建信目标收益一年期债券型证券投资基金 2017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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	建信目标收益一年期债券
基金主代码	002377
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月22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	6,801,388,935.76份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、严格控制风险并保持良好流动性的基础上,力争通过主动的组合管理为投资人创造较高的当期收入和长期稳定的投资回报。
投资策略	封闭期内,本基金在普通债券的投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,采用久期控制下的主动性投资策略,主要包括:久期控制、期限结构配置、信用风险控制、跨市场套利和相对价值判断等管理手段,对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测,相机而动,积极调整。 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	一年期定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

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	吴曙明	陆志俊
	联系电话	010-66228888	95559
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	luzj@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	2017年	2016年2月22日(基金合同生效日)-2016年12月31日	2015年
本期已实现收益	188,450,585.26	191,504,731.06	-
本期利润	169,247,320.73	106,189,495.18	-
加权平均基金份额本期利润	0.0243	0.0133	-
本期基金份额净值增长率	2.47%	1.30%	-
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	0.0384	0.0133	-
期末基金资产净值	7,062,417,876.62	8,108,149,928.76	-
期末基金份额净值	1.039	1.013	-

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)。

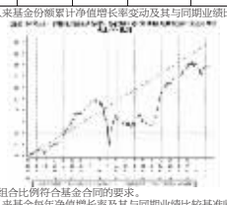
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

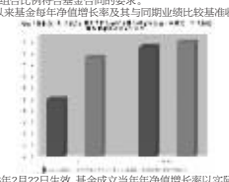
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.10%	0.04%	0.64%	0.01%	-0.54%	0.03%
过去六个月	1.17%	0.05%	1.29%	0.01%	-0.12%	0.04%
过去一年	2.47%	0.06%	2.57%	0.01%	-0.10%	0.05%
自基金合同生效起至今	3.80%	0.06%	4.84%	0.01%	-1.04%	0.05%

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。

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2016年2月22日生效,基金成立当年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

本基金基金合同于2016年2月22日起生效,基金合同生效以来未发生利润分配。

§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4亿元。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、创新及拓展部、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“持有人利益至于泰山”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、建信全球资源股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、建信新兴市场优选混合型证券投资基金、建信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、建信安心保本八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、建信荣鑫增利债券市场基金、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、建信丰裕定期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、建信互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、建信鑫锐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,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		
					硕士,2008年毕业于英国卡迪夫大学国际经济、银行与金融学专业,同年进入神州数码中国有限公司,任投资专员;2010年9月,加入中诚信国际信用评级有限责任公司,担任高级分析师;2013年4月加入本公司,任债券研究员。2014年12月2日至2017年6月30日任建信稳定得利债券型证券投资基金的基金经理;2015年4月17日起任建信稳丽回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年5月13日起任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年10月29日至2017年7月12日任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理;2016年2月22日至2018年1月23日任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理;2016年10月20日至2017年12月6日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理;2016年12月2日起任建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年12月23日至2017年12月29日任建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2017年3月1日起任建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
牛兴华	本基金的基金经理	2016年2月22日	2018年1月23日	7	
闫晗	-	2017年11月3日	-	5	闫晗先生,硕士,2012年10月至今历任建信基金管理公司交易员、交易主管、基金经理助理,2017年11月3日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2016年3月14日	-	10	陈建良先生,双学士,固定收益投资部副总经理,2006年7月加入中国建设银行厦门分行,任客户经理;2007年6月调入中国建设银行总行金融市场部,任债券交易员;2013年9月加入我公司投资管理部,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理,2013年12月10日起任建信货币市场基金的基金经理;2014年1月21日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理;2014年4月17日起任建信嘉新宝货币市场基金的基金经理;2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理;2016年2月14日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理;2016年7月26日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理;2016年9月21日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理;2016年9月13日至2017年12月6日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理;2016年10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理。

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》、《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

宏观经济方面 2017年我国国民经济稳中向好、好于预期,全年GDP同比增长6.9%,增速较16年提高了0.2个百分点。具体来讲,从生产端层面看,2017年,规模以上工业增加值同比增长6.6%,增速同比加快0.6个百分点。从需求端层面看,2017年,中国固定资产投资同比增长7.2%,增速同比回落0.9%。其中,全国房地产开发投资同比增长7%,制造业投资增速4.8%,增速企稳回升,结构有一定优化。

进出口方面 由于世界经济稳健复苏,世界贸易量价齐升,进出口对于经济的贡献17年由负转正,全年货物进出口总额同比增长14.2%,扭转了2016年下降的局面。价格指数方面 CPI同比温和上行,PPI涨幅趋缓:CPI 1月份同比2.5%为全年高点,2月份0.8%为全年低点,之后在0.9-1.9%区间内波动,通胀较低主要是因为食品项涨幅回落较大。全年PPI同比走势呈“M”型,波动主要受到供给侧改革和大宗商品价格波动影响。

货币政策方面 金融去杠杆作为全年的政策基调,货币政策维持稳健中性,2017年上半年,中央人民银行在春节前和3月美联储加息后两次上调了逆回购和中期借贷便利的操作利率各10BP,下半年则在12月美联储加息后进一步小幅上调逆回购和中期借贷便利利率各5BP,银行间市场资金利率总体呈现上行态势:由于2017年MPA考核中将表外理财纳入广义信贷,部分银行类机构广义信贷考核压力增大,对月末季末资金面和流动性造成冲击,受此影响,银行和非银机构融资利率在2017年开始出现剧烈分化。尤其部分时间节点,在存款类金融机构流动性相对充裕的同时,非银机构融入资金利率高企,其中7天利率一度高达20%,反映了市场资金流动性结构性失衡的事实。

债券市场方面 2017年债券市场收益率总体呈现震荡上行态势。一季度受到较好的经济和金融数据影响,以及市场对于监管部门金融去杠杆力度较大的担心,一季度债券市场的收益率全面上行;二季度随着4月初银监会密集下发文件加强监管,利率债收益率在此推动下又继续快速上行,6月随着央行操作缓解流动性紧张,债券收益率小幅回调;三季度由于市场对于经济短期有韧性和长期来看经济将从高位回落的预期高度一致,导致收益率曲线对各类市场信息反应趋于钝化,收益率横盘震荡;四季度随着对于通胀预期上升以及金融监管冲击的影响,以国开债为代表的利率债收益率进一步大幅上行。整体看,10年期国债和国开债益率年末收于3.88%和4.82%,较年初分别上行87BP和114BP。

本基金2017年维持了一定的组合杠杆,以配置绝对收益较高的短期债券为主,增厚了组合收益。

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2.47%,波动率0.06%,业绩比较基准收益率2.57%,波动率0.01%。

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2018年,房地产投资和基建投资未来会面临不少的压力。过去几年的经验表明过低的利率不利于去杠杆,但是过高的利率同样不利于去杠杆,要真正实现去杠杆的目标,目前偏高的市场利率有一定的下行空间。债市边际上突破因素的触发点可能是进一步的定向宽松措施和银行重新增加债券配置。总体上看,对于今年债券市场偏乐观,尤其是利率债和高等级信用债。

但是同时需要注意的是 2018年是监管大年叠加经济弱周期,低资质企业违约风险继续增加,利率债与信用债利差很可能大幅走阔,长久期低评级债券风险变得更大。

综上所述 本基金短期将继续保持谨慎操作,维持组合低久期、高评级的投资策略,待经济和融资数据出现明显变化时再加大长久期资产的配置力度。同时保持比较高的组合流动性,以方便及时调仓操作。

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《建行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

2017年度,基金托管人在建信目标收益一年期债券型证券投资基金的托管过程中,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

2017年度,建信基金管理有限公司在建信目标收益一年期债券型证券投资基金运作、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

2017年度,由建信基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关建信目标收益一年期债券型证券投资基金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)审计了建信目标收益一年期债券型证券投资基金(以下简称“建信目标收益一年期债券基金”)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22724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:建信目标收益一年期债券型证券投资基金

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		810,195.32	40,385,231.97
结算备付金		13,813,212.52	11,160,060.77
存出保证金		3,305.09	2,897.00
交易性金融资产		8,576,936,602.76	10,012,754,016.20
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		8,576,936,602.76	10,012,754,016.20
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		492,900,939.35	-
应收证券清算款		-	359,939,000.00
应收利息		142,760,666.17	133,086,507.83
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		9,227,224,921.21	10,557,327,713.77
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		2,138,055,433.87	2,438,206,082.57
应付证券清算款		328,145.38	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		-	-
应付托管费		23,807,074.58	9,507,405.96
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		59,912.65	65,955.35
应交税费		-	-
应付利息		2,016,893.41	979,171.73
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		539,584.70	419,169.40
负债合计		2,164,807,044.59	2,449,177,785.01
所有者权益:			
实收基金		6,801,388,935.76	8,001,960,433.58
未分配利润		261,028,940.86	106,189,495.18
所有者权益合计		7,062,417,876.62	8,108,149,928.76
负债和所有者权益总计		9,227,224,921.21	10,557,327,713.77

报告截止日2017年12月31日,基金份额净值1.038元,基金份额总额6,801,388,935.76份。

7.2 利润表

会计主体:建信目标收益一年期债券型证券投资基金

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2月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日
一、收入		266,054,203.29	166,237,875.36
1.利息收入		309,303,801.90	242,236,539.44
其中:存款利息收入		1,569,458.74	25,495,994.80
债券利息收入		305,801,383.91	207,724,296.96
资产支持证券利息收入		127,232.88	-
买入返售金融资产收入		1,805,726.37	9,016,247.68
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-24,046,334.08	9,316,571.80
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-24,078,388.87	9,316,571.80
资产支持证券投资收益		32,054.79	-
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)		-19,203,264.53	-85,315,235.88
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		-	-
减:二、费用		96,806,882.56	60,048,380.18
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	26,897,903.45	-
2. 托管费	7.4.8.2.2	14,299,668.62	13,846,382.86
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		40,940.38	57,974.26
5. 利息支出		54,978,507.70	45,625,657.64
其中:卖出回购金融资产支出		54,978,507.70	45,625,657.64
6. 其他费用		589,862.41	518,365.42
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		169,247,320.73	106,189,495.18
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净号损以“-”号填列)		169,247,320.73	106,189,495.18

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信目标收益一年期债券型证券投资基金

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)	8,001,960,433.58	106,189,495.18	8,108,149,928.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	169,247,320.73	169,247,320.73
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)	-1,200,571,497.82	-14,407,875.05	-1,214,979,372.87
其中:1.基金申购款	402.21	5.33	407.54
2.基金赎回款	-1,200,571,900.03	-14,407,880.38	-1,214,979,780.41
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)	6,801,388,935.76	261,028,940.86	7,062,417,876.62
项目	上年度可比期间 2016年2月22日(基金合同生效日)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)	8,001,960,433.58	-	8,001,960,433.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	106,189,495.18	106,189,495.18
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	8,001,960,433.58	106,189,495.18	8,108,149,928.76

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

建信目标收益一年期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[2015]385号《关于准予建信目标收益一年期债券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《建信目标收益一年期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8,000,880,182.82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(2016)第094号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金合同》于2016年2月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为8,001,960,433.58份基金份额,其中认购资金利息折合1,080,250.76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。

本基金以定期开放方式运作,即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。本基金的第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日,结束之日为基金合同生效日所对应的下年年度对日前的倒数第二个工作日。第二个封闭期的起始之日为第一个开放期结束之日次日,结束之日为第一个开放期结束之日次日所对应的下年年度对日前的倒数第二个工作日,依此类推。本基金在封闭期内不办理申购赎回业务,也不上市交易。本基金自封闭期结束之日的下一个工作日起(即每个封闭期起始之日的下年年度对日前的倒数第一个工作日,包括该日)进入开放期,期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期原则上不少于五个工作日且最长不超过二十个工作日,开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准,且基金管理人最迟应于开放期的二日前进行公告。如在开放期内发生不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的,开放期时间中止计算,在不可抗力或其他情形影响因素消除之日次日起,继续计算该开放期时间,直至满足开放期的时间要求。本基金的业绩考核周期为自每个封闭期的起始之日起(包括该日)至该封闭期结束之日的下一个工作日(包括该日)的期间。基金管理人所收取的管理费将依据业绩考核周期内的基金业绩表现而定。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信目标收益一年期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固定收益类金融工具,包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债券、可转债及分离可转债、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具,也不参与一级市场新股申购或增发新股。但可持有因可转债转股所形成的股票或分离交易可转债分离交易的权证等资产。本基金的投资组合比例为:本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%,在每个开放期的前3个月和后3个月以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在封闭期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不受限制,但在开放期本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为一年期定期存款利率(税后)+1%。

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》、《建信目标收益一年期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、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 会计政策和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