建信安心回报定期开放债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30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10月24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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信安心回报债券	
基金主代码	000105	
交易代码	000105	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月14日	
报告期末基金份额总额	468,945,322.88份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过积极主动的组合管理,力争获得高于全债比较基准的投资收益,实现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债券投资组合。本基金通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析,比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率,在基金规定的投资比例范围内对不同久期、不同信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整;本基金在综合分析宏观经济、货币政策等因素的基础上,采用久期管理、期限管理、类属管理和风险管理相结合的投资策略,在个券选择上,本基金将综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用风险分析、流动性分析等方法来评估个券的投资价值。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款收益率(税前)。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
下属两级基金的交易代码	000105	000106
报告期末下属两级基金的份额总额	250,490,885.66份	218,454,437.22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7月1日 - 2014年9月30日)	
	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
1.本期已实现收益	5,398,181.94	4,473,569.96
2.本期利润	6,849,759.95	5,731,069.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0273	0.0262
4.期末基金资产净值	268,614,575.96	232,587,466.99
5.期末基金份额净值	1.072	1.065

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

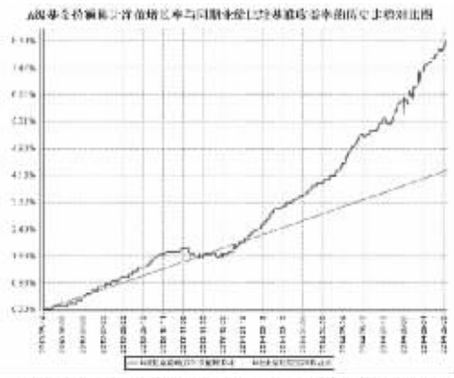
建信安心回报债券A

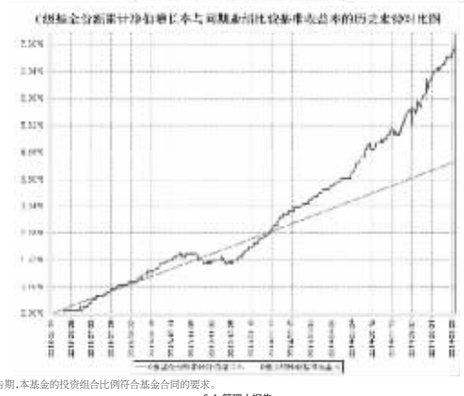
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.58%	0.13%	0.77%	0.01%	1.81%	0.12%

建信安心回报债券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	2.60%	0.12%	0.77%	0.01%	1.83%	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		
朱建华	本基金的基金经理	2013年5月14日	-	6	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日起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。

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《建信安心回报定期开放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

宏观经济方面,三季度经济数据较差。在上半年国家陆续出台保增长的措施后,对经济的拉动效果并不明显。而社会融资规模等金融数据低于预期,部分原因可能是由于信贷风险逐步暴露,银行信贷供给变得更为谨慎所致。

投资增速在三季度放缓明显,其中房地产投资下滑较多,制造业投资持续回落,投资增速下滑是三季度经济增速回落的主要因素。三季度消费数据相对平稳,出口则表现较好。三季度物价平稳,从已经公布的数据看,七月和八月消费者物价指数均低于市场预期。

政策面总体而言是宽松的。央行支农再贷款、定向降息、公开市场正回购利率连续下调和积极使用PSL、SLF等工具都释放出了宽松信号。九月底人民银行联合银监会出台《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》,对房地产按揭等方面给予了一定的优惠政策。

债券市场方面,三季度债券收益率出现下行,其中长端利率下降较快,平均下行20BP以上,这一方面是由于市场对经济下行的确认,另一方面则是央行持续释放出宽松的信号。由于股票市场表现良好,大部分转债品种在三季度都有不错的涨幅。

本基金在三季度对基本面良好、估值较低的股票加大了配置,并加大了配置中短期信用债的力度,总体上组合杠杆有所提高。三季度本基金积极参加了新股的网下配售,并取得了不错的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期安心回报A净值增长率2.58%,波动率0.13%,安心回报C净值增长率2.6%,波动率0.12%;业绩比较基准收益率0.77%,波动率0.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为四季度经济存在一定的下行压力。首先,银行借贷的趋势值得关注。其次,央行和银监会出台了地产方面的相关政策(包括放松限购、调整房贷利率等),但效果还需要观察。此外,出口增长态势虽相对明朗,但此次全球的复苏是较为脆弱的,而且人民币可能会跟随美元对其它货币升值,这将影响我们未来对其它地区的出口,整体上我们认为出口转好对经济的拉动作用有限。

我们预期四季度通货膨胀压力不大,猪肉价格依然是我们关注的一个因素。

在经济下行压力较大、政府努力降低企业融资成本的背景下,预期四季度央行依然会维持相对宽松的资金面。

总体上,四季度经济基本面没有特别不利于债券市场的因素,但需关注股票市场进一步走好对债券市场资金的分流作用。四季度本基金将继续保持适当的组合久期,并维持较高的中短期信用债配置比例。本基金认为随着无风险利率的下降,股票市场的吸引力在增加,基金将择机选择好的股票品种,并加大配置,同时继续参与新股的网下配售,力争在下一季度为投资者获得良好回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	638,129,676.10	92.75
	其中:债券	638,129,676.10	92.75
	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	25,275,490.11	3.67
7	其他资产	24,617,165.58	3.58
8	合计	688,022,331.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

无。

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	345,164,676.10	68.87
5	企业短期融资券	181,434,000.00	36.20
6	中期票据	111,531,000.00	22.25
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	638,129,676.10	127.32

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	122757	11丹东债	515,140	54,228,787.80	10.82
2	1282565	12川高速MTN2	500,000	51,105,000.00	10.20
3	041464033	14甘公投CP001	500,000	50,325,000.00	10.04
4	124161	13瑞水泥	500,040	50,304,024.00	10.04
5	041362039	13鲁宏桥CP002	400,000	40,524,000.00	8.09

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	24,574.57
2	应收证券清算款	1,825,053.12
3	应收股利	-
4	应收利息	22,767,537.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,617,165.58

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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	建信安心回报债券A	建信安心回报债券C
报告期期初基金份额总额	250,490,885.66	218,454,437.22
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	250,490,885.66	218,454,437.22

§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安心回报定期开放债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信安心回报定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信安心回报定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信安心回报定期开放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10月24日

建信双债增强债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信双债增强债券	
基金主代码	000207	
交易代码	000207	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年7月25日	
报告期末基金份额总额	319,324,636.56份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,通过主动的组合管理为投资人创造较高的当期收入和总回报。	
投资策略	本基金主要通过采取债券类属配置策略、信用债投资策略、可转债投资策略等投资策略以实现投资目标。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信双债增强债券A	建信双债增强债券C
下属两级基金的交易代码	000207	000208
报告期末下属两级基金的份额总额	182,054,717.55份	137,269,919.01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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)	
	建信双债增强债券A	建信双债增强债券C
1.本期已实现收益	5,879,433.84	4,085,912.89
2.本期利润	5,354,290.10	3,769,616.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0252	0.0246
4.期末基金资产净值	197,266,627.23	148,046,921.25
5.期末基金份额净值	1.084	1.079

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

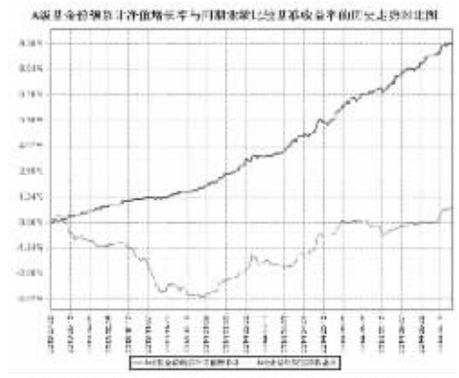
建信双债增强债券A

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	2.55%	0.08%	0.70%	0.07%	1.85%	0.01%

建信双债增强债券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	2.47%	0.07%	0.70%	0.07%	1.77%	0.00%

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		
彭云峰	本基金的基金经理	2013年7月25日	-	8	硕士。曾任中经网数据有限公司财经分析师、国都证券有限责任公司债券研究员兼宏观研究员,2006年5月起就职于鹏华基金管理公司,历任债券研究员、社保组合投资经理、债券基金经理等职,2010年5月31日至2011年6月14日任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理。彭云峰于2011年6月加入本公司,2011年11月30日至2013年5月3日任建信保本混合型证券投资基金基金经理;2012年2月17日至2014年1月21日任建信货币市场基金基金经理;2012年5月29日起任建信转债增强债券型证券投资基金基金经理;2013年7月25日起任建信双债增强债券型证券投资基金基金经理;2013年11月5日起任建信安心回报两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《建信双债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

宏观经济方面,三季度经济数据较差。在上半年国家陆续出台保增长的措施后,对经济的拉动效果并不明显。而社会融资规模等金融数据低于预期,部分原因可能是由于信贷风险逐步暴露,银行信贷供给变得更为谨慎所致。

投资增速在三季度放缓明显,其中房地产投资下滑较多,制造业投资持续回落,投资增速下滑是三季度经济增速回落的主要因素。三季度消费数据相对平稳,出口则表现较好。三季度物价平稳,从已经公布的数据看,七月和八月消费者物价指数均低于市场预期。

政策面总体而言是宽松的。央行支农再贷款、定向降息、公开市场正回购利率连续下调和积极使用PSL、SLF等工具都释放出了宽松信号。九月底人民银行联合银监会出台《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》,对房地产按揭等方面给予了一定的优惠政策。

债券市场方面,三季度债券收益率出现下行,其中长端利率下降较快,平均下行20BP以上,这一方面是由于市场对经济下行的确认,另一方面则是央行持续释放出宽松的信号。由于股票市场表现良好,大部分转债品种在三季度都有不错的涨幅。

本基金在三季度对基本面良好、估值较低的股票加大了配置,并加大了配置中短期信用债的力度,总体上组合杠杆有所提高。三季度本基金积极参加了新股的网下配售,并取得了不错的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期双债增强A净值增长率2.55%,波动率0.08%,双债增强C净值增长率2.47%,波动率0.07%;业绩比较基准收益率0.7%,波动率0.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于三季度微刺激经济政策不断推出,房地产政策调整,美国经济形势向好,预计四季度中国经济增长情况将有所好转,通胀或仍保持在较低水平。四季度货币政策可能相对宽松,适时提供流动性,确保货币信贷合理增长。目前判断,四季度金面降息降准的概率不大。

基于以上分析,我们对四季度债券市场谨慎乐观,预计债券收益率先升后降,波动幅度不大。我们认为四季度中短期债券的表现可能较好,信用债的表现可能好于利率债,中高评级信用债优于低评级信用债。由于经济形势可能好转,改革推进利好相关行业,沪港通有利于价值重估,而且股票市场总体估值相对合理,预计四季度股票市场仍会有较好表现。目前可转债整体股性较强,有望跟随股市上涨。

2014年四季度,本基金将谨慎投资,稳中求进。本基金将在保持流动性的基础上,适度提高债券组合久期。主要投资中等期限信用债,提高交易所信用债的投资比例。在有较强安全边际的情况下,适度投资可转债,精选品种,灵活操作。我们将密切关注债券市场、宏观经济形势,以及政策动态,积极调整投资组合。在控制风险的基础上,力争获取更多投资收益。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	397,219,402.93	90.53
	其中:债券	397,219,402.93	90.53
	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	12,009,491.28	2.74
7	其他资产	29,539,165.91	6.73
8	合计	438,768,060.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

无。

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	22,135,205.00	6.41
	其中:政策性金融债	19,956,000.00	5.78
4	企业债券	339,416,518.30	98.29
5	企业短期融资券	10,098,000.00	2.92
6	中期票据	10,046,000.00	2.91
7	可转债	15,523,679.63	4.50
8	其他	-	-
9	合计	397,219,402.93	115.03

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	126018	08江铜债	732,040	67,947,952.80	19.68
2	122290	13包钢01	414,780	41,809,824.00	12.11
3	122186	12力帆02	351,450	35,731,921.50	10.35
4	122199	12能新02	329,280	32,598,720.00	9.44
5	122579	09远洋债	269,050	26,958,810.00	7.81

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	75,518.69
2	应收证券清算款	18,502,234.17
3	应收股利	-
4	应收利息	7,924,389.57
5	应收申购款	3,037,023.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,539,165.91

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	113002	工行转债	10,124,910.00	2.93
2	110018	国电转债	3,060,720.00	0.89

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	建信双债增强债券A	建信双债增强债券C
报告期期初基金份额总额	278,854,609.20	181,112,116.67
报告期期间基金总申购份额	46,014,593.87	52,459,841.48
减:报告期期间基金总赎回份额	142,814,485.52	96,302,039.14
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	182,054,717.55	137,269,919.01

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双债增强债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信双债增强债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信双债增强债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信双债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10月24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10月24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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信央视50		
场内简称	建信50		
基金主代码	165312		
交易代码	165312		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年7月28日		
报告期末基金份额总额	486,754,361.11份		
投资目标	本基金采取指数化投资方式,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争实现跟踪偏离度和跟踪误差最小化,实现对央视财经50指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金采用被动式指数化投资策略,原则上股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合、复制标的指数,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 本基金对标的指数的跟踪目标:力争使得日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:95%×央视50价格指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。		
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。 从本基金所分类的两类基金份额来看,建信央视50A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征,其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金份额;建信央视50B份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金份额。		
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		
下属三级基金简称	建信央视50	建信央视50A	建信央视50B
下属三级基金交易代码	165312	150123	150124
下属三级基金报告期末基金份额总额	180,966,639.11份	152,893,861.00份	152,893,861.00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7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,560,192.83
2.本期利润	52,503,118.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0991
4.期末基金资产净值	482,715,617.36
5.期末基金份额净值	0.9917

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。

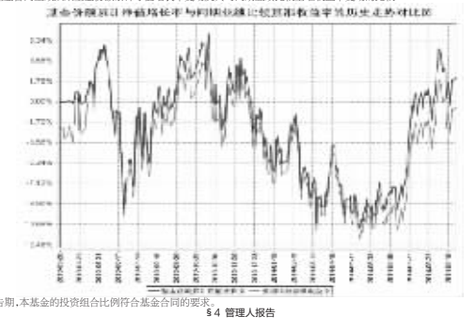
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	10.79%	0.87%	10.02%	0.88%	0.77%	-0.01%

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		
叶乐天	本基金的基金经理	2013年3月28日	-	6	硕士,曾就职于中国国际金融有限公司,先后担任市场风险管理分析员、量化分析经理,从事风险模型、量化研究与投资;2011年9月加入我公司,担任基金经理助理,2012年3月21日起任上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理;2013年3月28日起任建信央视财经50指数分级发起式证券投资基金的基金经理;2014年1月27日起任中证500指数增强基金经理。

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《建信央视财经50指数分级发起式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

在报告期内,