

建信信用增强债券型证券投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 29 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 2017 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。

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 2016 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	411,245,774.66 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	385,804,637.12 份	25,441,137.54 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	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	2016 年		2015 年		2014 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	24,100,900.62	6,270,688.42	63,015,570.37	20,058,646.15	44,395,175.22	21,571,974.60
本期利润	-543,709.26	866,803.04	48,871,655.38	14,969,856.85	90,021,420.23	40,684,220.77
加权平均基金份额本期利润	-0.0009	0.0060	0.1522	0.1492	0.1431	0.0764
本期基金份额净值增长率	-0.22%	-0.53%	13.09%	12.71%	17.93%	12.92%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	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
期末可供分配基金份额利润	0.3362	0.3231	0.3314	0.3223	0.1161	0.1120
期末基金资产净值	515,512,795.69	33,660,162.82	816,506,898.57	342,796,375.58	330,916,273.35	155,617,593.66
期末基金份额净值	1.336	1.323	1.339	1.330	1.184	1.180

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	-1.69%	0.17%	-1.94%	0.20%	0.25%	-0.03%
过去六个月	-0.37%	0.13%	-0.05%	0.15%	-0.32%	-0.02%
过去一年	-0.22%	0.10%	1.30%	0.12%	-1.52%	-0.02%
过去三年	33.07%	0.34%	21.72%	0.13%	11.35%	0.21%
过去五年	49.01%	0.27%	22.15%	0.12%	26.86%	0.15%
自基金合同生效起至今	54.08%	0.26%	28.04%	0.12%	26.04%	0.14%

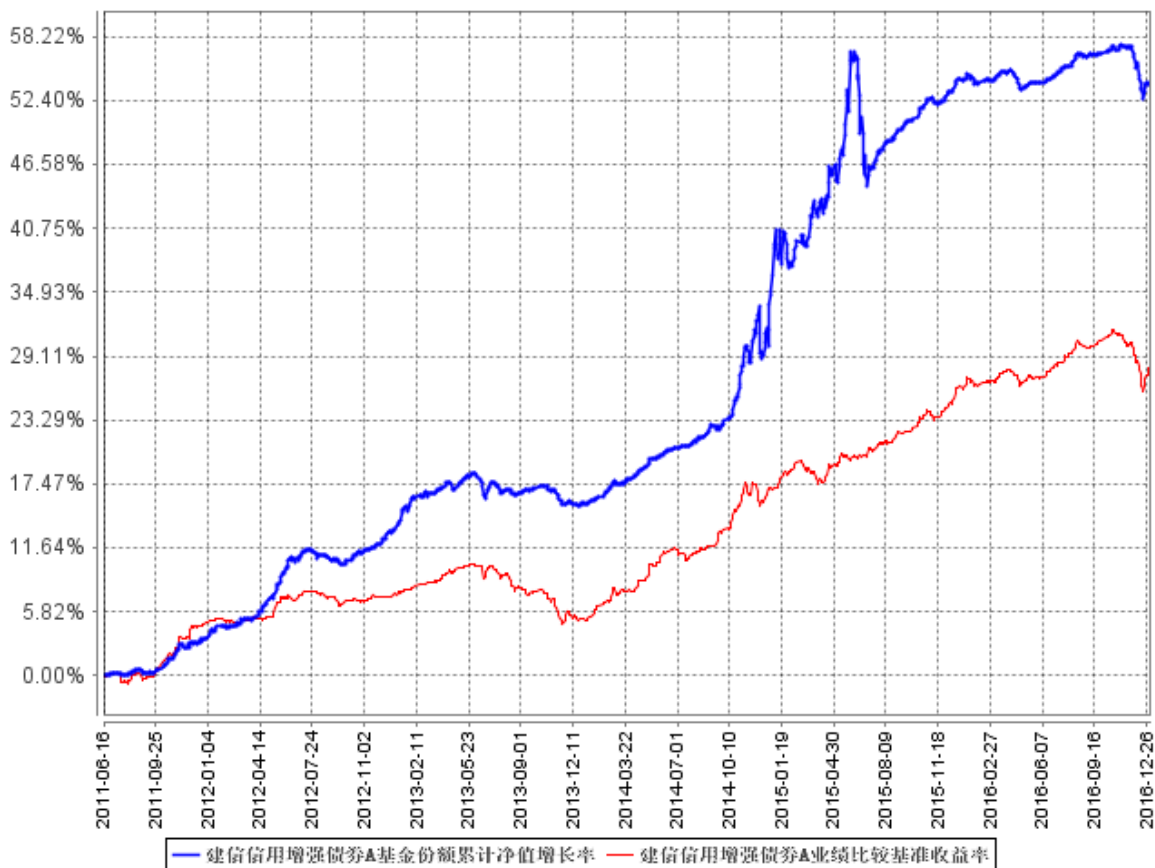
建信信用增强债券 C

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	-1.78%	0.17%	-1.94%	0.20%	0.16%	-0.03%
过去六个月	-0.53%	0.13%	-0.05%	0.15%	-0.48%	-0.02%
过去一年	-0.53%	0.10%	1.30%	0.12%	-1.83%	-0.02%
自基金合同生效起至今	26.60%	0.37%	14.89%	0.13%	11.71%	0.24%

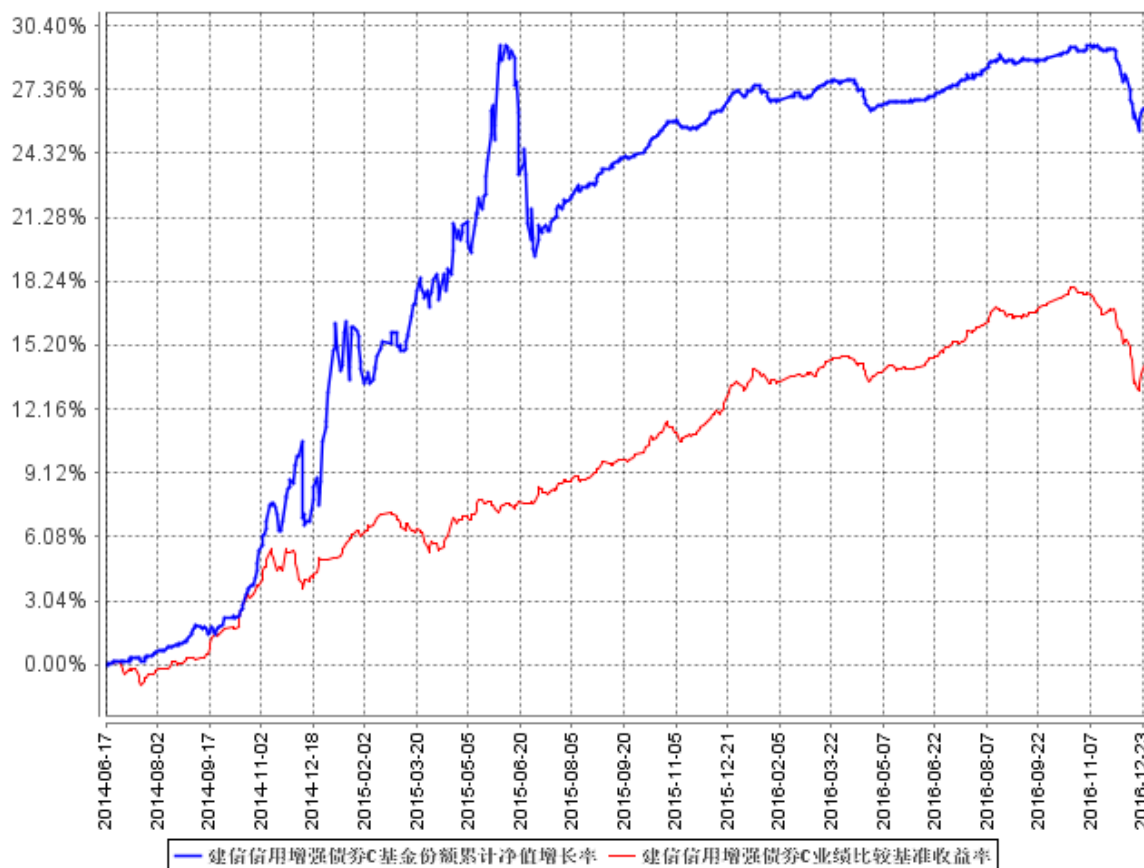
本基金封闭期于 2014 年 6 月 15 日止，封闭期结束后，自 2014 年 6 月 16 日起，本基金的运作方式转为上市开放式。同时新增 C 类份额。

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

建信信用增强债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



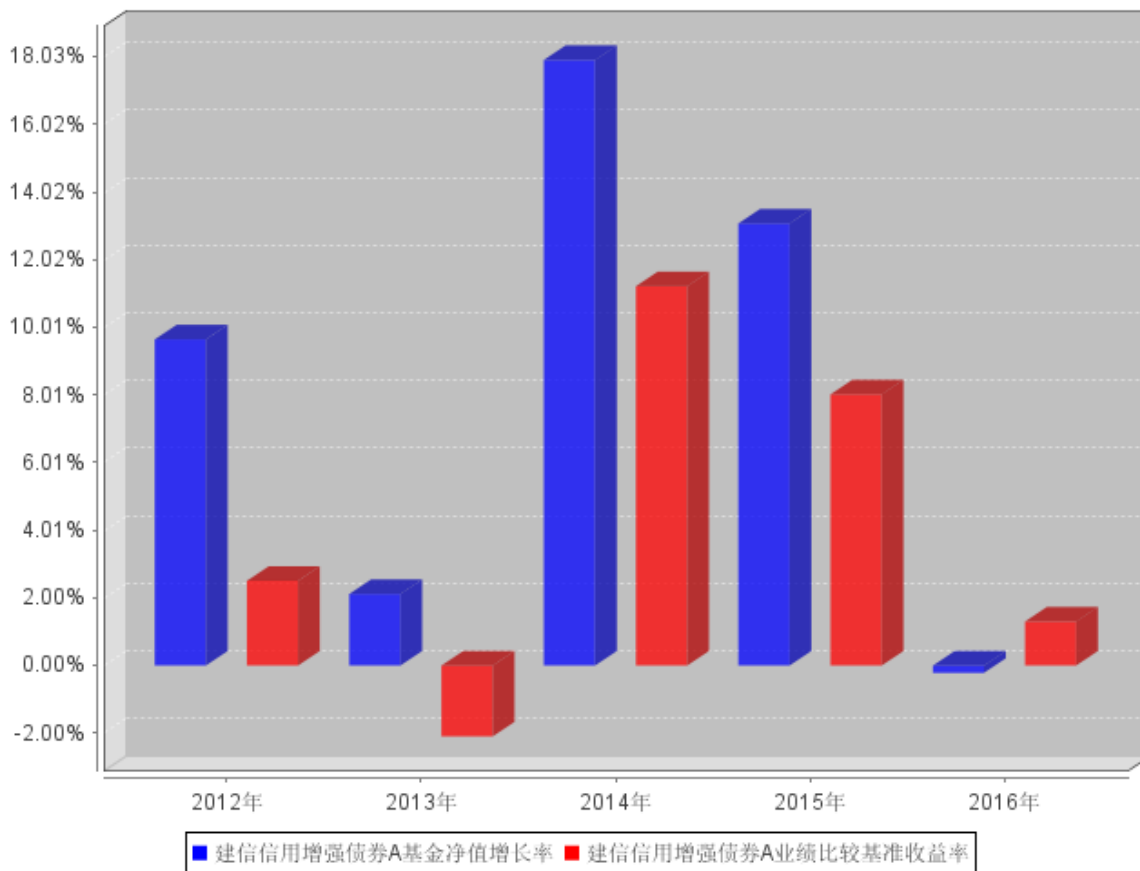
建信信用增强债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



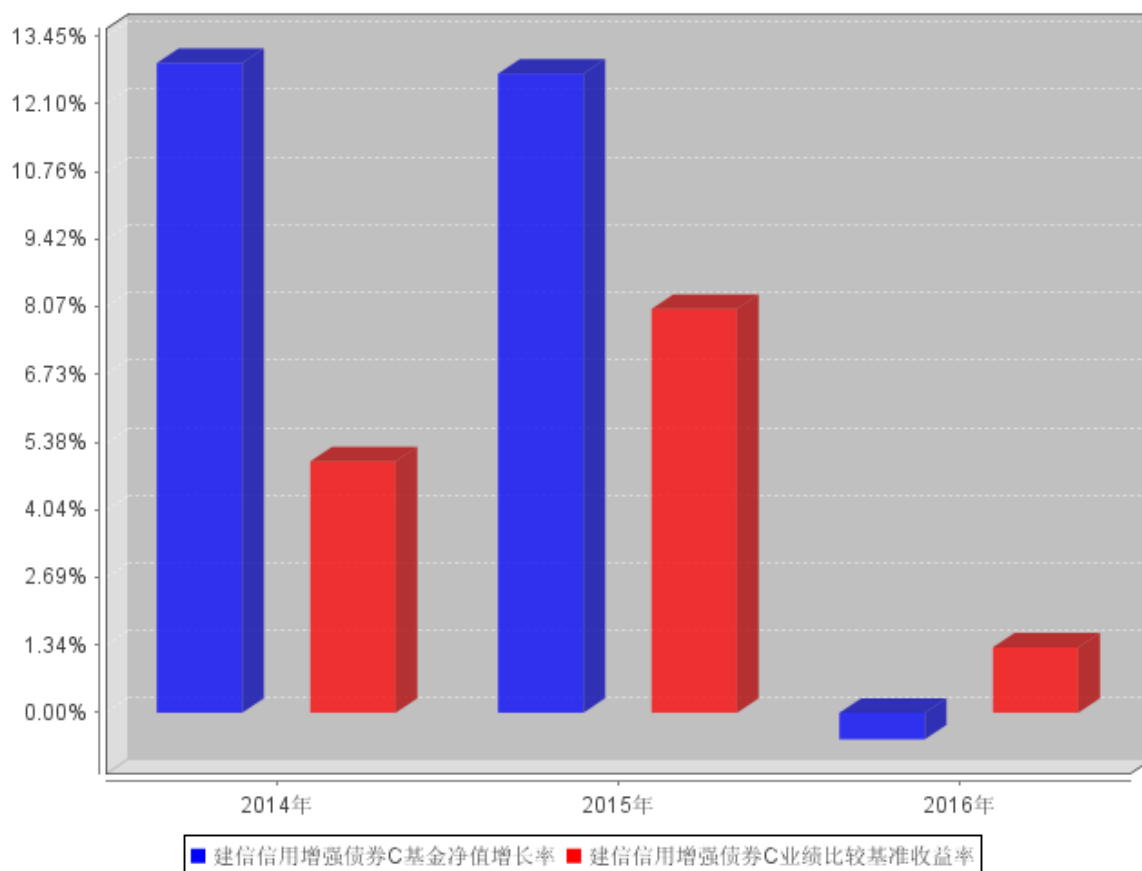
- 1、本基金封闭期于 2014 年 6 月 15 日止，封闭期结束后，自 2014 年 6 月 16 日起，本基金的运作方式转为上市开放式。同时新增 C 类份额。
- 2、本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

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

建信信用增强债券A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对比图



建信信用增强债券C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对比图



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、量化衍生品及海外投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、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、风险管理部和监察稽核部，以及深圳、成都、上海、北京、广州五家分公司和华东、西北两个营销中心，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 2016 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、建信货币市场基金、建信优选成长混合型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信核心精选混合型证券投资基金、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、建信新兴市场优选混合型证券投资基金、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、建信全球资源混合型证券投资基金、建信社会责任混合型证券投资基金、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、建信优势动力混合型证券投资基金（LOF）、建信央视财经 50 指数分级发起式证券投资基金、建信安心回报定期开放债券型证券投资基金、建信消费升级混合型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信安心保本混合型证券投资基金、建信周盈安心理财债券型证券投资基金、建信创新中国混合型证券投资基金、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、建信嘉薪宝货币市场基金、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、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、建信安心保本二号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、建信瑞盛添利混合型证券投资基金、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、建信恒丰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共 82 只开放式基金，管理的公募基金资产规模共计为 3770.62 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	固定收益 投资部总 经理、本 基金的基 金经理	2011 年 6 月 16 日	-	11	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、固定收益投资部总监，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，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基金经理，2016 年 6 月 8 日起任建信安心保本七号混合型证券投资基金基金经理，2016 年 11 月 16 日起任建信恒瑞一年定期开放债券型证券投

					资基金基金经理。
--	--	--	--	--	----------

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 19338 对投资组合，有 4101 对投资组合未通过 T 检验，其中 1329 对投资组合的正溢价率占优频率小于 55%，其它 2772 对正溢价率占优频率大于 55% 的投资组合中，其中 1807 对平均溢价率低于 2%，其它 965 对平均溢价率超过 2% 的投资组合中，其中

920 对贡献率均未超过 5%，另外 45 对溢价金额占组合净资产比例很小，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 20730 对投资组合，有 4694 对投资组合未通过 T 检验，但其中 822 对投资组合的溢价率占优频率均小于 55%，其它 3872 对正溢价率占优频率大于 55%的投资组合中，其中 3601 对平均溢价率低于 5%，其它 271 对平均溢价率超过 5%的投资组合中，有 235 对贡献率未超过 5%，另外 36 对溢价金额占组合净资产比例很小，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 21350 对投资组合，有 5960 对投资组合未通过 T 检验，但其中 1162 对投资组合的溢价率占优频率均小于 55%，其它 4798 对正溢价率占优频率大于 55%的投资组合，其中 4709 对平均溢价率低于 10%，其它 89 对平均溢价率超过 10%的投资组合中，有 80 对贡献率均未超过 5%，另外 9 对溢价金额占组合净资产比例很小，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，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 2 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

2016 年，中国宏观经济运行总体持稳，GDP 增速全年维持在 6.7%的水平。从需求上看，固定资产投资增速延续了 2014 年以来的跌势，基建投资仍然是托底经济最主要的因素之一，累计增速维持在 15.7%。物价方面，PPI 同比自 2012 年 3 月以来连续下跌 53 个月后，于 2016 年 8 月翻正，并与 CPI 缺口完全收敛。除一季度和四季度因蔬菜价格涨幅较大受到扰动外，物价总体表现平稳，全年 CPI 同比稳定在 2%的水平，但工业领域产品价格上涨对消费端的传导已然显现。国际方面，欧洲和日本的经济复苏之路较为艰难，美国各项经济指标却日趋稳定，12 月美联储如期加息 25bp。

在此背景下，16 年央行维持稳健货币政策，综合运用多种货币政策工具，保持适度流动性的同时兼顾汇率，年内仅一季度降准 50bp，更多通过每日的公开市场操作以及 MLF 等工具调控资金面，并引入 MPA 考核加强对商业银行的监管。外汇方面，伴随着英国脱欧以及美国总统大选等国际事件，人民币波动幅度进一步加剧，截至年底人民币兑美元的中间价从年初的 6.5032 上

涨至年底的 6.9370，全年贬值幅度达到 6.67%。

债券市场方面，全年债券收益率呈“W”型走势，市场的波动明显加剧。

全年来看，中债全价总指数下跌 2.09%，而中债短融总全价（1 年以下）指数上涨 2.96%，长期利率债波动剧烈，波动区间振幅接近 90bp，中债金融债总全价指数下跌 4.46%。股票市场方面，经历了年初的大幅下跌后，全年维持震荡整盘的格局。

回顾全年的基金管理工作，基于对债券绝对收益率水平过低以及信用风险隐而不发的担忧，全年债券组合维持了较低的杠杆水平和中性久期配置，虽然规避了 4 月和年底市场大幅波动的影响，但因未及时采取杠杆加配短融的资产配置模式，且在 5 月份以后没有增配长期利率债，导致全年基金组合的收益差强人意。

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-0.22%，波动率 0.1%，信用增强 C 净值增长率-0.53%，波动率 0.1%；业绩比较基准收益率 1.3%，波动率 0.12%。

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 2017 年，作为实施“十三五”规划的重要一年，也是供给侧结构性改革的深化之年，我们认为政府对经济增长降低的容忍度在增加，结构性改革、抑制资产泡沫、降低企业杠杆率、脱虚向实以及保证不发生系统性金融风险将成为政策的主要导向。国际市场环境也日趋复杂，美国新政府上台后续政策的落地、法德的大选都将对全球金融市场带来较大的波动。在这样的背景下，我们认为债券市场防范流动性风险和信用风险仍然是组合管理的第一要务，今年相比去年，比较有利的一点是，债券市场收益率经历了去年底大幅调整后某些品种已经具备了长期配置价值。

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裁、督察长、投资总经理、研究总经理、风险管理总经理、运营总经理及监察稽核总经理组成。

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）。

自 2015 年 3 月 26 日起，公司按照中证指数有限公司根据《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》所独立提供的债券估值价格，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）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

2016 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

2016 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

2016 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 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 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(2017)第 21871 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：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产:			
银行存款		43,374,557.38	68,302,031.70
结算备付金		600,273.96	1,821,558.91
存出保证金		10,141.93	40,956.39
交易性金融资产		500,871,795.32	1,057,555,440.19
其中: 股票投资		-	4,781,835.24
基金投资		-	-
债券投资		500,871,795.32	1,052,773,604.95
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		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		9,166,396.12	19,879,372.55
应收股利		-	-
应收申购款		20,337.30	15,000,239.84
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		554,043,502.01	1,162,599,599.58
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 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		7,777.46	240,913.66
应付管理人报酬		389,979.27	493,263.15
应付托管费		2,565,485.64	603,934.90
应付销售服务费		13,732.80	69,761.34
应付交易费用		6,489.10	131,779.34
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,887,079.23	1,756,673.04
负债合计		4,870,543.50	3,296,325.43
所有者权益:			
实收基金		411,245,774.66	867,656,135.75
未分配利润		137,927,183.85	291,647,138.40
所有者权益合计		549,172,958.51	1,159,303,274.15

负债和所有者权益总计		554,043,502.01	1,162,599,599.58
------------	--	----------------	------------------

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额总额 411,245,774.66 份，其中建信信用增强债券基金 A 类基金份额净值 1.336 元，基金份额总额 385,804,637.12 份；建信信用增强债券基金 C 类基金份额净值 1.323 元，基金份额总额 25,441,137.54 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		11,462,495.17	74,394,248.32
1.利息收入		40,952,601.15	35,626,550.20
其中：存款利息收入		431,794.15	290,212.41
债券利息收入		39,747,101.44	35,322,247.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		773,705.56	14,090.29
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-220,583.10	57,777,168.99
其中：股票投资收益		-355,689.11	4,040,383.85
基金投资收益		-	-
债券投资收益		137,834.24	52,883,148.23
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		-2,728.23	853,636.91
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-30,048,495.26	-19,232,704.29
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		778,972.38	223,233.42
减：二、费用		11,139,401.39	10,552,736.09
1. 管理人报酬		6,865,427.75	3,752,739.96
2. 托管费		1,961,550.74	1,072,211.38
3. 销售服务费		686,970.41	441,442.55
4. 交易费用		33,487.41	293,714.91
5. 利息支出		1,093,964.72	4,516,995.00
其中：卖出回购金融资产支出		1,093,964.72	4,516,995.00

6. 其他费用		498,000.36	475,632.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		323,093.78	63,841,512.23
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		323,093.78	63,841,512.23

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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	411,309,554.30	75,224,312.71	486,533,867.01
二、本期经营活动产生	-	63,841,512.23	63,841,512.23

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管理人建信基金管理有限责任公司于 2017 年 3 月 27 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、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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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 会计差错更正说明

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、基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	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 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,865,427.75	3,752,739.96
其中：支付销售机构的客户维护费	295,721.51	463,523.79

注：1、支付基金管理人建信基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.70% / 当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,961,550.74	1,072,211.38

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 \times 0.20% / 当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	建信信用增强债券 A	建信信用增强债券 C	合计
中国交通银行	-	-	-
中国建设银行	-	90,388.80	90,388.80
建信基金	-	591,839.91	591,839.91
合计	-	682,228.71	682,228.71
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	建信信用增强债券 A	建信信用增强债券 C	合计
中国交通银行	-	-	-
中国建设银行	-	167,608.04	167,608.04
建信基金	-	265,395.82	265,395.82
合计	-	433,003.86	433,003.86

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.35% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给建信基金，再由建信基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日 C 类基金份额销售服务费 = C 类基金份额前一日基金资产净值 \times 0.35% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金管理人未投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年12月31日		2015年1月1日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	43,374,557.38	335,684.20	68,302,031.70	112,116.00

注：1、本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按约定利率计息。

2、本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2016年12月31日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2015年12月31日：同)。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间本基金未发生承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期及上年度可比期间本基金未发生其他需要说明的关联交易事项。

7.4.9 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

报告期末，本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限债券

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
113008	电气转债	2016年8月31日	重大事项	114.43	-	-	145,230	16,899,728.34	16,618,668.90	-

注：本基金截至2016年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停

牌的债券，该类债券将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

至本报告期末，本基金银行间市场无债券正回购交易余额，故未存在作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

至本报告期末，本基金无交易所市场债券正回购交易余额，故未存在作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 130,287,082.42 元，属于第二层次的余额为 370,584,712.9 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 30,615,368.04 元，第二层次 1,026,940,072.15 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月

31 日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	500,871,795.32	90.40
	其中：债券	500,871,795.32	90.40
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	43,974,831.34	7.94
7	其他各项资产	9,196,875.35	1.66
8	合计	554,043,502.01	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

8.3 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	4,188,046.45	0.36

上述卖出金额为卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	-
卖出股票收入（成交）总额	4,188,046.45

注：上述买入股票成本总额和卖出股票收入总额均为买卖成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,940,000.00	7.27
	其中：政策性金融债	39,940,000.00	7.27
4	企业债券	172,338,044.00	31.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	141,688,000.00	25.80
7	可转债（可交换债）	146,905,751.32	26.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	500,871,795.32	91.20

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

1	113009	广汽转债	455,000	52,834,600.00	9.62
2	1480386	14 冀渤海债	500,000	52,105,000.00	9.49
3	101474009	14 沪世茂 MTN002	400,000	41,056,000.00	7.48
4	160304	16 进出 04	400,000	39,940,000.00	7.27
5	1280089	12 联泰债	300,000	31,464,000.00	5.73

8.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未投资于国债期货。

8.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.11.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	10,141.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,166,396.12
5	应收申购款	20,337.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,196,875.35

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113009	广汽转债	52,834,600.00	9.62
2	113008	电气转债	16,618,668.90	3.03
3	128009	歌尔转债	10,761,448.32	1.96
4	110032	三一转债	8,618,349.60	1.57
5	132004	15 国盛 EB	7,916,800.00	1.44
6	127003	海印转债	7,747,048.80	1.41
7	128012	辉丰转债	7,014,452.80	1.28
8	110035	白云转债	4,982,400.00	0.91
9	110034	九州转债	4,647,514.50	0.85
10	132003	15 清控 EB	3,887,308.80	0.71
11	110030	格力转债	3,289,398.00	0.60
12	110033	国贸转债	2,292,000.00	0.42
13	123001	蓝标转债	2,174,200.00	0.40
14	132002	15 天集 EB	559,199.70	0.10
15	113010	江南转债	543,780.00	0.10
16	128011	汽模转债	499,981.70	0.09

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
建信信用增强债券 A	1,933	199,588.53	341,391,478.85	88.49%	44,413,158.27	11.51%
建信信用增强债券 C	711	35,782.19	7,570,022.71	29.76%	17,871,114.83	70.24%
合计	2,644	155,539.25	348,961,501.56	84.85%	62,284,273.10	15.15%

分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）

9.2 期末上市基金前十名持有人

建信信用增强债券 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	云南冶金集团股份有限公司企业年金计划—中国银行股份有限公司	1,385,300.00	27.86%
2	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司企业年金计划—中国工	1,100,000.00	22.12%
3	广州市交通投资集团有限公司企业年金计划—中国民生银行股份有限公司	1,068,600.00	21.49%
4	深圳证券交易所企业年金计划—招商银行	400,000.00	8.04%
5	王丽娟	143,913.00	2.89%
6	王莉	99,407.00	2.00%
7	冼建强	90,504.00	1.82%
8	太平人寿保险有限公司—投连—银保	88,900.00	1.79%
9	刘春玲	80,000.00	1.61%
10	吴天华	69,000.00	1.39%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

截至本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、该只基金的基金经理未持有该只基金。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信信用增强债券 A	建信信用增强债券 C
基金合同生效日（2011 年 6 月 16 日）基金份额总额	761,256,172.26	-
本报告期期初基金份额总额	609,876,847.95	257,779,287.80
本报告期基金总申购份额	196,102,767.43	239,255,126.81
减:本报告期基金总赎回份额	420,174,978.26	471,593,277.07
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	385,804,637.12	25,441,137.54

上述总申购份额含转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

我公司于 2016 年 11 月 22 日第四届董事会第五次会议决定调整高管职务名称，曲寅军任首席投资官（副总裁）、张威威任首席市场官（副总裁）。2016 年 12 月 23 日公司第四届董事会第十二次临时会议决定吴曙明任首席风险官（副总裁）、吴灵玲任首席财务官（副总裁），已按有关规定报中国基金业协会和北京证监局备案，并于 12 月 27 日对外公告。

报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金报告年度应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为人民币 90,000.00 元。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、基金业协会、证券交易所处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
瑞银证券	1	4,188,046.45	100.00%	3,816.65	100.00%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	3	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	3	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	4	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

招商证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-

1、本基金根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的规定及本基金管理人的《基金专用交易席位租用制度》，基金管理人制定了提供交易单元的券商的选择标准，具体如下：

（1）财务状况良好、经营管理规范、内部管理制度健全、风险管理严格，能够满足基金运作高度保密的要求，在最近一年内没有重大违规行为。

（2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要。

（3）具备较强的研究能力，有固定的研究机构和专门的研究人员，能够对宏观经济、证券市场、行业、个股、个券等进行深入、全面的研究，能够积极、有效地将研究成果及时传递给基金管理人，能够根据基金管理人所管理基金的特定要求进行专项研究服务。

（4）佣金费率合理。

2、根据以上标准进行考察后，基金管理人确定券商，与被选择的券商签订委托协议，并报中国证监会备案及通知基金托管人。

3、本基金本报告期内剔除长江证券一个交易单元，无新增交易单元。本基金与托管在同一托管行的公司其他基金共用交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
瑞银证券	21,573,553.76	6.91%	74,100,000.00	2.10%	-	-
安信证券	235,459,826.12	75.46%	3,274,000,000.00	92.93%	-	-
高华证券	510,977.00	0.16%	-	-	-	-
齐鲁证券	13,009,309.42	4.17%	175,000,000.00	4.97%	-	-
华创证券	7,470,433.99	2.39%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

长江证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	33,996,093.37	10.90%	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

建信基金管理有限责任公司
2017年3月29日