建信鑫丰回报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:中国民生银行股份有限公司
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	建信鑫丰回报灵活配置混合	
基金主代码	001408	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月16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	
报告期末基金份额总额	1,062,150,464.97份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	建信鑫丰回报灵活配置混合A	建信鑫丰回报灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码:	001408	002141
报告期末下属分级基金的份额总额	36,997,691.58份	1,025,152,773.39份

2.2 基金产品说明

投资目标	力争每年获得较高的绝对回报。
投资策略	本基金以自上而下的投资策略,灵活配置大类资产,动态控制组合风险,力争长期、稳定的绝对回报。
业绩比较基准	6%/年。
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低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。

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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴晓明	罗菲菲
	联系电话	010-66228888	010-58560666
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95568
传真		010-66228001	010-58560798

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.ccbfund.cn
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	建信鑫丰回报灵活配置混合A	建信鑫丰回报灵活配置混合C
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)
本期已实现收益	-801,186.17	-21,035,576.71
本期利润	-1,270,999.15	-19,920,908.38
加权平均基金份额本期利润	-0.0344	-0.0180
本期基金份额净值增长率	-3.09%	-3.14%
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	0.0779	0.0720
期末基金资产净值	39,879,316.29	1,098,924,787.20
期末基金份额净值	1.0779	1.0720

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.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

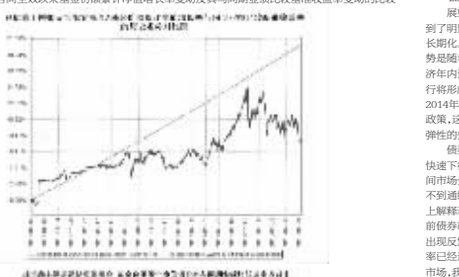
建信鑫丰回报灵活配置混合A

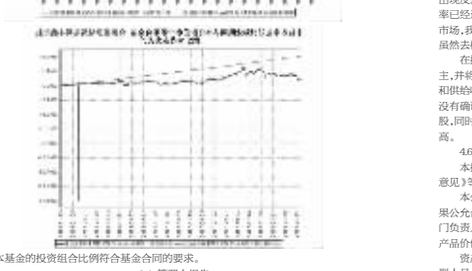
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-2.17%	0.39%	0.50%	0.02%	-2.67%	0.37%
过去三个月	-2.22%	0.45%	1.53%	0.02%	-3.75%	0.43%
过去六个月	-3.09%	0.44%	3.06%	0.02%	-6.15%	0.42%
过去一年	0.14%	0.45%	6.27%	0.02%	-6.13%	0.43%
过去三年	7.79%	0.32%	20.04%	0.02%	-12.25%	0.30%
自基金合同生效起至今	7.79%	0.31%	20.34%	0.02%	-12.55%	0.29%

建信鑫丰回报灵活配置混合C

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	-2.17%	0.38%	0.50%	0.02%	-2.67%	0.36%
过去三个月	-2.24%	0.45%	1.53%	0.02%	-3.77%	0.43%
过去六个月	-3.14%	0.44%	3.06%	0.02%	-6.20%	0.42%
过去一年	0.04%	0.45%	6.27%	0.02%	-6.23%	0.43%
自基金合同生效起至今	4.18%	8.66%	17.25%	0.02%	-13.07%	8.64%

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、建信嘉新宝货币市场基金、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、建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金、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、建信鑫利回报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、建信鑫享纯债债券型证券投资基金、建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿利纯债债券型证券投资基金、建信鑫利纯债债券型证券投资基金、建信鑫添纯债债券型证券投资基金、建信鑫泽纯债债券型证券投资基金、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、建信故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		
朱建华	本基金的基金经理	2016年3月14日	-	10	硕士。曾任大连博达系统工程公司职员、中诚信国际信用评级公司项目组长,2007年10月起任中诚信证券评估有限公司公司评级部总经理助理,2008年8月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于2011年6月加入本公司,历任高级债券研究员、基金经理助理、基金经理。2012年8月28日至2015年8月11日任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2012年11月15日至2014年3月6日任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理;2012年12月20日至2014年3月27日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2013年5月14日起任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2013年12月10日起任建信稳定添利债券型证券投资基金的基金经理;2016年3月14日起任建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年4月28日至2018年5月3日任建信安心保本六号混合型证券投资基金的基金经理,2016年6月1日任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理,2016年11月1日起任建信瑞丰添利混合型证券投资基金,2016年11月1日起任建信稳定增利债券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

上半年国内宏观经济形势复杂多变,从微观层面看,上半年受供给侧改革的影响工业企业利润维持较高增速,大宗商品价格高位运行,但因宏观整体需求下降潜在的增长动力受到抑制,除地产投资外基建投资、制造业投资增速均出现下降,在房价高企的背景下社会消费者零售增额增速也显示出一定疲态。此外,上半年随着去杠杆的深入,社融与M2的增速均大幅走低,盈利上升带来的结果是企业财务费用增加、现金流开始出现恶化,而信用收缩所导致的债务违约也安得更加频繁,此时再叠加国际环境的不确定性国内中期经济下行压力明显增大。通胀方面,上半年CPI总体处于较低水平,猪价依然在低位徘徊。虽然受油价上扬的影响,但在总需求下降的情况下输入性通胀压力并未有效传导。货币政策方面,上半年虽然美国开始进入加速加息周期但中国的长期利率方向在二季度已经出现拐点,最初只是下降的幅度较慢,这和国内率先去杠杆信用紧缩有关。为配合金融去杠杆让银行表外资金回表,央行从四月份以来连续两次定向降准,特别是美国加息后国内的公开市场操作利率并未上调,而随后的货币政策执行报告也将货币政策的基调变为保持流动性充裕。种种迹象均在证了货币政策的转向,这也是为对冲去杠杆的过程中出现系统性金融风险起到了稳定剂的作用。汇率方面,二季度以来人民币汇率在美元加速升值的背景下出现贬值,但前期的贬值更像是主动调整的结果,从银行客结售汇和购付汇净值来看非常稳定,这跟三年前的情况截然不同。虽然进入七月以来受外部环境的影响人民币汇率的波动加剧,但考虑到汇改后人民币国际化程度的提升目前的波动总体上处于合理水平。而随着未来人民币国际化进程加速汇率的波动有可能将变得更加频繁。

债券方面,上半年债券市场收益率先上后下。其中年初的收益率上行主要是市场对流动过紧的担忧。随着二季度市场流动性趋缓债券市场收益率出现跳落下行,特别是在四月份定向降准后打开了收益率的下行空间。虽然期间受资管新规等政策出台的影响收益率曾一度出现一定上行,但随着社融数据不及预期,宏观经济的下行开始逐步得到市场的共识。由于上半年的利率债市场尚缺乏足够的配置盘,收益率的下行主要来自交易盘以及部分避险资金,叠加货币政策的转向使得利率债成为上半年配置价值最高的品种。相对利率债,上半年信用风险频发,信用息差在上半年呈现扩大并伴随着流动性明显受差。

转债方面,受权益市场下跌影响进入二季度转债出现了明显的调整,虽然五月份转债的溢价率估值已经到达历史20%分位值水平,但因六月份权益的下跌其溢价率再次出现上升。从到期收益率看,截止6月底转债的平均收益率不到3%,防御性离历史高点还有一定距离,由于后续转债发行放量,存量转债市场的流动性变差,转债市场依然处于存量博弈阶段,但部分债性较强的转债在利率下行的背景下已经出现了一定配置价值,而对于股性较强的转债则仍需要观察。权益方面,上半年权益市场相对2017年波动明显加大。虽然企业ROE增速依然较好,但去杠杆的大环境影响下A股估值水平呈现下降,再叠加贸易摩擦风险的不确定性权益市场进入二季度明显回调,特别是进入六月份市场在跌破3000点后下跌加速。估值看,当前上证的整体估值水平已接近过去的历史底部区域,考虑到前期跌幅较,大权益市场在这个位置出现反弹属正常现象。但另一方面,这次与以往不同的是目前我们还看不到能够支撑A股出现明显上涨的因素,去杠杆与贸易摩擦的影响将可能是长期的,内部改革的效果仍未体现,现在仍属于权益市场的左侧位置,而历史上看越是底部其实个股的波动会越大,同时底部的确认也需要一个较长的过程,因此目前的位置应减少风险敞口并密切观察外部环境的变化。

上半年,建信鑫丰回报因前期权益占比偏高导致在五月底六月初的权益市场下跌中受到较大冲击,净值出现下降。为规避未来进一步市场波动的风险,本基金在权益市场跌破3000点后进行了减仓操作,同时适度增加了债券的比例。相对年初,本基金久期有所提升,并适度增加了一定的杠杆比例,同时权益比例明显下降。其中为提高组合流动性,增持的债券主要以短融和长期利率债为主,信用风险可控。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信鑫丰回报A净值增长率-3.09%,波动率0.44%,建信鑫丰回报C净值增长率-3.14%,波动率0.44%;业绩比较基准收益率3.06%,波动率0.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为进入七月份以来陆着一系列稳杠杆举措的出台,之前一刀切似的去杠杆方式将得到了明显缓解,这对社融企稳、地方投融资平台风险化解、保增长等将起到积极作用,去杠杆的周期亦将变得长期化。这些将在短期内利好权益和信用债,并对利率债形成一定冲击。从进一步的演变看,未来可能的趋势是随着稳杠杆的推进,信用将呈现分化,更加积极的财政政策意味着基建领域的投资增速将出现拐点,经济年内预期企稳是大概率事件。货币政策方面,下半年货币政策总体上预计将维持宽松,短期利率的快速下行将形成一致预期。但另一方面,由于对房地产的调控目前看不到放松的迹象,而目前国内宏观的环境相比2014年其实已经有了明显改善,加之资产价格的高位,在稳杠杆的背景下相比于2015年的宽财政与宽货币政策,这次的货币政策放松与财政刺激效果大概率将打折扣,所有的政策只是为了稳定经济预期,由于经济弹性的变弱,最终的效果还取决于去杠杆的实际效果以及对贸易摩擦的后续进展。

债券方面,由于当前去杠杆政策的缓和导致银行间市场出现一定程度的流动性泛滥并带动短期利率的快速下行,信用息差明显收窄,期限息差呈现走扩。由于信用环境已经从全面紧缩开始出现分化,目前银行间市场全面的流动性宽松的持续效果可能有一定反复。另外还值得注意的是,汇率的贬值导致市场已经看不到通缩的压力,反倒在货币政策相对宽松的背景下长期输入性通胀的可能性在变大,这也可以在一定程度上解释利率债目前较高的期限息差。接下来我们将密切关注总需求的变化以及商品价格的波动。考虑到目前债券市场已经包含了未来流动性持续宽松以及对经济下滑的预期,因此一旦经济数据出现反复将带来期限息差走平的交易性机会。考虑到一系列稳杠杆政策的出台,从趋势上债券的行情大概率已经进入下半场。转债方面仍主要将以防御为主,行情主要取决于权益资产的表现。展望下半年的权益市场,我们认为目前市场依然处于下跌的左侧区间,短期内的企稳或反弹并不能带来明显的赚钱效应,同时虽然去杠杆的节奏放缓但趋势没有变化,降低杠杆就是降低整体估值的过程,这对小市值股票影响更明显。

在接下来的操作中,本基金将采取防御为主的策略,债券方面主要以信用债的票息收入和利率债交易为主,并将适当增加组合杠杆,其中长期利率债方面观察10年国开4%左右的压力位,同时密切关注总需求变化和供给收缩所带来的工业品溢价的持续性以及通胀预期的变化。权益方面虽然市场可能有超跌后的反弹但没有确认底部前不会大仓位参与,更多精力放在个股研究上并适当增持因前期板块大幅下跌导致错杀的个股,同时重点继续关注银行、通胀相关板块中个股的交易性机会。权益比例在整体市场没有回暖前不宜过高。

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

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。

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投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、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损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内,本基金未进行利润分配。

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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:建信鑫丰回报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	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		14,108,123.41	42,319,689.39
结算备付金		6,171,026.12	32,671,577.40
存出保证金		627,597.83	901,128.49
交易性金融资产		1,080,968,166.76	1,172,248,743.96
其中:股票投资		53,157,317.36	576,534,960.66
基金投资		-	-
债券投资		1,027,810,849.40	595,713,783.30
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		40,050,245.08	580,753,058.26
应收证券清算款		-	3,471,127.72
应收利息		13,468,750.69	13,648,514.23
应收股利		-	-
应收申购款		-	2,995.51
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,155,393,909.89	1,846,016,834.96
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		-	-
应付证券清算款		10,000,000.00	-
应付赎回款		9.80	-
应付管理人报酬		757,208.73	1,248,073.78
应付托管费		189,302.18	312,018.44
应付销售服务费		91,337.53	152,511.50
应付交易费用		5,274,297.40	4,008,135.03
应交税费		50,296.48	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		227,354.28	440,000.00
负债合计		16,589,806.40	6,160,738.75
所有者权益:			
实收基金		1,062,150,464.97	1,662,256,748.82
未分配利润		76,653,638.52	177,599,347.39
所有者权益合计		1,138,804,103.49	1,839,856,096.21
负债和所有者权益总计		1,155,393,909.89	1,846,016,834.96

注:报告截止日2018年06月30日,基金份额总额1,062,150,464.97份。其中建信鑫丰回报灵活配置混合基金A类基金份额净值1.0779元,基金份额总额36,997,691.58份;建信鑫丰回报灵活配置混合基金C类基金份额净值1.0720元,基金份额总额1,025,152,773.39份。

6.2 利润表

会计主体:建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金

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		-10,731,272.86	66,036,558.20
1.利息收入		15,066,299.55	27,222,828.75
其中:存款利息收入		357,243.22	7,718,799.39
债券利息收入		10,418,222.39	10,915,969.90
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,290,833.94	8,588,059.46
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-26,442,651.61	-5,616,888.39
其中:股票投资收益		-25,754,777.21	-6,675,894.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-3,204,313.59	-471,754.11
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		2,516,439.19	1,530,760.07
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		644,855.35	44,428,715.88
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		223.85	1,901.96
减:二、费用		10,460,634.67	12,927,561.34
1. 管理人报酬	6.4.8.2.1	4,966,472.91	7,237,851.87
2. 托管费	6.4.8.2.2	1,241,618.31	1,809,462.99
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	600,559.17	884,340.99
4. 交易费用		3,399,633.48	2,713,346.31
5. 利息支出		4,197.63	57,597.28
其中:卖出回购金融资产支出		4,197.63	57,597.28
6. 税金及附加		18,276.68	-
7. 其他费用		229,876.49	224,961.90
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-21,191,907.53	53,108,996.86
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-21,191,907.53	53,108,996.86

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金

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)	1,662,256,748.82	177,599,347.39	1,839,856,096.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-21,191,907.53	-21,191,907.53
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)	-600,106,283.85	-79,753,801.34	-679,860,085.19
其中:1.基金申购款	59,434.82	5,820.30	65,255.12
2.基金赎回款	-600,165,718.67	-79,759,621.64	-679,925,340.31
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)	1,062,150,464.97	76,653,638.52	1,138,804,103.49
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)	1,965,476,957.85	79,134,600.05	2,044,611,557.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	53,993,337.85	53,993,337.85
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)	-302,807,714.98	-13,097,281.03	-315,904,996.01
其中:1.基金申购款	149,970.13	6,842.63	156,812.76
2.基金赎回款	-302,957,685.11	-13,104,123.66	-316,061,808.77
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)	1,662,669,242.87	120,030,656.87	1,782,699,899.74

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_____ _____吴晓明_____ _____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

建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金(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[2015]988号《关于准予建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》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《建信鑫丰回报灵活配置混合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人民币632,653,545.63元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第740号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年6月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为632,657,955.89份基金份额,其中认购资金利息折合4,410.26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,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

此外,根据《关于建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额并修改基金合同的公告》并报证监会备案,本基金于2015年11月19日起根据申购费用、赎回费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购环节收取认购/申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用的,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购/申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用的,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。投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间可以互相转换。2015年11月19日前原有的基金份额在增加C类基金份额后全部转换为A类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资范围为具有较好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、中期票据、短期融资券)、股指期货、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、权证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:股票投资占基金资产的比例为0%-95%,投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5%-100%,其中权证投资比例不得超过基金资产净值的3%,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,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为6%/年。

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”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《建信鑫丰回报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7.4.4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年半年度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1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