

建信安心保本混合型证券投资基金 2014 年 第 4 季度报告

2014 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：2015 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 1 月 20 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 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 | 565,085,256.61 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 10 月 1 日 — 2014 年 12 月 31 日) |
|-----------------|-------------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 66,221,984.35 |
| 2. 本期利润 | 72,477,805.85 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1130 |
| 4. 期末基金资产净值 | 681,741,844.73 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.206 |

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。

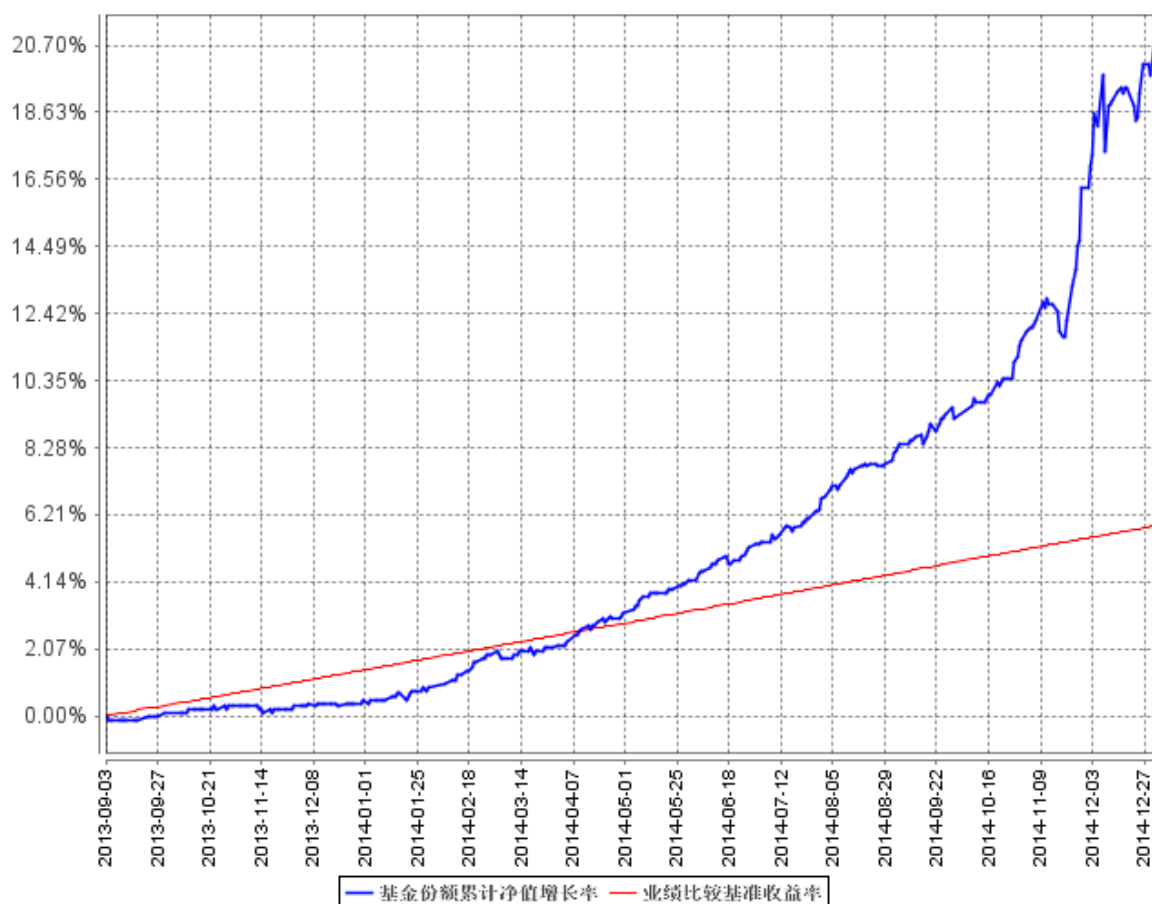
3.2 基金净值表现

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 | 10.44% | 0.49% | 1.06% | 0.01% | 9.38% | 0.48% |

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



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 | 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

宏观经济方面，四季度经济延续了第三季度的弱势。PMI 指数由 9 月 51.1 下降到 12 月 50.1，工业增加值由 9 月份 8% 一直下降到 11 月份的 7.2%，PPI、CPI 同比增速均有所下滑。

经济下降与地方政府债务整顿以及前期社会融资总量增速下降有关，最主要表现在投资增速在四季度依旧在低位，基建与房地产投资持续回落。消费和出口虽然表现尚可，但不足以抵消投资增速不振的影响。

四季度国际金融市场出现较大动荡，布伦特原油价格由 9 月底的 90 多美元/桶下降到当前 50 多美元/桶的水平，卢布大幅贬值，包括油价在内的大宗商品价格暴跌是国内物价指数走低的重要原因之一。

四季度货币政策总体宽松。10 月央行将公开市场正回购利率下调 10BP，并且向银行实行了定向宽松的措施。11 月份央行降息。12 月份央行对贷存比统计口径进行了修改，扩大了计入存款的项目，总体上增加了银行可用贷款额度，有利于银行信用的派生。

债券市场方面，四季度市场波动较大，但整体来看收益率有所下降。收益率波动较大，一方面是由于受到 IPO 和年底资金面的影响，另一方面则是由于 12 月初中证登出台了企业债回购资格标准的限定，造成了收益率的大幅度上行。城投债方面，政府出台了包括“43 号文”等一系列规定，造成了市场对城投债务是否会归属于政府债务产生疑问，进而对城投债的违约担忧上升，城投债在四季度表现较差。

股票和转债市场在四季度表现都非常好。

本基金在四季度较大幅度地增加了股票的配置，取得了不错的收益。由于原来杠杆较高，为增加基金操作的灵活性，本基金在四季度适当降低了信用债的配置。

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 10.44%，波动率 0.49%，业绩比较基准收益率 1.06%，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

刚刚结束的中央经济工作会议将保增长放到首要任务。展望 2015 年一季度，我们预计保增长的措施可能会继续出台，贷款将保持不低的增速，虽然其结构和质量有待商榷。

在经济下行压力较大、政府努力降低企业融资成本的背景下，预期一季度央行依然会维持相对宽松的资金面，但资金面将会受到 IPO 和春节等时点的冲击，资金利率波动较大。

总体上，我们对债券市场的看法偏中性，要关注信贷数据和资金面波动对债券市场的冲击。一季度本基金将控制好组合久期，积极选择资质良好的信用债予以配置。由于股票和转债市场上涨较多，本基金将密切留意两个市场的风险，坚持自下而上选择有价值的品种予以配置，争取在下一季度为投资者获得良好的回报。

§ 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 | 175,348,848.58 | 18.98 |
| | 其中：股票 | 175,348,848.58 | 18.98 |
| 2 | 固定收益投资 | 707,956,022.50 | 76.64 |
| | 其中：债券 | 707,956,022.50 | 76.64 |
| | 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 | 18,756,604.51 | 2.03 |
| 7 | 其他资产 | 21,652,894.98 | 2.34 |
| 8 | 合计 | 923,714,370.57 | 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 | 3,868,114.50 | 0.57 |
| B | 采矿业 | - | - |

| | | | |
|---|------------------|----------------|-------|
| C | 制造业 | 80,974,224.73 | 11.88 |
| 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 | 5,197,284.00 | 0.76 |
| 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 | 22,215,462.56 | 3.26 |
| K | 房地产业 | 27,469,774.05 | 4.03 |
| L | 租赁和商务服务业 | 35,623,988.74 | 5.23 |
| 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 | 175,348,848.58 | 25.72 |

以上行业分类以 2014 年 12 月 31 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 | 601318 | 中国平安 | 296,336 | 22,139,262.56 | 3.25 |
| 2 | 600067 | 冠城大通 | 2,323,676 | 18,821,775.60 | 2.76 |
| 3 | 000625 | 长安汽车 | 1,005,199 | 16,515,419.57 | 2.42 |
| 4 | 002344 | 海宁皮城 | 914,366 | 14,547,563.06 | 2.13 |
| 5 | 600271 | 航天信息 | 440,000 | 13,424,400.00 | 1.97 |
| 6 | 600138 | 中青旅 | 751,933 | 12,376,817.18 | 1.82 |
| 7 | 002465 | 海格通信 | 509,920 | 9,851,654.40 | 1.45 |
| 8 | 002580 | 圣阳股份 | 549,212 | 9,490,383.36 | 1.39 |
| 9 | 002385 | 大北农 | 699,949 | 9,393,315.58 | 1.38 |
| 10 | 600358 | 国旅联合 | 1,199,946 | 8,699,608.50 | 1.28 |

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 | 38,201,400.00 | 5.60 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 479,630,354.70 | 70.35 |
| 5 | 企业短期融资券 | 100,986,000.00 | 14.81 |
| 6 | 中期票据 | 40,080,000.00 | 5.88 |
| 7 | 可转债 | 49,058,267.80 | 7.20 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 707,956,022.50 | 103.85 |

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 | 126019 | 09 长虹债 | 744,000 | 72,755,760.00 | 10.67 |
| 2 | 1180107 | 11 冀渤海 债 | 500,000 | 52,010,000.00 | 7.63 |
| 3 | 1180062 | 11 娄底城 投债 | 500,000 | 51,770,000.00 | 7.59 |
| 4 | 041458036 | 14 美邦 CP001 | 500,000 | 50,485,000.00 | 7.41 |
| 5 | 1080088 | 10 嘉建投 债 | 500,000 | 50,035,000.00 | 7.34 |

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**

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 | 271,603.74 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,213,097.38 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 15,975,506.13 |
| 5 | 应收申购款 | 192,687.73 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 21,652,894.98 |

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 | 113002 | 工行转债 | 16,410,900.00 | 2.41 |

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 | 717,657,772.79 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,531,752.91 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 161,104,269.09 |
| 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 | 565,085,256.61 |

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
2015 年 1 月 22 日