建信优化配置混合型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017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:2018年1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2018年1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2017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	1,592,933,969.51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%×沪深300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(2017年10月1日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	10,879,572.13
2.本期利润	-1,313,179.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0008
4.期末基金资产净值	2,280,358,177.04
5.期末基金份额净值	1.4315

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;

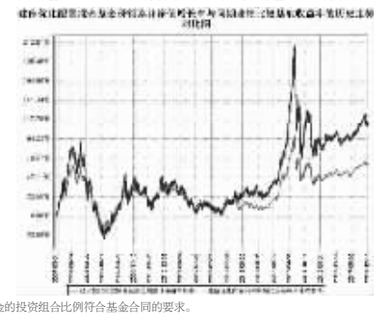
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.16%	0.88%	1.82%	0.46%	-1.98%	0.42%

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



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		
邸宇航	权益投资部总经理助理、本基金的基金经理	2015年5月20日	-	10	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、基金经理、权益投资部总经理助理。2011年7月11日至2014年3月27日任建信恒久价值混合型证券投资基金基金经理;2013年6月14日起任建信消费升级混合型证券投资基金基金经理;2015年5月20日起任建信优化配置混合基金基金经理。

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《证券法》、《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2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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年经济整体运行平稳,随着海外经济的复苏出口增速在四季度重回12.3%的高位,同期物价水平仍在低位运行,但是随着国际原油价格上升至60美元以上,对通胀和经济增长韧性的预期在整个四季度逐步修正,政策方面,防范金融风险和降杠杆是贯彻全年的政策工作重点,继《资管集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》之后,四季度银监会进一步颁布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》以及《商业银行流动性风险管理办法(修订)(征求意见稿)》,均对从2018年以来迅速扩张的银行理财和资管行业进行了诸多规范,打破刚性兑付和降杠杆是政策核心,对四季度的债券市场以及未来的市场均将产生重大影响。国际方面,欧美经济持续复苏,美联储在12月如期加息。

在此背景下,四季度各期限债券收益率大幅上行,曲线持续平坦化。整个季度短端收益率上行超过70bp,长端收益率上行也超过60bp,期限利差显著收窄。股票市场方面,上证指数在11月中旬一度突破3450点,随后受到金融监管预期以及年末资金面收紧影响,股指再度回落至3300点附近。

回顾四季度的基金管理工作,组合依旧维持较低的久期与杠杆,在债市收益率调整过程中受到的冲击有限。但因重仓可转债,在季度末遭遇权益市场大幅调整的过程中未能及时减仓,对组合净值造成了较大的回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-0.16%,波动率0.88%,业绩比较基准收益率1.82%,波动率0.46%。

§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	1,452,775,469.28	63.23
	其中:股票	1,452,775,469.28	63.23
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	500,000,000.00	21.76
	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	342,602,459.54	14.91
8	其他资产	2,101,783.78	0.09
9	合计	2,297,479,712.60	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	20,860,995.38	0.91
B	采矿业	47,368,601.86	2.08
C	制造业	970,402,820.30	42.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,570,380.00	0.99
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	65,360,384.00	2.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.00
J	金融业	207,209,822.95	9.09
K	房地产业	43,808,760.00	1.92
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	75,159,592.24	3.30
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	1,452,775,469.28	63.71

以上行业分类以2017年12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港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

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	600276	恒瑞医药	1,048,172	72,302,904.56	3.17
2	002415	海康威视	1,577,100	61,506,900.00	2.70
3	600438	通威股份	4,813,511	58,291,618.21	2.56
4	600487	亨通光电	1,434,565	57,985,117.30	2.54
5	601336	新华保险	810,875	56,923,425.00	2.50
6	601601	中国太保	1,311,300	54,314,046.00	2.38
7	300296	利亚德	2,674,721	52,130,312.29	2.29
8	600266	北京城建	3,334,000	43,808,760.00	1.92
9	600426	华鲁恒升	2,700,199	42,987,168.08	1.89
10	300003	乐普医疗	1,714,522	41,422,851.52	1.82

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 报告期末股指期货投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末股指期货持仓。

5.9.3 本期股指期货投资评价

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本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	959,553.80
2	应收证券清算款	482,743.58
3	应收股利	-
4	应收利息	377,360.13
5	应收申购款	282,126.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,101,783.78

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不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,666,154,095.84
报告期期间基金总申购份额	10,564,252.44
减:报告期期间基金总赎回份额	83,784,378.77
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	1,592,933,969.51

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,354,285.54
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	3,354,285.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.21

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
2018年1月22日

建信信用增强债券型证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1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2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信信用增强债券	
场内简称	建信信用	
基金主代码	165311	
交易代码	165311	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年6月16日	
报告期末基金份额总额	43,859,561.75份	
投资目标	在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,力争获得高于业绩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。同时,在固定收益资产所提供的稳健收益基础上,适当参与新股发行中收及增发新股申购,为基金份额持有人增加收益,实现基金资产的长期增值。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于中等风险基金产品。其预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。 由于主要投资于除国债、中央银行票据以外的信用类金融工具,因此本基金投资蕴含一定的信用风险。预期风险和收益水平高于一般的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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
下属分级基金的场内简称	建信信用	-
下属分级基金的交易代码	165311	165314
报告期末下属分级基金的份额总额	37,373,992.91份	6,485,568.84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(2017年10月1日 - 2017年12月31日)	
	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
1.本期已实现收益	-253,948.91	-52,292.40
2.本期利润	-2,141,947.51	-464,022.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0557	-0.0576
4.期末基金资产净值	47,722,007.85	8,172,567.19
5.期末基金份额净值	1.277	1.260

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

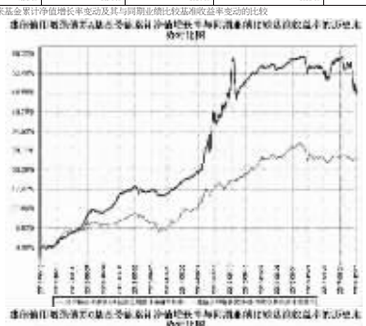
建信信用增强债券A

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	-4.27%	0.31%	-0.87%	0.09%	-3.40%	0.22%

建信信用增强债券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	-4.33%	0.31%	-0.87%	0.09%	-3.46%	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



1、本基金于2014年6月16日转为上市开放式基金,基金份额包括A、C两类,原有基金份额全部转换为建信信用增强A类份额,C类份额为新增份额。

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		
李峰	本基金的基金经理	2017年5月15日	-	10	李峰先生,硕士,曾任清华紫光股份有限公司财务会计助理;2007年4月至2012年9月任华夏基金管理公司基金会计业务经理、风控高级经理;2012年9月至2015年6月建信基金管理公司交易员、交易主管;2015年7月至2016年6月任银华基金管理公司的研究主管;2016年6月起任建信基金管理公司基金经理助理;2017年5月15日起任建信信用增强债券基金和建信稳定鑫利债券基金的基金经理。
李菁	固定收益投资部总经理、本基金的基金经理	2011年6月16日	-	12	李菁女士,固定收益投资部总经理,硕士,2002年7月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作,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、固定收益投资部总监;2007年11月1日至2012年2月17日任建信货币市场基金的基金经理;2009年6月21日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理;2011年6月16日起任建信信用增强债券型证券投资基金的基金经理;2016年7月4日起任建信安心保本五号混合型证券投资基金的基金经理;2016年6月8日起任建信安心保本七号混合型证券投资基金的基金经理;2016年11月16日起任建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年5月25日起任建信瑞福添利混合型证券投资基金的基金经理。

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《建信信用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,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2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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度宏观经济整体运行平稳,随着海外经济的复苏出口增速在四季度重回12.3%的高位,同期物价水平仍在低位运行,但是随着国际原油价格上升至60美元以上,对通胀和经济增长韧性的预期在整个四季度逐步修正,政策方面,防范金融风险和降杠杆是贯彻全年的政策工作重点,继《资管集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》之后,四季度银监会进一步颁布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》以及《商业银行流动性风险管理办法(修订)(征求意见稿)》,均对从2018年以来迅速扩张的银行理财和资管行业进行了诸多规范,打破刚性兑付和降杠杆是政策核心,对四季度的债券市场以及未来的市场均将产生重大影响。国际方面,欧美经济持续复苏,美联储在12月如期加息。

在此背景下,四季度各期限债券收益率大幅上行,曲线持续平坦化。整个季度短端收益率上行超过70bp,长端收益率上行也超过60bp,期限利差显著收窄。股票市场方面,上证指数在11月中旬一度突破3450点,随后受到金融监管预期以及年末资金面收紧影响,股指再度回落至3300点附近。

回顾四季度的基金管理工作,组合依旧维持较低的久期与杠杆,在债市收益率调整过程中受到的冲击有限。但因重仓可转债,在季度末遭遇权益市场大幅调整的过程中未能及时减仓,对组合净值造成了较大的回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期信用增强A净值增长率-4.27%,波动率0.31%,信用增强C净值增长率-4.33%,波动率0.31%,业绩比较基准收益率-0.87%,波动率0.09%。

§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	3,297,224.65	5.42
	其中:股票	3,297,224.65	5.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,906,899.08	73.78
	其中:债券	44,906,899.08	73.78
	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	8,500,000.00	13.97
	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	3,535,060.76	5.81
8	其他资产	623,401.03	1.02
9	合计	60,862,585.52	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,164,063.55	2.08
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,133,161.10	3.82
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	-	-
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	3,297,224.65	5.90

以上行业分类以2017年12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港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

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	600004	白云机场	145,113	2,133,161.10	3.82
2	002241	歌尔股份	67,093	1,164,063.55	2.08

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	599,100.00	1.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,406,316.00	6.09
5	企业短期融资券	5,030,500.00	9.00
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	35,870,983.08	64.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	44,906,899.08	80.34

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	113009	广汽转债	43,790	5,106,351.90	9.14
2	011752027	17阳设SCP006	50,000	5,030,500.00	9.00
3	132004	15国资EB	54,000	4,935,060.00	8.83
4	128012	辉丰转债	45,000	4,248,000.00	7.60
5	120001	16汕电EB	35,330	3,689,865.20	6.60

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 报告期末股指期货投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末股指期货持仓。

5.9.3 本期股指期货投资评价

本基金本报告期内未投资于股指期货。

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	8,923.12
2	应收证券清算款	278,008.32
3	应收股利	-
4	应收利息	333,269.59
5	应收申购款	3,200.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	623,401.03

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	113009	广汽转债	5,106,351.90	9.14
2	132004	15国资EB	4,935,060.00	8.83
3	128012	辉丰转债	4,248,000.00	7.60
4	120001	16汕电EB	3,689,865.20	6.60
5	110034	九州转债	3,278,206.90	5.86
6	110032	三一转债	2,426,400.00	4.34
7	132003	15清控EB	1,981,400.00	3.54
8	128014	永东转债	1,038,100.00	1.86
9	113012	骆驼转债	1,028,502.80	1.84
10	128015	久其转债	953,700.00	1.71
11	127004	模塑转债	189,781.20	0.34

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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
报告期期初基金份额总额	40,003,361.86	9,762,988.47
报告期期间基金总申购份额	181,087.05	38,239.85
减:报告期期间基金总赎回份额	2,810,456.00	3,315,659.48
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	37,373,992.91	6,485,568.84

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

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信用增强债券型证券投资基金设立的文件;

2、《建信信用增强债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信信用增强债券型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信信用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
2018年1月22日

建信央视财经50指数分级发起式证券投资基金

2017 第四季度 报告

2017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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1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2018年1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2017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3月28日		
报告期末基金份额总额	985,438,711.60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。 本基金跟踪的指数的跟踪目标: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份额将表现出较风险、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		
下属分级基金的基金简称	建信央视50	建信央视50A	建信央视50B
下属分级基金的场内简称	建信50	建信50A	建信50B
下属分级基金的交易代码	165312	150123	150124
报告期末下属分级基金的份额总额	874,690,645.60份	55,374,033.00份	55,374,033.00份
下属分级基金的风险收益特征	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。	建信央视50A份额将表现出较风险、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份额将表现出高风险、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。

§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(2017年10月1日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	13,593,081.43
2.本期利润	49,082,949.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0770
4.期末基金资产净值	939,450,058.28
5.期末基金份额净值	0.9533

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