建信裕利灵活配置混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

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
送出日期:2018年8月25日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2018年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

1.1 基金基本情况(转型后)

基金名称	建信裕利灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	建信裕利灵活配置混合
基金主代码	002281
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年1月11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
报告期末基金份额总额	356,161,534.07份
基金合同存续期	不定期

2.1 基金基本情况(转型前)

基金名称	建信安心保本三号混合型证券投资基金
基金简称	建信安心保本三号混合
基金主代码	002281
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月4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
报告期末基金份额总额	750,098,890.72份
基金合同存续期	不定期

2.1 基金产品说明(转型后)

投资目标	本基金自上而下积极、动态地配置大类资产,同时通过合理的证券选择,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,在分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例,同时将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,运用自上而下和自下而上相结合的予盈、个券投资策略,在大类资产配置和证券选择两个层面上实现投资组合的双重优化。
业绩比较基准	65%×沪深300指数收益率+35%×中债总财富(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

1.1 基金产品说明(转型前)

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:一层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。

2.2 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		建信基金管理有限责任公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曙明	陆志俊
	联系电话	010-66228888	95559
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95559
传真		010-66228001	021-62701216
注册地址		北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层	中国(上海)自由贸易区银城中路188号
办公地址		北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层	中国(上海)自由贸易区银城中路188号
邮政编码		100033	200120
法定代表人		孙志毅	彭纯

2.3 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ccbfund.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

1.1 主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年1月11日(基金合同生效日)至2018年6月30日
本期已实现收益	-30,117,221.62
本期利润	-39,587,346.40
加权平均基金份额本期利润	-0.0944
本期基金份额净值增长率	-9.52%
3.1.2 期末数据和指标	2018年6月30日
期末可供分配基金份额利润	-0.0626
期末基金资产净值	333,854,296.13
期末基金份额净值	0.9374

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、期末可供分配利润的计算方法:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分)。

3、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。

转型前

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年1月1日至2018年1月10日
本期已实现收益	1,741,276.50
本期利润	3,043,853.17
加权平均基金份额本期利润	0.0012
本期基金份额净值增长率	0.10%
3.1.2 期末数据和指标	2018年1月10日
期末可供分配基金份额利润	0.0352
期末基金资产净值	777,136,124.17
期末基金份额净值	1.036

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、期末可供分配利润的计算方法:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分)。

3、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。

3.1 基金净值表现(转型后)

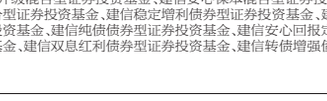
3.1.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-4.00%	0.81%	-4.67%	0.83%	0.67%	-0.02%
过去三个月	-4.97%	0.84%	-5.60%	0.73%	0.63%	0.11%
自基金合同生效起至今	-9.52%	0.73%	-9.44%	0.76%	-0.08%	-0.03%

本基金业绩比较基准为:65%×沪深300指数收益率+35%×中债总财富(总值)指数收益率。

沪深300指数是由中证指数有限公司编制的,从上海和深圳股票市场中选取的300只A股作为样本编制而成的成分股指数。该指数为具有良好的市场代表性、能够反映A股市场整体走势的指数。中债总财富(总值)指数是由中央国债登记结算有限责任公司推出的债券指数。它是中国债券市场趋势的表征,也是债券组合投资管理业绩评估的有效工具。中债总财富(总值)指数为掌握我国债券市场价格波动幅度和变动趋势、测算债券投资回报率水平提供了很好的依据。

3.1.2 自基金转型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



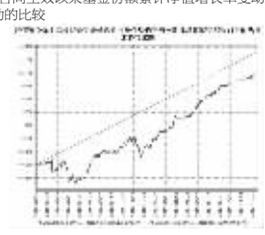
本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

1.1 基金净值表现(转型前)

3.1.3 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去六个月	0.10%	0.04%	0.06%	0.00%	0.04%	0.04%
过去一年	1.17%	0.03%	1.14%	0.01%	0.03%	0.02%
自基金合同生效起至今	3.60%	0.06%	4.42%	0.01%	-0.82%	0.05%

3.1.4 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



§4 管理人报告

1.1 基金管理人及基金经理情况

4.0.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2005]158号文批准,建信基金管理有限责任公司成立于2005年9月19日,注册资本2亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团资本控股有限公司,其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的65%, 信安金融服务公司出资额占注册资本的25%,中国华电集团资本控股有限公司出资额占注册资本的10%。

公司下设综合管理部、权益投资部、固定收益投资部、金融工程及指数投资部、专户投资部、海外投资部、资产配置及量化投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、机构业务部、网络金融部、人力资源管理部、基金运营部、财务管理部、信息技术部、风险管理部和内控合规部,以及深圳、成都、上海、北京、广州五家分公司和华东、西北、东北、武汉、南京五个营销中心,并在上海设立了子公司--建信资本管理有限责任公司。自成立以来,公司秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观,恪守“持有人利益重于泰山”的原则,以“建设财富生活”为崇高使命,坚持规范运作,致力成为“国际一流、国内领先的综合性资产管理公司”。

截至2018年6月30日,公司旗下有建信恒久价值混合型证券投资基金、建信优选成长混合型证券投资基金、建信核心精选混合型证券投资基金、建信内生动力混合型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、建信社会责任混合型证券投资基金、建信优势动力混合型证券投资基金(LOF)、建信创新中国混合型证券投资基金、建信改革红利股票型证券投资基金、深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、上证社会责任交易型开放式证券投资指数基金及其联接基金、建信沪深300指数证券投资基金(LOF)、建信深证100指数增强型证券投资基金、建信中证500指数增强型证券投资基金、建信央视财经50指数分级发起式证券投资基金、建信全球机遇混合型证券投资基金、建信新兴市场优选混合型证券投资基金、建信全球资源混合型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信积极配置混合型证券投资基金、建信恒稳价值混合型证券投资基金、建信消费升级混合型证券投资基金、建信安心保本混合型证券投资基金、建信健康民生混合型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信纯债债券型证券投资基金、建信安心回报定期开放债券型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金、建信转债增强债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金、建信稳定添利债券型证券投资基金、建信信用增强债券型证券投资基金、建信周盈安心理财债券型证券投资基金、建信双周安心理财债券型证券投资基金、建信月盈安心理财债券型证券投资基金、建信双月安心理财债券型证券投资基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金、建信中小盘先锋股票型证券投资基金、建信潜力新蓝筹股票型证券投资基金、建信现金添利货币市场基金、建信稳定得利债券型证券投资基金、建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金、建信信息产业股票型证券投资基金、建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、建信环保产业股票型证券投资基金、建信回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金、建信新经济灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金、建信互联网+产业升级股票型证券投资基金、建信大安全战略精选股票型证券投资基金、建信中证互联网金融指数分级发起式证券投资基金、建信精工制造指数增强型证券投资基金、建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定丰利债券型证券投资基金、建信裕利灵活配置混合型证券投资基金、建信弘利灵活配置混合型证券投资基金、建信目标收益一年期债券型证券投资基金、建信现代服务业股票型证券投资基金、建信汇利灵活配置混合型证券投资基金、建信兴利灵活配置混合型证券投资基金、建信现金增利货币市场基金、建信多因子量化股票型证券投资基金、建信现金添益交易型货币市场基金、建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金、建信天添益货币市场基金、建信瑞丰添利混合型证券投资基金、建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿享纯债债券型证券投资基金、建信恒瑞一年定期开放债券型证券投资基金、建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿富纯债债券型证券投资基金、建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定鑫利债券型证券投资基金、建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中国制造2025股票型证券投资基金、建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金、建信瑞福添利混合型证券投资基金、建信高端医疗股票型证券投资基金、建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金(LOF)、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金(LOF)、建信建信量化事件驱动股票型证券投资基金、建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)、建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金、建信上证50交易型开放式指数证券投资基金、建信鑫利回报灵活配置混合型证券投资基金、建信龙头企业股票型证券投资基金、建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信创业板交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信鑫泽回报灵活配置混合型证券投资基金、建信智享添鑫定期开放混合型证券投资基金、建信睿丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金、建信MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金,共计101只开放式基金,管理的基金净资产规模共计为6,342.88亿元。

4.0.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介(转型后)

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱虹	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2018年1月5日	-	11	硕士,2007年1月至2009年4月任长城人寿保险公司债券投资助理;2009年4月至2011年12月任天弘基金管理公司固定收益部总监助理;2012年1月至2014年6月任万家基金管理公司固定收益部总监助理;2015年8月至今历任我公司投资管理部副总监、副总经理,2015年10月29日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2017年11月4日转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金,朱虹继续担任该基金的基金经理;2016年1月4日任建信安心保本三号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2018年1月5日起转型为建信裕利灵活配置混合型证券投资基金,朱虹继续担任该基金的基金经理;2016年6月1日起任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月17日起任建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年4月20日起任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理。
邵卓	权益投资部联席投资管理首席研究官、本基金的基金经理	2018年1月5日	-	7	硕士,权益投资部联席投资管理首席研究官。2006年4月至2006年12月任明基(西门子)移动通信研发中心软件工程师;2007年2月至2010年7月任IBM中国软件实验室软件工程师;2010年7月加入广发证券公司,任计算机行业研究员。邵卓于2011年9月加入我公司研究部,历任研究员、研究主管,2015年3月24日起任建信信息产业股票型证券投资基金的基金经理;2015年5月22日起任建信创新中国混合型证券投资基金的基金经理;2017年12月19日起任建信安心保本三号混合型证券投资基金的基金经理。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介(转型前)

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱虹	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2016年1月4日	2018年1月4日	11	硕士,2007年1月至2009年4月任长城人寿保险公司债券投资助理;2009年4月至2011年12月任天弘基金管理公司固定收益部总监助理;2012年1月至2014年6月任万家基金管理公司固定收益部总监;2015年8月至今历任我公司投资管理部副总监、副总经理,2015年10月29日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2017年11月4日转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金,朱虹继续担任该基金的基金经理;2016年1月4日任建信安心保本三号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2018年1月5日起转型为建信裕利灵活配置混合型证券投资基金,朱虹继续担任该基金的基金经理;2016年6月1日起任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月17日起任建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年4月20日起任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理。
邵卓	权益投资部联席投资管理首席研究官、本基金的基金经理	2017年12月19日	2018年1月4日	7	硕士,权益投资部联席投资管理首席研究官。2006年4月至2006年12月任明基(西门子)移动通信研发中心软件工程师;2007年2月至2010年7月任IBM中国软件实验室软件工程师;2010年7月加入广发证券公司,任计算机行业研究员。邵卓于2011年9月加入我公司研究部,历任研究员、研究主管,2015年3月24日起任建信信息产业股票型证券投资基金的基金经理;2015年5月22日起任建信创新中国混合型证券投资基金的基金经理;2017年12月19日起任建信安心保本三号混合型证券投资基金的基金经理。

4.1 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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他法律法规、部门规章,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生违反法律法规的行为。

4.2 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.2.1 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。

4.2.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内, 本基金管理人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%的情况有1次, 原因是投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.3 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.3.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观方面,今年上半年国内生产总值同比增长6.8%,比上年同期小幅回落0.1个百分点。其中二季度同比增长6.7%,比一季度略微回落0.1个百分点。其中,最终消费支出对GDP增长的贡献率为78.5%, 资本形成总额对GDP增长的贡献率为31.4%,货物和服务净出口对GDP增长的贡献率为-9.9%。

在国内信用紧缩和外部贸易摩擦升级的影响下,股票市场先扬后抑,上半年各市场指数均录得负涨幅,其中上证综指下跌13.90%,沪深300指数下跌12.90%,创业板指数下跌8.33%。年初以地产、金融为代表的价值板块表现最佳;2-3月,信息技术、创新药等成长性较高的行业反弹, 带动创业板取得阶段性收益;4-6月,消费、医药等后周期行业持续取得超额收益。上半年仅餐饮旅游、医药、食品饮料板块取得正收益。

本基金在2017年底转型为灵活配置型基金产品。2018年1月提高了股票仓位的配置比例,主要配置方向是科技创新和成长方向的蓝筹类个股,但在随后的中美贸易摩擦影响下,通信、电子板块下跌幅度较大,对基金业绩有一定负面影响,二季度持仓结构有所调整,增加了消费品的配置比例,成长股以PEG具有性价比的科技股为主。

4.3.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-9.52%, 波动率0.73%, 业绩比较基准收益率-9.44%,波动率0.76%。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

向后展望,我们判断近一两年的历次探底,已经构筑了A股年度级别的底部点位区间。

从经济供需基础来看,2015-2016供给侧结构性改革工作卓有成效,过剩产能得到有效出清,极大改善了经济部门的资产负债质量,为后续资本开支周期的回升提供了基础,为宏观增长的韧性和微观盈利的稳定性奠定了基础。

考虑政策基调的边际放缓,后续金融环境也有望改善。目前货币指标逼近历史最低,社融存量同比增速已经度过滑落最快速的阶段。我们认为未来金融条件将走向边际宽松。对股票市场来说,意味着“去杠杆”对风险偏好的抑制和对估值的调整压力逐步结束。另一方面,“去杠杆”工作在微观企业经营层面上仍将进入淘汰出清的阶段,而这可能是2019-2020中期见底、等待最后一波风险出清的标志。市场也会从估值底部向业绩底部方向过渡。

因此,从经济状态、金融环境、政策导向三个维度来评估,我们判断中国经济可能又一次来到了中周期的分水岭上,向后展望3-5年,对市场趋势应该更加乐观,未来应积极投资于受益经济转型的内需消费和创新成长板块。

但就年内来看,我们仍将处于底部震荡区间,可能仍需要时间来适应经济、货币、信用、监管等各方面的新生态,对市场底部的确认,需要经历“估值底--业绩底--信心底”三个阶段。短期对市场整体走势的判断,核心还是取决于国内政策的应对方式。

对应在投资策略上,意味着更加看重投资组合的alpha价值。我们重点关注三条主线:一是有国内核心竞争力的产业方向,包括5G、安防、新能源等方向;二是空间大增速高的方向,包括云计算、机器人等;三是龙头公司市场份额的持续提高,很多消费品细分行业都有这个特征。

4.5 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,本管理人根据中国证监会[2017]13号文《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定,继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

本公司设立资产估值委员会,主要负责审核和决定受托资产估值相关事宜,确保受托资产估值流程和结果公允合理。资产估值委员会由公司分管核算业务的高管、督察长、内控合规部、风险管理部和资产核算部门负责人组成。分管投资、研究业务的公司高管、相关投资管理部门负责人、相关研究部门负责人作为投资产品价值研究的专业成员出席资产估值委员会会议。

资产估值委员会成员均为多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理工作,熟悉业内法律法规的专家型人员。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法, 但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

本公司根据《中国证券投资基金协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,与中债金融估值中心有限公司签署《中债信息产品服务协议》, 并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值(适用非货币基金)或影子定价(适用货币基金和理财类基金); 对公司旗下基金持有的在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),本公司采用中证指数有限公司独立提供的债券估值价格进行估值。

本公司与中证指数有限公司签署《流通受限股票流动性折扣委托计算协议》,并依据《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》和中证指数有限公司独立提供的流通受限股票流动性折扣, 对公司旗下基金持有的流通受限股票进行估值。

4.6 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未实施利润分配, 符合相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定。

§5 托管人报告

1.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2018上半年度, 基金托管人在建信裕利灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.1 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2018上半年度, 建信基金管理有限责任公司在建信裕利灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。本报告期内本基金未进行收益分配,符合基金合同的规定。

5.2 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2018上半年度, 由建信基金管理有限责任公司编制并经托管人复核审查的有关建信裕利灵活配置混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§1 半年度财务会计报告(未经审计)(转型后)

1.1 资产负债表(转型后)

会计主体:建信裕利灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年6月30日
资 产:		
银行存款		182,095,602.15
结算备付金		1,790,588.76
存出保证金		251,036.72
交易性金融资产		201,507,950.84
其中:股票投资		201,507,950.84
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产		-
买入返售金融资产		-
应收证券清算款		-
应收利息		42,095.90
应收股利		-
应收申购款		118.50
递延所得税资产		-
其他资产		-
资产总计		385,687,392.87
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日
负 债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		30,326,426.81
应付赎回款		681,511.66
应付管理人报酬		428,417.56
应付托管费		18,588,953.91
应付销售服务费		-
应付交易费用		1,574,116.36
应交税费		191.42
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		233,479.02
负债合计		51,833,096.74
所有者权益:		
实收基金		356,161,534.07
未分配利润		-22,307,237.94
所有者权益合计		333,854,296.13
负债和所有者权益总计		385,687,392.87

1、报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.9374元,基金份额总额356,161,534.07份。

2、本财务报表的实际编制期间为2018年1月11日(基金合同生效日)至2018年6月30日。

6.2 利润表

会计主体:建信裕利灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018年1月11日(基金合同生效日)至2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月11日(基金合同生效日)至2018年6月30日
一、收入		-33,804,551.77
1.利息收入		1,187,285.47
其中:存款利息收入		861,569.00
债券利息收入		325,686.47
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-25,523,810.63
其中:股票投资收益		-26,770,331.62
基金投资收益		-
债券投资收益		35,440.06
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		1,211,080.93
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-9,470,124.78
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		2,128.17
减:二、费用		5,782,794.63
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	2,932,670.98
2. 托管费	6.4.7.2.2	488,778.50
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-
4. 交易费用		2,139,347.34
5. 利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		414.91
7. 其他费用		221,582.90
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-39,587,346.40
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-39,587,346.40

1.1 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信裕利灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018年1月11日(基金合同生效日)至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月11日(基金合同生效日)至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	750,098,890.72	27,037,233.45	777,136,124.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-39,587,346.40	-39,587,346.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-393,937,356.65	-9,757,124.99	-403,694,481.64
其中:1.基金申购款	683,620.46	-6,710.00	676,910.46
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-394,620,977.11	-9,750,414.99	-404,371,392.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	356,161,534.07	-22,307,237.94	333,854,296.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____张军红_____ _____吴曙明_____ _____丁颖_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

建信裕利灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)是由原建信安心保本三号混合型证券投资基金转型而来。根据原建信安心保本三号混合型证券投资基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司发布的《建信安心保本三号混合型证券投资基金保本期到期安排及转型为建信裕利灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》,生效日为2018年1月11日。原建信安心保本三号混合型证券投资基金转型为非避险策略基金,基金名称相应变更为“建信裕利灵活配置混合型证券投资基金”, 建信安心保本三号混合型证券投资基金份额转换为建信裕利灵活配置混合型证券投资基金份额。转型后,基金的托管人、登记机构、基金代码不变。自2018年1日起《建信裕利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《建信裕利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》生效,原《建信安心保本三号混合型证券投资基金基金合同》、《建信安心保本三号混合型证券投资基金托管协议》自同一日起失效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为建信基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信裕利灵活配置混合型证券投资基金》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、地方债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转债(含分离交易可转债)、可交换债、中期票据、短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。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95%;权证投资占基金资产净值的比例不高于3%;现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例不低于5%,其中每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为65%×沪深300指数收益率+35%×中债总财富(总值)指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《建信裕利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年1月11日(基金合同生效日)至2018年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况以及2018年1月11日(基金合同生效日)至2018年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内未发生会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]125号《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2