建信转债增强债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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:2019年3月26日

§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2019年3月22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。

本报告中的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	建信转债增强债券	
基金主代码	530020	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年5月29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	47,404,298.01份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	建信转债增强债券A	建信转债增强债券C
下属分级基金的交易代码:	530020	531020
报告期末下属分级基金的份额总额	19,815,864.07份	27,588,433.94份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过自上而下的分析对固定收益类资产和权益类资产进行配置,并充分利用可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,实施对大类资产的配置,在控制风险并保持良好流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的超额收益。
投资策略	本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置,根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市估值水平和债市收益率情况及风险分析,进行灵活的大类资产配置进而在固定收益类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。
业绩比较基准	60%×中证可转换债券指数收益率+30%×中国债券总指数收益率+10%×沪深300指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,债券型基金的风险高于货币市场基金,低于混合型和股票型基金,属于中低风险收益的品种。

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	吴剑明	罗菲菲
	联系电话	010-66228888	010-58560666
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	tqhbxqlzx@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

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年		2017年		2016年	
	建信转债增强债券A	建信转债增强债券C	建信转债增强债券A	建信转债增强债券C	建信转债增强债券A	建信转债增强债券C
本期已实现收益	-6,363,556.77	-9,098,312.62	-2,326,468.73	-3,820,509.24	3,212,340.14	4,141,359.20
本期利润	-4,420,685.81	-6,529,211.94	-2,218,413.53	-3,190,382.13	-3,752,440.67	-6,031,292.28
加权平均基金份额本期利润	-0.2134	-0.2212	-0.0837	-0.0812	-0.0992	-0.1096
本期基金份额净值增长率	-9.35%	-9.68%	-3.74%	-4.06%	-4.06%	-4.40%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
期末可供分配基金份额利润	1.1219	1.0717	1.3413	1.2940	1.4319	1.3913
期末基金资产净值	42,047,730.56	57,154,539.05	54,043,928.75	74,764,969.47	74,425,211.39	115,292,491.01
期末基金份额净值	2.122	2.072	2.341	2.294	2.432	2.391

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

建信转债增强债券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
过去三个月	-2.26%	0.59%	-1.22%	0.43%	-1.04%	0.16%
过去六个月	-2.93%	0.52%	0.51%	0.42%	-3.44%	0.10%
过去一年	-9.35%	0.69%	-0.63%	0.49%	-8.72%	0.20%
过去三年	-16.29%	0.56%	-6.83%	0.47%	-9.46%	0.08%
过去五年	108.86%	0.94%	15.91%	1.06%	92.95%	-0.11%
自基金合同生效起至今	112.20%	0.88%	13.19%	0.94%	99.01%	-0.06%

建信转债增强债券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
过去三个月	-2.36%	0.59%	-1.22%	0.43%	-1.14%	0.16%
过去六个月	-3.09%	0.52%	0.51%	0.42%	-3.60%	0.10%
过去一年	-9.68%	0.69%	-0.63%	0.49%	-9.05%	0.20%
过去三年	-17.15%	0.55%	-6.83%	0.47%	-10.32%	0.08%
过去五年	105.15%	0.94%	15.91%	1.06%	89.24%	-0.11%
自基金合同生效起至今	107.20%	0.88%	13.19%	0.94%	94.01%	-0.06%

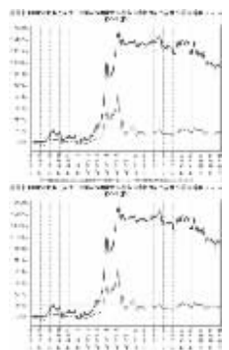
本基金的业绩比较基准为:60%×中证可转换债券指数收益率+30%×中国债券总指数收益率+10%×沪深300指数收益率。

中证可转换债券指数的样本由在沪深证券交易所上市的可转换债券组成,反映国内市场可转换债券的总体表现。

沪深300指数是由中证指数公司编制的,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。该指数样本覆盖了沪深市场七成左右的流通市值和超过四分之三的总市值,是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。沪深300指数中的很多成份股本身即为业绩优良的蓝筹品种,以其为标的的指数期货也已经推出,从而会为本基金带来新的投资机会和风险管理手段。因此,基金管理人选择沪深300指数作为本基金股票部分的比较基准。

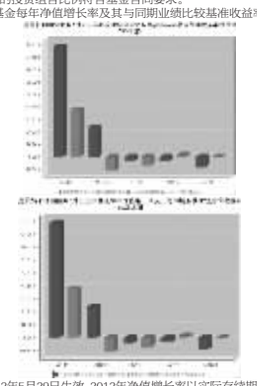
中国债券总指数的发布主体是中央国债登记结算有限责任公司。中央国债登记结算公司是全国债券市场内提供国债、金融债券、企业债券和其他固定收益证券的登记、托管、交易结算等服务的国有独资金融机构,是财政部唯一授权主持建立、运营全国国债托管系统的机构,是中国人民银行指定的全国银行间债券市场债券登记、托管、结算机构和商业银行柜台记账式国债交易的一级托管人。同时中国债券总指数是目前国内涵盖范围最广的债券指数之一,具有良好的市场代表性。

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要求。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



本基金合同自2012年5月29日生效,2012年净值增长率以实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未实施利润分配。

§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“善建财富 相伴成长”为崇高使命,坚持规范运作,致力成为“可信赖的财富管理专家 资产管理行业的领跑者”。

截至2018年12月31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、建信点视时经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、建信稳健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、建信转债增强债券型证券投资基金、建信双利债券型证券投资基金、建信双利增强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、建信睿怡纯债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(LOF)、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)基金、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金(LOF)基金、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及其联接基金、建信睿丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信鑫利回报灵活配置混合型证券投资基金、建信量化优享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金、建信龙头企业股票型证券投资基金、建信睿利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、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、建信鑫泽回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中证1000指数增强型发起式证券投资基金、建信港股通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金,共计104只开放式基金,管理的基金净资产规模共计为6331.39亿元。

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6月1日	-	11	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日至2019年1月29日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1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的基金经理;2018年4月20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 公平交易制度和控制方法

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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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 公平交易制度的执行情况

根据《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》,本基金管理人对过去四个季度不同时间窗口下(日内、3日内、5日内)管理的不同投资组合(包括封闭式基金、开放式基金、资产管理计划等)同向交易的交易价差从T检验(置信度为95%)、平均溢价率、贡献率、正溢价率占优频率等几个方面进行了专项分析。经分析,本报告期内未出现公司管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

4.3.3 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3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,受宏观去杠杆影响国内经济在下半年开始持续承压,增速亦呈现小幅下滑。其中年底统计局和财新PMI均跌至荣枯线以下,规模以上工业企业利润三年内首次进入负值区间。需求方面,内需依然是稳定国内经济的最主要支撑,外需对经济的贡献率则由负转正。受汽车地产等下游行业回落影响消费增速有所放缓。此外,地产投资虽然小幅企稳但基建增速继续下降,同时制造业投资也比2107年走弱。净出口方面,受到中美经贸摩擦和国际形势变化的影响,净出口对于经济贡献在2018年为负,国内整体经济下行压力逐步显现。

社融方面,2018年受表外融资规模持续下降和去杠杆等综合影响新增M2与社融增速持续走低,如果不是居民贷款增速依然维持相对较高位置经济下行压力将更大。通胀方面,虽然工业品库存因供给侧改革维持低位,但受需求不足的影响,进入四季度大宗商品价格出现一轮明显下跌。在国际市场上,受供给增加的影响国际市场上原油价格更是从高位下跌超过30%。在大宗商品承压的同时,PPI明显走弱,CPI也出现小幅回落。货币政策方面,随着国内总需求的走弱以及外部环境变得复杂化,政府把“逆周期调节”及“稳定总需求”放在首位,其中政策上强调了更大规模的减税和专项债,货币政策的调控去掉了之前的“中性”和“总闸门”,更加积极的货币政策已成为下阶段的主基调。另一方面,为对冲外部风险和内部金融收缩所带来的风险,从2018年下半年特别是四季度以来,政府启动并出台了包括纾困基金在内的一些列稳预期的政策扶持实体经济,一个比较明显的变化国实体信用端从之前的收缩开始逐步企稳,融资成本开始呈下降趋势,部分低等级信用利差在四季度不再上升。此外,居民按揭贷款成本在四季度见顶,稳经济、恢复信用,政策调控从去杠杆到稳杠杆已成为接下来的主基调。

债券方面,2018年债券市场基本呈现一个单边上涨的局面。其中一季度,随着央行降准、银行间市场流动性的边际放松开启了本轮的债券牛市,随后经济基本面的恶化对后续债券市场上涨起到推波助澜的作用。特别进入四季度,由于通胀压力减轻、社融增速的持续不及预期以及经济下行压力增大和中美贸易摩擦的加剧,债券市场在此前基础上开启了新一轮上涨,各期限债券收益率出现普遍下行。全年下来,长债的表现更为突出,期限息差从之前的高位出现明显回落。资金利率水平也重新回到2016年的低点附近。中高等级信用债需求旺盛,息差维持在历史低位。AA等低等级信用债则出现分化,一方面大量发债主体违约压制了市场的风险偏好,另一方面,部分低等级城投的交易开始活跃,风险偏好在年底随着稳经济政策的出台逐步有所恢复。

转债方面,虽然受权益市场下跌影响转债对应的正股股价持续低迷,但因大量新发转债下修转股价导致转债指数进入四季度开始明显抗跌,特别是转债的债性价值在年底已经达处于历史最好阶段,与纯债的利差也已经处于历史高位,转债的吸引力已变得非常高,此时权益市场的任何波动都容易造成转债市场的先行反弹。权益方面,2018年权益市场在经历了一季度的短暂上涨后陷入单边下跌的行情。进入二季度,上证失守3000点,市场连创新低且下跌一直持续至年底。此前机构抱团的上证50横盘半年后也在年底也出现了破位下行,权益市场在的估值在年底已经接近历史最低区间附近。

回顾本基金2018年的操作,由于建信转债增强基金的特点决定了风险敞口偏大,在2018年单边下跌的市场中,本基金的净值也随之出现回撤。其中权益方面,本基金总体上维持了10%左右的仓位,转债方面在四季度因担心权益市场的进一步回撤,本基金在操作上进行了换仓处理,增配了部分偏债性转债以规避市场波动对净值的影响,并将部分比例过高、股性强的转债也进行了适度减仓。此外在年底时本基金持续减持了权益部分仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期转债增强A净值增长率-9.35%,波动率0.69%,转债增强C净值增长率-9.68%,波动率0.69%;业绩比较基准收益率-0.63%,波动率0.49%。

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2019年,我们认为国内在经历了2018年的金融紧缩、实体去杠杆后,虽然总需求在短期内依然维持较弱局面,企业的经营状况亦不会很快好转,但信用环境的放松却会在边际上产生积极效果。这一方面会带来信用价格的下降,另一方面也会带来信用数量的扩张。其中信用价格在2018年四季度已经企稳并在2019年初开始下降,而信用数量的扩张也随着一季度社融的超预期呈现出回暖迹象。按照信用传导的滞后性,实体经济大概率在下半年有望逐步企稳。此外,影响2018年市场信心的中美贸易摩擦在2019年初也有了明显的缓和态势,预期差的变化将会极大的改变市场的风险偏好并有利于权益和转债市场。相对而言对,债券由于过去一年涨幅较大加之政策环境回回暖,债券市场大概率将进入震荡阶段,其中长期利率债由于目前期限息差没有明显优势,加之基本面上缺乏趋势性机会,应逐步转向短久期防御,适当时机可考虑做波段。权益和转债方面,随着市场预期差的改变无论从情绪面还是未来基本面上都相对更有利。在这个阶段,转债具有更高的性价比,权益则会随着市场的上涨而产生分化。从板块看,在经历了一年半的大小股票风格分化后未来行情将更有利于中小市值股票的演绎。但同时我们也应注意到,2019年外围市场特别是美国经济有可能会中长期见顶,其中美国目前的微观层面已经开始跟宏观基本面出现了一定背离,而流动性充裕带来的估值溢价不排除在2019年的某个时点发生逆转,这将增加国内市场的短期波动。但无论如何整体看2019年国内市场的大方向对权益类资产更有利,估值修复行情可能将持续较长时间。因此,在接下来的操作中,本基金将积极增配权益类资产的布局,并主要以中小市值的股票为重点考虑对象。同时在转债方面将考虑减持部分偏债性转债增配偏股转债的比例并积极关注新发转债的机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2018年,本基金管理人的内部监察稽核工作以保障基金合规运作和基金份额持有人合法权益为出发点,坚持独立、客观、公正的原则,在督察长的指导下,公司内控合规部牵头组织继续完善了风险管控制度和业务流程。报告期内,公司实施了不同形式的检查,对发现的潜在合规风险,及时与有关业务部门沟通并向管理层报告,采取相应措施防范风险。依照有关规定,定期向公司董事会、总裁和监管部门报送监察稽核报告,并根据不定期检查结果,形成专项审计报告,促进了内控体系的不断完善和薄弱环节的持续改进。

在本报告期,本基金管理人在自身经营和基金合法合规运作及内部风险控制中采取了以下措施:

1、根据法律法规以及监管部门的最新规定和公司业务的发展情况,在对公司各业务线管理制度和业务流程重新进行梳理后,制定和完善了一系列管理制度和业务操作流程,使公司基金投资管理运作有章可循。

2、将公司监察稽核工作重心放在事前审查上,把事前审查作为内部风险控制的最主要安全阀门。报告期内,在公司自身经营和受托资产管理过程中,为化解和控制合规风险,事前制定了明确的合规风险控制指标,并相应地将其嵌入系统,实现系统自动管控,减少人工干预环节;对潜在合规风险事项,加强事前审查,以便有效预防和控制公司运营中的潜在合规性风险。

3、要求业务部门进行风险自查工作,以将自查和稽查有效结合。监察稽核工作是在业务部门自身风险控制的基础上所进行的再监督,业务部门作为合规性风险防范的第一道防线,需经常开展合规性风险的自查工作。在准备季度监察稽核报告之前,皆要求业务部门进行风险自查,由内控合规部门对业务部门的自查结果进行事先告知或不告知的现场抽查,以检查落实相关法律法规的遵守以及公司有关管理制度、业务操作流程的执行情况。

4、把事中、事后检查视为监察稽核工作的重要组成部分。根据公司年度监察稽核工作计划,实施了涵盖公司各业务线的稽核检查项目,重点检查了投资、销售、运营等关键业务环节,尤其加强了对客户舞弊及违法违规事件的防控检查,对检查中发现的问题均及时要求相关部门予以整改,并对整改情况进行跟踪检查,促进了公司各项业务的持续健康发展。

5、大力推动信控系统的建设,充分发挥了系统自动监控的作用,尽量减少人工干预可能诱发的合规风险,提高了内控监督检查的效率。

6、通过对新业务、新产品风险识别、评价和预防的培训以及基金行业重大事件的通报,加强了风险管理的宣传,强化了员工的遵规守法意识。

7、在公司内控管理方面,注重借鉴外部审计机构的专业知识、经验以及监管部门现场检查的意见反馈,重视他们对公司内控管理所作的评价以及提出的建议和意见,并按部门一一沟通,认真进行整改、落实。

8、高度重视与信安金融集团就内部风险控制业务所进行的广泛交流,以吸取其在内控管理方面的成功经验。

9、依据相关法规要求,认真做好本基金的信息披露工作,确保披露信息的真实、准确、完整和及时。

本基金管理人承诺将秉承“持有人利益重于泰山”的原则,秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,以充分保障持有人的合法权益。

4.7 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证券、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。

4.8 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 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了建信转债增强债券型证券投资基金(以下简称“建信转债增强债券基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了普华永道中天审字(2019)第22665号标准无保留意见。投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:建信转债增强债券型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		621,608.47	457,845.74
结算备付金		1,284,970.43	2,720,349.23
存出保证金		40,948.85	51,144.71
交易性金融资产		105,662,798.82	131,438,939.22
其中:股票投资		5,129,251.73	12,471,601.44
基金投资		-	-
债券投资		100,533,547.09	118,967,337.78
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		939,569.48	-
应收利息		544,193.83	579,528.16
应收股利		-	-
应收申购款		19,111.88	40,279.94
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		109,113,201.76	135,288,087.00
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31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		9,000,000.00	5,200,000.00
应付证券清算款		-	9,006.71
应付赎回款		143,782.77	281,334.83
应付管理人报酬		63,857.15	83,343.79
应付托管费		17,028.56	22,225.02
应付销售服务费		17,171.95	22,599.48
应付交易费用		330,910.51	363,998.81
应交税费		1,953.40	-
应付利息		-2,227.07	-2,251.67
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		338,454.88	498,931.81
负债合计		9,910,932.15	6,479,188.78
所有者权益:			
实收基金		47,404,298.01	55,673,934.43
未分配利润		51,797,971.60	73,134,963.79
所有者权益合计		99,202,269.61	128,808,898.22
负债和所有者权益总计		109,113,201.76	135,288,087.00

报告截止日2018年12月31日,基金份额总额47,404,298.01份。其中建信转债增强债券型证券投资基金A类基金份额净值2.122元,基金份额总额19,815,864.07份;建信转债增强债券型证券投资基金C类基金份额净值2.072元,基金份额总额27,588,433.94份。

7.2 利润表

会计主体:建信转债增强债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入		-8,455,111.85	-1,713,313.92
1.利息收入		1,105,148.16	1,370,845.72
其中:存款利息收入		46,226.46	68,190.20
债券利息收入		1,031,138.86	1,301,334.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		27,782.84	1,321.09
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-14,078,218.69	-3,831,102.47
其中:股票投资收益		-6,264,351.92	3,393,721.73
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-8,002,949.45	-7,332,196.32
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		189,082.68	117,372.12
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		4,511,971.64	738,182.31
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		5,987.04	8,760.52
减:二、费用		2,494,785.90	3,695,481.74
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	838,392.28	1,196,651.43
2. 托管费	7.4.8.2.2	223,571.31	319,107.03
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	227,848.66	331,209.63
4. 交易费用		359,570.80	356,593.90
5. 利息支出		434,863.40	1,094,019.75
其中:卖出回购金融资产支出		434,863.40	1,094,019.75
6. 税金及附加		2,205.77	-
7. 其他费用		408,333.68	397,900.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-10,949,897.75	-5,408,795.66
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-10,949,897.75	-5,408,795.66

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信转债增强债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31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