建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF) 2019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:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2019年8月29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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月27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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月31日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	建信优享稳健养老目标一年持有期混合(FOF)
基金主代码	006581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年1月31日
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	824,132,346.81份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以多元资产配置为核心驱动力,通过优化配置各类资产实现投资组合的风险分散和长期稳健增长。同时本基金通过精选各类基金并构造分散的基金组合,力求实现投资组合的稳健超额收益和风险再分散。
投资策略	本基金采用目标风险策略,且为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。本基金将利用各类量化指标或模型,分析股票、债券、商品等各类资产的短期趋势:对处于上升通道的强势资产,或短期趋势有大概率由弱转强的资产,将给予适当的超配;对处于下行通道的弱势资产,或短期趋势有大概率由强转弱的资产,将给予适当的低配。本基金将结合定量分析与定性分析,从基金分类、长期业绩、归因分析、基金经理和基金管理人五大维度对全市场基金进行综合评判和打分,并从中甄选出运作合规、风格清晰、中长期收益良好、业绩波动性较低的优秀基金作为投资标的。
业绩比较基准	20%×中证800指数收益率+80%×中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金,权益类资产(包括股票、股票型基金、混合型基金)的战略配置比例为20%。非权益类资产的战略配置比例80%。权益类资产的战术调整,最低可以调整到10%,最高不超过25%。其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金,高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金,为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曙明	贺倩
	联系电话	010-66228888	010-66060069
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfundcn	tgxxpl@abcchina.com
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95599
传真		010-66228001	010-68121816

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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月31日(基金合同生效日)-2019年6月30日)
本期已实现收益	6,028,827.36
本期利润	10,466,310.34
加权平均基金份额本期利润	0.0128
本期基金份额净值增长率	1.28%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0074
期末基金资产净值	834,704,040.62
期末基金份额净值	1.0128

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。

4、本基金基金合同于2019年1月31日生效,截至报告期末仍处于建仓期。

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

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	1.17%	0.18%	1.09%	0.22%	0.08%	-0.04%
过去三个月	-0.07%	0.24%	-0.80%	0.30%	0.73%	-0.06%
自基金合同生效起至今	1.28%	0.22%	3.70%	0.32%	-2.42%	-0.10%

注:本基金业绩比较基准为:20%×中证800指数收益率+80%×中债综合指数收益率。本基金主要投资于证券投资基金,同时为控制本基金的整体回撤风险重仓配置债券型基金及其他固定收益类资产。上述业绩比较基准能够较好地衡量本基金的投资策略及其投资业绩,也较好地体现了本基金的投资目标与产品定位,并易于被投资者理解与接受。

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

注:本基金基金合同于2019年1月31日生效,截至报告期末仍处于建仓期。

§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、基金会计部、注册登记部、财务管理部、金融科技部、投资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2019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6个月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)、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、建信睿和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、建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)、建信中短债纯债债券型证券投资基金、建信中债1-3年国开行债券指数证券投资基金、建信润利增强债券型证券投资基金、建信睿兴纯债债券型证券投资基金、建信中债3-5年国开行债券指数证券投资基金、建信福泽裕泰混合型基金中基金(FOF),共计110只开放式基金,管理的基金净资产规模共计为5,725.25亿元。

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		
梁珉	资产配置及量化投资部总经理,本基金的基金经理	2019年1月31日	-	14	梁珉先生,硕士,2005年6月至2007年6月在鹏华基金管理有限公司金融工程部任研究员;2007年7月加入我公司,历任创新发展部产品开发专员、产品开发主管、创新发展部副总监、创新发展部执行总监、量化衍生品条线执行总经理,资产配置及量化投资部总经理,2017年11月2日起任建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)的基金经理;2019年1月31日起任建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)的基金经理;2019年6月5日起任建信福泽裕泰混合型基金中基金(FOF)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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》的规定。

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

2019年上半年国内经济运行整体较为平稳,货币政策与财政政策均偏向托底经济。一季度受到政策宽松与贸易争端缓和等利多因素提振,国内资本市场呈现股债双牛行情。进入第二季度以后,经营不善的城商行开始出现违约风险,且中美贸易谈判出现超预期的波折,市场做多情绪受到压制,股债均震荡走弱。报告期内股债均获得可观的收益,沪深300全收益指数上涨约28.5%,创业板指上涨约20.9%,中债综合财富指数上涨约1.8%。受到全球风险偏好回暖与央行宽松预期等因素影响,海外股市也取得显著的正收益,报告期内标普500指数上涨近17.3%。受到全球货币再宽松以及避险情绪的带动,报告期内人民币计价黄金上涨约10.5%。

回顾本基金上半年的主要操作,本基金在第一季度仍处于建仓阶段,在A股市场情绪较高的阶段,快速布局了A股权益基金和部分ETF基金,积极抓住了市场上升段的投资回报。进入第二季度后,为回避贸易谈判进程不断反复和包商银行事件等利空因素对市场风险偏好的打压,本基金增加了长久期利率债基金与黄金基金的配置,部分对冲了A股市场波动对组合的影响。

在权益类基金组合层面,本基金仍秉持分散化投资的理念,在A股、港股、美股等各类资产均有分散化配置。同时在A股基金的结构上,基金组合仍分散投资于不同风格的基金,小幅超配成长型基金。在商品基金层面,组合分别在3月与5月增加对黄金ETF的配置,基本把握住了黄金的大涨行情,在股市震荡的环境中获取了显著的超额收益。

在固收类基金组合方面,组合以信用债基金为底仓,并超配了利率债基金。整体而言,组合在第一季度降低久期,而在第二季度利率债触底后增加久期的操作取得了良好的效果。同时,由于上半年信用债表现强于利率债,组合的底仓也取得较为可观的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率1.28%,波动率0.22%,业绩比较基准收益率3.70%,波动率0.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内宏观经济方面,基本面模型显示本轮经济下行已经在后半程,底部区域可能在今年第四季度或者明年第一季度。为稳增长和促转型,改革政策、财政政策、货币政策持续被推出。从内部角度而言,中国宏观经济大概率保持平稳运行。外部环境来看,利好因素与潜在风险交织。首先,为稳定经济和预防衰退风险,以美联储和欧央行为首的全球多数央行重新开启宽货币的政策通道,这有利于市场流动性与风险偏好。但另一方面,民粹主义与逆全球化思维抬头,贸易争端与地缘冲突等事件仍可能冲击现有的世界政治与经济体系,进而间歇性打压全球资本市场的风险偏好和影响全球贸易。由于上半年存在进出口抢跑的情况,如果贸易争端出现尾部风险事件从而导致进出口下行,国内经济可能受到一定影响。综上所述,我们对中国经济的韧性抱有信心,但仍需提防潜在的外部冲击。

就权益市场而言,经过4月底以来的调整,A股估值再度回到历史底部区域。在改革、财政、货币政策全面发力的环境下,从中期角度而言,市场的机会远大于风险。但由于全球宏观环境仍然错综复杂,全球贸易体系的重塑与地缘政治格局均存在较多不确定性,所以我们认为下半年的权益市场维持震荡的概率较大,单边牛市或者熊市的概率偏小。在经济运行相对稳健的背景下,盈利确定性高和现金流稳定的公司仍将获得市场青睐。此外,由于政策不断向改革与转型发力,能够获得政策持续支持和增长潜力大的公司也具备较好的投资价值。我们认为下半年A股市场仍存在结构性机会,选股能力突出的基金仍可以获得可观的超额收益。此外,黄金下半年仍具有较高的配置价值,在全球经济下滑、各国相继降息以及风险事件不断的背景下,我们中长期看好黄金。

就债券市场而言,由于经济大概率处于下行阶段后半段,利率债和信用债均有投资机会。全球货币宽松的环境和国内债券纳入全球债券指数等利好对利率债的表现构成支撑。相对日本、欧洲等国家相继步入负利率时代,国内利率债的票息对外资具备了足够的吸引力。由于高等级信用债仍有一定利差与套息空间,我们同样看好其配置价值。

展望下半年的操作,为对冲全球宏观环境的不确定性,我们将坚持多元资产配置的思路,同时积极参与各大类资产的结构性机会。在策略上,由于A股相对其它大类资产具有估值面与政策面等多个维度上的吸引力,我们仍相对看多A股的机会。组合将在维持接近基准仓位的底仓的基础上,适当参与A股的波段操作并通过基金精选力求获取超额收益。结构上,我们仍将保持对优质龙头股和成长股的均衡配置,并根据市场变化适当调整组合配置。同时,我们将择机继续提升对黄金的配置,目的是对冲汇率波动和尾部风险。在货币政策转向之前,我们仍维持以信用债基金为底仓,同时灵活调整利率债久期的策略。整体而言,我们将力求通过合理的多元资产配置与战术调整,实现稳健的超额收益与较低的回撤。

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、投资风险管理部和基金会计部负责人组成。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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人——建信基金管理有限责任公司2019年1月31日(基金合同生效日)至2019年6月30日基金的投资运作,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,没有从事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本基金的投资运作、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本基金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:建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年6月30日
资 产:		
银行存款		100,584,152.90
结算备付金		102,232.26
存出保证金		49,498.47
交易性金融资产		733,279,789.77
其中:股票投资		-
基金投资		733,279,789.77
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		40,000,000.00
应收证券清算款		2,000,000.00
应收利息		14,955.23
应收股利		6,971.21
应收申购款		116,256.89
递延所得税资产		-
其他资产		30,642.89
资产总计		876,184,498.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019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		41,043,170.80
应付赎回款		-
应付管理人报酬		174,743.71
应付托管费		96,701.50
应付销售服务费		-
应付交易费用		-
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		165,841.99
负债合计		41,480,458.00
所 有 者 权 益:		
实收基金		824,132,346.81
未分配利润		10,571,693.81
所有者权益合计		834,704,040.62
负债和所有者权益总计		876,184,498.62

注:1、报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.0128元,基金份额总额824,132,346.81份。

2、本财务报表的实际编制期间为2018年1月31日(基金合同生效日)至2019年6月30日止期间。

6.2 利润表

会计主体:建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)

本报告期:2019年1月31日(基金合同生效日)至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月31日(基金合同生效日)至2019年6月30日
一、收入		12,118,201.58
1.利息收入		1,189,131.79
其中:存款利息收入		1,092,571.24
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		96,560.55
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以“-”填列)		6,354,640.61
其中:股票投资收益		-
基金投资收益		-218,244.21
债券投资收益		-
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		6,572,884.82
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		4,437,482.98
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		136,946.20
减:二、费用		1,651,891.24
1.管理人报酬	6.4.8.2.1	916,212.56
2.托管费	6.4.8.2.2	493,821.41
3.销售服务费	6.4.8.2.3	-
4.交易费用		66,090.85
5.利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6.税金及附加		-
7.其他费用		175,766.42
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		10,466,310.34
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		10,466,310.34

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)

本报告期:2019年1月31日(基金合同生效日)至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月31日(基金合同生效日)至2019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)	810,748,298.18	-	810,748,298.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	10,466,310.34	10,466,310.34
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)	13,384,048.63	105,383.47	13,489,432.10
其中:1.基金申购款	13,384,048.63	105,383.47	13,489,432.10
2.基金赎回款	-	-	-
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)	824,132,346.81	10,571,693.81	834,704,040.62

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

建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)(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[2018]1664号《关于准予建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)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《建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)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810,384,433.14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(2019)第0034号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》于2019年1月31日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为810,748,298.18份基金份额,其中认购资金利息折合363,865.04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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)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,包括经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金(含ODII基金、香港互认基金,以下简称“证券投资基金”)、股票(包含中小板、创业板及其他依法上市的股票)、债券(包含国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:投资证券投资基金占基金资产的比例不低于80%,投资股票、股票型基金、混合型基金和商品基金(含商品期货基金和黄金ETF)的比例不超过30%。本基金权益类资产(包括股票、股票型基金、混合型基金)的战略配置比例为20%,非权益类资产的战略配置比例80%。权益类资产的战术调整,最低可以调整到10%,最高不超过25%。本基金投资商品基金占基金资产的比例不高于10%,投资货币市场基金占基金资产的比例不高于5%。因证券、期货市场波动、证券发行人合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整,但中国证监会规定的特殊情形除外。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%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

本基金的业绩比较基准为20%×中证800指数收益率+80%×中债综合指数收益率。

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》、《建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)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2019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2019年6月30日的财务状况以及2019年1月31日至2019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

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2019年1月31日至2019年6月30日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的,应对市场交易价格进行调整,确定公允价值。与上述投资品种相同,但具有不同特征的,应以相同资产或负债的公允价值为基础,并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等,如果该限制是针对资产持有者的,那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外,基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场,采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时,优先使用可观察输入值,只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下,才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件,应对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且2)交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并