建信信用增强债券型证券投资基金

2014 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:交通银行股份有限公司
送出日期:2015年3月31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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者就了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	建信信用增强债券	
场内简称	建信信用	
基金主代码	165311	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011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	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	411,309,554.30份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2011-09-09	
下属分级基金的基金简称:	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
下属分级基金的交易代码:	165311	165314
报告期末下属分级基金的份额总额	279,432,257.18份	131,877,297.12份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益,实现基金资产的长期稳健增值。
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,适当参与新股发行申购及增发新股申购,为基金份额持有人增加收益,实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于中等风险基金产品。其预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。 由于主要投资于除国债、中央银行票据以外的信用类金融工具,因此本基金投资蕴含一定的信用风险,预期风险和收益水平高于一般的不涉及股票二级市场投资的债券型基金。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	路彩雪	汤鹰彦
	联系电话	010-66228888	95559
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	tangyy@bankcomm.com
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95559
传真		010-66228001	021-62701216

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	2014年		2013年		2012年	
	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
本期已实现收益	44,395,175.22	21,571,974.60	47,957,002.50	-	68,761,039.16	-
本期利润	90,021,420.23	40,684,220.77	17,678,486.48	-	74,570,972.75	-
加权平均基金份额本期利润	0.1431	0.0764	0.0232	-	0.0980	-
本期基金份额净值增长率	17.93%	12.92%	2.12%	-	9.66%	-
3.1.2 期末数据和指标	2014年末		2013年末		2012年末	
期末可供分配基金份额利润	0.1161	0.1120	0.0041	-	0.0918	-
期末基金资产净值	330,916,273.35	155,617,593.66	764,385,121.77	-	845,669,935.65	-
期末基金份额净值	1.184	1.180	1.004	-	1.111	-

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.上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.本基金封闭期于2014年6月15日止,封闭期结束后,自2014年6月16日起,本基金的运作方式转为上市开放式,同时新增C类份额。

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

建信信用增强债券A

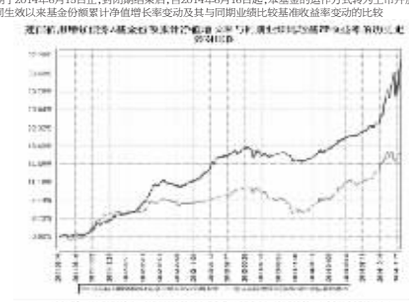
3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.76%	0.60%	3.22%	0.23%	7.54%	0.37%
过去六个月	13.09%	0.43%	4.89%	0.18%	8.20%	0.25%
过去一年	17.93%	0.31%	11.23%	0.15%	6.70%	0.16%
过去三年	32.06%	0.20%	11.63%	0.12%	20.43%	0.08%
自基金合同生效起至今	36.55%	0.19%	17.01%	0.12%	19.54%	0.07%

建信信用增强债券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	10.49%	0.61%	3.22%	0.23%	7.27%	0.38%
过去六个月	12.70%	0.44%	4.89%	0.18%	7.81%	0.26%
自基金合同生效起至今	12.92%	0.42%	5.00%	0.17%	7.92%	0.25%

注:本基金封闭期于2014年6月15日止,封闭期结束后,自2014年6月16日起,本基金的运作方式转为上市开放式。同时新增C类份额。

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

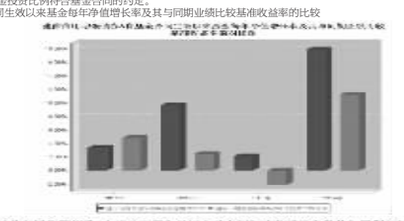


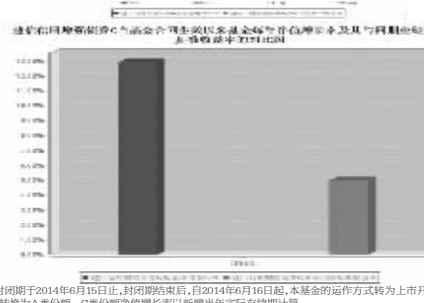
注:

1.本基金封闭期于2014年6月15日止,封闭期结束后,自2014年6月16日起,本基金的运作方式转为上市开放式。同时新增C类份额。

2.本报告期,本基金投资比例符合基金合同的约定。

3.2.3 自基金合同生效以来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





注:1.本基金封闭期于2014年6月15日止,封闭期结束后,自2014年6月16日起,本基金的运作方式转为上市开放式。同时新增C类份额。原有份额全部转换为A类份额。C类份额净值增长率以新增当年实际存续期计算。

2.本基金基金合同于2011年6月16日生效,基金成立当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

单位:人民币元

建信信用增强债券A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	-	-	-	-	
2013	1.300	98,963,300.36	-	98,963,300.36	
2012	0.210	15,986,384.06	-	15,986,384.06	
合计	1.510	114,949,684.42	-	114,949,684.42	

单位:人民币元

建信信用增强债券C					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注

§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、投资管理部、专户投资部、海外投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、市场推广部、人力资源管理部、基金运营部、信息技术部、风险管理部和监察稽核部,以及深圳、成都、上海、北京四家分公司,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“诚信、专业、规范、创新”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“最可信赖、持续领先的综合性、专业化资产管理公司”。

截至2014年12月31日,公司旗下有建信恒久价值股票型证券投资基金、建信货币市场基金、建信优选成长股票型证券投资基金、建信优选成长股票型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信核心精选股票型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信沪深300指数证券投资基金(LOF)、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、建信全球机遇股票型证券投资基金、建信内生动力股票型证券投资基金、建信积极配置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、建信信用增强债券型证券投资基金、建信新兴市场优选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、建信恒稳价值混合型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金、建信深证100指数增强型证券投资基金、建信转债增强债券型证券投资基金、建信全球资源股票型证券投资基金、建信社会责任股票型证券投资基金、建信双周安心理财债券型证券投资基金、建信纯债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、建信优势动力股票型证券投资基金、建信沪深300指数增强型证券投资基金、建信社会责任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、建信消费升级混合型证券投资基金、建信双倍增强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、建信月盈安心理财债券型证券投资基金、建信创新中国股票型证券投资基金、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、建信中证500指数增强型证券投资基金、建信健康民生混合型证券投资基金、建信改革红利股票型证券投资基金、建信嘉新宝货币市场基金、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共46只开放式基金,管理的基金资产规模共计1215.98亿元。

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		
李菁	投资管理部副总监、本基金的基金经理	2011年6月16日	-	8	硕士,2002年7月进入中国建设银行,从事基金托管业务,任主任科员。2005年9月进入建信基金管理有限责任公司,历任债券研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理、投资管理部副总监。2007年11月3日至2012年2月17日任建信货币市场基金基金经理。2009年6月2日起任建信收益增强基金基金经理。2011年6月16日起任建信信用增强债券基金基金经理。

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》、《证券投资基金运作监管办法》、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》、《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 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。

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、特定客户资产管理组合等)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。具体分析结果如下:

当时间窗为1日时,配了4659对投资组合,有1083对投资组合未通过T检验,其中371对投资组合的正溢价率占优频率小于55%,其它712对正溢价率占优频率大于55%的投资组合中,其中682对平均溢价率低于2%,其它30对平均溢价率超过2%的投资组合中,其中29对贡献率未超过5%,另外1对是由于组合规模较小所致,因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为;

当时间窗为3日时,配了5257对投资组合,有1290对投资组合未通过T检验,但其中356对投资组合的溢价率占优频率均小于55%,其它934对正溢价率占优频率大于55%的投资组合中,其中924对平均溢价率低于5%,其它10对平均溢价率超过5%的投资组合中,其贡献率均未超过5%,因此未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为;

当时间窗为5日时,配了5340对投资组合,有1615对投资组合未通过T检验,但其中484对投资组合的溢价率占优频率均小于55%,其它1131对正溢价率占优频率大于55%的投资组合,其中1129对平均溢价率低于10%,其它2对平均溢价率超过10%的投资组合中,其贡献率均未超过5%,同样未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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。

本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

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

2014年全年宏观经济增长呈现前高后低情形,二季度是年度高点,此后工业增加值、发电量增速以及PMI指数等各项宏观经济指标持续下滑,居民物价指数全年回比增长2%,5月份达到年度高点后再次处于下降通道。国际方面,全年欧美经济有所分化,美国经济稳步复苏且于2014年10月美联储正式宣布退出量化宽松政策,而欧洲失业率高企且通缩风险加剧,在这种背景下,美元指数持续走强,国际油价出现持续下跌。政策方面,全年国内保持了稳健的财政政策和相对较为积极的货币政策,在11月份宣布非对称降息之前,央行多次通过定向降准、PSL和MLF等新型工具对市场进行定向调节,市场总体流动性相对宽松。下半年受新股和月末时点冲击影响间或有所紧张。

全年债券市场经历了波澜壮阔的牛市,中债综合全价指数上涨6.54%,创08年以来的新高。二季度末受社融增速提高和经济数据好转的影响,市场有所调整,但随着9月份央行推出MLF以及降息政策退出,市场重拾升势,年末受资金面中市和中证登事件影响有所调整。沪深300指数全年上涨35.6%,上半年股票市场震荡调整,7月份开始行情启动,11月份后随着金融地产等蓝筹大盘板块上涨,指数快速上涨。

回顾全年的基金管理工作,由于本基金在2014年6月16日正式封转开,因此基金在一季度适度提高了组合的杠杆比例和久期,后考虑到6月16日封转开的临近,逐步降低组合杠杆比例并提高组合久期与到期日的匹配度,增强了整体组合的流动性资产配置,封转开后,本基金在三季度经历了规模的较大波动,季初根据申购数据进行配置了流动性较好的信用产品,8月中旬后随着规模的逐步稳定,增加了长期债券和转债的配置比例,四季度又再度提高了转债的配置比例,季中后逐步减持了部分中长期信用债并降低了杠杆比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期信用增强A净值增长率17.93%,波动率0.31%,业绩比较基准收益率11.23%,波动率0.15%;信用增强C净值增长率12.92%,波动率0.42%,业绩比较基准收益率5%,波动率0.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,经济基本面上,我们认为宏观经济仍然持续弱势,居民物价水平指数也在低位运行,受房地产投资增速下滑和基建投资难以大幅增长的影响,投资增速预计也将继续回落,政策方面,我们认为政府仍然会坚持14年底中央经济工作会议的基调,以稳增长为主,定向或全面的货币政策工具仍将持续使用,货币信贷环境相对宽松,同时需要关注43号文延续下来的地方政府债务甄别工作和相应的财政政策。

整体而言,我们认为债券市场方面,流动性相对宽松间或受新股影响脉冲式冲击,城投债仍将持续出现分化,而资质较好的中短端产业债则有较好的投资价值。对稳增长政策的预期和改革措施的逐步出台,股票市场仍存在一定机会,波动性也将加剧。

本基金将在严控风险的前提下,加强组合投资的灵活性,力求为持有人获得较好的绝对收益。

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[2008]38号文《关于进一步规范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。

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构,负责制定公司所管理基金的基本估值政策;对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督;对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的,负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更。估值委员会由公司分管估值业务的副总经理、督察长、投资总监、研究总监、风险管理总监、运营总监及监察稽核总监组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组,由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、数量研究员、风险管理人员、监察稽核人员及基金运营人员组成(具体人员由相关部门根据专业胜任能力和相关工作经历进行指定)。估值工作小组负责日常追踪可能对公司旗下基金持有的证券的发行人、所属行业、相关市场等产生影响的各类事件,发现估值问题,提议基金估值调整的相关方案并进行校验;根据需要提出的估值政策调整的建议以及提议和校验不适用于现有的估值政策的新的投资品种的估值方案,报基金估值委员会审议批准。

基金运营部根据估值委员会的决定进行相关具体的估值调整或处理,并负责与托管行进行估值结果的核对。涉及模型定价的,由估值工作小组向基金运营部提供模型定价的结果,基金运营部业务人员复核后使用。

基金经理作为估值工作小组的成员之一,在基金估值定价过程中,充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议,参与估值方案提议的制定,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。

公司与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》,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)。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配,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

2014年度,托管人在建信信用增强债券型证券投资基金(LOF)的托管过程中,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、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2014年度,建信基金管理有限责任公司在建信信用增强债券型证券投资基金(LOF)投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配,符合基金合同的规定。

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

2014年度,由建信基金管理有限责任公司编制并经托管人复核审查的有关建信信用增强债券型证券投资基金(LOF)的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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)审计了后附的建信信用增强债券型证券投资基金(以下简称“建信信用增强债券基金”)的财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表、2014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(2015)第20565号标准无保留意见审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:建信信用增强债券型证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

姓名	附注号	本期 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款		5,192,236.86	18,101,799.61
结算备付金		14,509,700.30	4,697,100.41
存出保证金		44,831.92	9,392.91
交易性金融资产		705,843,447.86	731,835,230.46
其中:股票投资		17,772,488.66	-
基金投资		-	-
债券投资		688,070,959.20	731,835,230.46
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		-	40,000,180.00
应收证券清算款		16,770,970.43	-
应收利息		13,162,712.15	17,254,940.36
应收股利		-	-
应收申购款		1,049,313.06	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		756,573,212.58	811,898,643.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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		239,999,790.00	28,024,865.99
应付证券清算款		-	17,111,418.21
应付赎回款		27,434,334.37	-
应付管理人报酬		363,138.98	466,353.25
应付托管费		103,753.98	133,243.77
应付销售服务费		66,640.22	-
应付交易费用		45,670.87	6,068.25
应交税费		-	-
应付利息		129,398.58	2,493.28
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,896,618.57	1,769,079.23
负债合计		270,039,345.57	47,513,521.98
所有者权益:			
实收基金		411,309,554.30	761,256,172.26
未分配利润		75,224,312.71	3,128,949.51
所有者权益合计		486,533,867.01	764,385,121.77
负债和所有者权益总计		756,573,212.58	811,898,643.75

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额总额411,309,554.30份,其中建信信用增强债券基金A类基金份额净值1.184元,基金份额总额279,432,257.18份;建信信用增强债券基金C类基金份额净值1.180元,基金份额总额131,877,297.12份。

7.2 利润表

会计主体:建信信用增强债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

姓名	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一.收入		148,891,776.27	32,986,687.72
1.利息收入		55,764,462.38	47,015,582.05
其中:存款利息收入		326,399.30	180,874.74
债券利息收入		54,045,671.07	46,609,608.77
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,392,392.01	225,098.54
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		26,373,861.26	16,240,887.69
其中:股票投资收益		1,150,861.37	5,027,897.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益		25,222,999.89	11,212,990.56
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		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		64,738,491.18	-30,278,516.02
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		2,014,961.45	8,734.00
减:二.费用		18,186,135.27	15,308,201.24
1.管理人报酬		6,782,442.61	5,647,148.72
2.托管费		1,937,840.89	1,613,471.05
3.销售服务费		1,075,816.43	-
4.交易费用		103,613.44	71,030.39
5.利息支出		7,769,040.02	7,486,739.86
其中:卖出回购金融资产支出		7,769,040.02	7,486,739.86
6.其他费用		517,381.88	489,811.22
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)		130,705,641.00	17,678,486.48
减:所得税费用		-	-
四.净利润(净亏损以“-”号填列)		130,705,641.00	17,678,486.48

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信信用增强债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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(基金净值)	761,256,172.26	3,128,949.51	764,385,121.77
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	130,705,641.00	130,705,641.00
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)	-349,946,617.96	-58,610,277.80	-408,556,895.76
其中:1.基金申购款	2,058,825,556.13	107,618,580.61	2,166,444,136.74
2.基金赎回款	-2,408,772,174.09	-166,228,858.41	-2,575,001,032.50
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)	411,309,554.30	75,224,312.71	486,533,867.01
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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(基金净值)	761,256,172.26	84,413,763.39	845,669,935.65
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	17,678,486.48	17,678,486.48
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
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)	-	-98,963,300.36	-98,963,300.36
五.期末所有者权益(基金净值)	761,256,172.26	3,128,949.51	764,385,121.77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____孙志毅_____ _____何斌_____ _____秦绪华____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

建信信用增强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)493号《关于核准建信信用增强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《建信信用增强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,存续期限为不定期,本基金合同生效后三年内封闭运作,在深圳证券交易所上市交易,基金合同生效满三年后转为上市开放式基金。本基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集760,987,511.71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242号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信信用增强债券型证券投资基金合同》于2011年6月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为761,256,172.26份基金份额,其中认购资金利息折合268,660.56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,基金托管人为交通银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2011]第275号文审核同意,本基金116,933,168份基金份额于2011年9月9日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外,基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《建信信用增强债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的封闭期自2011年6月16日(基金合同生效日)起至2014年6月15日止。自2014年6月16日起,本基金的运作方式转为上市开放式,同时开放基金的申购、赎回及定期定额投资业务。

根据《关于建信信用增强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6月16日起根据申购费用、赎回费用和销售服务费计提的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费用,赎回时根据持有期限收取赎回费用的,称为A类基金份额;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,赎回时根据持有期限收取赎回费用的,称为C类基金份额。本基金A、C类两种收费模式并存,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。2014年6月16日前,原有的基金份额在开放申购赎回后,全部转换为建信双息红利债券A类份额,投资人可自由选择认购、申购某一类别的基金份额。投资者可通过场外或场内两种方式对本基金A类份额进行申购和赎回,C类份额仅允许在场外进行申购和赎回。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信信用增强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,包括国债、中央银行票据、地方政府债券、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券、分离型可转换债券、债券回购、资产支持证券、银行存款等固定收益类金融工具,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)、权证等权益类金融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等。在封闭期,本基金投资于固定收益类金融工具的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的比例不低于固定收益类资产的80%,投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的20%。在开放期,本基金投资于固定收益类金融工具的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的比例不低于固定收益类资产的80%,投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金投资业绩比较基准为中国债券总指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司于2015年3月25日批准报出。

7.4.2 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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《建信信用增强债券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发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014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2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 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、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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公允价值变动计入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。

7.4.4.4 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起息日或上次除息日到买日止的利息,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