建信兴利灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:2019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2019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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信兴利灵活配置混合
基金主代码	002585
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年6月15日
报告期末基金份额总额	83,812,943.37份
投资目标	本基金通过风险资产与安全资产的动态配置和有效的组合管理,在严格控制风险和保证本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的资产包括风险资产和安全资产,本基金投资策略分为两个层次:一是为基金在风险资产和安全资产两大类资产上的配置策略;另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。
业绩比较基准	2年期银行定期存款收益率(税前)。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属于证券投资基金中的中低风险品种。
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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,302,144.69
2.本期利润	-3,178,811.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0357
4.期末基金资产净值	92,334,293.68
5.期末基金份额净值	1.1017

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	-3.18%	0.80%	-0.70%	0.99%	-2.48%	-0.19%

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		
李菁	本基金的基金经理	2018年6月15日	-	16年	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2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日至2018年8月10日任建信信用增强债券型证券投资基金的基金经理;2016年2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,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,李菁自2018年2月10日至2018年8月10日继续担任该基金的基金经理;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,该基金于2018年6月15日起转型为建信兴利灵活配置混合型证券投资基金,李菁继续担任该基金的基金经理;2016年11月16日起任建信恒隆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日起任建信海福添利债券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《建信兴利灵活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》、《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

二季度宏观经济增速再度放缓,以PMI指数为代表的制造业投资指标在一季度末冲高后持续回落,预示着总需求不足的状况仍在延续,企业因增值税税率调整而提前补库的行为也告一段落。虽然地产投资增速因建安投资的支撑维持高位,但面对制造业投资的持续下滑叠加基建投资的托而不举,宏观经济增速下行成为市场一致预期。通胀方面,二季度受到猪肉价格上涨叠加水果价格的超预期,CPI增速持续反弹至2.7%的高位。当前猪瘟疫情的影响仍在持续,未来猪肉价格上涨的幅度及速度将成为影响通胀的主要原因。政策方面,宽财政依旧是政策的着力点,通过地方债的大量发行以及放开专项债作为部分项目资本金的约束,加大逆周期调节力度,央行季初对之前宽松的货币政策进行调节。但随着贸易谈判的反复以及包商银行事件的冲击,央行在5月初再次降准以稳定市场预期,并通过MLF及公开市场逆回购操作,维持季度内资金面持续宽松。国际方面,随着全球经济共振式衰退,美国经济数据也开始不及预期,6月份美联储议息会议的结果预示着年内降息已成定局。受贸易摩擦的影响,二季度人民币对美元先大幅贬值至6.9以上,季度末又小幅回落至6.87的水平。

在此背景下,二季度债券收益率维持震荡,收益率曲线有所平坦化,1年期国开债收益率上行18bp,而长端10年期收益率仅上行3bp。信用债方面,随着包商银行事件的影响,中低等级信用利差有所走阔,高等级信用利差变化不大。权益市场方面,由于贸易谈判进程的反复,权益市场在二季度初冲高后回落,期间上证指数一度突破3200点,随后快速回调至2800点的平台并维持震荡,其中食品饮料、家电等消费类板块表现较好。

回顾二季度的基金管理工作,组合进行了大类资产配置的转换工作,4月下旬开始逐步降低了包含转债在内的权益资产配置比例,增加了短久期信用债和中长期限利率债的配置比例,整体的杠杆和久期均有提高。6月下旬后,针对中美贸易谈判打破前期僵局获得暂时缓和的窗口期,组合减持了前期配置的短久期信用债并增加了股票比例,重点布局在业绩增长较为确定的食品饮料和科技板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率-3.18%,波动率0.80%,业绩比较基准收益率-0.70%,波动率0.99%。

§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	58,900,978.68	47.69
	其中:股票	58,900,978.68	47.69
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	37,690,204.44	30.52
	其中:债券	37,690,204.44	30.52
	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	10,000,000.00	8.10
	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	16,361,324.13	13.25
8	其他资产	545,782.89	0.44
9	合计	123,498,290.14	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	5,896,803.00	6.39
B	采矿业	-	-
C	制造业	34,397,438.68	37.25
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,573,995.00	9.29
J	金融业	10,032,742.00	10.87
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	58,900,978.68	63.79

注:以上行业分类以2019年6月30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	000651	格力电器	127,500	7,012,500.00	7.59
2	000858	五粮液	40,500	4,776,975.00	5.17
3	002415	海康威视	137,900	3,803,282.00	4.12
4	002299	圣农发展	150,000	3,798,000.00	4.11
5	601688	华泰证券	162,300	3,622,536.00	3.92
6	600887	伊利股份	83,600	2,793,076.00	3.02
7	601166	兴业银行	151,200	2,765,448.00	3.00
8	300059	东方财富	203,400	2,756,070.00	2.98
9	600519	贵州茅台	2,800	2,755,200.00	2.98
10	600507	方大特钢	234,806	2,296,402.68	2.49

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	8,597,321.60	9.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,027,583.20	10.86
	其中:政策性金融债	10,027,583.20	10.86
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	19,038,300.00	20.62
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	26,999.64	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,690,204.44	40.82

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	018006	国开1702	70,000	7,147,000.00	7.74
2	011901294	19京城投SCP001	70,000	7,013,300.00	7.60
3	011901274	19河桥经纺SCP001	70,000	7,003,500.00	7.58
4	011900027	19联合水泥SCP001	50,000	5,021,500.00	5.44
5	019611	19国债01	45,980	4,594,321.60	4.98

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	146,406.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	397,150.96
5	应收申购款	2,225.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	545,782.89

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	96,265,677.93
报告期期间基金总申购份额	422,311.98
减:报告期期间基金总赎回份额	12,875,046.54
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	83,812,943.37

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

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兴利灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信兴利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信兴利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信兴利灵活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
2019年7月17日

建信信用增强债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信信用增强债券	
基金主代码	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	30,463,770.81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,适当参与新股发行申购及增发新股中购,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投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
下属分级基金的交易代码	165311	165314
报告期末下属分级基金的份额总额	25,217,517.95份	5,246,252.86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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30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	-44,536.15	-20,484.47
2.本期利润	-574,970.13	-186,690.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0222	-0.0320
4.期末基金资产净值	33,097,344.79	6,760,460.73
5.期末基金份额净值	1.3120	1.2890

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

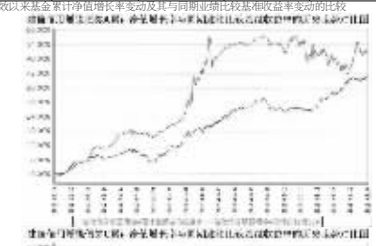
建信信用增强债券A

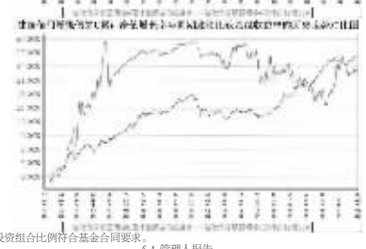
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.65%	0.27%	0.38%	0.10%	-2.03%	0.17%

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	-1.68%	0.26%	0.38%	0.10%	-2.06%	0.16%

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		
李峰	本基金的基金经理	2017年5月15日	-	12年	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月任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固价研究主管,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型证券投资基金和建信稳定鑫利债券型证券投资基金的基金经理;2018年2月21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;2018年3月14日起任建信睿书纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;2019年3月8日起任建信中短债纯债债券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》、《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

二季度宏观经济运行整体平稳,但由于地产限购延续、制造业投资持续下滑,经济增长动能放缓成为市场普遍预期。投资层面,在建安投资支撑下,季度内房地产投资韧性较强,依然维持在10%以上的增速;基建投资方面,地方政府在债务压力约束下,基建托底效果不及预期,二季度基建投资增速仍在2.6%的低位。随着全球经济进入衰退,需求下滑叠加贸易摩擦加剧,国内制造业投资增速也持续下滑至3%以内。未来随着地产新开工、商品房销售等前瞻性指标的回落,地产投资增速难以在高位维持,下半年宏观经济下行的压力将逐步加大。

政策层面,稳货币与宽财政的组合依然是政策选择,通过减税降费改善企业利润以及引导居民消费,同时疏通民营企业的融资渠道并降低其融资成本,进而刺激需求、稳定就业。资金方面季度内整体维持宽松,包商银行事件后,央行再次降准以稳定市场情绪,并通过MLF续议及逆回购操作投放流动性,在季度末维持资金价格低位。通胀层面,5月份CPI同比上涨2.7%,1-5月累计同比上涨2.2%,较一季度显著抬升,受猪情影响的猪肉价格以及异常天气影响的鲜果、蔬菜价格上涨成为主要推升因素。未来猪肉价格的上涨依然存在不确定性,但基数影响下三季度通胀水平或有所回落。国际方面,二季度美国经济增长不及预期,美联储议息会议的鸽派表述确认年内降息已成定局,受此影响黄金、国债等无风险资产价格普遍上涨。汇率方面,在贸易谈判反复后,人民币兑美元大幅贬值,一度突破6.9的平台。后续随着谈判重启以及美元走弱,汇率再次升值。

在此背景下,二季度债券市场收益率先上后下,整体收益率维持区间震荡,4月受到一季度经济金融数据好转影响收益率显著上行,5月之后贸易战风波重燃,国内经济数据出现反复,收益率有一定回落,季度内1年期国开债收益率上行18bp,而长端10年期收益率仅上行3bp,曲线型态趋于平坦化。信用债方面,随着包商银行事件的影响,中低等级信用利差有所走阔,高等级信用利差变化不大。权益市场方面,受到贸易战风波影响出现回落,沪深300指数单季度跌幅1.21%,受正股回调影响转债市场出现下跌,中证转债指数二季度下跌3.56%。

回顾二季度的基金管理工作,组合维持信用债的票息策略结合可转债的交易策略,面对市场不确定性的增强,相比一季度整体降低了可转债仓位,但在4月下旬权益市场的快速调整过程中,组合净值仍遭受一定的回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A净值增长率-1.65%,波动率0.27%,本报告期本基金C净值增长率-1.68%,波动率0.26%;业绩比较基准收益率0.38%,波动率0.10%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,自2019年4月1日至2019年6月30日,本基金基金资产净值低于五千万元超过连续20个工作日。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》(2014年8月8日生效)第四十一条的要求,现将该情况在本次报告中予以披露。

§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	199,415.16	0.48
	其中:股票	199,415.16	0.48
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	37,987,612.89	91.40
	其中:债券	37,987,612.89	91.40
	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	2,852,238.50	6.86
8	其他资产	522,493.69	1.26
9	合计	41,561,760.24	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	113,887.56	0.29
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	85,527.60	0.21
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	199,415.16	0.50

注:以上行业分类以2019年6月30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	600031	三一重工	8,707	113,887.56	0.29
2	300059	东方财富	6,312	85,527.60	0.21

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	1,982,605.80	4.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,024,400.00	10.10
	其中:政策性金融债	2,998,800.00	7.52
4	企业债券	10,067,600.00	25.26
5	企业短期融资券	17,560,400.00	44.06
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	4,352,607.09	10.92
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,987,612.89	95.31

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	011801969	18光大集团SCP002	35,000	3,519,600.00	8.83
2	143725	18光绍01	30,000	3,053,100.00	7.66
3	041900001	19阅读龙CP001	30,000	3,016,200.00	7.57
4	011802049	18润划投SCP004	30,000	3,014,100.00	7.56
5	011900937	19鲁高速投SCP001	30,000	3,008,100.00	7.55

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	8,665.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	513,428.46
5	应收申购款	400.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	522,493.69

5.11.4 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	128036	金农转债	447,381.00	1.12
2	128017	金禾转债	387,467.20	0.97
3	128030	天康转债	387,279.00	0.97
4	113518	顺宁转债	253,663.30	0.64
5	128019	久立转2	224,758.60	0.56

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

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	26,865,551.84	5,398,421.79
报告期期间基金总申购份额	119,800.18	1,878,018.24
减:报告期期间基金总赎回份额	1,767,834.07	2,030,187.17
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	25,217,517.95	5,246,252.86

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04月01日-2019年06月30日	6,767,513.07	-	320,000.00	6,447,513.07	21.16
产品持有风险							
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。

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7月17日

建信优化配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:2019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2019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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优化配置混合
基金主代码	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	1,441,322,660.29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