建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

2019 第一季度 报告

2019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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信丰裕多策略灵活配置混合(LOF)
场内简称	建信丰裕
基金主代码	165317
基金运作方式	上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2018年2月28日
报告期末基金份额总额	261,198,999.06份
投资目标	本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上,利用多策略挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的投资机会,力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将按照风险收益配比原则,实行动态的资产配置。 本基金将综合考量宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及国家财政、税收、货币、汇率各项政策,来动态调整大类资产的配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率(全价)×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	34,628,696.24
2.本期利润	71,065,390.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.2212
4.期末基金资产净值	282,229,168.30
5.期末基金份额净值	1.0805

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。

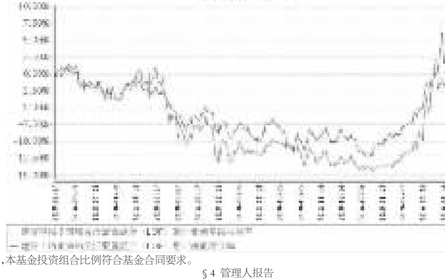
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	26.26%	1.44%	13.89%	0.77%	12.37%	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



注:本报告期,本基金投资组合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		
吴尚伟	权益投资部联席投资官,本基金的基金经理	2018年2月28日	-	13年	吴尚伟先生,硕士,权益投资部联席投资官。2004年9月至2007年4月任长城伟业期货经纪有限公司深圳分公司投资顾问;2008年8月至2011年7月任银华基金管理公司研究员;2011年7月加入我公司,历任研究员、研究主管、研究部总监助理、权益投资部基金经理兼研究部总经理助理、权益投资部基金经理、权益投资部联席投资官,2014年11月25日起任建信内生动力混合型证券投资基金的基金经理;2016年9月29日至2018年2月27日担任建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,自2018年2月28日起该产品变更注册为建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金,吴尚伟继续担任该基金的基金经理;2017年1月24日起任建信恒稳价值混合型证券投资基金的基金经理;2018年1月30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,该基金于2018年2月10日起转型为建信弘利灵活配置混合型证券投资基金,吴尚伟继续担任该基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面,在全球经济收缩、中国内需不够强劲的影响下,2019年一季度宏观经济增速仍在回落区间中,但经济韧性超出市场预期。2019年1-3月制造业PMI指数分别为49.5%,49.2%和50.5%,超预期的3月PMI 虽然还不能作为经济底部出现的信号,但可能为市场再度修复悲观预期、甚至开启经济企稳预期提供契机。

从需求端来看,固定资产投资增速有所回升,1-2月累计增速6.1%,较2018年全年累计增速上升了0.2个百分点,但制造业投资累计同比增长5.9%,增速相比于2018年下滑3.6个百分点,总体固定资产投资增速的回升主要受到基建投资和房地产投资增速抬升的支撑。受汽车类商品消费降幅收窄和通讯器材零售增速的明显抬升,一季度消费增速虽在回落但有较强的韧性表现。社会消费品零售总额1-2月末累计增速为8.2%,对比2018年仅下滑0.7个百分点。进出口方面,中美贸易谈判节奏逐渐加快并接近尾部阶段,贸易摩擦尚未有升级的迹象,但全球贸易收缩、前期"抢出口"的后置影响和"节前赶出口、节后赶进口"的季节因素,压制了中国1-2月进出口同比增速。1-2月中国进出口累计同比-3.2%和-4.6%,相对于2018年末分别下滑16.1和14.3个百分点,3月季节性因素逐渐消失,贸易增速修复的方向确定,但需要观察修复的程度和持续时间。从生产端上看,2月末全国规模以上工业增加值累计同比实际增长5.3%,增速相比于2018年末回落0.4个百分点,其中电器机械、专用设备制造业同比增速较快。总体看,受外需收缩、内需拖累和季节性因素的扰动影响,2019年一季度宏观经济仍有一定的下行压力,但受到基建投资和房地产开发投资的支撑,宏观经济有超预期的韧性表现,修复了之前市场对经济基本面的悲观预期。

通胀方面,2019年一季度居民消费价格、工业品价格同比增速均小幅回落。2月份来看居民消费价格CPI同比上涨1.5%,涨幅比2018年末下滑0.4个百分点。2月全国工业生产者出厂价格同比上涨0.1%,较2018年末增速回落0.8个百分点。

资金面和货币政策层面,一季度资金面整体维持合理充裕水平,并于1月15、25日分别下调金融机构存款准备金率0.5个百分点,为宏观经济提供更为宽裕的资金环境。一季度人民币对美元汇率进入上升通道,并在3月末对美元中间价收于6.7202,较12月末升值2.12%。

2019年以来,全球股票市场大幅上涨,其中A股表现突出,主要体现了市场对流动性和经济基本面的预期修复。上证综指上涨23.93%,沪深300上涨28.62%,中证500上涨33.10%,中小板指上涨35.66%,创业板指上涨35.43%。行业层面,消费和TMT领涨,周期稍跑输市场。

本基金长期聚焦在具有持续内生增长的行业与公司,个股选择上综合考虑了潜在收益空间、未来景气度的变化、以及该公司的估值水平与增长速度的匹配情况。回顾一季度,本基金仓位逐步提升,结构较为均衡,重点配置了食品饮料、医药、轻工制造等消费行业。我们看好品牌消费品通过渠道下沉和产品创新带来的收入利润持续增长,基于对宏观经济的展望,我们增加了必须消费品的配置比例;同时基于对行业景气度变化的判断,本基金配置了风电设备、券商等板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率26.26%,波动率1.44%,业绩比较基准收益率13.89%,波动率0.77%。

§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	254,811,358.36	87.27
	其中:股票	254,811,358.36	87.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	137,498.49	0.05
	其中:债券	137,498.49	0.05
	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	36,829,091.95	12.61
8	其他资产	192,111.97	0.07
9	合计	291,970,060.77	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	188,149,612.64	66.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,478,560.00	4.07
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	17,328,468.00	6.14
J	金融业	10,387,900.00	3.68
K	房地产业	6,772,500.00	2.40
L	租赁和商务服务业	5,232,117.72	1.85
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	15,462,200.00	5.48
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	254,811,358.36	90.29

注:以上行业分类以2019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港股通投资股票投资组合

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

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	000858	五粮液	258,200	24,529,000.00	8.69
2	000661	长春高新	73,000	23,140,270.00	8.20
3	002531	天顺风能	2,100,070	14,007,466.90	4.96
4	002373	千方科技	577,600	10,933,968.00	3.87
5	603886	元祖股份	450,000	10,705,500.00	3.79
6	002643	万润股份	800,000	10,152,000.00	3.60
7	603517	绝味食品	189,696	9,336,837.12	3.31
8	600600	青岛啤酒	200,000	8,634,000.00	3.06
9	600352	浙江龙盛	480,000	8,256,000.00	2.93
10	300015	爱尔眼科	230,000	7,820,000.00	2.77

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)	137,498.49	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	137,498.49	0.05

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	123025	精测转债	1,375	137,498.49	0.05

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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未披露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	183,223.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,288.96
5	应收申购款	599.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	192,111.97

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	341,860,177.73
报告期期间基金总申购份额	1,100,077.77
减:报告期期间基金总赎回份额	81,761,256.44
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	261,198,999.06

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

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

单位:份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2019年03月14日-2019年03月31日	60,004,400.00	-	-	60,004,400.00	22.97
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况,可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险,敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制,持续做好基金流动性风险的管控工作,审慎评估大额申赎对基金运作的影响,采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)设立的文件;
2、《建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》;
3、《建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》;
4、《建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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
2019年4月19日

建信核心精选混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019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:2019年4月19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2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信核心精选混合
基金主代码	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	195,238,994.90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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	13,609,878.70
2.本期利润	78,663,007.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.3949
4.期末基金资产净值	311,723,672.73
5.期末基金份额净值	1.597

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。

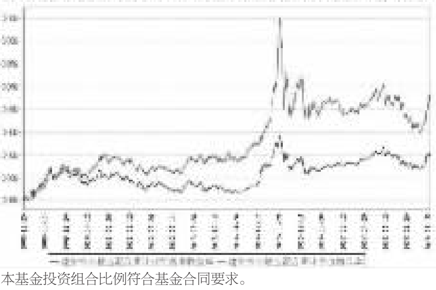
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	32.86%	1.39%	21.28%	1.16%	11.58%	0.23%

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,本基金投资组合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		
王东杰	本基金的基金经理	2017年8月28日	-	10年	王东杰先生,博士,权益投资部联席投资官。2008年7月至2012年5月在高盛高华证券公司从事销售交易工作;2012年5月至今在我公司工作,历任初级研究员、研究员、研究主管、基金经理、权益投资部联席投资官,2015年5月13日至2017年7月12日任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年7月29日起任建信大安全战略精选股票型证券投资基金的基金经理;2016年6月3日至2017年6月9日任建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2017年8月28日起任建信核心精选混合型证券投资基金的基金经理;2017年12月20日起任建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2018年2月7日起任建信鑫泽回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2018年4月4日起任建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观层面,2019年1季度经济增长小幅回落,物价水平保持平稳。在去年年底中央经济工作会议上,政府突出了"稳增长"的重要性。年初以来,各项稳增长政策逐步落实,货币政策也处于偏宽松的环境中,市场对未来经济企稳的预期逐渐增强。

市场层面,1季度市场大幅上涨。上证综指上涨23.93%,创业板指上涨35.43%。在经历了2018年的大幅下跌后,去年年底市场估值处于历史低位。1季度,在偏宽松的货币环境和稳增长政策不断出台的背景下,各类指数都取得了显著的涨幅。行业方面,计算机、农林牧渔和电子元器件领涨。受到科创板即将成立的影响,以计算机和电子元器件为代表的TMT行业涨幅居前。猪价在经历了4年的完整周期后,即将在2019年开启新一轮的上涨周期,农林牧渔板块大幅上涨。另一方面,银行、餐饮旅游、电力及公用事业涨幅落后。这些行业贝塔属性较低,2018年下跌幅度较小,今年以来反弹幅度有限。

本基金在1季度始终保持中性仓位。我们认为,以合理价格买入优质公司并长期持有是持续获得超额回报的有效途径。本基金会重点布局竞争优势明显、管理层优秀、估值相对合理的优质成长股和价值成长股,力求赢得长期稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率32.86%,波动率1.39%,业绩比较基准收益率21.28%,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	264,170,930.47	83.56
	其中:股票	264,170,930.47	83.56
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	51,591,725.43	16.32
8	其他资产	366,010.47	0.12
9	合计	316,128,666.37	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	-	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	124,478,575.83	39.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	0.00
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,461,849.94	6.88
J	金融业	29,982,865.20	9.62
K	房地产业	88,247,639.50	28.31
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	264,170,930.47	84.75

注:以上行业分类以2019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港股通投资股票投资组合

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

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	601155	新城控股	493,770	22,293,715.50	7.15
2	000961	中南建设	2,243,722	21,315,359.00	6.84
3	600048	保利地产	1,332,150	18,969,816.00	6.09
4	000858	五粮液	140,600	13,357,000.00	4.28
5	000661	长春高新	40,100	12,711,299.00	4.08
6	601318	中国平安	146,762	11,315,350.20	3.63
7	600036	招商银行	327,300	11,102,016.00	3.56
8	002202	金风科技	704,631	10,252,381.05	3.29
9	600325	华发股份	1,068,500	9,915,680.00	3.18
10	000651	格力电器	209,600	9,895,216.00	3.17

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

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

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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未披露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	91,706.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,735.53
5	应收申购款	262,568.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	366,010.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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	002202	金风科技	1,636,933.20	0.53	配股未上市

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	198,840,616.92
报告期期间基金总申购份额	9,171,851.62
减:报告期期间基金总赎回份额	12,773,473.64
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	195,238,994.90

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

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
2019年4月19日

建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信恒安一年定期开放债券
基金主代码	003394
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月8日
报告期末基金份额总额	15,544,002,111.04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	封闭期运作期内,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。开放运作期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于较低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金,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	兴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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	214,878,933.19
2.本期利润	171,222,688.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0110
4.期末基金资产净值	16,479,244,424.38
5.期末基金份额净值	1.0602

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。

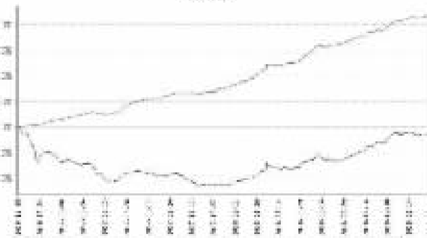
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.05%	0.03%	0.47%	0.05%	0.58%	-0.02%

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:本报告期,本基金投资组合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	2016年11月8日	-	18年	黎颖芳女士,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。2005年11月加入本公司,历任研究员、高级研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理。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的基金经理;2011年1月18日至2014年1月22日任建信保本混合型证券投资基金的基金经理;2012年11月15日起任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理;2014年12月2日起任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理;2015年12月8日起任建信稳定丰利债券型证券投资基金的基金经理;2016年6月1日至2019年1月29日任建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月8日起任建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月8日起任建信睿享纯债债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月15日至2017年8月3日任建信恒丰纯债债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月6日起任建信稳定鑫利债券型证券投资基金的基金经理;2018年2月2日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信恒安一年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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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 报告期内基金投资策略和运作分析

19年一季度最大亮点是地方国债提前放量发行, 带动社会融资增速企稳回升。最新公布的3月 PMI指数达到50.5%,结束连续三个月枯荣线之下的走势。社融增速恢复带动基建投资增速有所反弹,房地产投资维持高位,消费增速保持平稳,消费升级趋势较为明显。

19年一季度居民消费价格温和上涨,工业生产者价格涨幅回落。消费者价格指数1-2月累计同比上涨1.6%,涨幅比上年12月份回落0.3个百分点,其中食品项由于受节日效应和部分地区雨雪天气等综合影响涨幅较大,而猪肉价格收到供给收缩与猪瘟等因素影响一季度涨幅明显, 通胀预期有所抬升。从工业品价格指数上看,1-2月全国工业生产者出厂价格同比上涨0.1%,涨幅比上年12月份回落0.8个百分点,原油价格收到海外国际因素影响2月份开始环比增速由降转升。

资金面和货币政策层面,一季度资金面整体维持合理适度水平,临近季末时点出现阶段性紧张。央行1月份下调金融机构存款准备金率1个百分点,2019年一季度到期的中期借贷便利(MLF)不再续做,净释放长期资金约8000亿元;此外3月美联储加息操作暂停,人民银行利率操作保持稳定不变, 人民币汇率升值较多,3月末美元中间价收于6.7335, 较去年末升值1.89%。

债券市场方面,一季度债券市场流动性较为宽裕,但受社融增速企稳回升、贸易战阶段性缓和以及资本市场风险偏好回升等因素影响,收益率底部震荡,日内和日间波动明显加大。季末10年期活跃国开债收益率相比于去年末3.64%的位置小幅上行6BP到3.7%,一季度权益市场随着风险偏好回升涨幅明显,沪深300指数单季度涨幅达到28.62%,受正股驱动影响转债市场涨幅表现较强,中证转债指数一季度实现涨幅17.48%。

本基金在报告期内组合配置以高信用等级债券为主,择机减持了前期在较高收益率时配置的长期利率债,锁定了收益,但转债部分加仓力度不够明显,导致报告期内未能大幅分享转债指数的上涨。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率1.05%,波动率0.03%,业绩比较基准收益率0.47%,波动率0.05%。

§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	-	0.00
	其中:股票	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	14,572,022,516.32	88.39
	其中:债券	14,572,022,516.32	88.39
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	895,380,333.07	5.43
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	819,638,075.30	4.97
8	其他资产	199,671,990.38	1.21
9	合计	16,486,712,915.07	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	33,635,648.20	0.20
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	2,598,655,341.30	15.77
	其中:政策性金融债	2,054,429,341.30	12.47
4	企业债券	1,918,323,800.00	11.64
5	企业短期融资券	6,295,536,100.00	38.20
6	中期票据	3,482,890,000.00	21.14
7	可转债(可交换债)	9,558,626.82	0.06
8	同业存单	233,423,000.00	1.42
9	其他	-	0.00
10	合计	14,572,022,516.32	88.43

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	143064	17邮政02	3,000,000	303,420,000.00	1.84
2	170403	17农发03	2,900,000	293,770,000.00	1.78
3	180212	18国开12	2,800,000	284,088,000.00	1.72
4	180204	18国开04	2,500,000	261,875,000.00	1.59
5	170402	17农发02	2,200,000	221,694,000.00	1.35

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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未披露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

基金投资的前十名证券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	18,004.43
2	应收证券清算款	688,835.60
3	应收股利	-
4	应收利息	198,965,150.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	199,671,990.38

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	15,544,002,111.04
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	15,544,002,111.04

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

单位:份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	2019年01月01日-2019年03月31日	15,543,998,970.00	-	-	15,543,998,970.00	99.99
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况,可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险,敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制,持续做好基金流动性风险的管控工作,审慎评估大额申赎对基金运作的影响,采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2、《建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3、《建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信恒安一年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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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
2019年4月19日