建信积极配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:2016年4月20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2016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	130,989,723.32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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-17,796,947.87
2.本期利润	-17,433,261.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1343
4.期末基金资产净值	261,055,952.65
5.期末基金份额净值	1.993

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。

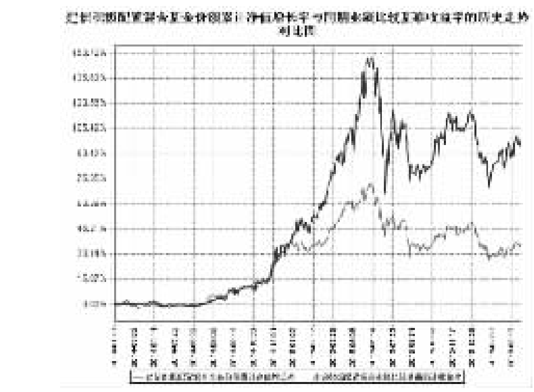
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.28%	1.93%	-6.95%	1.34%	1.67%	0.59%

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	权益投资部副总经理、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。历任我公司研究部首席策略分析师,权益投资部副总监兼研究部首席策略分析师,2012年2月17日起任建信优选成长混合型证券投资基金基金经理,2012年8月14日至2014年3月6日任建信社会责任混合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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度,受美联储加息预期和中国经济增长预期影响,全球金融市场出现大幅波动,其中以美元指数和中国汇率为代表,春节前后全球的风险偏好出现方向性转换,前期降低,后期提高。美国经济数据的反复,以及联储对于政策外溢的担心,使得美联储加息成为艰难的选择。类似的,全球各大央行政策的互相影响路径在发生变化,比如负利率之后,日元升值已经超越日本央行政策把控,使得后续的政策选择更加困难。货币信用的艰难选择使得黄金的确定性凸现出来。国内货币政策稳定,财政政策力度加大,通胀水平温和上涨。

一季度股票市场下跌的催化剂是熔断制度,市场担心的是供给侧改革造成经济出现大幅调整,汇率压力加大,从而影响到国内的流动性投放机制。而日本负利率和美国加息预期的摇摆,使得市场对汇率的担心降低,国内市场在春节后出现反弹。反弹的节奏从周期股过渡到成长股,周期股受价格上涨带动,成长股受风险偏好上升和注册制变化等带动。本基金在市场流动性预期紧缩的环境中,适度降低成长股配置,并在市场对于汇率问题过于悲观的时候适当增加了有估值优势的白马成长股和资源类股票的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-5.28%,波动率1.93%,业绩比较基准收益率-6.95%,波动率1.34%。

§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	172,633,016.53	65.39
	其中:股票	172,633,016.53	65.39
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	91,029,037.43	34.48
8	其他资产	325,503.88	0.12
9	合计	263,987,557.84	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	7,482,000.00	2.87
B	采矿业	53,737,549.35	20.58
C	制造业	76,599,348.58	29.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,970,913.20	3.82
E	建筑业	4,085,902.48	1.57
F	批发和零售业	1,157,061.00	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	3,576,370.56	1.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,594,790.76	3.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,346,473.45	1.66
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	2,082,607.15	0.80
S	综合	-	-
	合计	172,633,016.53	66.13

注:以上行业分类以2016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沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资沪港通股票。

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

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	600547	山东黄金	637,695	16,765,001.55	6.42
2	600489	中金黄金	1,560,615	16,729,792.80	6.41
3	600715	松辽汽车	309,130	12,723,790.80	4.87
4	002234	民和股份	258,000	7,482,000.00	2.87
5	600988	赤峰黄金	379,900	6,557,074.00	2.51
6	600518	康美药业	405,202	6,317,099.18	2.42
7	300017	网宿科技	105,126	6,140,409.66	2.35
8	600900	长江电力	500,000	6,140,000.00	2.35
9	601069	西部黄金	229,800	5,411,790.00	2.07
10	000807	云铝股份	651,200	5,177,040.00	1.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	261,535.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,845.56
5	应收申购款	44,123.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	325,503.88

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	137,619,016.15
报告期期间基金总申购份额	18,404,557.33
减:报告期期间基金总赎回份额	25,033,850.16
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	130,989,723.32

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,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

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

本基金本报告期末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
2016年4月20日

建信嘉薪宝货币市场基金

2016 第一季度 报告

2016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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月20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2016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2016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	489,442,679.47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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1. 本期已实现收益	3,766,244.19
2.本期利润	3,766,244.19
3.期末基金资产净值	489,442,679.47

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,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。

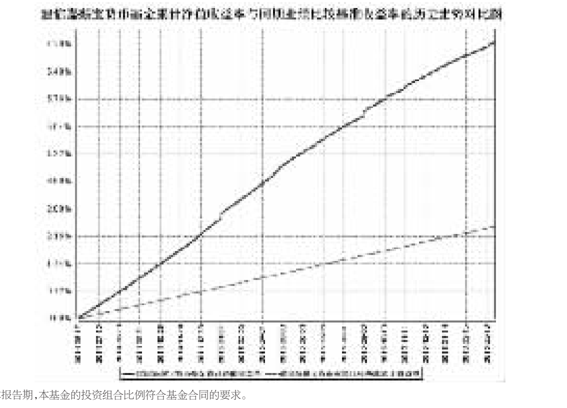
2、持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

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	0.6781%	0.0030%	0.3366%	0.0000%	0.3415%	0.0030%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
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	固定收益投资部总经理助理、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,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总监助理。2013年12月10日起任建信月盈安心理财债券基金基金经理;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;2016年3月14日起任建信目标收益一年期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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2016年1季度,债券市场整体震荡收平,不同品种间走势呈现分化,其中国债表现相对较好,净价指数录得不小幅度的增长,金融债则出现调整,净价指数小幅下跌,企业债表现最差,净价指数跌幅超过1%;整体收益率曲线呈现陡峭化变动,其中国债曲线主要是陡峭化下行为主,金融债曲线则是中长端上行所导致。总体而言,基本面表现超预期是带来调整的主因,同时资金面的脆弱性也得到更多体现,低利率环境下杠杆套利空间明显收窄。

经济基本面预期回暖。体现在几个纬度上,其一,供给侧改革力度明显弱于预期,政策面更侧重于需求端,比如房地产支持去库存,带来一、二线量价齐升,且对新开工的传导开始有所体现,比如财政减税增支,加大债务置换力度和专项债发行,基建投资空间可以期待;其二,1季度信贷数据出现超预期增长,且结构分布良好,意味着第一点的预期开始印证;其三,价格数据表现出明显的反弹,不止体现在CPI食品的超季节性表现上,更重要是上游大宗价格全面大幅反弹,而库存水平尚处于低位。

货币政策以平衡为主。年初以来"不可能三角"的难题甚嚣尘上,一度给市场带来非常悲观的预期,G20峰会后内外部政策的协同性效果体现,央行顺势降准,对冲资金流出,但对于利率工具的态度则仍保持谨慎。这种环境导致资金面难以脱离紧平衡格局,这体现在,其一,内部流动性对于汇率变化更敏感了(汇率异动情景下,大行融出头寸直接受影响),其二,时点的季节性被强化了,低利率环境下以短养长的杠杆资金,全需要依赖央行及时放水,其三,新的MPA考核机制下,对非银拆借资金纳入广义信贷管理,可能导致非银机构的流动性集中丧失。

本基金以管理流动性为第一要务,首先,考虑到机构资金申赎波动的特性,我们布局充裕资金到春节、月末、季末这些关键时点,其次,考虑到资金面紧平衡的格局,我们积极捕捉资金波动带来的配置机会,适当锁定部分中长期资金,充分对比线上线下、场内场外、一级二级各种资产,择优投资,利用适度灵活的杠杆策略,为投资者获得了稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值收益率为0.6781%,波动率为0.0030%;业绩比较基准收益率为0.3366%,波动率为0.0000%。

§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	258,198,159.16	45.79
	其中:债券	258,198,159.16	45.79
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	20,000,150.00	3.55
	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	276,258,689.09	48.99
4	其他资产	9,422,704.20	1.67
5	合计	563,879,702.45	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	9.23	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	73,799,569.30	15.08
	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

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	97
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	112
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过120天,平均剩余存续期未超过240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	27.84	15.08
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	24.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.03	-
3	60天(含)-90天	14.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	26.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	20.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	113.28	15.08

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	59,969,195.82	12.25
	其中:政策性金融债	59,969,195.82	12.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	59,968,884.84	12.25
6	中期票据	-	-
7	同业存单	138,260,078.50	28.25
8	其他	-	-
9	合计	258,198,159.16	52.75
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	9,948,987.91	2.03

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	150211	15国开11	300,000	30,020,207.91	6.13
2	011699489	16紫金矿业SCP002	300,000	29,980,749.60	6.13
3	111691966	16广州农村商业银行CD036	300,000	29,574,733.94	6.04
4	111692121	16杭州银行CD057	300,000	29,557,871.19	6.04
5	150307	15进出07	200,000	20,000,000.00	4.09
6	111509191	15浦发CD191	200,000	19,949,436.65	4.08
7	111592902	15杭州银行CD100	200,000	19,878,748.01	4.06
8	111692120	16杭州银行CD056	200,000	19,857,992.19	4.06
9	111691680	16杭州银行CD046	200,000	19,441,296.52	3.97
10	041559057	15明珠集团CP001	100,000	9,997,345.77	2.04

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1439%
报告期内偏离度的最低值	0.0674%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0921%

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	4,164,118.06
4	应收申购款	5,258,586.14
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	9,422,704.20

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	485,189,973.35
报告期期间基金总申购份额	9,490,995,332.05
报告期期间基金总赎回份额	9,486,742,625.93
报告期期末基金份额总额	489,442,679.47

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交易明细

本基金本报告期末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
2016年4月20日

建信健康民生混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信健康民生混合
基金主代码	000547
交易代码	000547
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月21日
报告期末基金份额总额	56,782,251.91份
投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和促进国计民生的行业及公司,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的股票投资包含健康和民生这两大主题,本基金将精选有利于提升居民健康水平和促进国计民生的公司进行投资。 在债券组合的构造和调整上,本基金综合运用久期管理、期限配置策略、类属配置管理、套利策略等组合管理手段进行日常管理,获取稳健增值的机会。
业绩比较基准	70%×沪深300指数收益率+30%×中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其风险与预期收益水平高于货币市场基金、债券基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-10,152,205.76
2.本期利润	-13,978,651.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2501
4.期末基金资产净值	110,211,292.06
5.期末基金份额净值	1.941

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。

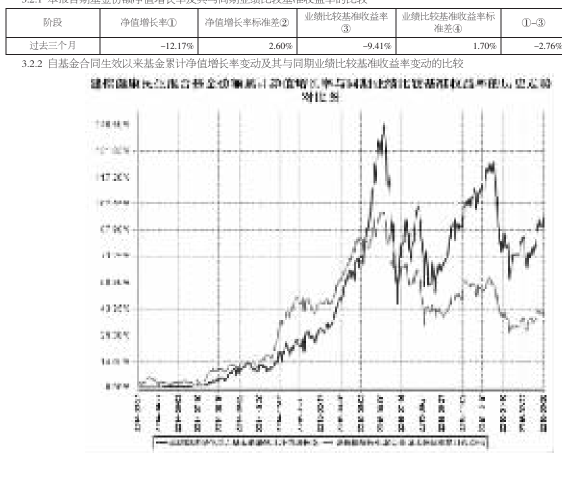
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-12.17%	2.60%	-9.41%	1.70%	-2.76%	0.90%

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		
姜锋	本基金的基金经理	2014年3月21日	-	8	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混合型证券投资基金(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;2015年4月22日起任建信环保产业股票基金基金经理。
孙晟	本基金的基金经理	2016年3月30日	-	4	硕士。2011年7月起任华夏基金管理公司研究员,2013年6月加入建信基金,历任研究员、研究主管,2016年3月30日起任建信健康民生混合基金的基金经理。

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《建信健康民生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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年1季度市场大幅调整,各主要指数均出现不同程度的下跌,创业板领跌。经济方面,国内经济在基建投资和地产政策的托底下有企稳迹象,美国经济依然在复苏的道路上;政策方面,美国推迟三月再次加息的时点,国内继续推行宽松的货币政策,人民币汇率波动幅度收敛;上市公司方面,2015年年度业绩展望整体平淡。

本基金1季度基于对政策、经济基本面和企业盈利的判断,结合市场的估值水平,对行业进行了均衡配置,重点配置受益于经济复苏的周期性行业,3月份参与成长股的反弹。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-12.17%,波动率2.60%,业绩比较基准收益率-9.41%,波动率1.70%。

§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	72,736,733.43	64.92
	其中:股票	72,736,733.43	64.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	624,995.89	0.56
	其中:债券	624,995.89	0.56
	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	38,219,628.65	34.11
8	其他资产	453,637.64	0.40
9	合计	112,034,995.61	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	4,514,370.00	4.10
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,949,507.61	40.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,855,354.00	6.22
E	建筑业	2,169,831.82	1.97
F	批发和零售业	3,839,724.00	3.48
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	-	-
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	8,084,422.00	7.34
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	2,323,524.00	2.11
S	综合	-	-
	合计	72,736,733.43	66.00

注:以上行业分类以2016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沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资沪港通股票。

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

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	601199	江南水务	384,700	6,855,354.00	6.22
2	601012	隆基股份	401,643	5,080,783.95	4.61
3	300322	硕贝德	312,100	4,662,774.00	4.23
4	600749	西藏旅游	229,300	4,634,153.00	4.20
5	000998	隆平高科	249,000	4,514,370.00	4.10
6	002675	东诚药业	103,200	4,423,152.00	4.01
7	000920	南方汇通	238,500	4,405,095.00	4.00
8	002366	台海核电	84,482	4,235,082.66	3.84
9	600075	新疆天业	396,100	4,202,621.00	3.81
10	002099	海翔药业	377,800	3,883,784.00	3.52

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(可交换债)	624,995.89	0.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	624,995.89	0.57

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	113010	江南转债	6,250	624,995.89	0.57

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	190,279.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,820.44
5	应收申购款	256,538.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	453,637.64

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

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	600749	西藏旅游	4,634,153.00	4.20	重大资产重组
2	002675	东诚药业	4,423,152.00	4.01	拟筹划资产收购事项
3	000920	南方汇通	4,405,095.00	4.00	资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	53,425,258.66
报告期期间基金总申购份额	12,590,781.90
减:报告期期间基金总赎回份额	9,233,788.65
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	56,782,251.91

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

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

本基金本报告期末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健康民生混合型证券投资基金设立的文件;
2、《建信健康民生混合型证券投资基金基金合同》;
3、《建信健康民生混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信健康民生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4月20日