

# 建信安心保本混合型证券投资基金 2014年第2季度报告

2014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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2014年7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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 7 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 2014 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	904,608,579.11 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（2014年4月1日—2014年6月30日）
1. 本期已实现收益	11,247,718.42
2. 本期利润	29,337,162.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0309
4. 期末基金资产净值	952,132,812.66
5. 期末基金份额净值	1.053

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。

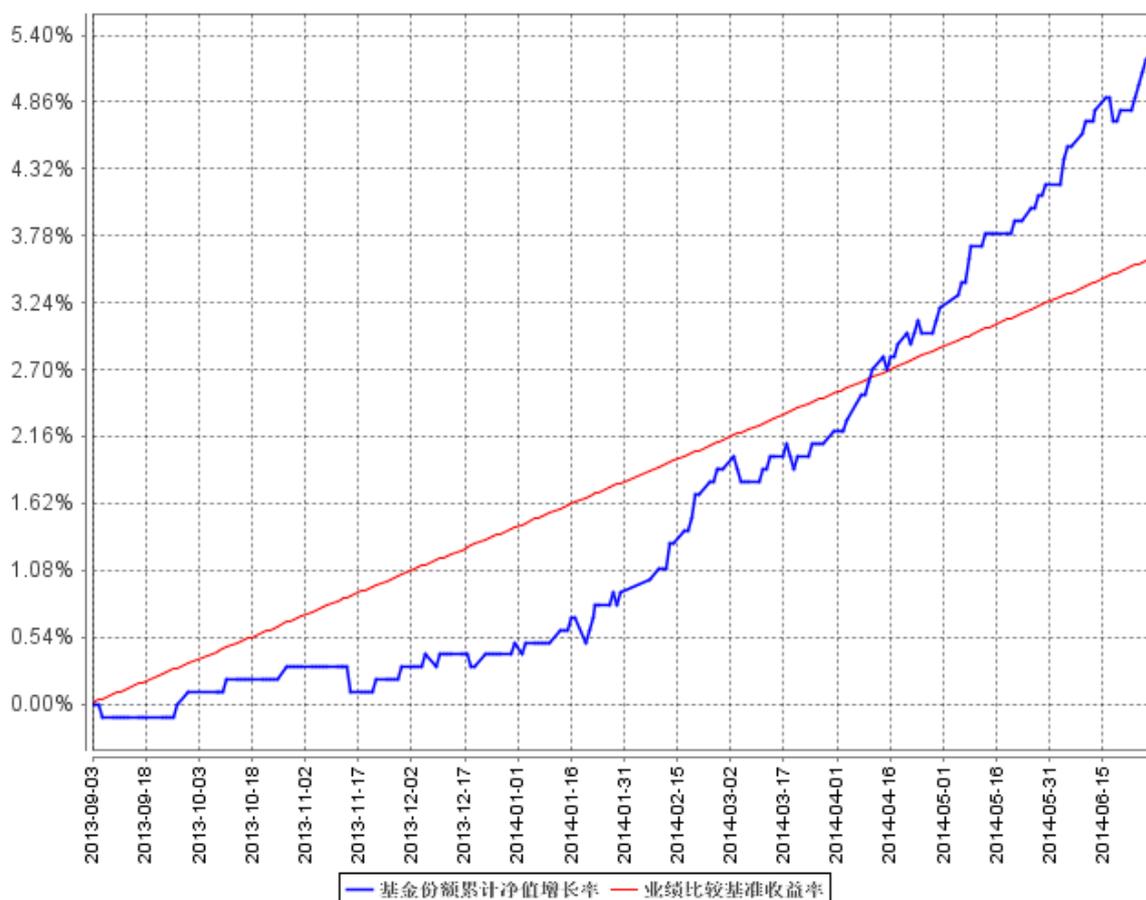
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	3.03%	0.07%	1.08%	0.01%	1.95%	0.06%

### 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：1、本基金基金合同于 2013 年 9 月 3 日生效，截止报告期末未满一年。

2、本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，本基金可以投资于股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、各类债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、中期票据、可转换债券、可分离交易债券、短期融资券、资产支持证券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具）、银行存款、货币市场工具、权证及中国证监会允许投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本基金根据投资组合保险机制对固定收益类资产（包括各类债券、银行存款、货币市场工具等）和权益类资产（股票、权证等）的投资比例进行动态调整。本基金的投资组合比例为：权益类资产占基金资产的比例不高于 40%；固定收益类资产占基金资产的比例不低于 60%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。

3、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		
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	-	9	<p>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。</p>

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

二季度初经济依然延续一季度的疲弱态势，截至 5 月中旬，发电量同比依然只有 4% 附近。随着经济下行压力的显现，货币政策以及财政政策都出现了一定的放松。首先，财政支出加快。其次，货币政策出现了明显的松动。一方面央行进行了两次定向降准，同时通过定向再贷款的方式为市场注入流动性。经济从五月份起逐步显示复苏迹象，发电量同比重新回升，采购经理人指数（PMI）也开始逐月回升。当然从分项来看，生产经营活动预期偏弱，显示经济复苏的动能并不稳固。

从拉动经济增长的分项来看，房地产销售和投资延续弱势，5 月房地产投资增速大幅度下降到只有 10.5%，但随着稳增长措施的出台，基建投资开始放量，从而部分对冲房地产投资的下滑，固定资产投资增速反而由 16.8% 上升到 17%。消费增速略有回升，但依然偏弱。由于国外主要经济体经济回升，我国出口表现不错，顺差 5 月份大幅扩大，我们认为净出口在今年表现会较好。综合来看，尽管房地产投资下滑，制造业投资不振，消费疲软，但出口增长和政府主导的基建投

资减缓了经济下行的压力。

二季度物价有所回升，但处于温和水平。PPI 降幅有所收窄。

债券市场方面，二季度债券收益率全面下行。这主要有几方面的因素：首先，央行维持了较宽松的资金面，银行间回购利率较低。其次，央行定向降准、再贷款等措施使市场逐步相信央行将保持宽松的货币政策。另外，127 号文的颁布减缓了债券市场对银行非标业务快速增长的担忧。同时，房地产市场将出现较长时间的调整逐步成为共识，市场预期经济中长期将表现低迷。

股票市场二季度出现了一些主题性的行情，但整体表现平平。二季度转债市场表现不错，主要转债品种上涨。

根据对市场的判断，基金在二季度增加了股票和信用债的配置。

#### 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 3.03%，波动率 0.07%，业绩比较基准收益率 1.08%，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

展望三季度，在“稳增长”的预期下，我们估计政府会继续出台一系列保增长的措施，继续降低社会融资成本依然是政府工作的重点之一，预期经济将有所回暖。同时，我们预期三季度通货膨胀走势依然温和，但会重点关注猪肉价格的走势。

我们认为三季度债券市场波动会加大，一方面经济可能会比市场预期好些，另一方面货币供应量、社会融资总量增速可能继续走高，央行公开市场操作方向存在微调的可能。

三季度本基金将控制好组合债券久期，继续合理运用杠杆增加收益。同时本基金将继续加强信用研究，严格挑选信用债券，并针对本基金的特点，挑选稳健的股票品种予以配置，力争为投资者创造良好的回报。

## § 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	67,670,558.42	5.57
	其中：股票	67,670,558.42	5.57
2	固定收益投资	1,109,265,346.05	91.38
	其中：债券	1,109,265,346.05	91.38
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	8,911,058.96	0.73
7	其他资产	28,060,632.06	2.31
8	合计	1,213,907,595.49	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	10,535,639.64	1.11
B	采矿业	-	-
C	制造业	47,285,818.78	4.97
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	8,208,500.00	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	1,640,600.00	0.17
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	67,670,558.42	7.11

注：以上行业分类以 2014 年 6 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

## 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	000998	隆平高科	383,393	10,535,639.64	1.11

2	000423	东阿阿胶	303,319	10,106,589.08	1.06
3	600079	人福医药	318,060	9,494,091.00	1.00
4	601766	中国南车	1,999,999	8,999,995.50	0.95
5	600887	伊利股份	267,712	8,866,621.44	0.93
6	600858	银座股份	1,000,000	7,010,000.00	0.74
7	002104	恒宝股份	180,000	3,528,000.00	0.37
8	600690	青岛海尔	228,181	3,367,951.56	0.35
9	000858	五粮液	150,000	2,689,500.00	0.28
10	601006	大秦铁路	260,000	1,640,600.00	0.17

#### 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	59,891,000.00	6.29
	其中：政策性金融债	59,891,000.00	6.29
4	企业债券	729,083,609.80	76.57
5	企业短期融资券	232,089,000.00	24.38
6	中期票据	70,644,000.00	7.42
7	可转债	17,557,736.25	1.84
8	其他	-	-
9	合计	1,109,265,346.05	116.50

#### 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	122276	13 魏桥 01	714,310	71,431,000.00	7.50
2	126019	09 长虹债	744,000	70,999,920.00	7.46
3	122033	09 富力债	525,940	52,888,526.40	5.55
4	0980156	09 温投债	500,000	52,030,000.00	5.46
5	1180107	11 冀渤海债	500,000	51,320,000.00	5.39

#### 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**

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**

无。

**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	108,621.18
2	应收证券清算款	1,767,444.02
3	应收股利	-
4	应收利息	26,179,626.15
5	应收申购款	4,940.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,060,632.06

**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	127002	徐工转债	11,310,984.05	1.19

**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。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

报告期期初基金份额总额	999,975,118.22
报告期期间基金总申购份额	2,260,039.61
减：报告期期间基金总赎回份额	97,626,578.72
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	904,608,579.11

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 7 月 19 日