

# 中信建投睿信灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告

2016 年 3 月 31 日

基金管理人：中信建投基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 4 月 21 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 2016 年 4 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 2016 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	中信建投睿信
交易代码	000926
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	65,007,391.48 份
投资目标	本基金主要投资于股票等权益类金融工具和债券等固定收益类金融工具，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下的策略，通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策等）的分析判断，和对流动性水平（包括资金面供需情况、证券市场估值水平等）的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，并据此对本基金资产在股票、债券、现金之间的投资比例进行动态调整。
业绩比较基准	年化收益率 7%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高预期风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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（2016 年 1 月 1 日 — 2016 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-7,097,145.80
2. 本期利润	-11,727,236.01
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1383
4. 期末基金资产净值	66,974,470.06
5. 期末基金份额净值	1.030

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（不含公允价值变动收益）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收益。

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。

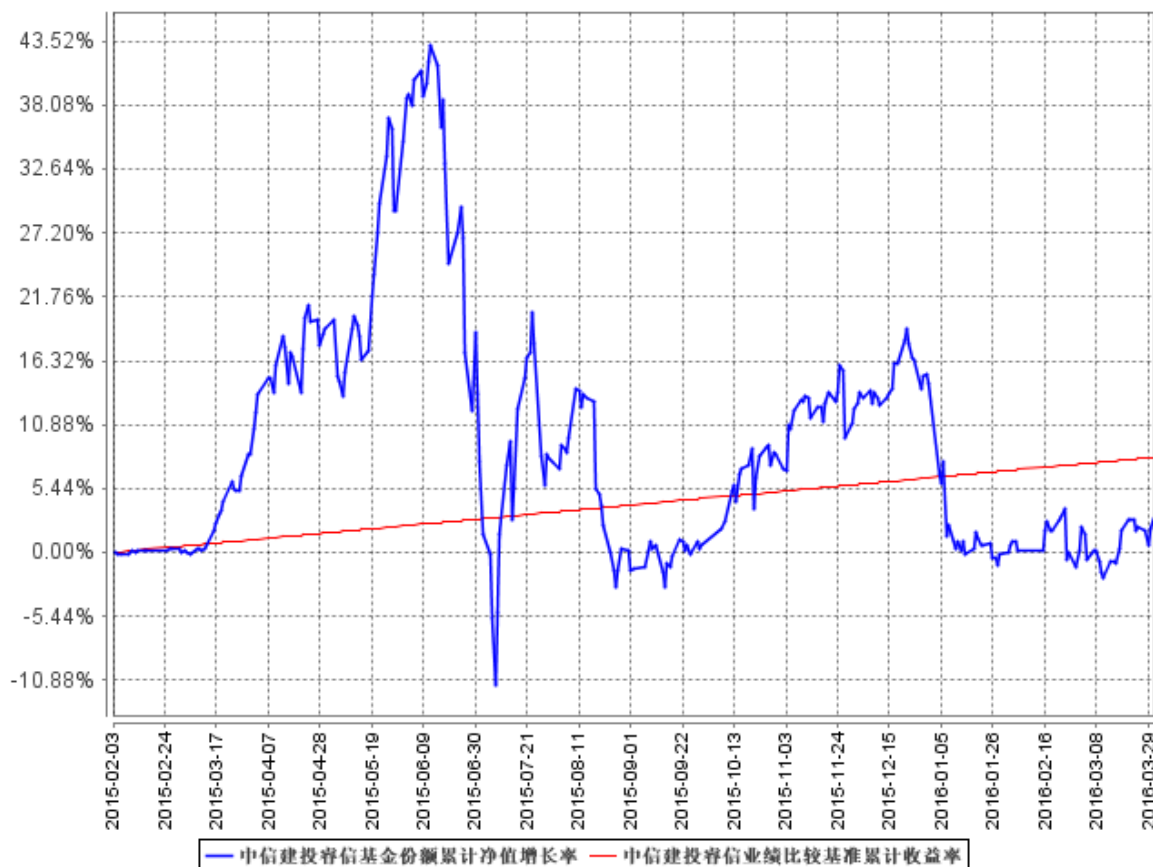
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-9.97%	1.60%	1.64%	0.02%	-11.61%	1.58%

### 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

中信建投睿信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 2015 年 2 月 3 日生效。

## § 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		
王琦	本基金的基金经理、公司总经理助理、投资研究部负责人	2015年2月3日	-	15	中国籍，1974年7月生，中国人民大学金融学博士，具有基金从业资格。1998年8月至2000年7月在中国技术进出口总公司工作，担任中技开发公司投资经理职务；2000年8月至2001年6月在清华永新信息工程有限公司工作，

					担任企划部经理职务；2001 年 7 月至 2003 年 7 月在大通证券股份有限公司工作，担任研发中心行业研究员；2003 年 8 月至 2007 年 1 月在中关村证券股份有限公司工作，担任研发中心行业研究员；2007 年 2 月至 2014 年 2 月在中信建投证券股份有限公司工作，担任交易部总监职务，主要从事证券投资研究分析工作。2014 年 3 月至今任职于中信建投基金管理有限公司投资研究部，担任部门总经理职务，负责公募产品的整体投资与研究支持，从事证券投资研究分析工作。现任中信建投睿信灵活配置混合型证券投资基金基金经理
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期是指本基金基金合同生效之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》、《中信建投睿信灵活配置证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规，没有运用基金资产进行内幕交易、操纵市场或进行损害基金份额持有人利益的关联交易，基金运作整体合法合规。基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在基金规范运作和严格控制风险的基础上，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》，完善相

应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现涉及本基金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 5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年一季度，开年之初，人民币兑美元汇率以及海外金融市场，均出现较大幅度震荡，整个市场对经济前景陷入悲观。但伴随时间推进，国内钢铁、水泥等大宗商品价格明显回升，而库存水平依然在下降，显示实体经济需求有所恢复，PMI 指标亦显示订单有所增加，产出水平环比增长，一系列数据显露出宏观经济见底企稳的迹象。

市场方面，债券市场受经济企稳及信用风险不断暴露的影响，总体震荡；股票市场在年初则受到熔断制度、外汇市场波动以及前期获利盘回吐等因素影响，开年即出现大幅下跌，进入 3 月份后有所稳定，市场风格亦比较均衡。

本基金在一季度中主要以股票配置为主，年初的快速下跌也导致净值快速回撤，出于降低净值波动的考虑，本基金及时降低了仓位，3 月份伴随市场企稳后明显提高了股票仓位，配置层面偏向均衡，既有明显受益于宽松和刺激政策的地产、汽车龙头，也有成长前景稳定的医药、动物疫苗以及旅游行业优质品种。净值有所恢复，但仍较明显低于年初水平。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.030 元，本报告期份额净值增长率为-9.97%，同期业绩比较基准收益率为 1.64%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的情形。

## § 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	37,371,612.60	53.87
	其中：股票	37,371,612.60	53.87
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	10,010,000.00	14.43
	其中：债券	10,010,000.00	14.43
	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	10,000,000.00	14.41
	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	2,700,340.98	3.89
8	其他资产	9,297,231.28	13.40
9	合计	69,379,184.86	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	22,671,378.60	33.85
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	7,461,000.00	11.14
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,729,000.00	5.57
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	3,510,234.00	5.24
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	37,371,612.60	55.80

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资沪港通股票。

### 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

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	300182	捷成股份	300,000	5,430,000.00	8.11
2	002688	金河生物	250,000	5,150,000.00	7.69
3	000625	长安汽车	300,010	4,731,157.70	7.06
4	600195	中牧股份	200,000	3,800,000.00	5.67
5	600325	华发股份	300,000	3,729,000.00	5.57
6	000978	桂林旅游	300,020	3,510,234.00	5.24
7	002019	亿帆鑫富	55,000	2,957,900.00	4.42
8	002410	广联达	150,000	2,031,000.00	3.03
9	600585	海螺水泥	100,000	1,689,000.00	2.52
10	002169	智光电气	80,000	1,430,400.00	2.14

### 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	10,010,000.00	14.95
	其中：政策性金融债	10,010,000.00	14.95
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,010,000.00	14.95

### 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	150416	15 农发 16	100,000	10,010,000.00	14.95

注：本基金本报告期末仅持有上述一只债券。



## 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

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 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

本基金本报告期末未持有权证。

## 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

本基金本报告期末投资股指期货。

### 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

本基金本报告期末投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	126,545.23
2	应收证券清算款	8,970,347.66
3	应收股利	-
4	应收利息	200,338.39

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,297,231.28

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 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流通受限股票。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	101,945,926.15
报告期期间基金总申购份额	787,553.04
减：报告期期间基金总赎回份额	37,726,087.71
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	65,007,391.48

### § 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

本报告期内，基金管理人未持有本基金份额。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《中信建投睿信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投睿信灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司  
2016 年 4 月 21 日