

建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30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
报告送出日期:2018年7月18日**§1 重要提示**

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告期内不存在虚假记载、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责任。
基金管理人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2018年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,基金的投资业绩并不代表其未来表现。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。
本报告中所列财务数据未经审计。
本报告日期为2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金
基金代码	004974
交易币种	人民币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2016年12月01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

§3 主要财务指标和基金净值表现

基金名称	建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金	报告期末(2018年6月30日)	2017年12月31日
1.本期已实现收益		-1,572,409.43	-
2.本期利润		-15,247,217.31	-
3.本期基金份额持有人持有的基金份额本期产生的公允价值变动损益		-61,638.36	-
4.本期基金费用		18,843,275.20	-
5.本期基金份额持有人持有的基金份额应支付的公允价值变动损益(已包含在4中)		-1,440.17	-

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(不含公允价值变动损益)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损益。
2.所述基金业绩指标不包括持有买入认购交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于下列数字。
3.2基金净值表现

3.2.1 本报告期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

期间	净值增长率	业绩比较基准收益率	超额收益	①-②	②-③
本报告期	0.24%	0.24%	0.00%	0.00%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	净值增长率	业绩比较基准收益率	超额收益	①-②	②-③
基金合同生效以来	0.24%	0.24%	0.00%	0.00%	-0.03%

注:本基金合同于2016年12月01日生效,截至报告期末仍处于建仓期。

4.2 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明

报告期内,本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》及其他有关法律法规的规定和《建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金合同》的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
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》、《证券投资基金管理暂行办法》、《证券投资基金公平交易管理办法》、《证券投资基金公平交易实施细则》、《证券投资基金公平交易管理办法》、《证券投资基金公平交易实施细则》等法律法规和公司内部制度,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司内部关联交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等规章制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或间接从事不公平交易和利益输送。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期本基金管理人不存在与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5%的情况。本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。
4.4 报告期内基金投资运作分析
在报告期内,本基金仓位保持中性,规模有所变动。基金管理人以量化研究为基础,以绝对收益为目标,利用模型量化进行仓位控制、个股选择和风险管理,在市場大幅波动的情况下,坚持稳健策略,有效控制了回撤。
4.5 报告期内基金的投资组合报告
本报告期基金净值增长率-0.54%,波动率0.16%,业绩比较基准收益率-1.35%,波动率0.29%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	1,691,806.74	63%
2	债券投资	1,681,806.74	61%
3	货币市场工具	123,296,909.08	46.4%
4	买入返售金融资产	123,296,909.08	46.4%
5	其他资产	-	-
6	其他负债	-	-
7	资产减值准备	17,800,000.00	6.5%
8	未确认公允价值变动损益	37,277,207.58	13.9%
9	其他	1,682,906.74	0.6%
10	合计	1,682,906.74	0.6%

5.2 报告期末按行业分类的港股投资组合情况

5.3 报告期末按行业分类的内地股票投资组合情况

行业	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1 农林牧渔	-	-
2 采矿业	-	-
3 制造业	1,691,806.74	63%
4 建筑业	-	-
5 交通运输、仓储和邮政业	-	-
6 信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
7 批发和零售业	-	-
8 住宿和餐饮业	-	-
9 金融业	-	-
10 房地产业	-	-
11 公共事业	-	-
12 合计	1,691,806.74	63%

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	10,000,000	100,000,000	37.5%
2	000002	万科A	10,000,000	100,000,000	37.5%
3	000003	招商银行	10,000,000	100,000,000	37.5%
4	000004	浦发银行	10,000,000	100,000,000	37.5%
5	000005	民生银行	10,000,000	100,000,000	37.5%
6	000006	中信银行	10,000,000	100,000,000	37.5%
7	000007	工商银行	10,000,000	100,000,000	37.5%
8	000008	中国工商银行	10,000,000	100,000,000	37.5%
9	000009	中信证券	10,000,000	100,000,000	37.5%
10	000010	中国平安	10,000,000	100,000,000	37.5%

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160204	16国债04	300,000,000	300,000,000	11.2%
2	160205	16国债05	300,000,000	300,000,000	11.2%
3	160206	16国债06	300,000,000	300,000,000	11.2%
4	160207	16国债07	300,000,000	300,000,000	11.2%
5	160208	16国债08	300,000,000	300,000,000	11.2%
6	160209	16国债09	300,000,000	300,000,000	11.2%
7	160210	16国债10	300,000,000	300,000,000	11.2%
8	160211	16国债11	300,000,000	300,000,000	11.2%
9	160212	16国债12	300,000,000	300,000,000	11.2%
10	160213	16国债13	300,000,000	300,000,000	11.2%

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

5.12 投资组合报告附注

5.13 其他资产构成

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.15 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.16 投资组合报告附注

5.17 开放式基金份额变动

5.18 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.19 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.20 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.21 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.22 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.23 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.24 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.25 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.26 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.27 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.28 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.29 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.30 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.31 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.32 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.33 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.34 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.35 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.36 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.37 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.38 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.39 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.40 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.41 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.42 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.43 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.44 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.45 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.46 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.47 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.48 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.49 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.50 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.51 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.52 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.53 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.54 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.55 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.56 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.57 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.58 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.59 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.60 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.61 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.62 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.63 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.64 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.65 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.66 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.67 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.68 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.69 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.70 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.71 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.72 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.73 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.74 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.75 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.76 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.77 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.78 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.79 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.80 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.81 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.82 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.83 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.84 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.85 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.86 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.87 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.88 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

建信目标收益一年期债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30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
报告送出日期:2018年7月18日**§1 重要提示**

基金管理人、基金托管人及基金销售机构在本报告期内不存在虚假记载、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责任。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2018年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,基金的投资业绩并不代表其未来表现。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。
本报告中所列财务数据未经审计。
本报告日期为2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	建信目标收益一年期债券型证券投资基金
基金代码	000707
交易币种	人民币
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2014年2月27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

§3 主要财务指标和基金净值表现

基金名称	建信目标收益一年期债券型证券投资基金	报告期末(2018年6月30日)	2017年12月31日
1.本期已实现收益		13,834,341.34	-
2.本期利润		96,346,304.43	-
3.本期基金份额持有人持有的基金份额本期产生的公允价值变动损益		6,607.00	-
4.本期基金费用		1,049,626.00	-
5.本期基金份额持有人持有的基金份额应支付的公允价值变动损益(已包含在4中)		1,049.63	-

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(不含公允价值变动损益)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损益。
2.所述基金业绩指标不包括持有买入认购交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于下列数字。
3.2基金净值表现

3.2.1 本报告期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

期间	净值增长率	业绩比较基准收益率	超额收益	①-②	②-③
本报告期	0.20%	0.00%	0.20%	0.00%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

期间	净值增长率	业绩比较基准收益率	超额收益	①-②	②-③
基金合同生效以来	0.20%	0.00%	0.20%	0.00%	0.00%

注:本基金合同于2014年2月27日生效,截至报告期末仍处于建仓期。

4.2 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明

报告期内,本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》及其他有关法律法规的规定和《建信目标收益一年期债券型证券投资基金合同》的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
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》、《证券投资基金管理暂行办法》、《证券投资基金公平交易管理办法》、《证券投资基金公平交易实施细则》、《证券投资基金公平交易管理办法》、《证券投资基金公平交易实施细则》等法律法规和公司内部制度,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司内部关联交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等规章制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或间接从事不公平交易和利益输送。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内本基金不存在与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 报告期内基金投资运作分析
2018年二季度,宏观经济保持稳中向好态势,从生产端看,4、5月规模以上工业增加值当月同比增长分别为6%和6.1%,高于上年同期。从需求端看,固定资产投资增速延续了4个月下降态势,4、5月累计同比增长分别为6.6%和6.4%,从环比看,固定资产投资增速5、6月累计增长2%,比一季度末提高1.4%,增速较一季度末下降3.6个百分点。房地产投资同比增长10.2%,仍然保持较快增长。消费二季度增速有所回升,消费结构不断优化。进口同比增长,二季度贸易顺差持续扩大,5月贸易顺差达289.1亿美元,贸易顺差仍保持较大规模,后续对于出口可能会有一定影响,不过二季度进出口贸易整体平稳,5月末进出口总额累计同比增长16.8%。
通胀方面,今年4、5月CPI当月同比增长1.8%,其中食品中生鲜食品价格下降较多,对于CPI有一定拖累,抵消了油价上行的影响,PPI同比增速有所回升。
货币市场方面,二季度货币市场流动性充裕,货币市场利率下行,央行降准进一步释放流动性,银行间市场利率下行,对经济基本面提振效果明显,利率市场利率下行,其中10年期国债收益率从一季度末的4.65%下降至4.42%。但在利率债和高等信用债市场交投较为活跃,信用债特别是高等信用债信用债市场完全是一派繁荣,流动性基本饱和,估值不再上移有成交,与利率债市场相比呈现“冰火两重天”态势。
本基金由于在一季度及时加仓了大量AAA等级信用债和利率债,抓住二季度债券收益下行的行情,为投资者赢得了不错的投资

§4 投资组合报告

4.1 基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	13,834,341.34	5.0%
2	债券投资	1,681,806.74	6.1%
3	货币市场工具	123,296,909.08	46.4%
4	买入返售金融资产	123,296,909.08	46.4%
5	其他资产	-	-
6	其他负债	-	-
7	资产减值准备	17,800,000.00	6.5%
8	未确认公允价值变动损益	37,277,207.58	13.9%
9	其他	1,682,906.74	0.6%
10	合计	1,682,906.74	0.6%

4.2 报告期末按行业分类的港股投资组合情况

4.3 报告期末按行业分类的内地股票投资组合情况

行业	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1 农林牧渔	-	-
2 采矿业	-	-
3 制造业	1,691,806.74	63%
4 建筑业	-	-
5 交通运输、仓储和邮政业	-	-
6 信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
7 批发和零售业	-	-
8 住宿和餐饮业	-	-
9 金融业	-	-
10 房地产业	-	-
11 公共事业	-	-
12 合计	1,691,806.74	63%

4.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	10,000,000	100,000,000	37.5%
2					