建信双息红利债券型证券投资基金 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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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

2.1 基金基本情况

基金简称	建信双息红利债券		
基金主代码	530017		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011年12月13日		
基金管理人	建信基金管理有限责任公司		
基金托管人	中信银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	1,011,113,602.28份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	建信双息红利债券A	建信双息红利债券C	建信双息红利债券H
下属分级基金的交易代码	530017	531017	960029
报告期末下属分级基金份额总额	946,150,682.91份	61,930,402.64份	3,032,516.73份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过主动管理债券组合,力争在追求基金资产稳定增长基础上为投资者取得高于投资业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。同时在固定收益资产所提供的稳健收益基础上,适当进行股票投资,本基金的权益投资作为债券投资的辅助和补充,以本金安全为敢惠要因素。
业绩比较基准	90%×中国债券总指数收益率+10%×中证红利指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

2.3 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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴剑明	李铁岚
	联系电话	010-66228888	4008200000
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfundcn	lixiuhua@citicbank.com
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95558
传真		010-66229001	010-85230024

2.4信息披露方式

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

基金级别	建信双息红利债券A	建信双息红利债券C	建信双息红利债券H
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	-50,595,122.31	-3,464,049.92	-160,010.85
本期利润	-30,965,888.72	-2,046,886.18	-101,679.43
加权平均基金份额本期利润	-0.0262	-0.0258	-0.0290
本期基金份额净值增长率	-2.43%	-2.62%	-2.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)		
期末可供分配基金份额利润	0.0031	-0.0063	0.0030
期末基金资产净值	1,023,712,288.23	64,526,329.36	3,280,614.63
期末基金份额净值	1.082	1.042	1.082

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

建信双息红利债券A

阶段	①份额净值增长率	②份额净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去一个月	-1.19%	0.25%	0.08%	0.13%	-1.27%	0.12%
过去三个月	-1.37%	0.27%	1.52%	0.16%	-2.89%	0.11%
过去六个月	-2.43%	0.25%	3.20%	0.14%	-5.63%	0.11%
过去一年	-3.34%	0.22%	3.21%	0.11%	-6.55%	0.11%
过去三年	1.83%	0.23%	8.20%	0.18%	-6.37%	0.06%
自基金合同生效起至今	71.09%	0.28%	32.97%	0.18%	38.12%	0.10%

建信双息红利债券C

阶段	①份额净值增长率	②份额净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去一个月	-1.23%	0.26%	0.08%	0.13%	-1.31%	0.13%
过去三个月	-1.51%	0.27%	1.52%	0.16%	-3.03%	0.11%
过去六个月	-2.62%	0.24%	3.20%	0.14%	-5.82%	0.10%
过去一年	-3.72%	0.22%	3.21%	0.11%	-6.93%	0.11%
过去三年	0.87%	0.23%	8.20%	0.18%	-7.33%	0.06%
自基金合同生效起至今	37.61%	0.32%	24.58%	0.20%	13.03%	0.12%

建信双息红利债券H

阶段	①份额净值增长率	②份额净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去一个月	-1.19%	0.25%	0.08%	0.13%	-1.27%	0.12%
过去三个月	-1.37%	0.27%	1.52%	0.16%	-2.89%	0.11%
过去六个月	-2.43%	0.25%	3.20%	0.14%	-5.63%	0.11%
过去一年	-3.34%	0.22%	3.21%	0.11%	-6.55%	0.11%
自基金合同生效起至今	-1.57%	0.19%	4.95%	0.13%	-6.52%	0.06%

1、本基金于2014年9月1日新增C类份额,原有份额全部转换为A类份额。

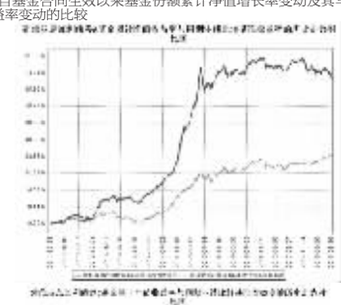
2、本基金的业绩比较基准为:90%×中国债券总指数收益率+10%×中证红利指数收益率。

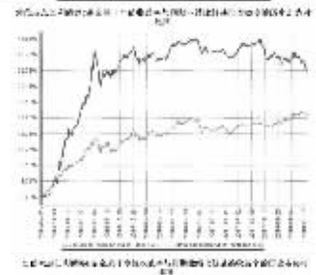
本基金为债券型证券投资基金,主要投资对象为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中投资于债券的资产占基金资产的比例不低于80%,在实际投资运作中,本基金债券投资比例均值约为90%,故本基金采取90%作为复合业绩比较基准中衡量债券投资业绩的权重, 相应将10%作为衡量权益类投资业绩的权重。

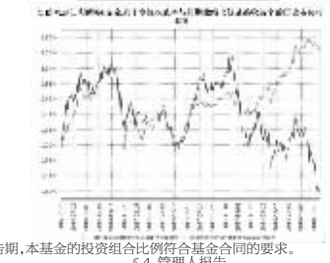
中国债券总指数是由中央国债登记结算有限责任公司于2001年12月31日推出的债券指数。它是中国债券市场趋势的表征,也是债券组合投资管理业绩评估的有效工具。中国债券总指数为掌握我国债券市场价格总水平、波动幅度和变动趋势,测算债券投资回报率水平,判断债券供求动向提供一个很好的依据。因此,本基金债券投资的业绩比较基准选择中国债券总指数收益率。

中证红利指数挑选在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的100只股票作为样本,以反映A股市场高红利股票的整体状况和走势。因此,本基金权益类证券品种的业绩比较基准选择中证红利指数收益率。

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







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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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、建信天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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
宋虹	固定收益投资部总经理,本基金的基金经理	2018年4月20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部理;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8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,固定收益投资部副总监。自2016年10月26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,本红利基金自该基金的基金经理;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,本红利基金自该基金的基金经理;2016年4月11日起任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理;2016年11月17日起任建信新均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。
钟敬穆	固定收益投资理有限责任公司固定收益投资部,本基金的基金经理	2011年12月13日	2018年6月3日	13	钟敬穆先生,固定收益投资部高级固定收益投资经理,特许金融分析师(CFA),硕士,加拿大籍华人。南开大学金融学学士、加拿大不列颠哥伦比亚大学硕士。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6月加入建信基金管理有限责任公司,历任基金经理、资深基金经理、投资管理部副总监、固定收益投资部高级固定收益投资官。2006年9月15日至2016年5月31日任建信稳定增利债券型证券投资基金的基金经理;2009年6月3日至2011年6月11日任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理;2011年12月13日至2018年5月31日任建信双息红利债券型证券投资基金的基金经理;2012年9月3日至2018年5月31日任建信安心保本混合型证券投资基金的基金经理。

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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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, 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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年经济总体运行较为平稳,供给侧改革的成功使周期性行业的盈利处于持续恢复状态。上半年美元兑人民币实际升值3.07%, 进入二季度有所加快,客观上影响了进口价格水平。中国作为全球原油需求的重要增长点,进口原油价格已经连续上升20个月以上。在炼化端,短期有环保压力和限产,山东低炼、江苏化工工业园进入限产关停。在而值水平波动、原油价格上涨、环保等多重因素的共同作用下,部分化工品出场价格水平有所攀升。

央行在4月、6月宣布降低存款准备金率。此举降低了市场短期利率水平,部分平抑了市场对资管新规影响的负面预期。在央行降低准备金之后,系统性金融风险有所降低。但长期看降低准备金仍是抵补外部性流动性不足的政策。全球央行均处于加息区间,因此政府没有大规模放水的政策意图。当前银行间短期流动性是两年来最宽松的时期,可以理解为银行间流动性受到资产和负债情况得以好转,资金运用会地较宽。我们观察到,2018年6月、7月两月的信贷水平与季节性水平有所脱离, 因此有理由判断今后半年的商业银行资金运用有较高概率偏好贷款等表内扩张性资产。

在此期间,短期流动性宽松导致利率债、高等级信用债、短期债券收益率均有所下行。同时,受资管新规的融资渠道收紧、证监会再融资政策等影响,上半年债券市场新增违约较去年有明显上升。信用风险的传导至股票市场,引起市场恐慌性下跌。

体现在下几个方面的影响:第一是受到资管新规影响,产业资本短期内资金紧张,无法进行资本运作,第二是去年开始对价值投资的过分炒作,导致两融结构中大盘股的融资买入持续上升。资管新规执行过程中,两融相关的非标产品可能面临资金来源变化。第三是在市场较为低迷时期,大型科技企业启动了回归A股的进程。因此,本次股票市场调整,直接影响主要是由于资金结构的变化造成的。虽然资易战等等负面信息不断催化市场情绪,但我们从各个主要经济体的出口、进口数据中都未看到影响。因此我们判断关税的影响最终将会造成全球范围内的价格水平上升。

本基金在二季度卖出长期信用债,增配长期利率债,这部分为组合贡献了较好收益,在股票方面选择石油石化链条作为主要配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期双息红利A净值增长率-2.43%,波动率0.25%,双息红利C净值增长率-2.62%,波动率0.24%,双息红利H净值增长率为-2.43%,波动率0.25%;业绩比较基准收益率3.2%,波动率0.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在资管新规的补充性规定出台后,银行贷款重新回归支持实体经济,上半年受到制约的基建、地产相关链条流动性将在下半年有所好转。国家融资担保公司的出台为银行支持小微企业、活跃地方实体经济作出了政策铺垫。证监会在8月初也出台了一系列有利于股票市场长期发展的制度建设。因此我们可以认为无论是政策还是流动性,三季度都将会好于二季度。

同时我们将时刻关注通胀水平对于经济的影响。在通胀初期,通常都伴随利率绝对水平维持较低和宽松的资金。这是股票市场面临的黄金投资期。在2017年至今,股票市场的波动性持续下行,主要以估值回归为特征。对于当前低迷的股票市场,虽然点位绝对水平较低,但从很多股票的价格看,其盈利水平对应的估值非常合理。

本基金在2季度末结束了长期利率债的投资,追加石化、银行、非银等股票投资。对3季度或更长的时期内,我们也将会保持对股票市场的积极关注。

4.6 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《中国证券投资基金业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。

4.7 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

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对建信双息红利债券型证券投资基金2018年上半年度基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 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

本托管人认为, 建信基金管理有限责任公司在建信双息红利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,建信基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的建信双息红利债券型证券投资基金2018年半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:建信双息红利债券型证券投资基金

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	上年度末 2017年12月31日
银行存款		12,405,386.28	42,554,597.21
结算备付金		3,877,041.80	11,947,367.44
存出保证金		257,644.32	404,541.06
交易性金融资产		1,341,207,213.63	2,096,288,047.09
其中:股票投资		178,146,209.93	296,402,547.51
基金投资		-	-
债券投资		1,163,061,003.80	1,799,885,499.58
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		43,923.64	1,083,368.38
应收利息		20,594,212.30	47,153,925.74
应收股利		-	-
应收申购款		120,668.71	247,213.65
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,378,506,090.68	2,199,679,060.57
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31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		279,829,380.24	546,187,006.57
应付证券清算款		-	36,536,566.99
应付赎回款		2,599,964.15	6,868,003.27
应付管理人报酬		681,417.81	954,247.35
应付托管费		194,690.80	272,642.09
应付销售服务费		19,279.59	30,582.86
应付交易费用		3,069,601.03	2,023,891.30
应交税费		167,167.51	-
应付利息		97,974.31	44,547.05
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		327,395.02	435,453.10
负债合计		286,986,870.46	593,352,929.58
所有者权益:			
实收基金		1,011,113,602.28	1,451,242,799.91
未分配利润		80,405,617.94	155,083,331.08
所有者权益合计		1,091,519,220.22	1,606,326,130.99
负债和所有者权益总计		1,378,506,090.68	2,199,679,060.57

报告截止日2018年06月30日,基金份额总额1,011,113,602.28份。其中建信双息红利债券基金A类基金份额净值1.082元, 基金份额总额946,150,682.91份;建信双息红利债券基金C类基金份额净值1.042元, 基金份额总额61,930,402.64份; 建信双息红利债券基金H类基金份额净值1.082元, 基金份额总额3,032,516.73份。

6.2 利润表

会计主体:建信双息红利债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1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1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入		-17,151,469.04	27,814,304.96
1.利息收入		39,136,745.05	70,816,082.61
其中:存款利息收入		172,172.57	275,277.39
债券利息收入		38,947,536.87	69,889,667.32
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		17,035.61	651,137.90
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-77,424,363.76	-21,839,887.20
其中:股票投资收益		-69,015,962.04	-22,378,276.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-11,265,469.51	45,618.36
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		2,857,077.77	492,770.99
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		21,104,711.75	-21,292,699.08
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		31,430.94	230,708.63
减:二、费用		15,962,995.29	22,112,819.84
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,823,110.43	9,948,869.50
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,378,031.54	2,842,534.15
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	146,690.46	325,691.42
4. 交易费用		2,051,283.21	2,272,461.73
5. 利息支出		7,209,363.88	6,472,904.32
其中:卖出回购金融资产支出		7,209,363.88	6,472,904.32
6. 税金及附加		109,920.56	
7. 其他费用		244,595.19	249,358.72
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-33,114,464.33	5,701,485.12
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-33,114,464.33	5,701,485.12

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信双息红利债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1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)	1,451,242,799.91	155,083,331.08	1,606,326,130.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-33,114,464.33	-33,114,464.33
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)	-440,129,197.63	-41,563,248.81	-481,692,446.44
其中:1.基金申购款	11,062,769.49	1,056,676.62	12,109,446.11
2.基金赎回款	-451,191,967.12	-42,619,925.43	-493,801,892.55
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)	1,011,113,602.28	80,405,617.94	1,091,519,220.22
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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)	3,219,366,601.25	529,185,188.47	3,748,551,789.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	5,701,485.12	5,701,485.12
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)	-1,106,150,019.57	-151,507,095.06	-1,257,657,114.63
其中:1.基金申购款	288,764,019.64	36,888,318.83	325,649,338.47
2.基金赎回款	-1,394,914,039.21	-188,395,413.89	-1,583,309,453.10
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)	-	-100,519,396.18	-100,519,396.18
五、期末所有者权益(基金净值)	2,113,206,581.68	282,860,183.35	2,396,066,765.03

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

建信双息红利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]1660号《关于核准建信双息红利债券型证券投资基金募集的批复》核准,由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信双息红利债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,951,604,406.33元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第497号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信双息红利债券型证券投资基金基金合同》于2011年12月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,951,677,612.70份基金份额,其中认购资金利息折合73,206.37份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《关于建信双息红利债券型证券投资基金增加C类收费模式并修改基金合同的公告》并报证监会备案,本基金于2014年9月1日起根据申购费用、赎回费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的,称为A类基金份额;不收取申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值。投资者可自行选择申购的基金份额类别。2014年9月1日前原有的基金份额在增加收取销售服务费的C类收费模式,全部转换为A类基金份额。

根据《建信双息红利债券型证券投资基金新增H类基金份额及修改基金合同的公告》以及更新的《建信双息红利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,自2016年4月15日起,本基金根据基金份额销售区域的不同,将基金份额分为不同的类别。在中华人民共和国(仅为本基金合同目的不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区)销售的基金份额,称为A类基金份额或C类基金份额;在中国香港特别行政区销售的基金份额,称为H类基金份额。本基金各基金份额类别分别设置代码,并分别计算和公告基金份额净值。投资者可自行选择申购的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信双息红利债券型证券投资基金基金合同》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债券(包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购等)、股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证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:本基金投资于债券类资产占基金资产的比例不低于80%,投资于权益类资产占基金资产的比例不高于20%, 持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为90% X 中国债券总指数收益率 + 10% X 中证红利指数收益率。

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)》、中国证券投资基金业协会(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》、《建信双息红利债券型证券投资