# 建信消费升级混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

2017年 12 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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 28 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 3 月 26 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 2017 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 | 建信消费升级混合 |
| 基金主代码 | 000056 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年 6 月 14 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 | 46,448,045.66 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金通过深入挖掘消费升级过程中形成的投资机会，重点投资于直接受惠消费升级主题行业群组中的优势上市公司，同时兼顾消费升级间接拉动行业群组中的投资机会，通过积极主动的投资管理，在有效控制投资风险的前提下，实现基金资产的稳健、持续增值。 |
| 投资策略 | 本基金将结合宏观经济环境、政策形势、消费升级对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平，合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例。本基金采取的行业分类标准为广泛使用的申银万国行业分类标准，本基金在行业资产配置方面采取"核心－卫星"的策略。本基金采取"自下而上"的个股选择策略，致力于选择核心行业及卫星行业中具有竞争力比较优势、未来成长空间大、持续经营能力强的上市公司。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要进行积极操作，以提高基金收益。 |
| 业绩比较基准 | 本基金业绩比较基准为：75%× 沪深 300 指数收益率 +25%× 中国债券总指数收益率。 |
| 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高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。 |

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 | 吴曜明 | 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 | 2017年 | 2016年 | 2015年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 6, 230, 767.56 | 1, 711, 618.50 | 41, 432, 737.83 |
| 本期利润 | 11, 682, 996.14 | - 677, 754.67 | 24, 642, 370.55 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.2956 | - 0.0179 | 0.5270 |
| 本期基金份额净值增长率 | 19.28% | - 3.74% | 37.37% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2017年末 | 2016年末 | 2015年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.9675 | 0.6489 | 0.7132 |
| 期末基金资产净值 | 91, 385, 666.73 | 63, 463, 825.18 | 54, 841, 030.42 |
| 期末基金份额净值 | 1.967 | 1.649 | 1.713 |

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

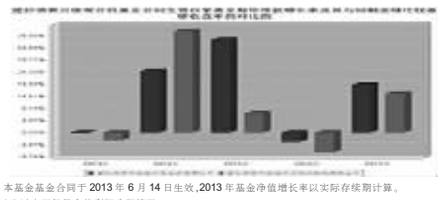
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 2.29% | 0.96% | 3.59% | 0.60% | - 1.30% | 0.36% |
| 过去六个月 | 9.52% | 0.82% | 7.28% | 0.52% | 2.24% | 0.30% |
| 过去一年 | 19.28% | 0.72% | 15.69% | 0.48% | 3.59% | 0.24% |
| 过去三年 | 57.74% | 1.55% | 14.82% | 1.26% | 42.92% | 0.29% |
| 自基金合同生效起至今 | 96.70% | 1.37% | 56.77% | 1.17% | 39.93% | 0.20% |

本基金业绩比较基准为 75%× 沪深 300 指数收益率 +25%× 中国债券总指数收益率。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份股指数。该指数为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。中国债券总指数是由中央国债登记结算有限责任公司于 2001 年 12 月 31 日推出的债券指数。它是中国债券市场趋势的表征，也是债券组合投资管理业绩评估的有效工具。中国债券总指数为掌握我国债券市场价格总水平、波动幅度和变动趋势，测算债券投资回报率水平，判断债券供求动向提供了很好的依据。

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，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

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



本基金基金合同于 2013 年 6 月 14 日生效，2013 年基金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。目成立以来，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 2017 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、建信周益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、建信睿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、建信安心保本三号混合型证券投资基金、建信安心保本五号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、建信安心保本六号混合型证券投资基金、建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金、建信安心保本七号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、建信丰裕定增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、建信悦回报灵活配置混合型证券投资基金、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 3-5 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、建信中证政策性金融债 5-8 年指数证券投资基金(LOF)基金、建信睿源纯债债券型证券投资基金、建信建信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，共计 95 只开放式基金，管理的基金净资产规模共计为 3,609.83 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 | | |
| 邵宇航 | 权益投资部总经理助理，本基金的基金经理 | 2013年 6 月 14 日 | - | 10 | 硕士，2007 年 7 月加入本公司，从事行业研究，历任研究员、基金经理助理、基金经理、权益投资部总经理助理。2011 年 7 月 11 日至 2014 年 3 月 27 日任建信恒久价值混合型证券投资基金基金经理；2013 年 6 月 14 日起任建信消费升级混合型证券投资基金基金经理；2015 年 5 月 20 日起任建信优化配置混合基金基金经理。 |

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》、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 31458 对投资组合，有 6807 对投资组合未通过 T 检验，其中 3392 对投资组合的正溢价率占优频率小于 55%，其它 3415 对正溢价率占优频率大于 55%的投资组合中，2509 对平均溢价率低于 2%，其它 906 对平均溢价率超过 2%的投资组合中，有 20 对投资组合的贡献率超过 5%，但因为其溢价金额占平均净值的比例较低，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 34512 对投资组合，有 8794 对投资组合未通过 T 检验，其中 3914 对投资组合的溢价率占优频率均小于 55%，其它 4880 对正溢价率占优频率大于 55%的投资组合中，4523 对平均溢价率低于 5%，其它 357 对平均溢价率超过 5%的投资组合，有 5 对投资组合贡献率超过 5%，但因为其溢价金额占平均净值的比例较低，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 35964 对投资组合，有 10419 对投资组合未通过 T 检验，其中 4515 对投资组合的溢价率占优频率均小于 55%，其它 5904 对正溢价率占优频率大于 55%的投资组合中，5809 对平均溢价率低于 10%，其它 95 对平均溢价率超过 10%的投资组合，有 3 对投资组合贡献率超过 5%，但因为其溢价金额占平均净值的比例较低，因此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，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

2017 年全年 A 股市场呈现出了非常明显的结构性牛市的特征。以 50 指数成分股为代表的绩优价值蓝筹股受到了市场的追逐，贡献了绝大部分市值的增长。其背后深刻体现了投资者对于业绩真实性和确定性的认可，以及对经营性现金流的价值重估。

2017 年价值投资理念贯穿全年，多条投资主线都演绎了自身的投资机会。一方面，以茅台为代表的符合消费升级趋势，具有高品牌壁垒和稳健增长能力的消费龙头类股票全年表现都非常突出；另一方面，受益于供给侧改革的钢铁和煤炭等周期性行业龙头，因其业绩大幅改善，估值低且安全边际高，也在年内有非常强势的阶段性表现；此外，虽然中小板和创业板指数表现一般，但包括国产半导体芯片、人工智能、新能源车和 5G 概念等科技题材类股票也反复活跃，涌现了一批科技创新类的牛股。

本基金在年初就确立了以消费升级为自身的投资主线，重点布局优质消费类龙头个股，并阶段性参与了以新能源车和 5G 为代表的科技类个股的行情，鲜明的投资风格给基金创造了可观的收益。年末市场出于避险情绪，进一步向稳定消费类行业集中，但本基金着眼未来布局，提前兑现了部分收益。

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 19.28%，波动率 0.72%，业绩比较基准收益率 15.69%，波动率 0.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着 2017 年减持新规颁布，发审制度改革，以及监管对分红必要性的重申，整个资本市场的运行环境日趋正常，中小投资者的利益得到更好的保护。优质海外上市公司的回归会给 A 股带来源源不断的源头活水。行业层面，科技创新与消费升级仍是中长期看好的主线，此外通过科技互联网与传统产业有机结合酝酿的产业升级机会值得重点关注。市场的运行特征有望更加均衡。

本基金在 2018 年将继续呈现更加鲜明和集中的投资风格，聚焦于优质消费行业龙头公司。勤勉尽责，尽力为基金持有人创造回报。

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)审计了建信消费升级混合型证券投资基金(以下简称"建信消费升级混合基金")的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 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(2018)第 22703 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：建信消费升级混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2017年 12 月 31 日 | 上年度末 2016年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | | 34, 292, 756.01 | 19, 172, 896.08 |
| 结算备付金 | | 410, 722.71 | 197, 113.67 |
| 存出保证金 | | 46, 046.05 | 55, 395.89 |
| 交易性金融资产 | | 58, 596, 782.38 | 45, 350, 347.22 |
| 其中：股票投资 | | 58, 596, 782.38 | 45, 297, 907.22 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | 52, 440.00 |
| 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 | | 20, 000, 000.00 | - |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | | 8, 337.75 | 5, 450.26 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 77, 168.53 | 17, 365.68 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 113, 431, 813.43 | 64, 798, 568.80 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2017年 12 月 31 日 | 上年度末 2016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 | | 20, 911, 876.87 | 240, 157.05 |
| 应付赎回款 | | 240, 770.35 | 263, 261.01 |
| 应付管理人报酬 | | 116, 984.17 | 82, 450.28 |
| 应付托管费 | | 19, 497.36 | 13, 741.70 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 301, 339.10 | 399, 116.81 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 455, 678.85 | 336, 016.77 |
| 负债合计 | | 22, 046, 146.70 | 1, 334, 743.62 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | | 46, 448, 045.66 | 38, 487, 472.87 |
| 未分配利润 | | 44, 937, 621.07 | 24, 976, 352.31 |
| 所有者权益合计 | | 91, 385, 666.73 | 63, 463, 825.18 |
| 负债和所有者权益总计 | | 113, 431, 813.43 | 64, 798, 568.80 |

报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.967 元，基金份额总额 46,448,045.66 份。

7.2 利润表

会计主体：建信消费升级混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间 2016年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 14, 038, 901.68 | 1, 426, 900.71 |
| 1.利息收入 | | 178, 544.86 | 152, 222.22 |
| 其中：存款利息收入 | | 161, 862.90 | 152, 135.11 |
| 债券利息收入 | | 45.53 | 87.11 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 16, 636.43 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以"－"填列） | | 8, 381, 280.33 | 3, 630, 503.97 |
| 其中：股票投资收益 | | 7, 782, 555.13 | 3, 247, 521.46 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | 19, 565.46 | - |
| 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 | | 579, 159.74 | 382, 982.51 |
| 3.公允价值变动收益（损失以"－"号填列） | | 5, 452, 228.58 | - 2, 389, 373.17 |
| 4.汇兑收益（损失以"－"号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以"－"号填列） | | 26, 847.91 | 33, 547.69 |
| 减：二、费用 | | 2, 355, 905.54 | 2, 104, 655.38 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.8.2.1 | 1, 074, 476.12 | 896, 334.35 |
| 2. 托管费 | 7.4.8.2.2 | 179, 079.24 | 149, 389.14 |
| 3. 销售服务费 | 7.4.8.2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | | 724, 170.18 | 680, 456.14 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | | 378, 180.00 | 378, 475.75 |
| 三、利润总额（亏损总额以"－"号填列） | | 11, 682, 996.14 | - 677, 754.67 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以"－"号填列） | | 11, 682, 996.14 | - 677, 754.67 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：建信消费升级混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年 1 月 1 日至 2017 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） | 38, 487, 472.87 | 24, 976, 352.31 | 63, 463, 825.18 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 11, 682, 996.14 | 11, 682, 996.14 |
| 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） | 7, 960, 572.79 | 8, 278, 272.62 | 16, 238, 845.41 |
| 其中：1.基金申购款 | 27, 031, 598.69 | 24, 134, 729.25 | 51, 166, 327.94 |
| 2.基金赎回款 | - 19, 071, 025.90 | - 15, 856, 456.63 | - 34, 927, 482.53 |
| 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） | 46, 448, 045.66 | 44, 937, 621.07 | 91, 385, 666.73 |
| 项目 | 上年度可比期间 2016年 1 月 1 日至 2016 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） | 32, 011, 695.48 | 22, 829, 334.94 | 54, 841, 030.42 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | - 677, 754.67 | - 677, 754.67 |
| 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） | 6, 475, 777.39 | 2, 824, 772.04 | 9, 300, 549.43 |
| 其中：1.基金申购款 | 26, 625, 937.21 | 15, 233, 282.74 | 41, 859, 219.95 |
| 2.基金赎回款 | - 20, 150, 159.82 | - 12, 408, 510.70 | - 32, 558, 670.52 |
| 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） | 38, 487, 472.87 | 24, 976, 352.31 | 63, 463, 825.18 |

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：

_____ 孙志晨 _____ _____ 吴曜明 _____ ____ 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

建信消费升级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[2013]169 号《关于核准建信消费升级混合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《建信消费升级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 1,242,732,887.08 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(2013)第 355 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《建信消费升级混合型证券投资基金基金合同》于 2013 年 6 月 14 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,243,354,957.58 份基金份额，其中认购资金利息折合 622,070.50 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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信消费升级混合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，包括国内依法发行上市的股票(含中小板股票、创业板股票，以及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、银行存款、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相关规定)。本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 30%-90%，投资于同消费升级主题相关的上市公司股票不低于股票资产的 80%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，本基金债券、货币市场工具、现金、资产支持证券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占基金资产的 10%-70%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券合计比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率 X 75% + 中国债券总指数收益率 X 25%。

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 2018 年 3 月 21 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(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》、《建信消费升级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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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的说明

本报告期内所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入、股票的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 建信基金管理有限责任公司（"建信基金"） | 基金管理人、注册登记机构和基金销售机构 |
| 中国民生银行股份有限公司（"中国民生银行"） | 基金托管人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司（"中国建设银行"） | 基金管理人的股东、基金销售机构 |
| 美国信安金融服务公司 | 基金管理人的股东 |
| 中国华电集团资本控股有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 建信资本管理有限责任公司 | 基金管理人的子公司 |

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通