

建信安心保本混合型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告

2013 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 1 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 1 月 16 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 2013 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信安心保本混合
基金主代码	000270
交易代码	000270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 9 月 3 日
报告期末基金份额总额	1,117,770,167.58 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，寻求组合资产的稳定增长和保本周期收益的最大化。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险策略来实现保本和增值的目标。恒定比例投资组合保险策略不仅能从投资组合资产配置的水平上基本消除投资到期时基金净值低于本金的可能性，而且能在一定程度上使基金分享股市整体性上涨带来的收益。
业绩比较基准	三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	中国民生银行股份有限公司
基金保证人	重庆市三峡担保集团有限公司

§ 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(2013 年 10 月 1 日 — 2013 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	11,606,968.33
2. 本期利润	4,869,563.41
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0042
4. 期末基金资产净值	1,123,042,952.86
5. 期末基金份额净值	1.005

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。

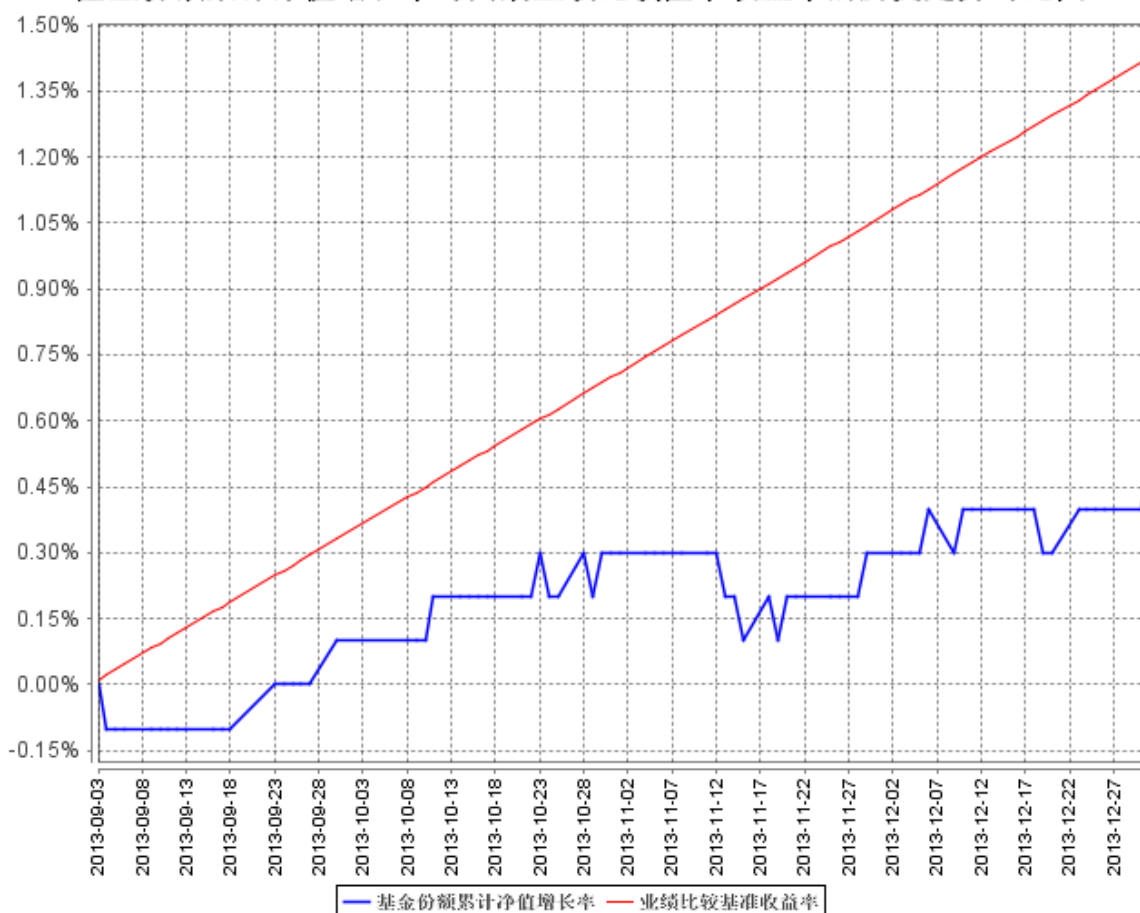
3.2 基金净值表现

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	0.40%	0.05%	1.09%	0.01%	-0.69%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

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：本基金基金合同于 2013 年 9 月 3 日生效，截止报告期末仍处于建仓期。

§ 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		
钟敬棣	投资管理部 副总监、本基金 的基金经 理	2013 年 9 月 3 日	-	8	特许金融分析师 (CFA)，硕士，加 拿大籍华人。1995 年 7 月毕业于南开 大学金融系，获经 济学学士学位， 2004 年 5 月毕业于 加拿大不列颠哥伦

					比亚大学，获工商管理硕士学位。曾先后任职于广东发展银行珠海分行、深圳发展银行珠海分行、嘉实基金管理有限公司等，从事外汇交易、信贷、债券研究及投资组合管理等工作。2008 年 5 月加入建信基金管理公司，2009 年 6 月 2 日至 2011 年 5 月 11 日任建信收益增强债券型证券投资基金基金经理；2008 年 8 月 15 日起任建信稳定增利债券型证券投资基金基金经理；2011 年 12 月 13 日起任建信双息红利债券型证券投资基金基金经理；2013 年 9 月 3 日起任建信安心保本混合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《建信安心保本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

受投资增速下滑的影响，四季度经济没能延续三季度较强的增长态势。中采 PMI 指数由 10 月 51.4 回落到 12 月的 51，发电量同比数据由 11 月上旬的 11.6% 下降到 12 月中旬的 7.4%。其中制造业投资稳中有降，显示去产能的压力依然存在。基建投资增速乏力，房地产投资增速也处于下降通道中。四季度消费和出口数据则相对较好，消费稳中有升，而出口也恢复较快，出口回升与美国等发达经济体经济回升有较大关系。总体来看，四季度消费和出口转好，但投资下行，经济处于平稳下降的态势。四季度 CPI 呈现温和下降态势，主要是农产品价格从 9 月份开始快速下行。

债券市场方面，四季度债券市场依然是熊市，中债总财富指数下跌超过 2%。除高等级短融外，其余各类属债券价格都出现了较大的下跌。一方面，央行持续偏紧的货币政策导致资金供应处于紧平衡的状态。另一方面，由于城投和其它财务软约束主体较多，导致经济虽然下滑，但资金需求依然旺盛。紧的资金供应和较旺盛的资金需求使得市场利率持续高企，而“非标资产”则挤出了银行等机构对债券的需求，导致了债券市场四季度的下跌。

受股票市场下跌的影响，四季度转债市场下跌较多。转债下跌一定程度上也受到债券基金赎回和债券基金降杠杆而抛售转债的影响。

由于预期股票和转债市场较弱，本基金在四季度基本没有配置权益资产。债券配置以短久期债券为主，并适当配置了收益率较高的短期同业存款。虽然本基金的整体配置风险敞口较低，但四季度债券市场调整幅度较大，影响了本基金的业绩。

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 0.40%，波动率 0.05%，业绩比较基准收益率 1.09%，波动率 0.01%。

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 2014 年一季度，预期经济增长动能将继续走弱。在目前产能过剩、资金利率持续偏高的情况下，实体经济很难不受到负面的影响。但一季度随着两会的召开，届时可能会公布全年的经济增长目标，以及三中全会政策的具体落实措施，经济可能由于市场对未来预期憧憬带来的再次补库存而转暖。同时，一季度是资金面较为宽松的时点，因此会对冲一部分经济下行的压力。一季度通货膨胀数据估计将比较温和。

一季度债券供应偏少，是债券市场的有利因素。但预期央行维持资金面紧平衡的取向不会改变，而 IPO 重启、利率市场化继续推进和刚性兑付没有打破的情况下，我们对债券市场保持谨慎的态度。

股票市场估值虽然较低，但短期看市场面临着资金成本高、经济“去杠杆去产能”和 IPO 重启的影响，因此仍需谨慎。当然，中长期看，我们期待着三中全会改革措施的逐步落实，经济转型的逐步见效，股票市场可能会因此逐渐走出低谷。

本基金在一季度将继续控制好债券久期，并适度利用杠杆增加组合收益。此外，本基金将严格控制权益仓位，同时努力把握 IPO 重启带来的投资机会，争取为投资者创造好的回报。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,018,573,021.00	74.19
	其中：债券	1,018,573,021.00	74.19
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	335,281,151.81	24.42
6	其他资产	18,983,336.55	1.38
7	合计	1,372,837,509.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,155,000.00	5.27
	其中：政策性金融债	59,155,000.00	5.27
4	企业债券	760,857,021.00	67.75
5	企业短期融资券	149,543,000.00	13.32
6	中期票据	49,018,000.00	4.36
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,018,573,021.00	90.70

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	122276	13 魏桥 01	700,000	69,741,000.00	6.21
2	126019	09 长虹债	763,860	69,465,428.40	6.19
3	122033	09 富力债	525,940	53,193,571.60	4.74
4	1180033	11 粤云浮 债	500,000	50,490,000.00	4.50
5	1180107	11 冀渤海 债	500,000	50,165,000.00	4.47

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	91,589.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,891,746.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,983,336.55

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,185,878,208.62
报告期期间基金总申购份额	1,057,089.94
减：报告期期间基金总赎回份额	69,165,130.98
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	1,117,770,167.58

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安心保本混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信安心保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信安心保本混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信安心保本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
2014 年 1 月 20 日