建信信用增强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	43,859,561.75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年9月9日	
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
下属分级基金的场内简称:	建信信用	-
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	37,373,992.91份	6,485,568.84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。 由于主要投资于银同债、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	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		2015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	1,906,277.30	72,012.52	24,100,900.62	6,270,688.42	63,015,570.37	20,058,646.15
本期利润	-255,796.74	-499,818.06	-543,709.26	866,803.04	48,871,655.38	14,969,856.85
加权平均基金份额本期利润	-0.0019	-0.0419	-0.0009	0.0060	0.1522	0.1492
本期基金份额净值增长率	-4.42%	-4.76%	-0.22%	-0.53%	13.09%	12.71%
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	0.2769	0.2601	0.3362	0.3231	0.3314	0.3223
期末基金资产净值	47,722,007.85	8,172,567.19	515,512,795.69	33,660,162.82	816,506,898.57	342,796,375.58
期末基金份额净值	1.277	1.260	1.336	1.323	1.339	1.330

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。

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

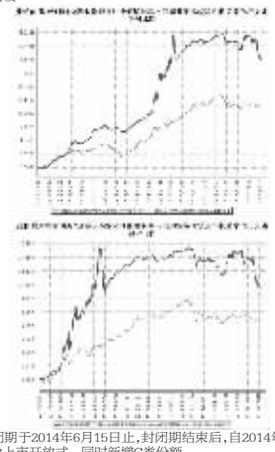
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.27%	0.31%	-0.87%	0.09%	-3.40%	0.22%
过去六个月	-4.99%	0.25%	-0.55%	0.07%	-4.44%	0.18%
过去一年	-4.42%	0.24%	-1.19%	0.09%	-3.23%	0.15%
过去三年	7.85%	0.31%	8.12%	0.11%	-0.27%	0.20%
过去五年	29.89%	0.29%	17.74%	0.12%	12.15%	0.17%
自基金合同生效起至今	47.27%	0.25%	26.52%	0.11%	20.75%	0.14%

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	-4.33%	0.31%	-0.87%	0.09%	-3.46%	0.22%
过去六个月	-5.12%	0.26%	-0.55%	0.07%	-4.57%	0.19%
过去一年	-4.76%	0.23%	-1.19%	0.09%	-3.57%	0.14%
过去三年	6.78%	0.32%	8.12%	0.11%	-1.34%	0.21%
自基金合同生效起至今	20.57%	0.34%	13.52%	0.12%	7.05%	0.22%

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。

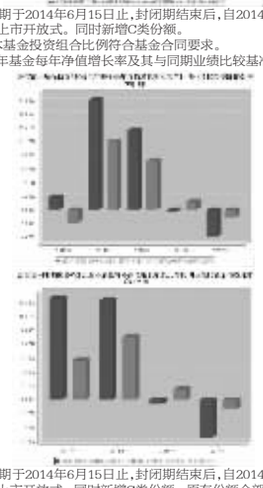
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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



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

过去三年本基金未实施利润分配。

§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“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、建信鑫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		
李峰	本基金的基金经理	2017年5月15日	-	10	硕士,曾任清华紫光股份有限公司财务会计助理,2007年4月至2012年9月任华夏基金管理公司基金会计业务经理、风控高级经理,2012年9月至2015年6月任建信基金管理公司交易员、交易主管,2015年7月至2016年6月任银华基金管理公司投资价研究主管,2016年6月起任建信基金管理公司基金经理助理,2017年5月15日起任建信信用增强债券型证券投资基金和建信稳定鑫利债券型证券投资基金的基金经理;2018年2月2日起任建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;2018年3月14日起任建信睿丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
李菁	固定收益部投资部总经理、本基金的基金经理	2011年6月16日	-	12	硕士,2002年7月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作,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、固定收益投资部总监,2007年11月1日至2012年2月17日任建信货币市场基金的基金经理;2009年6月2日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理;2011年6月16日起任建信信用增强债券型证券投资基金的基金经理;2016年2月4日起任建信安心保本五号混合型证券投资基金的基金经理;2016年11月16日起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5月25日起任建信瑞福添利混合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》、《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,一旦出现不同基金间时买卖同一证券时,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《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年宏观经济平稳增长,GDP同比增速全年维持6.9%的水平,较2016年提高了0.2个百分点。需求方面,消费与出口成为全年拉动经济增长的主要动力。消费层面,居民消费转型升级的态势明显,旅游休闲、娱乐消费快速增长;出口层面,由于世界经济稳健复苏,净出口对于经济的贡献在2017年由负转正,全年出口总额同比增长14.2%。投资层面,固定资产投资增速整体回落的趋势不改,但随着供给侧改革的推进,制造业投资增速较2016年企稳回升。物价方面,2017年CPI同比温和上涨,而PPI指数涨幅趋缓。受到食品价格的拖累,CPI增速除了1月2.5%的高点外,其他月份均在0.8-1.9%区间内波动,全年同比涨幅1.6%。PPI受大宗商品价格上涨以及基数效应的影响,全年同比增速4.9%,并呈现M型走势。国际方面,欧洲与日本的复苏已经确认,尽管美联储3次加息结合川普税改方案获得通过,仍然难以扭转美元阶段性走弱的趋势。

政策方面,2017年央行继续维持稳健中性的货币政策,全年3次上调公开市场操作利率,资金面维持紧平衡态势,季末、年末等时点资金价格显著抬升。监管方面,央行不断完善宏观审慎框架,防范金融风险和降杠杆的政策导向贯穿全年。“一行三会”在二季度与四季度颁布了多项政策法规,旨在规范银行同业业务及整个资管行业,对市场造成显著的冲击。

在此影响下,2017年债券市场除了三季度保持震荡外,受公开市场利率调整以及金融监管影响,全年债券收益率大幅上行。其中,1年期与10年期国债收益率较年初分别上行114BP与87BP。收益率曲线平坦化的同时,信用利差有所走阔。

回顾全年的基金管理工作,组合整体维持较低的债券久期,规避了收益率上行对组合的冲击。在2季度末收益率高点增加了杠杆比例,取得一定的收益贡献。但由于超配可转债,在四季度末遭遇权益市场大幅调整的过程中未能及时调仓,对组合净值造成了较大的回撤。

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-4.42%,波动率0.24%,信用增强C净值增长率-4.76%,波动率0.23%;业绩比较基准收益率-1.19%,波动率0.09%。

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,我们认为经济转型期内,在追求增长质量的诉求下,基本面仍有下行的压力。全球经济复苏对出口的拉动,以及国内消费的平稳增长将继续对经济形成支撑,但在基数效应下其幅度不及2017年。随着限购影响的逐步展现以及三四线城市去库存的结束,房地产对于经济的拉动效果将较为有限;结合政府对经济下行容忍度的提升,基建投资的托底作用也不宜过度预期。通胀层面,原油价格上涨和食品价格的低基数效应将成为2018年影响CPI的主要因素,通胀中枢的抬升则是大概率事件。政策方面,随着金融去杠杆的深化以及宏观审慎框架的完善,央行预计将维持中性的货币政策,在控制系统性风险的同时稳定机构的杠杆水平。在此影响下,债券市场趋势性机会需要通胀预期的兑现以及政策冲击的结束,在此之前利率债将维持震荡寻顶的状态,而信用利差则仍有走阔空间。组合管理方面,在控制久期、合理杠杆的同时,关注地方平台融资问题以及可能触发的城投类债券投资风险。

本基金2018年维持中性的回报预期,在严控各类风险的前提下合理控制久期和杠杆水平,精选个券,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[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

2017年度,托管人在建信信用增强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,托管人在建信信用增强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。

5.3 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22668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:建信信用增强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		3,505,732.64	43,374,557.38
结算备付金		29,328.12	600,273.96
存出保证金		8,923.12	10,141.93
交易性金融资产		48,204,123.73	500,871,795.32
其中:股票投资		3,297,224.65	-
基金投资		-	-
债券投资		44,906,899.08	500,871,795.32
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		8,500,000.00	-
应收证券清算款		278,008.32	-
应收利息		333,269.59	9,166,396.12
应收股利		-	-
应收申购款		3,200.00	20,337.30
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		60,862,585.52	554,043,502.01
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		-	-
应付赎回款		483.82	7,777.46
应付管理人报酬		33,802.71	389,979.27
应付托管费		2,964,688.32	2,565,485.64
应付销售服务费		2,581.73	13,732.80
应付交易费用		9,374.67	6,489.10
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,957,079.23	1,887,079.23
负债合计		4,968,010.48	4,870,543.50
所有者权益:			
实收基金		43,859,561.75	411,245,774.66
未分配利润		12,035,013.29	137,927,183.85
所有者权益合计		55,894,575.04	549,172,958.51
负债和所有者权益总计		60,862,585.52	554,043,502.01

报告截止日2017年12月31日,基金份额总额43,859,561.75份,其中建信信用增强债券型证券投资基金A类基金份额净值1.277元,基金份额总额37,373,992.91份;建信建信信用增强债券型证券投资基金C类基金份额净值1.260元,基金份额总额6,485,568.84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: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		2,296,683.58	11,462,495.17
1.利息收入		6,606,327.91	40,952,601.15
其中:存款利息收入		146,452.57	431,794.15
债券利息收入		6,322,245.77	39,747,101.44
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		137,629.57	773,705.56
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-1,614,477.04	-220,583.10
其中:股票投资收益		517,803.31	-355,689.11
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-2,224,147.68	137,834.24
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		91,867.33	-2,728.23
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-2,733,904.62	-30,048,496.26
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		37,737.33	778,972.38
减:二、费用		3,051,286.38	11,139,401.39
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,397,209.51	6,865,427.75
2. 托管费	7.4.8.2.2	399,202.68	1,961,550.74
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	56,305.51	686,970.41
4. 交易费用		34,987.57	33,487.41
5. 利息支出		700,744.71	1,093,964.72
其中:卖出回购金融资产支出		700,744.71	1,093,964.72
6. 其他费用		462,848.40	498,000.36
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-755,614.80	323,093.78
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-755,614.80	323,093.78

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: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)	411,245,774.66	137,927,183.85	549,172,958.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-755,614.80	-755,614.80
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)	-367,386,212.91	-125,136,555.76	-492,522,768.67
其中:1.基金申购款	779,224.22	254,948.61	1,034,172.83
2.基金赎回款	-368,165,437.13	-125,391,504.37	-493,556,941.50
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)	43,859,561.75	12,035,013.29	55,894,575.04
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)	867,656,135.75	291,647,138.40	1,159,303,274.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	323,093.78	323,093.78
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)	-456,410,361.09	-154,043,048.33	-610,453,409.42
其中:1.基金申购款	435,357,894.24	145,394,080.02	580,751,974.26
2.基金赎回款	-891,768,255.33	-299,437,128.35	-1,191,205,383.68
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)	411,245,774.66	137,927,183.85	549,172,958.51

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268,660.55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]275号审核同意,本基金116,933,168.00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。

此外,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》,本基金于2014年6月16日起根据申购费用、赎回费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的,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的,称为C类基金份额。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。投资者可自行选择申购的基金份额类别。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A类基金份额。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。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