建信核心精选混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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:2016年1月21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2016年1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2015年10月1日起至12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	757,519,562.37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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	19,612,424.72
2.本期利润	260,005,381.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.3561
4.期末基金资产净值	1,347,984,385.90
5.期末基金份额净值	1.779

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	24.84%	1.74%	13.17%	1.25%	11.67%	0.49%

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

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		
顾中汉	权益投资部副总经理、本基金的基金经理	2015年5月22日	-	11	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月任华夏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,2011年10月11日起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日起任建信中小盘先锋股票基金的基金经理;2015年5月22日起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,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

四季度,A股市场大幅反弹,上证综指上涨15.9%、沪深300指数上涨16.5%、中证500指数上涨24.4%,创业板综指上涨39.1%。

四季度经济经济增长压力非常大,政府出台了一系列有利措施稳增长,改革、转型、调整经济结构仍是主要政策方向。股市大幅下跌,风险大部分释放后,投资者信心有所恢复。货币政策持续宽松,部分股票进入价值区域,投资机会显现,市场出现反弹。

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,TMT、医药、公用事业、农林牧渔等业绩较为确定的板块,获得一定的收益。

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24.84%,波动率1.74%,业绩比较基准收益率13.17%,波动率1.25%。

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16年一季度,本基金认为中央经济工作会议确定16年宏观经济重点在于去产能、去库存、去杠杆、降成本和补短板,承担较大的经济增长压力、进行结构调整将是经济主基调。人民币贬值幅度预期被打破,资金流出压力增大,会造成流动性收紧,对资产价格产生压力。资本市场制度设计、股市规则变动使得投资者行为产生影响。

密切关注几个重大因素:市场已经对人民币汇率形成贬值预期,若汇率再大幅波动,对股市将是较大风险;去产能、去杠杆、供给侧改革导致不良资产产生、人员下岗,投资者信心和风险可能会受到影响;债券市场信用风险在累积,若连续出现违约,将打击对投资者信心。

本基金将延续一贯的风格,追求价值与高质量的成长,努力寻找投资机会,尽力为持有人获得良好的回报。

§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	1,022,979,243.46	74.54
	其中:股票	1,022,979,243.46	74.54
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	289,393,214.02	21.09
8	其他资产	60,004,747.59	4.37
9	合计	1,372,377,205.07	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	62,922,412.33	4.67
B	采矿业	-	-
C	制造业	598,530,076.65	44.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	65,837,760.40	4.88
E	建筑业	10,003,777.32	0.74
F	批发和零售业	75,910,622.56	5.63
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	32,222,812.75	2.39
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	38,827,172.88	2.88
M	科学研究和技术服务业	32,666,354.82	2.42
N	水利、环境和公共设施管理业	89,796,057.03	6.66
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	16,262,196.72	1.21
S	综合	-	-
	合计	1,022,979,243.46	75.89

注:以上行业分类以2015年12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	600651	飞乐音响	4,564,143	67,321,109.25	4.99
2	002236	大华股份	1,319,985	48,707,446.50	3.61
3	000998	隆平高科	1,767,200	41,971,000.00	3.11
4	601199	江南水务	2,129,400	40,565,070.00	3.01
5	000826	启迪桑德	986,146	39,071,104.52	2.90
6	601888	中国国旅	654,648	38,827,172.88	2.88
7	002094	青岛金王	1,243,600	38,738,140.00	2.87
8	002475	立讯精密	1,082,646	34,590,539.70	2.57
9	600511	国药股份	903,323	34,254,008.16	2.54
10	000488	晨鸣纸业	3,785,400	33,765,768.00	2.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

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

本基金本报告期未未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未投资于股指期货。

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

本基金本报告期未未投资国债期货。

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	764,516.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	65,168.42
5	应收申购款	59,175,062.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,004,747.59

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	738,946,528.42
报告期间基金总申购份额	50,013,448.73
减:报告期期间基金总赎回份额	31,440,414.78
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	757,519,562.37

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	18,147,912.89
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	18,147,912.89
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.40

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。

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
2016年1月21日

建信纯债债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信纯债债券	
基金主代码	530021	
交易代码	530021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月15日	
报告期末基金份额总额	1,541,693,998.79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稳定的当期回报,并力争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。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。	
业绩比较基准	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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信纯债债券A	建信纯债债券C
下属分级基金的交易代码	530021	531021
报告期末下属分级基金的份额总额	927,235,501.43份	614,458,497.36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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	建信纯债债券A	建信纯债债券C
1.本期已实现收益	16,303,276.80	19,209,828.77
2.本期利润	18,067,100.14	19,742,771.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0303	0.0264
4.期末基金资产净值	1,099,336,457.00	719,443,234.41
5.期末基金份额净值	1.186	1.171

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

建信纯债债券A

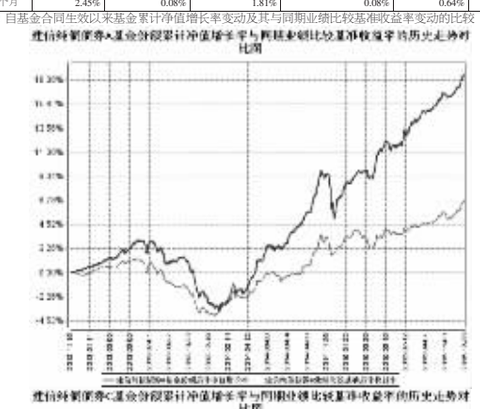
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.60%	0.07%	1.81%	0.08%	0.79%	-0.01%

建信纯债债券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	2.45%	0.08%	1.81%	0.08%	0.64%	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

建信纯债债券A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



建信纯债债券C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

注:本报告期,本基金投资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		
黎颖芳	本基金的基金经理	2012年11月15日	-	15	硕士,2000年7月毕业于湖南大学金融保险学院,同年进入大成基金管理公司,在金融工程部、规划发展部任职,2008年11月加入本公司研究部,历任研究员、高级研究员、基金经理助理,2009年2月19日至2011年5月11日任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理;2011年01月18日至2014年1月22日任建信策略混合型证券投资基金基金经理;2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金基金经理;2014年12月2日起任建信稳定得利债券基金基金经理;2015年12月8日起任建信稳定丰利债券基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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《建信纯债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,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

4季度宏观经济形势继续探底,但我们观察到稳增长的政策正在制造业和基建投资上显现效果,经济增长下滑的趋势有所减缓。尤其是工业增速受汽车和高新技术制造业的拉动有所回升。4季度国际形势的一个重大变化是美元加息和美元走强,给人民币贬值和资金流出带来了一定压力。

在此环境下,央行继续维持了较为稳健的货币政策,市场资金面总体宽松,全社会融资成本继续下降,但过剩产能行业的信用风险不断上升,违约事件时有发生。10年期国债和金融债收益率继续下行40~60bp。总体来看4季度中债财富总指数上涨3.09%。

本基金以持有中高等级债券为主,考虑到利率已处于低位,为提高组合流动性,加大了利率债的持仓比例,4季度回报率2.6%,未能战胜投资基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信纯债A净值增长率2.6%,波动率0.07%,建信纯债C净值增长率2.45%,波动率0.08%;业绩比较基准收益率1.81%,波动率0.08%。

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2016年,影响资产配置的两大重要因素是供给侧改革和人民币汇率。我们判断人民币汇率波动将加大,而去产能、去库存、经济的结构调整需要一个宽松的货币环境,在此条件下,高等级的债券或是投资避风港,但也需警惕流动性的波动。本基金管理人将密切关注各项指标,力争为投资者获得稳健收益。

§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	1,534,179,350.30	75.93
	其中:债券	1,534,179,350.30	75.93
	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	200,000,000.00	9.90
	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	255,279,530.97	12.63
7	其他资产	31,025,397.29	1.54
8	合计	2,020,484,278.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期未未持有股票。

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

本基金本报告期未未持有股票。

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	283,539,000.00	15.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	508,638,000.00	27.97
	其中:政策性金融债	508,638,000.00	27.97
4	企业债券	359,734,350.30	19.78
5	企业短期融资券	271,035,000.00	14.90
6	中期票据	111,233,000.00	6.12
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,534,179,350.30	84.35

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	150207	15国开07	1,500,000	155,085,000.00	8.53
2	011542004	15中航空SCP004	1,000,000	100,110,000.00	5.50
3	041558064	15京能洁能CP002	900,000	90,405,000.00	4.97
4	150210	15国开10	800,000	86,688,000.00	4.77
5	150216	15国开16	800,000	83,728,000.00	4.60

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

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

本基金本报告期未未投资国债期货。

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	10,022.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,021,375.55
5	应收申购款	2,993,999.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,025,397.29

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信纯债债券A	建信纯债债券C
报告期期初基金份额总额	650,201,646.88	1,024,311,673.95
报告期期间基金总申购份额	700,014,925.80	344,490,463.80
减:报告期期间基金总赎回份额	422,981,071.25	754,343,640.39
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	927,235,501.43	614,458,497.36

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

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纯债债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信纯债债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信纯债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
2016年1月21日

建信改革红利股票型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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:2016年1月21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2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信改革红利股票
基金主代码	000592
交易代码	000592
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
报告期末基金份额总额	130,324,388.59份
投资目标	我国全面深化改革将对经济和资本市场产生深远影响,改革红利的释放有望带来超额投资收益。本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票。包括受益于国企制度改革、户籍和土地制度改革以及资源要素价格改革等的相关行业上市公司,追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势等因素对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平,合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例。本基金主要投资受益于改革红利的相关行业,本基金将综合考虑国家经济政策、经济周期、各行业的相对估值水平和行业竞争格局等因素,进行股票资产在各行业间的配置。本基金坚持"自下而上"的个股选择策略,致力于选择具有竞争力比较优势、未来成长空间大、持续经营能力强的上市公司。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标。
业绩比较基准	85%×沪深300指数收益率+15%×中债总财富(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	25,206,065.43
2.本期利润	73,773,475.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.6062
4.期末基金资产净值	284,814,420.22
5.期末基金份额净值	2.185

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。

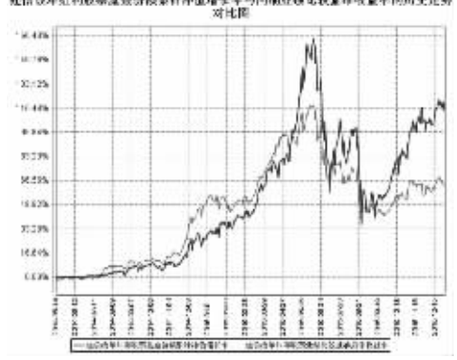
3.2 基金净值表现

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	39.97%	2.09%	14.50%	1.42%	25.47%	0.67%

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

建信改革红利股票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



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		
陶灿	本基金的基金经理	2014年5月14日	-	8	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;2014年5月14日起任建信改革红利股票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

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《建信改革红利股票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,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

四季度以来,市场整体呈现大幅上涨格局,风格上,中小创表现更加优异,市场从三季度大幅调整后出现显著反弹,表现抢眼的个股录得两倍涨幅。

从基本面看,四季度的宏观经济层面数据在弱势状态下呈现企稳格局,流动性方面,期间依然实施了降准降息操作,同时人民币在四季度还获得了IMF认可,纳入SDR体系,汇率在四季度也呈现较为稳定的走势,再加上前期投资者普遍仓位不高,这些都为四季度的上涨奠定了基础。

在四季度,本基金采取相对进取的策略,在仓位和结构上都积极应对市场的变化,取得了相对较好的结果。先求同、再存异:重对策、轻预测,是基金经理个人的操作思路,这种风格和思路将继续贯穿未来的投资。

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39.97%,波动率2.09%,业绩比较基准收益率14.5%,波动率1.42%。

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16年一季度,供给侧改革成为热点,进一步优化经济结构,转变经济增长方式成为政府工作焦点。从实体经济看,传统产能的出清、去库存、去杠杆、降成本,难度不小,需要考验政府、企业定力和智慧、决心,毕竟这种做"减法"的改革,对利益相关方冲击较大,而补短板这种做"加法"的供给侧改革压力明显较小,补短板主要是加强战略新兴产业、现代服务业的发展,这在政府高层的讲话中也有体现。总体上,整个经济还处于改革转型阶段