建信积极配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:2015年7月17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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信积极配置混合
基金主代码	530012
交易代码	530012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月23日
报告期末基金份额总额	149,049,760.95份
投资目标	根据宏观经济周期和市场环境的变化,本基金自上而下积极、动态地配置大类资产,同时通过合理的证券选择,力争取得高于投资业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例,同时将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,运用自下而上的个股、个券投资策略,在大类资产配置和证券选择两个层面上实现投资组合的双重优化。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:55%×沪深300指数+45%×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预期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(2015年4月1日 — 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	100,941,056.20
2.本期利润	104,449,398.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.5184
4.期末基金资产净值	333,632,397.49
5.期末基金份额净值	2.238

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。

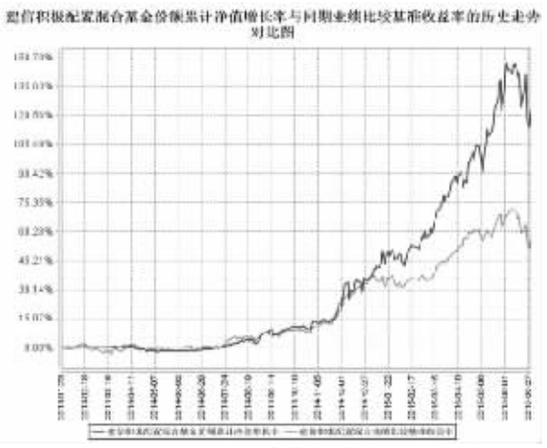
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	25.24%	2.46%	7.23%	1.44%	18.01%	1.02%

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:1、本基金由建信保本混合基金第一个保本周期到期后变更而来,基金合同于2014年1月23日生效。

2、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		
姚锦	权益投资部副总监、研究部首席策略分析师,本基金的基金经理	2014年1月23日	-	11	博士。曾任天津通广三星电子有限公司工程师,天弘基金管理公司研究员、研究部副主管、研究部主管、投资部副总经理兼研究总监等职。2009年3月17日至2011年3月3日担任天弘永利债券型证券投资基金基金经理;2009年12月17日至2011年5月5日任天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理。现任我公司研究部首席策略分析师。2012年2月17日起任建信优选成长股票型证券投资基金基金经理。2012年8月14日至2014年3月6日任建信社会责任股票型证券投资基金基金经理;2014年1月20日起任建信保本基金的基金经理。该基金于1月23日起转型为建信积极配置混合型证券投资基金基金,姚锦继续担任该基金的基金经理。

4.2 管理人对投资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《建信积极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

2015年二季度由于美国消费数据好转,美联储加息时间基本确认为15年下半年之后。其余主要经济体的最终需求看起来仍旧低迷,欧洲是否能够出现阶段性的温和复苏,以及美元加息是否会引起金融市场和新兴市场经济波动是重要的关注点。国内稳增长措施逐渐见效,地产销量放大房价回升,经济政策的重点是否转到财政政策需要关注。

在改革和转型的大环境下,加杠杆推动资金不断进入股票市场,整个二季度市场相继经历了龙头股票上涨,题材股上涨,和去杠杆带来的大幅调整。稳增长见效,政策宽松低于预期,以及去杠杆是影响股票市场快速调整的主要原因,表现为前期股票市场的风险偏好快速上升,以及6月的快速下降。债券市场上,受益于流动性充裕,短端收益率下降,收益率曲线陡峭化。本基金在个股选择上偏重于管理好,市场空间大,卡位好的龙头股票,因此在前期受益于龙头股票的上涨,但是题材和补涨的市场中表现被动。本基金对于市场快速上涨持较为谨慎的态度,较早减持高估值股票,重点配置了景气程度较高的航空等行业。本基金在债券市场主要配置在高等级信用债和国债上。

在信托、银行理财之后,2014年下半年到2015年上半年,由于股票市场上涨,衍生出来的两融受益权和打新基金成为新的无风险收益率的锚。股票市场的上涨主要受益于风险偏好的提升,因此在情绪的带动下表现为大幅波动。银行资金不愿意配置到低收益高风险的实业中,导致货币政策传导失灵。展望三季度,由于股票市场的快速调整,使得市场无风险收益率大幅降低,加大了银行资金对于债券的配置需求,有利于债券资产的表现。从中长期来看,有利于股票市场的制度建设,有利于股票市场的长期发展。

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25.24%,波动率2.46%,业绩比较基准收益率7.23%,波动率1.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在基金操作上,本基金将择机加大在债券资产上的配置,股票市场方面仍将坚持精选个股,选择具有长期趋势性的行业和个股进行投资,根据市场情绪影响针对估值水平进行操作。

§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	249,915,164.56	70.39
	其中:股票	249,915,164.56	70.39
2	固定收益投资	47,403,130.10	13.35
	其中:债券	47,403,130.10	13.35
	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	54,027,593.79	15.22
7	其他资产	3,674,708.68	1.04
8	合计	355,020,597.13	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	91,708,428.80	27.49
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	2,822,240.00	0.85
G	交通运输、仓储和邮政业	119,811,970.24	35.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,865,295.52	9.85
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	2,707,230.00	0.81
	合计	249,915,164.56	74.91

注:以上行业分类以2015年6月30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	601111	中国国航	2,175,300	35,109,342.00	10.52
2	600029	南方航空	2,214,264	32,195,398.56	9.65
3	600115	东方航空	2,579,823	31,783,419.36	9.53
4	300059	东方财富	290,000	18,296,100.00	5.48
5	300017	网宿科技	313,856	14,569,195.52	4.37
6	000651	格力电器	208,668	13,333,885.20	4.00
7	600060	海信电器	538,700	13,246,633.00	3.97
8	002465	海格通信	385,700	12,415,683.00	3.72
9	601021	春秋航空	97,000	11,594,410.00	3.48
10	000089	深圳机场	809,344	9,129,400.32	2.74

注:截至本报告期末,本基金持有的前十名股票投资中中国国航(601111)占比超出基金资产净值10%,该股票因筹划非公开发行股票事项于2015年6月30日起停牌。基金管理人将在该股票复牌后10个交易日内进行调整。

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	26,553,189.00	7.96
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	10,259,000.00	3.07
7	可转债	10,590,941.10	3.17
8	其他	-	-
9	合计	47,403,130.10	14.21

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	010107	21国债(7)	250,620	26,553,189.00	7.96
2	132001	14宝钢EB	57,270	10,590,941.10	3.17
3	101460013	14华新材MTN001	100,000	10,259,000.00	3.07

注: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

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	204,632.57
2	应收证券清算款	1,651,275.55
3	应收股利	-
4	应收利息	581,356.08
5	应收申购款	1,237,444.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,674,708.68

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前一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	601021	春秋航空	11,594,410.00	3.48	关于筹划非公开发行股票事项
2	601111	中国国航	35,109,342.00	10.52	关于筹划非公开发行股票事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	216,738,767.92
报告期期间基金总申购份额	135,073,462.64
减:报告期期间基金总赎回份额	202,762,469.61
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	149,049,760.95

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信积极配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信积极配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信积极配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信积极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
2015年7月17日

建信嘉薪宝货币市场基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:2015年7月17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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信嘉薪宝货币
基金主代码	000686
交易代码	000686
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月17日
报告期末基金份额总额	450,068,405.42份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取个券选择策略、利率策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税前)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、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	中信银行股份有限公司

§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(2015年4月1日 — 2015年6月30日)
1. 本期已实现收益	4,503,752.12
2. 本期利润	4,503,752.12
3. 期末基金资产净值	450,068,405.42

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入本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

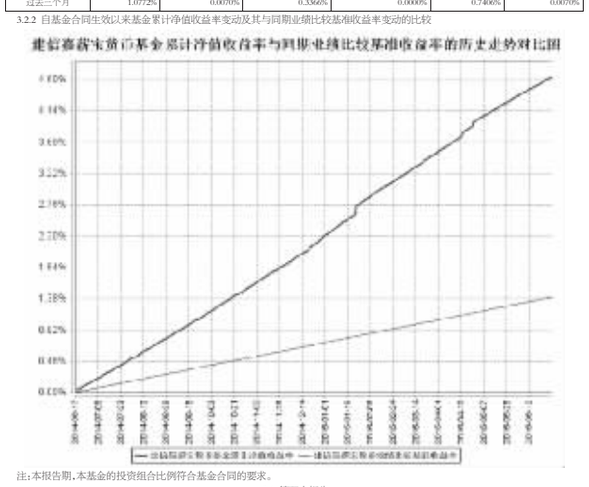
2、持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0772%	0.0070%	0.3366%	0.0000%	0.7406%	0.0070%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率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		
于倩倩	本基金的基金经理	2014年6月17日	-	7	于倩倩女士,硕士。2008年6月加入国泰人寿保险公司,任固定收益研究专员;2009年9月加入金元惠理基金管理公司(原金元比联基金管理公司),任债券研究员;2011年6月加入我公司,历任债券研究员、基金经理助理,2013年8月5日起任建信货币市场基金基金经理;2014年1月21日起任建信双周安心理财债券基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金基金经理;2014年9月17日起任建信现金添利货币基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部总监助理、本基金的基金经理	2014年6月17日	-	8	2005年6月加入中国建设银行厦门分行,任客户经理;2007年6月调入中国建设银行总行金融市场部,任债券交易员;2013年9月加入我公司投资管理部,任基金经理助理。2013年12月10日起任建信货币市场基金基金经理;2014年1月21日起任建信月盈安心理财基金基金经理;2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金基金经理;2014年9月17日起任建信现金添利货币基金的基金经理。

4.2 管理人对投资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《建信嘉薪宝货币市场基金基金合同》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

回顾2015年2季度,债券市场整体呈现上涨,以净价计,利率债涨幅大于信用债,金融债涨幅大于国债,收益率曲线而言,短端收益率大幅下行,长端收益率先下后上,整体曲线大幅陡峭化;就其催动因素而言,主要是央行进一步加码放松货币后,货币市场资金环境陷于宽松,且市场显然对这样宽松的方向抱有信心,因为持续低迷的经济基本面叠加转高的实际利率以及债务置换的现实诉求之下,这样的方向选择看起来是大概率的。

经济基本面仍是乏善可陈;光点当然在于房地产销量的回暖,主要体现在一线城市,也带动相关消费链条有所改善,但销售向开工投资的传导效果还是难以体现,整体库存仍居于高位,另一方面,基建投资受制于资金来源,其一是财政收入力有不总,其二是债务清理背景下,表外融资锐减,PPP模式难成气候,发债口径虽有松动,但项目明显接续不上,整体需求端而言仍是低迷不振,相应地,生产端活动也是难言回暖,体现在工业品价格上仍是疲软走势。

然而政策方向和意图变得相对明确起来;4月直接降准1个百分点,5月降息接力,6月继续定向降准降息,还有各种MLF、PSL、定向等,发力点剑指过高的实际利率,且为债务置换保驾护航;第一层在货币市场的效果是显而易见的,隔夜利率回到1时代,7天利率回到2时代,短端利率品种跌破回落100bp以上,第二层在长端利率的表现上是差强人意的,债务置换的压力带来了中长端利率债的供给冲击,且在资金来源上仍缺乏透明的安排,至于第三层向实体传导的链条却是相对失效的,实体盈利动能不足,而金融泡沫带来的赚钱效应却是很快的,且新股套利所隐含的无风险收益仍然偏高,这也是当前政策所忧之处,以至于6月之后锁短放长的传闻开始散播。

资金面在2季度是明显宽松的格局,这是大基调决定的方向,此外有3点细节值得关注:其一,传统的2季度缴税效应没有带来太大的影响,其二,新股审批速度加快、批量增多开始带来一定扰动,特别是大盘IPO供给出来后,短期的资金波动加大了一些,其三,存贷比正式取消了,季末冲击开始有所减缓。

本基金以管理流动性为第一要务,除了应对正常的季节性赎回压力,打新前后申赎的扰动也明显加大,特别是打新批次增加后,间隔周期变短,扰动变得频繁,因此我们在布局资金时,也充分关注打新时点的分布,积极捕捉资金波动的机会,充分对比线上线下、场内场外、一级二级各种资产,择优投资,并利用适度杠杆策略,为投资者获得了相对较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值收益率为1.0772%,波动率为0.0070%;业绩比较基准收益率为0.3366%,波动率为0.0000%。

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2015年3季度,关注金融杠杆泡沫的治理以及宽信用的推进路径。

基本面而言,房地产销量的持续回暖虽然正在加入经济触底的预期,不过经济低迷的困境大概率还是难以摆脱,因为宽信用的箭仍在路上,实体融资的真实改善还需观察,可以跟踪2个纬度的变化,其一,杠杆泡沫下的"疲牛"被治理成"慢牛",金融市场的"扶钱"不会给了实体的"慢钱",IPO注册制放开后将资金导入实体,其二,发改委规划的各种投资项目真实落地,发债融资量或者PPP模式能否放量,或者央行给开行PSL的量能否加码。

政策面而言,货币政策的宽松方向应该还是不会改变,不过结构上为了促进向实体的传导,也许会更多动用中长期工具,并试图引导长端利率有所回落,应该注意的是,下半年可能是美联储开启升息周期的关键时点,而年底前我们又要促进资本项下目由兑换,央行进一步降低基准利率的顾虑可能略有增加,且边际上的空间和影响力可能差强人意。

资金面而言,除了传统的季节影响因素外,关注2点变化,其一是新股审批节奏的变化,目前是月度批次加码,数量增多,间隔收短,对资金的扰动变得频繁,但市场传言,由于股市剧烈调整,大盘IPO可能暂不放行,如此可能带来反方向的变化,其二,存贷比正式取消后,银行传统季节性冲存款的压力将明显减缓,这样理财季末回表或者线下同存冲量的必要性应有所下降,价格竞争可能也要真实地跟着资产收益走。

债券市场自5月降息后,长端收益率水平反而回到前期高点附近,接下来可能看到一些偏有利的变化,其一,央行要引导资金入实体,宽松基调应不改变,且长期工具的引导可能更多发力,其二,股市看起来进入调整周期,打新收益明显下降,债券资产的性价比有所提升,其三,债务置换在3季度仍是高峰期,但边际冲击可能在弱化。

本基金以管理流动性为第一要务,在保证正常流动性应对能力的前提下,本基金将积极捕捉季节因素带来的资金波动机会,适当布局资金至打新时点及传统季末赎回时点,适当参与一级市场短券投标机会,保持剩余期限在中等水平,控制债券配比在合理水平,继续利用杠杆策略以期为投资者获得稳定的收益。

§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	固定收益投资	324,968,405.05	60.68
	其中:债券	324,968,405.05	60.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	70,000,345.00	13.07
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	129,946,410.88	24.26
4	其他资产	10,653,151.79	1.99
5	合计	535,568,312.72	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		16.61
	其中:买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	84,899,757.55	18.86
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	76
报告期内投资组合平均剩余期限高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	67

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	41.09	18.86
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	22.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	26.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	13.33	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	13.33	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		116.63	18.86

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	摊余成本(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	165,005,417.04	36.66
	其中:政策性金融债	30,017,187.17	6.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	159,962,988.01	35.54
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	324,968,405.05	72.20
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	071546002	15冠元证券CP002	300,000	29,997,893.49	6.67
2	071530005	15财通证券CP005	300,000	29,994,907.91	6.66
3	011515007	15中铝业SCP007	300,000	29,989,943.53	6.66
4	041551007	15海亮CP001	200,000	20,000,595.67	4.44
5	011599225	15阳泉SCP001	200,000	20,000,115.73	4.44
6	071541003	15恒泰证券CP003	200,000	19,999,297.19	4.44
7	071517002	15东北证券CP002	200,000	19,998,937.50	4.44
8	071521003	15渤海证券CP003	200,000	19,998,495.62	4.44
9	011599179	15山东SCP001	200,000	19,996,404.37	4.44
10	041456058	14三安CP002	200,000	19,996,236.21	4.44

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	26
报告期内偏离度的最高值	0.3907%
报告期内偏离度的最低值	0.0784%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2384%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金计价采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2

本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 基金投资的前十名债券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,351,009.07
4	应收申购款	7,302,142.72
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	10,653,151.79

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	310,776,353.58
报告期期间基金总申购份额	1,308,723,092.71
减:报告期期间基金总赎回份额	1,169,431,040.87
报告期期末基金份额总额	450,068,405.42

注:上述总申购份额含红利再投资份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投资	2015年6月30日	888,464.29	888,464.29	0.00%
合计			888,464.29	888,464.29	

注:本基金收益为每日结转,由于本报告期期间较长,如按明细披露数据条目过多,故将本报告期内收益(红利再投资)金额汇总为一条披露。

§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嘉薪宝货币市场基金设立的文件;

2、《建信嘉薪宝货币市场基金基金合同》;

3、《建信嘉薪宝货币市场基金招募说明书》;

4、《建信嘉薪宝货币市场基金托管协议》;

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
2015年7月17日

建信健康民生混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月17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。

基金托管人光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信健康民生混合
基金主代码	000547