中：债券	439,793,015.17	88.48
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	5,627,885.13	1.13
7	其他资产	8,872,221.90	1.78
8	合计	497,072,934.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,571,532.60	0.76
B	采矿业	-	-
C	制造业	23,096,188.90	6.84
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	4,009,971.58	1.19
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	3,228,800.00	0.96
J	金融业	-	-
K	房地产业	7,282,448.00	2.16
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	2,590,871.40	0.77
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	42,779,812.48	12.67

注：以上行业分类以2014年3月31日的证监会行业分类标准为依据。

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	002456	欧菲光	115,400	4,858,340.00	1.44
2	000002	万 科A	498,700	4,034,483.00	1.19
3	600697	欧亚集团	247,682	4,009,971.58	1.19
4	000860	顺鑫农业	249,983	3,679,749.76	1.09
5	600079	人福医药	124,100	3,407,786.00	1.01
6	600535	天士力	85,100	3,318,049.00	0.98
7	000671	阳 光 城	343,700	3,247,965.00	0.96
8	002065	东华软件	80,000	3,228,800.00	0.96
9	600887	伊利股份	79,144	2,835,729.52	0.84
10	600720	祁连山	390,918	2,630,878.14	0.78

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	20,000,000.00	5.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,184,000.00	17.52
	其中：政策性金融债	59,184,000.00	17.52
4	企业债券	269,835,271.80	79.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	58,399,000.00	17.29
7	可转债	32,374,743.37	9.59
8	其他	-	-
9	合计	439,793,015.17	130.23

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	122809	11准国资	363,220	35,668,204.00	10.56
2	1280418	12张公债	300,000	29,454,000.00	8.72
3	1280386	12绍城投债	300,000	29,370,000.00	8.70
4	1282505	12凯得MTN1	300,000	29,073,000.00	8.61
5	1180177	11国网债01	300,000	28,986,000.00	8.58

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	99,560.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,684,017.51
5	应收申购款	88,643.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,872,221.90

5.10.4 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	110024	隧道转债	14,477,400.00	4.29
2	113001	中行转债	7,238,006.30	2.14
3	110017	中海转债	1,931,139.00	0.57

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
报告期期初基金份额总额	174,257,979.88	210,138,764.52
报告期期间基金总申购份额	1,815,506.78	44,728,099.41
减：报告期期间基金总赎回份额	12,760,561.78	93,723,016.04
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	163,312,924.88	161,143,847.89

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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收益增强债券型证券投资基金设立的文件；

2、《建信收益增强债券型证券投资基金基金合同》；

3、《建信收益增强债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信收益增强债券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

2014年4月22日