

## 建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金

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  
成立日期:2018年03月25日

1.1 重要提示  
基金管理人、基金托管人、基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金托管人中国民生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、投资组合基本情况,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。

2.1 基金基本情况

| 基金简称    | 建信民丰回报定期开放混合 |
|---------|--------------|
| 场内简称    |              |
| 基金代码    | 004413       |
| 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 |
| 基金合同生效日 | 2018年4月18日   |
| 上市日期    |              |

2.2 基金产品说明

| 投资目标   | 本基金在严格控制风险的前提下,追求资产的长期增值,充分利用较低风险的债券投资,力争为投资者提供持续、稳定的回报。   |
|--------|--|
| 投资策略   | 本基金的投资策略分为两个方面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产中各大类资产的比例;其次,在大类资产配置的基础上,对个股、个债、行业、主题、量化策略等进行配置,追求在各大类资产配置的基础上,实现超额收益。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:20%*中证500指数收益率+80%*中证全债指数收益率。  |
| 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介于股票型基金、货币型基金和债券型基金之间,属于中收益/风险特征的基金。   |

2.3 基金管理人及基金托管人

| 名称     | 基金管理人                   | 基金托管人                |
|--------|-------------------------|----------------------|
| 名称     | 建信基金管理有限责任公司            | 中国民生银行股份有限公司         |
| 法定代表人  | 王新奎                     | 王耀庭                  |
| 联系电话   | 010-66228888            | 010-58660666         |
| 电子邮箱   | zhanqin@jianshen.com.cn | zhanqin@cmbchina.com |
| 客户服务热线 | 010-66228800            | 95568                |
| 传真     | 010-66228001            | 010-58660798         |

2.4 信息披露方式

| 披露基金半年度报告正文的互联网网址 | http://www.jianshen.com |
|-------------------|-------------------------|
| 基金半年度报告备查地点       | 基金管理人及基金托管人住所           |

3 主要财务数据和财务指标

| 3.1 主要财务数据和财务指标                | 报告期末(2018年1月1日至2018年6月30日) |
|--------------------------------|----------------------------|
| 本期已实现收益                        | 4,106,467.48               |
| 本期利润                           | 5,086,793.07               |
| 加权平均基金份额本期利润                   | 0.0094                     |
| 本期基金份额净值增长率                    | 0.56%                      |
| 3.2 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 | 报告期末(2018年6月30日)           |
| 期末可供分配基金份额净值                   | 0.9433                     |
| 期末基金份额净值                       | 1.01,943,752.29            |
| 期末基金份额持有人数                     | 1,044,323                  |

1. 本基金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,则期末可供分配的利润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,则期末可供分配的利润金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分)。

3. 所述基金份额指标不包括持有人认购或交易基金的各类费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

3.2 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 | 业绩比较基准增长率② | ①-②    | ①-③   | ①-④    |
|-----------|----------|------------|--------|-------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%   | 0.22%      | -1.38% | 0.27% | -0.15% |
| 过去三个月     | -0.54%   | 0.11%      | -1.38% | 0.29% | -0.13% |
| 过去六个月     | 0.56%    | 0.19%      | 0.00%  | 0.29% | -0.10% |
| 过去一年      | 3.09%    | 0.16%      | 0.36%  | 0.29% | -0.09% |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%    | 0.15%      | -0.49% | 0.24% | -0.09% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

本基金报告期末公允价值变动收益为-1,044,323.00元,占基金资产净值的-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②    |
|-----------|------------|------------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%     | 0.22%      | -1.38% |
| 过去三个月     | -0.54%     | 0.11%      | -1.38% |
| 过去六个月     | 0.56%      | 0.19%      | 0.00%  |
| 过去一年      | 3.09%      | 0.16%      | 0.36%  |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%      | 0.15%      | -0.49% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

本基金报告期末公允价值变动收益为-1,044,323.00元,占基金资产净值的-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②    |
|-----------|------------|------------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%     | 0.22%      | -1.38% |
| 过去三个月     | -0.54%     | 0.11%      | -1.38% |
| 过去六个月     | 0.56%      | 0.19%      | 0.00%  |
| 过去一年      | 3.09%      | 0.16%      | 0.36%  |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%      | 0.15%      | -0.49% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

本基金报告期末公允价值变动收益为-1,044,323.00元,占基金资产净值的-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②    |
|-----------|------------|------------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%     | 0.22%      | -1.38% |
| 过去三个月     | -0.54%     | 0.11%      | -1.38% |
| 过去六个月     | 0.56%      | 0.19%      | 0.00%  |
| 过去一年      | 3.09%      | 0.16%      | 0.36%  |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%      | 0.15%      | -0.49% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

本基金报告期末公允价值变动收益为-1,044,323.00元,占基金资产净值的-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②    |
|-----------|------------|------------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%     | 0.22%      | -1.38% |
| 过去三个月     | -0.54%     | 0.11%      | -1.38% |
| 过去六个月     | 0.56%      | 0.19%      | 0.00%  |
| 过去一年      | 3.09%      | 0.16%      | 0.36%  |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%      | 0.15%      | -0.49% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

本基金报告期末公允价值变动收益为-1,044,323.00元,占基金资产净值的-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②    |
|-----------|------------|------------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%     | 0.22%      | -1.38% |
| 过去三个月     | -0.54%     | 0.11%      | -1.38% |
| 过去六个月     | 0.56%      | 0.19%      | 0.00%  |
| 过去一年      | 3.09%      | 0.16%      | 0.36%  |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%      | 0.15%      | -0.49% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

本基金报告期末公允价值变动收益为-1,044,323.00元,占基金资产净值的-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②    |
|-----------|------------|------------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%     | 0.22%      | -1.38% |
| 过去三个月     | -0.54%     | 0.11%      | -1.38% |
| 过去六个月     | 0.56%      | 0.19%      | 0.00%  |
| 过去一年      | 3.09%      | 0.16%      | 0.36%  |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%      | 0.15%      | -0.49% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

本基金报告期末公允价值变动收益为-1,044,323.00元,占基金资产净值的-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②    |
|-----------|------------|------------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%     | 0.22%      | -1.38% |
| 过去三个月     | -0.54%     | 0.11%      | -1.38% |
| 过去六个月     | 0.56%      | 0.19%      | 0.00%  |
| 过去一年      | 3.09%      | 0.16%      | 0.36%  |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%      | 0.15%      | -0.49% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

本基金报告期末公允价值变动收益为-1,044,323.00元,占基金资产净值的-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较

| 阶段        | 基金份额净值增长率① | 业绩比较基准收益率② | ①-②    |
|-----------|------------|------------|--------|
| 过去一个月     | -0.40%     | 0.22%      | -1.38% |
| 过去三个月     | -0.54%     | 0.11%      | -1.38% |
| 过去六个月     | 0.56%      | 0.19%      | 0.00%  |
| 过去一年      | 3.09%      | 0.16%      | 0.36%  |
| 自基金合同生效以来 | 4.33%      | 0.15%      | -0.49% |

本基金的业绩比较基准为:20%\*中证500指数收益率+80%\*中证全债指数收益率

证券投资基金(LOF)、建信信义事件驱动股票型证券投资基金、建信瑞泽养老混合基金中基金(FOF)、建信稳利回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中证50交易型开放式指数证券投资基金、建信富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、建信睿和稳健定期开放混合型证券投资基金、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、建信富利回报灵活配置混合型证券投资基金、建信睿享添添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证券投资基金、建信信义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10只开放式基金,管理的基金净资产规模共计为36,342.88亿元。

4.1.2 基金业绩(或基金业绩归因)及基金业绩归因简况

| 姓名  | 职务   | 任本基金的基金经理(管理)期限       | 从业年限 | 说明  |
|-----|------|-----------------------|------|---|
| 钟天宏 | 基金经理 | 2017年4月18日至2018年6月30日 | 10   | 钟天宏先生,金融工程硕士,2008年7月至2011年9月就职于中国国际金融有限公司,历任市场风险监控分析师、基金经理助理,从事风险管理、量化研究及投资。2011年9月起担任建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金经理,2014年12月起担任建信睿享添添定期开放混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起担任建信睿丰纯债定期开放混合型证券投资基金基金经理,2016年9月起担任建信信义精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年4月18日起担任建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金经理,2018年1月1日起担任建信睿享添添定期开放混合型证券投资基金基金经理,2018年6月30日止担任建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。 |

4.2 管理人对外报告期内本基金遵守诚信情况的说明

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、安全合规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,为基金持有人谋求合法利益,没有发生违反法律法规的行为。

4.3 管理人对外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

为了公平对待投资者,保护投资者利益,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》、《证券投资基金公平交易管理办法》、《基金管理人特定资产管理业务管理办法》及相关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》、《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严格执行公平交易机制,一旦出现可能影响公平交易同一证券时,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对公平对待不同投资组合,严禁直接或间接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总成交量的5%的情况有1次,原因是投资组合投资策略需要,未构成不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内本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

本基金为偏债混合型定开基金,基金管理人以量化分析研究为基础,利用量化模型进行仓位控制,个股选择和风险管理。于今年四月份结束第一个封闭期,并取得了超过4%的绝对收益。随后,开始了第二个封闭期的投资管理。在今年上半年市场波动较大,股票指数大幅下跌的情况下,管理人坚持量化策略,合理配置资产,获得了一定的绝对收益。

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0.56%,波动率0.19%,业绩比较基准收益率为0%,波动率0.29%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾2018年上半年,市场波动明显放大,市场风格切换较快。进入二季度,受贸易战、去杠杆等因素影响,市场震荡下行,中盘成长个股跌幅较大。展望下半年,随着稳增长政策发力推出带动的财政政策,以及松紧适度的货币政策,标志着宏观经济企稳,预计下半年市场风格将仍然较大,但指数较上半年有更多的机会,需要进一步精选个股,并做好仓位控制。

本基金管理人将坚持量化分析研究,进一步改进量化策略,努力克服市场的波动,力争取得较好的绝对收益。

4.6 管理人对外报告期内基金估值情况的说明

本报告期内,本管理人根据中国证监会2017年11号《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。本公司设立资产评估委员会,主要负责审核和决定受托资产管理相关业务,确保受托资产评估流程和结果公允合理。资产评估委员会由资产评估部的高管、督察长、内控合规部、风险管理部等部门负责人组成。分管投资、研究业务的专员参与相关投资管理、负责人、相关研究员/负责人作为投资、研究业务的专员组成资产评估委员会会议。

资产评估委员会成员均为多年从事估值工作、证券行业研究、风险管理专家,熟悉行业法律法规的专家型人才。

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法不具备最终决策权。

本公司参与估值流程的各主体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委员会工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理原则》,与中国基金业协会有限公司签署《中国证券投资基金业协会估值处理原则》,并依据其提供的中债收益率曲线估值价格对公司“基金估值中的行业间固定收益品种进行估值(适用非货币基金)”,以及公允价值(适用货币基金)类别基金;对上市公司基金持有的有价证券公允价值或上市或停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,本公司采用中国证券投资基金业协会提供的估值价格进行估值。

本公司与中国证券登记结算有限公司签署《流通受限股票流动性折扣摊薄协议》,并依据《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》,对中国证券登记结算有限公司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 管理人对外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基金合同中关于利润分配条款的规定。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守诚信情况的说明

本报告期内,中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定,依法安全保管了基金财产,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

6.2 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

本报告期内,按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定,本托管人对本基金的资产运作方面进行了监督,对基金管理人合规运作、基金合同申购赎回的核算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面均符合法律法规及基金合同的规定。

本报告期内,本基金未发生违规事项。

6.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实性、准确性和完整性发表意见

本托管人复核管理人的本报告期内财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

6.4 资产负债表

报告主体:建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金  
会计截止日:2018年6月30日

| 资产          | 附注号 | 本报告期末<br>2018年6月30日 | 上年度末<br>2017年12月31日 |
|-------------|-----|---------------------|---------------------|
| 货币资金        |     | 32,270,288.13       | 6,826,942.66        |
| 应收款项        |     | 5,406,961.18        | 17,223,603.62       |
| 买入返售金融资产    |     | 3,205,000.00        | 2,786,621.26        |
| 应收利息        |     | 1,221,763.92        | 900,000.00          |
| 其他应收款       |     | 128,279,802.29      | 129,000,000.00      |
| 可供出售金融资产    |     | 1,267,969.00        | 127,120,000.78      |
| 持有至到期投资     |     | -                   | -                   |
| 长期股权投资      |     | -                   | -                   |
| 投资性房地产      |     | -                   | -                   |
| 固定资产        |     | 149,477.72          | 701,799.92          |
| 在建工程        |     | 29,563.63           | 152,309.92          |
| 无形资产        |     | -                   | -                   |
| 递延所得税资产     |     | 762,943.24          | 504,743.57          |
| 其他资产        |     | -                   | -                   |
| 资产总计        |     | 183,002,998.08      | 900,681,329.44      |
| 负债          |     | -                   | -                   |
| 应付短期融资券     |     | -                   | -                   |
| 应付账款        |     | -                   | -                   |
| 预收款项        |     | -                   | -                   |
| 应付利息        |     | 174,280,423.36      | 898,387,017.17      |
| 应付股利        |     | 18,475,272.52       | 32,586,134.17       |
| 其他应付款       |     | 71,843,728.20       | 896,962,151.34      |
| 其他负债        |     | -                   | -                   |
| 负债合计        |     | 183,002,998.08      | 900,681,329.44      |
| 所有者权益       |     | -                   | -                   |
| 实收资本        |     | 174,280,423.36      | 898,387,017.17      |
| 资本公积        |     | -                   | -                   |
| 未分配利润       |     | 8,722,574.72        | 2,294,312.27        |
| 所有者权益合计     |     | -                   | -                   |
| 报告期末所有者权益合计 |     | -                   | -                   |

报告截止日:2018年6月30日,基金份额净值1.0433元,基金份额总额174,280,423.36份。

6.2 利润表

| 项目                     | 附注号 | 本期<br>2018年1月1日至2018年6月30日 | 上期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |
|------------------------|-----|----------------------------|----------------------------|
| 一、收入                   |     | 9,023,675.03               | 12,962,982.76              |
| 1.利息收入                 |     | 11,946,097.27              | 6,011,213.62               |
| 其中:存款利息收入              |     | 9,235,007.22               | 3,889,566.94               |
| 债券利息收入                 |     | 1,717,460.00               | 523,923.28                 |
| 资产支持证券利息收入             |     | -                          | -                          |
| 买入返售金融资产收入             |     | 892,468.86                 | 1,587,682.40               |
| 其他利息收入                 |     | -                          | -                          |
| 2.投资收益(损失以“-”号填列)      |     | -3,113,128.64              | 1,171,287.39               |
| 其中:公允价值变动收益(损失以“-”号填列) |     | -2,546,243.20              | -117,679.19                |
| 其他投资收益                 |     | -566,885.                  |                            |