

建信稳定添利债券型证券投资基金 2018 年年度报告摘要

2018 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 3 月 26 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 22 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 2018 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	建信稳定添利债券	
基金主代码	000435	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 12 月 10 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	
报告期末基金份额总额	81,729,786.33 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C
下属分级基金的交易代码:	000435	000723
报告期末下属分级基金的份额总额	27,738,263.12 份	53,991,523.21 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过积极主动的投资组合管理为投资人创造较高的当期收入和总回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要通过采取自上而下的定性分析和定量分析确定大类属配置策略，结合久期管理和信用风险管理的投资策略构建债券投资组合。同时在固定收益资产所提供的稳健收益基础上，适当进行股票投资，本基金的股票投资作为债券投资的辅助和补充，以本金安全为最重要因素。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曙明
	联系电话	010-66228888
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn
客户服务电话	400-81-95533 010-66228000	010-66060069 95599
传真	010-66228001	010-68121816

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	http://www.ccbfund.cn
--------------------	---

址	
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 1 期间 数据 和 指标	2018 年		2017 年		2016 年	
	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C
本期已实现收益	- 3,442,279.85	- 4,736,164.13	4,063,756.61	3,175,092.92	3,242,037.69	681,176.12
本期利润	- 1,551,808.40	- 2,100,551.57	2,584,407.10	1,821,535.33	- 6,980,908.49	- 6,714,163.70
加权平均基金份额本期利润	-0.0366	-0.0380	0.0298	0.0288	-0.0313	-0.0568
本期基金份额	-3.08%	-3.65%	3.43%	2.69%	-1.82%	-2.19%

额 净 值 增 长 率						
3.1. 2 期 末 数 据 和 指 标	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
期 末 可 供 分 配 基 金 份 额 利 润	-0.0583	-0.0668	0.0263	0.0189	0.0084	0.0261
期 末 基 金 资 产 净 值	29,704,095. 57	54,093,133. 18	55,761,881. 78	59,832,552. 05	149,585,836. 53	73,017,885. 16
期 末 基 金 份 额 净 值	1.071	1.002	1.105	1.040	1.110	1.070

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

建信稳定添利债券 A

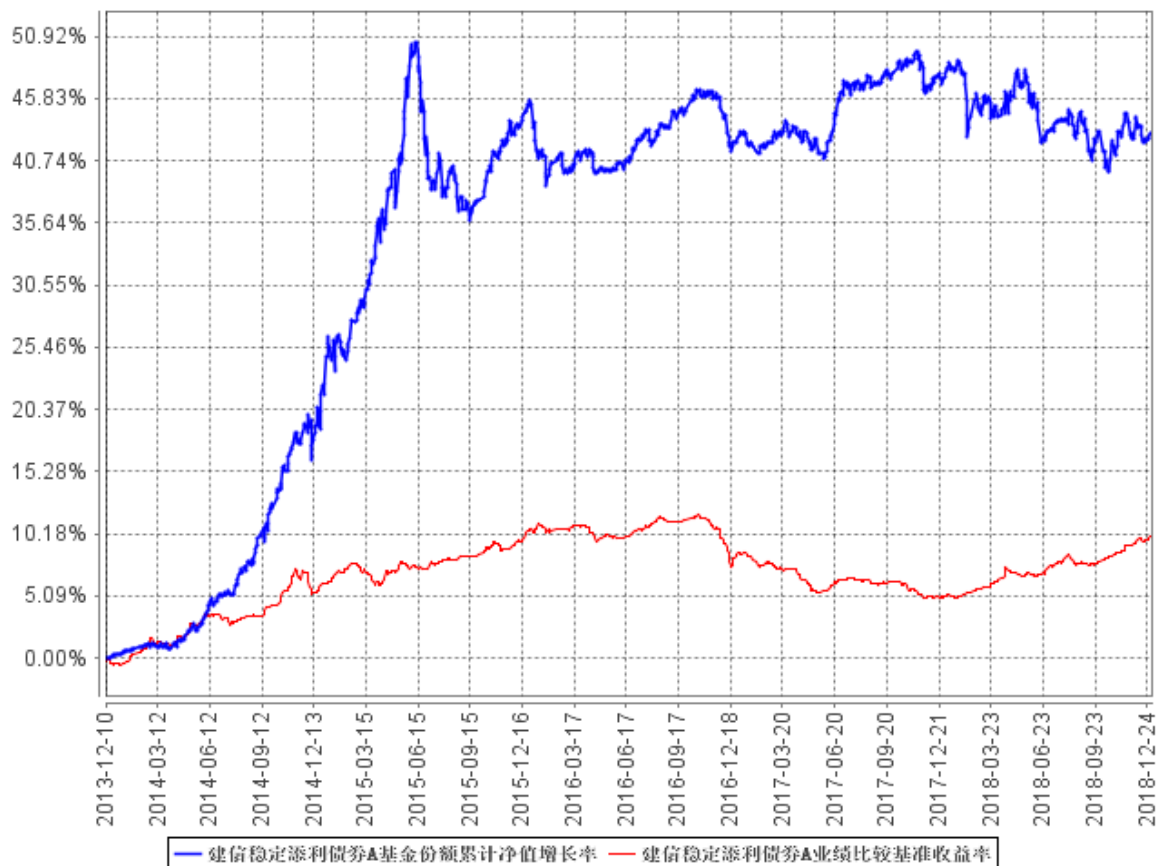
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.09%	0.38%	1.99%	0.05%	-2.08%	0.33%
过去六个月	-0.09%	0.33%	2.57%	0.06%	-2.66%	0.27%
过去一年	-3.08%	0.37%	4.79%	0.07%	-7.87%	0.30%
过去三年	-1.58%	0.28%	-0.41%	0.08%	-1.17%	0.20%
过去五年	42.62%	0.36%	10.55%	0.09%	32.07%	0.27%
自基金合同生效起至今	43.05%	0.36%	10.07%	0.09%	32.98%	0.27%

建信稳定添利债券 C

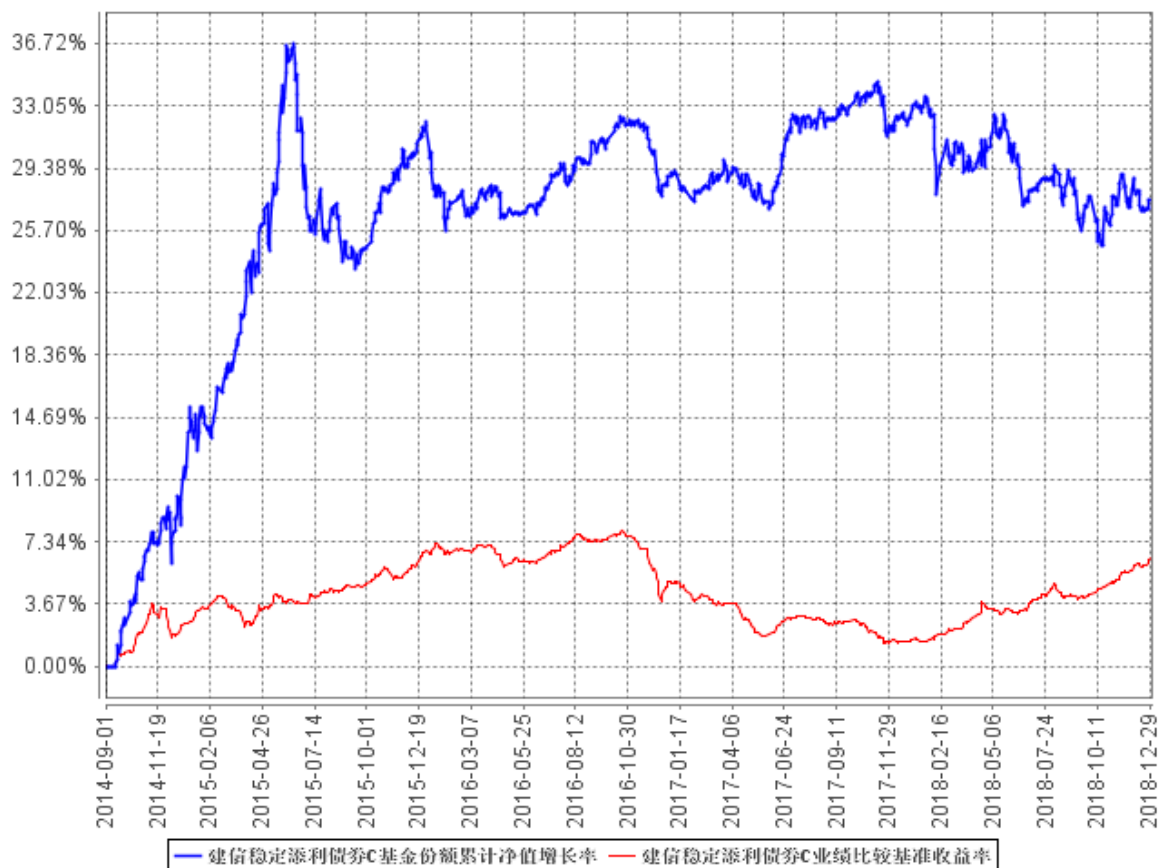
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.20%	0.39%	1.99%	0.05%	-2.19%	0.34%
过去六个月	-0.40%	0.34%	2.57%	0.06%	-2.97%	0.28%
过去一年	-3.65%	0.37%	4.79%	0.07%	-8.44%	0.30%
过去三年	-3.23%	0.29%	-0.41%	0.08%	-2.82%	0.21%
自基金合同生效起至今	27.49%	0.38%	6.34%	0.09%	21.15%	0.29%

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

建信稳定添利债券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



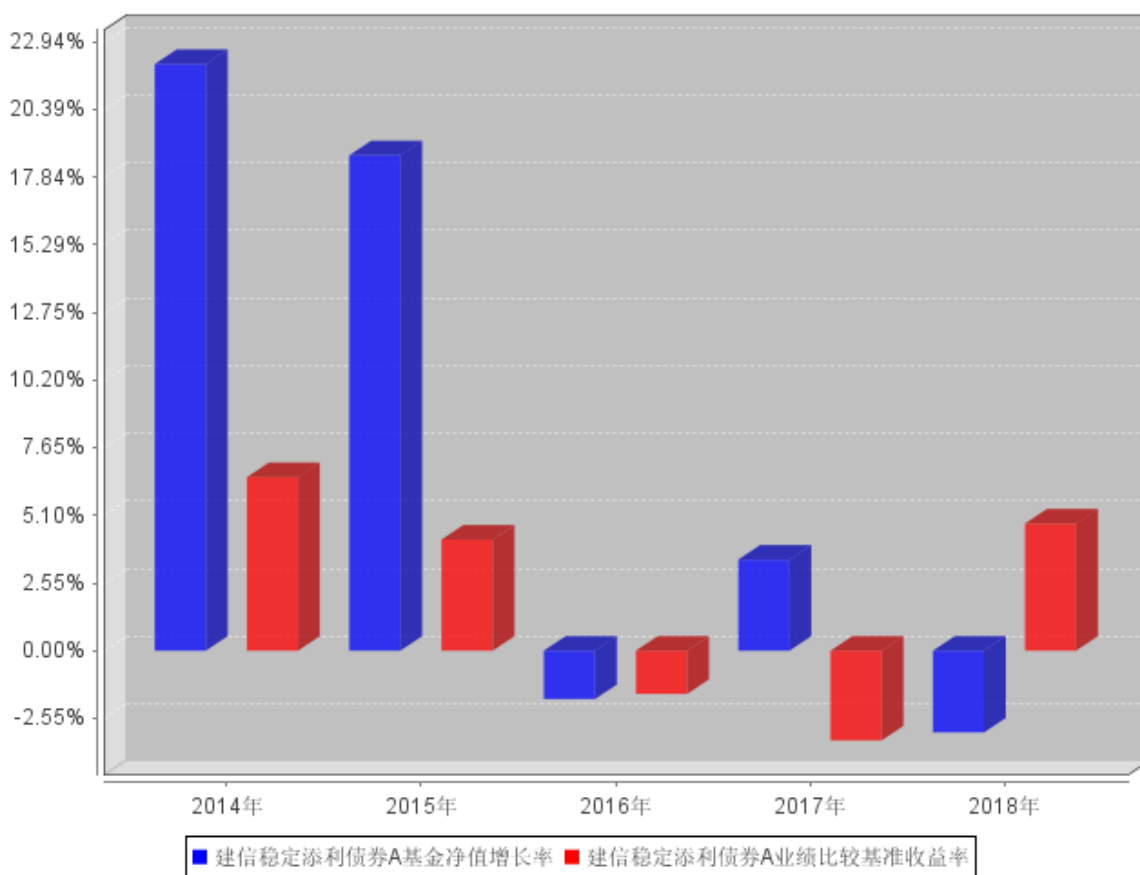
建信稳定添利债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



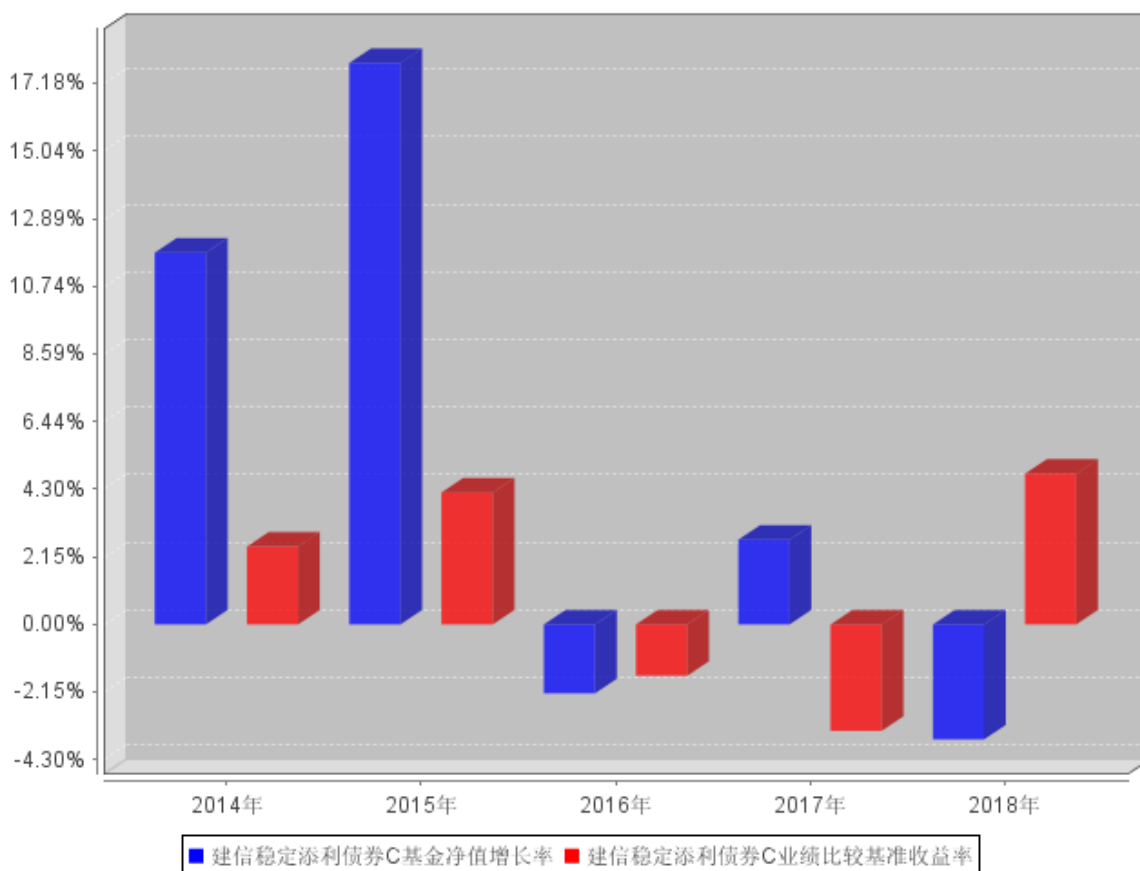
本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

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

建信稳定添利债券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



建信稳定添利债券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



本基金合同自 2013 年 12 月 10 日生效，2013 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

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	-	-	-	-	
2017	0.430	2,088,431.49	263,652.02	2,352,083.51	
2016	0.270	4,349,340.75	275,981.99	4,625,322.74	
合计	0.700	6,437,772.24	539,634.01	6,977,406.25	

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	-	-	-	-	
2017	0.580	3,467,848.93	168,330.50	3,636,179.43	
2016	-	-	-	-	
合计	0.580	3,467,848.93	168,330.50	3,636,179.43	

§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“善建财富 相伴成长”为崇高使命，坚持规范运作，致力成为“可信赖的财富管理专家 资产管理行业的领跑者”。

截至 2018 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、建信裕利灵活配置混合型证券投资基金、建信弘利灵活配置混合型证券投资基金、建信睿怡纯债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、建信汇利灵活配置混合型证券投资基金、建信兴利灵活配置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、建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、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 8-10 年指数证券投资基金（LOF）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及其联接基金、建信睿丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信鑫利回报灵活配置混合型证券投资基金、建信量化优享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金、建信龙头企业股票型证券投资基金、建信睿和纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信智享添鑫定期开放混合型证券投资基金、建信创业板交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信鑫泽回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中证 1000 指

数增强型发起式证券投资基金、建信港股通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金，共计 104 只开放式基金，管理的基金净资产规模共计为 6331.39 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		
朱建华	本基金的基金经理	2013 年 12 月 10 日	-	11	<p>硕士。曾任大连博达系统工程公司职员、中诚信国际信用评级公司项目组长，2007 年 10 月起任中诚信证券评估有限公司公司评级部总经理助理，2008 年 8 月起任国泰基金管理公司高级研究员。朱建华于 2011 年 6 月加入本公司，历任高级债券研究员、基金经理助理、基金经理。2012 年 8 月 28 日至 2015 年 8 月 11 日任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2012 年 11 月 15 日至 2014 年 3 月 6 日任建信纯债债券型证券投资基金的基金经理；2012 年 12 月 20 日至 2014 年 3 月 27 日任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2013 年 5 月 14 日至 2019 年 1 月 29 日任建信安心回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2013 年 12 月 10 日起任建信稳定添利债券型证券投资基金的基金经理；2016 年 3 月 14 日起任建信</p>

					鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 4 月 28 日至 2018 年 5 月 3 日任建信安心保本六号混合型证券投资基金的基金经理，2016 年 6 月 1 日任建信转债增强债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 11 月 1 日起任建信瑞丰添利混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 4 月 20 日起任建信稳定增利债券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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》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

根据《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》，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、资产管理计划等）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。经分析，本报告期内未出现公司管理的不同投资组合间有同向交易价差异异常的情况。

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

2018 年，受宏观去杠杆影响国内经济在下半年开始持续承压，增速亦呈现小幅下滑。其中年底统计局和财新 PMI 均跌至荣枯线以下，规模以上工业企业利润三年内首次进入负值区间。需求方面，内需依然是稳定国内经济的最主要支撑，外需对经济的贡献率则由负转正。受汽车地产等下游行业回落影响消费增速有所放缓。此外，地产投资虽然小幅企稳但基建增速继续下降，同时制造业投资也比 2107 年走弱。净出口方面，受到中美经贸摩擦和国际形势变化的影响，净出口对于经济贡献在 2018 年为负，国内整体经济下行压力逐步显现。

社融方面，2018 年受表外融资规模持续下降和去杠杆等综合影响新增 M2 与社融增速持续走低，如果不是居民贷款增速依然维持相对较高位置经济下行压力将更大。通胀方面，虽然工业品库存因供给侧改革维持低位，但受需求不足的影响，进入四季度大宗商品价格出现一轮明显下跌。在国际市场上，受供给增加的影响国际市场上原油价格更是从高位下跌超过 30%。在大宗商品承压的同时，PPI 明显走弱，CPI 也出现小幅回落。货币政策方面，随着国内总需求的走弱以及外部环境变得复杂化，政府把“逆周期调节”及“稳定总需求”放在首位，其中政策上强调了更大规模的减税和专项债，货币政策的调控去掉了之前的“中性”和“总闸门”，更加积极的货币政策已成为下阶段的主基调。另一方面，为对冲外部风险和内部金融收缩所带来的风险，从 2018 年下半年特别是四季度以来，政府启动并出台了包括纾困基金在内的一些列稳预期的政策扶持实体经济，一个比较明显的变化即实体信用端从之前的收缩开始逐步企稳，融资成本开始呈下降趋势，部分低等级信用利差在四季度不再上升。此外，居民按揭贷款成本在四季度见顶，稳经济、恢复信用，政策调控从去杠杆到稳杠杆已成为接下来的主基调。

债券方面，2018 年债券市场基本呈现一个单边上涨的局面。其中一季度，随着央行降准、银行间市场流动性的边际放松开启了本轮的债券牛市，随后经济基本面的恶化对后续债券市场上

涨起到推波助澜的作用。特别进入四季度，由于通胀压力减轻、社融增速的持续不及预期以及经济下行压力增大和中美贸易摩擦的加剧，债券市场在此前基础上开启了新一轮上涨，各期限债券收益率出现普遍下行。全年下来，长债的表现更为突出，期限息差从之前的高位出现明显回落。资金利率水平也重新回到 2016 年的低点附近。中高等级信用债需求旺盛，息差维持在历史低位。AA 等低等级信用债则出现分化，一方面大量发债主体违约压制了市场的风险偏好，另一方面，部分低等级城投的交易开始活跃，风险偏好在年底随着稳经济政策的出台逐步有所恢复。

转债方面，虽然受权益市场下跌影响转债对应的正股股价持续低迷，但因大量新发转债下修转股价导致转债指数进入四季度开始明显抗跌，特别是转债的债性价值在年底已经处于历史最好阶段，与纯债的利差也已经处于历史高位，转债的吸引力已变得非常高，此时权益市场的任何波动都容易造成转债市场的先行反弹。权益方面，2018 年权益市场在经历了一季度的短暂上涨后陷入单边下跌的行情。进入二季度，上证失守 3000 点，市场连创新低且下跌一直持续至年底。此前机构抱团的上证 50 横盘半年后也在年底也出现了破位下行，权益市场在的估值在年底已经接近历史最低区间附近。

回顾本基金 2018 年的操作，建信稳定添利债券型基金在做好流动性管理的基础上整体维持了较高的利率债比例，因持续看好债券市场的机会，本基金在二季度开始整体增加了组合久期，杠杆水平也维持在较高位置。转债方面，本基金持仓不多主要以防御为主。权益方面，由于 2018 年本基金的整体权益仓位较高，导致净值随着权益市场下跌全年出现较大波动。其中二季度在市场反弹的过程中曾靠高权益仓位取得明显效果，但在接下来的市场调整中因减仓不及时净值亦出现较大下跌。进入四季度，本基金在接近年底的反弹中对权益部分进行了减仓操作并将权益比例降至与同行持平水平。因此本基金四季度的净值波动于之前相比也明显缩窄并小幅上涨。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期稳定添利 A 净值增长率-3.08%，波动率 0.37%，稳定添利 C 净值增长率-3.65%，波动率 0.37%；业绩比较基准收益率 4.79%，波动率 0.07%。

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 2019 年，我们认为国内在经历了 2018 年的金融紧缩、实体去杠杆后，虽然总需求在短期内依然维持较弱局面，企业的经营状况亦不会很快好转，但信用环境的放松却会在边际上产生积极效果。这一方面会带来信用价格的下降，另一方面也会带来信用数量的扩张。其中信用价格在 2018 年四季度已经企稳并在 2019 年初开始下降，而信用数量的扩张也随着一季度社融的超预期呈现出回暖迹象。按照信用传导的滞后性，实体经济大概率在下半年有望逐步企稳。此外，影响 2018 年市场信心的中美贸易摩擦在 2019 年初也有了明显的缓和态势，预期差的变化将会极大

的改变市场的风险偏好并有利于权益和转债市场。相对而言对，债券由于过去一年涨幅较大加之政策环境回回暖，债券市场大概率将进入震荡阶段，其中长期利率债由于目前期限息差没有明显优势，加之基本上缺乏趋势性机会，应逐步转向短久期防御，适当时机可考虑做波段。权益和转债方面，随着市场预期差的改变无论从情绪面还是未来基本上都相对更有利。在这个阶段，转债具有更高的性价比，权益则会随着市场的上涨而产生分化。从板块看，在经历了一年半的大小股票风格分化后未来行情将更有利于中小市值股票的演绎。但同时我们也应注意到，2019 年外围市场特别是美国经济有可能会中长期见顶，其中美国目前的微观层面已经开始跟宏观基本面出现了一定背离，而流动性充裕带来的估值溢价不排除在 2019 年的某个时点发生逆转，这将增加国内市场的短期波动。但无论如何整体看 2019 年国内市场的大方向对偏权益类资产更有利，估值修复行情可能将持续较长时间。针对 2019 年的市场，本基金将调整之前的资产配置策略，增加转债类资产的配置，同时对权益部分也会做适当调整，持仓结构将偏向中小市值股票，纯债方面缩短久期以防御为主。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2018 年，本基金管理人的内部监察稽核工作以保障基金合规运作和基金份额持有人合法权益为出发点，坚持独立、客观、公正的原则，在督察长的指导下，公司内控合规部牵头组织继续完善了风险管控制度和业务流程。报告期内，公司实施了不同形式的检查，对发现的潜在合规风险，及时与有关业务部门沟通并向管理层报告，采取相应措施防范风险。依照有关规定，定期向公司董事会、总裁和监管部门报送监察稽核报告，并根据不定期检查结果，形成专项审计报告，促进了内控体系的不断完善和薄弱环节的持续改进。

在本报告期，本基金管理人在自身经营和基金合法合规运作及内部风险控制中采取了以下措施：

1、根据法律法规以及监管部门的最新规定和公司业务的发展情况，在对公司各业务线管理制度和业务流程重新进行梳理后，制定和完善了一系列管理制度和业务操作流程，使公司基金投资管理运作有章可循。

2、将公司监察稽核工作重心放在事前审查上，把事前审查作为内部风险控制的最主要安全阀门。报告期内，在公司自身经营和受托资产管理过程中，为化解和控制合规风险，事前制定了明确的合规风险控制指标，并相应地将其嵌入系统，实现系统自动管控，减少人工干预环节；对潜在合规风险事项，加强事前审查，以便有效预防和控制公司运营中的潜在合规性风险。

3、要求业务部门进行风险自查工作，以将自查和稽查有效结合。监察稽核工作是在业务部门自身风险控制的基础上所进行的再监督，业务部门作为合规性风险防范的第一道防线，需经常

开展合规性风险的自查工作。在准备季度监察稽核报告之前，皆要求业务部门进行风险自查，由内控合规部门对业务部门的自查结果进行事先告知或不告知的现场抽查，以检查落实相关法律法规的遵守以及公司有关管理制度、业务操作流程的执行情况。

4、把事中、事后检查视为监察稽核工作的重要组成部分。根据公司年度监察稽核工作计划，实施了涵盖公司各业务线的稽核检查项目，重点检查了投资、销售、运营等关键业务环节，尤其加强了对容易触发违法违规事件的防控检查，对检查中发现的问题均及时要求相关部门予以整改，并对整改情况进行跟踪检查，促进了公司各项业务的持续健康发展。

5、大力推动监控系统的建设，充分发挥了系统自动监控的作用，尽量减少人工干预可能诱发的合规风险，提高了内控监督检查的效率。

6、通过对新业务、新产品风险识别、评价和预防的培训以及基金行业重大事件的通报，加强了风险管理的宣传，强化了员工的遵规守法意识。

7、在公司内控管理方面，注重借鉴外部审计机构的专业知识、经验以及监管部门现场检查的意见反馈，重视他们对公司内控管理所作的评价以及提出的建议和意见，并按部门一一沟通，认真进行整改、落实。

8、高度重视与信安金融集团就内部风险控制业务所进行的广泛交流，以吸取其在内控管理方面的成功经验。

9、依据相关法规要求，认真做好本基金的信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、完整和及时。

本基金管理人承诺将秉承“持有人利益重于泰山”的原则，秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，以充分保障持有人的合法权益。

4.7 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。

4.8 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—建信基金管理有限责任公司 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，建信基金管理有限责任公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，建信基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了建信稳定添利债券型证券投资基金(以下简称“建信稳定添利债券基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018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(2019)第22659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:建信稳定添利债券型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产:			
银行存款		486,275.93	457,990.91
结算备付金		201,106.50	656,041.30
存出保证金		28,742.40	32,854.25
交易性金融资产		106,364,879.17	114,999,058.78
其中:股票投资		5,097,973.93	11,401,393.90
基金投资		-	-
债券投资		101,266,905.24	103,597,664.88
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		865,793.37	379,346.28
应收利息		2,278,748.80	2,347,680.44
应收股利		-	-
应收申购款		447,616.10	6,619.99
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		110,673,162.27	118,879,591.95
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017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		26,071,560.89	2,500,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		118,125.54	8,212.30
应付管理人报酬		50,137.81	70,845.01
应付托管费		14,325.07	20,241.45
应付销售服务费		18,454.84	20,720.87
应付交易费用		196,200.75	253,733.45
应交税费		4,188.83	-
应付利息		17,907.50	-649.71
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		385,032.29	412,054.75
负债合计		26,875,933.52	3,285,158.12
所有者权益：			
实收基金		81,729,786.33	108,028,275.79
未分配利润		2,067,442.42	7,566,158.04
所有者权益合计		83,797,228.75	115,594,433.83
负债和所有者权益总计		110,673,162.27	118,879,591.95

报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额总额 81,729,786.33 份，其中建信稳定添利债券型证券投资基金 A 类基金份额净值 1.071 元，基金份额总额 27,738,263.12 份；建信稳定添利债券型证券投资基金 C 类基金份额净值 1.002 元，基金份额总额 53,991,523.21 份。

7.2 利润表

会计主体：建信稳定添利债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		-964,077.35	7,809,655.30
1.利息收入		4,265,295.59	6,676,063.11
其中：存款利息收入		22,046.25	29,337.37
债券利息收入		4,236,322.92	6,636,904.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		6,926.42	9,821.12
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-9,870,556.05	3,816,325.66
其中：股票投资收益		-6,051,862.81	3,631,437.99
基金投资收益		-	-

债券投资收益		-3,973,202.71	10,521.97
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		154,509.47	174,365.70
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		4,526,084.01	-2,832,907.10
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		115,099.10	150,173.63
减：二、费用		2,688,282.62	3,403,712.87
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	715,809.75	1,154,384.04
2. 托管费	7.4.8.2.2	204,517.14	329,824.05
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	224,296.92	268,203.35
4. 交易费用		355,102.10	500,985.89
5. 利息支出		655,723.48	637,029.48
其中：卖出回购金融资产支出		655,723.48	637,029.48
6. 税金及附加		7,269.62	-
7. 其他费用		525,563.61	513,286.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,652,359.97	4,405,942.43
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,652,359.97	4,405,942.43

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：建信稳定添利债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	108,028,275.79	7,566,158.04	115,594,433.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,652,359.97	-3,652,359.97
三、本期基金份额交易	-26,298,489.46	-1,846,355.65	-28,144,845.11

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	32,726,115.57	2,446,073.46	35,172,189.03
2. 基金赎回款	-59,024,605.03	-4,292,429.11	-63,317,034.14
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)	81,729,786.33	2,067,442.42	83,797,228.75
项目	上年度可比期间 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)	202,984,033.38	19,619,688.31	222,603,721.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,405,942.43	4,405,942.43
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)	-94,955,757.59	-10,471,209.76	-105,426,967.35
其中: 1. 基金申购款	39,915,796.54	4,543,856.08	44,459,652.62
2. 基金赎回款	-134,871,554.13	-15,015,065.84	-149,886,619.97
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)	-	-5,988,262.94	-5,988,262.94
五、期末所有者权益(基金净值)	108,028,275.79	7,566,158.04	115,594,433.83

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:

张军红

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

建信稳定添利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[2013]1434号《关于核准建信稳定添利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《建信稳定添利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 558,287,733.99 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 829 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信稳定添利债券型证券投资基金基金合同》于 2013 年 12 月 10 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 558,414,413.69 份基金份额,其中认购资金利息折合 126,679.70 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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《关于建信稳定添利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》并报证监会备案,本基金于 2014 年 9 月 1 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 9 月 1 日前原有的基金份额在增加收取销售服务费的 C 类收费模式后全部转换为 A 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信稳定添利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,包括国内依法发行上市的债券、货币市场工具、股票、权证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)。本基金主要投资于国内依法发行上市的国家债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、中小企业私募债券、公司债券、中期票据、短期融资券、质押及买断式回购、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)以及协议存款、通知存款、定期存款等法律法规或中国证监会允许基金投资的金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金可参与一级市场新股申购或增发新股、持有可转债转股所得的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证,也可在二级市场上投资股票、权证等权益类证券。本基金的投资组合比例为:本基金债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%;投资于权益类资产的比例不高于基金资产的 20%;基金持有的现金以及到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的

5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为中债综合全价(总值)指数。

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 2019 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》、《建信稳定添利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 2018 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一年年报报告相一致。

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[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》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	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

7.4.8.1.1 股票交易

无。

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

无。

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
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	715,809.75	1,154,384.04
其中：支付销售机构的客户维护费	125,215.97	198,378.11

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。

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
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	204,517.14	329,824.05

支付基金托管人中国农业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 X 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		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C	合计
建信基金	-	186,025.17	186,025.17
中国农业银行	-	2,390.29	2,390.29
中国建设银行	-	32,249.33	32,249.33
合计	-	220,664.79	220,664.79
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C	合计
建信基金	-	195,013.06	195,013.06
中国农业银行	-	3,173.65	3,173.65
中国建设银行	-	64,208.77	64,208.77
合计	-	262,395.48	262,395.48

支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额基金资产净值 0.40% 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：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 X 0.40% / 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

无。

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

份额单位：份

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	
	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C
基金合同生效日（ 2013年12月10日）持有的 基金份额	-	-
期初持有的基金份额	11,846,326.77	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	11,846,326.77	-
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.00%	-

项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C
基金合同生效日（ 2013年12月10日）持有的 基金份额	-	-
期初持有的基金份额	11,846,326.77	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	11,846,326.77	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	23.46%	-

分级基金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。

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

无。

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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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
农业银行：活期	486,275.93	14,573.28	457,990.91	17,053.29

存款				
----	--	--	--	--

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按约定利率计息。

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

无。

7.4.9 期末（2018 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

无。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 26,071,560.89 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
11806755	18 淮北矿业 SCP001	2019 年 1 月 2 日	100.78	70,000	7,054,600.00
11800728	18 天津轨道交通 SCP001	2019 年 1 月 2 日	100.73	70,000	7,051,100.00
11800688	18 联合水泥 SCP003	2019 年 1 月 2 日	100.71	70,000	7,049,700.00
11801759	18 潞安 SCP006	2019 年 1 月 2 日	100.42	30,000	3,012,600.00
11801759	18 潞安 SCP006	2019 年 1 月 2 日	100.42	24,000	2,410,080.00
合计				264,000	26,578,080.00

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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 2018 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 6,890,779.17 元，属于第二层次的余额为 99,474,100.00 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 14,901,831.50 元，第二层次 100,097,227.28 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售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 2018 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(2017 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	5,097,973.93	4.61
	其中：股票	5,097,973.93	4.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	101,266,905.24	91.50
	其中：债券	101,266,905.24	91.50
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	687,382.43	0.62
8	其他各项资产	3,620,900.67	3.27
9	合计	110,673,162.27	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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,006,473.93	3.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	847,000.00	1.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	1,244,500.00	1.49
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,097,973.93	6.08

以上行业分类以 2018 年 12 月 31 日的中国证监会行业分类标准为依据。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资港股通股票。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300232	洲明科技	185,000	1,764,900.00	2.11
2	300012	华测检测	190,000	1,244,500.00	1.49
3	300059	东方财富	70,000	847,000.00	1.01
4	601231	环旭电子	58,000	522,000.00	0.62
5	002294	信立泰	18,700	390,643.00	0.47
6	002007	华兰生物	10,000	328,000.00	0.39
7	603606	东方电缆	81	723.33	0.00
8	002449	国星光电	20	207.60	0.00

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601233	桐昆股份	6,358,487.52	5.50
2	300232	洲明科技	5,913,904.60	5.12
3	002327	富安娜	5,814,186.00	5.03
4	002007	华兰生物	5,028,704.75	4.35
5	300059	东方财富	4,568,343.00	3.95
6	002294	信立泰	4,338,236.00	3.75
7	300012	华测检测	3,510,624.00	3.04

8	002376	新北洋	3,324,583.55	2.88
9	300595	欧普康视	3,256,888.80	2.82
10	002038	双鹭药业	2,734,805.00	2.37
11	002142	宁波银行	2,700,741.92	2.34
12	600315	上海家化	2,541,898.00	2.20
13	601000	唐山港	2,277,418.00	1.97
14	600276	恒瑞医药	2,202,924.48	1.91
15	601899	紫金矿业	2,129,641.64	1.84
16	000001	平安银行	2,062,300.00	1.78
17	600036	招商银行	1,951,783.00	1.69
18	601231	环旭电子	1,925,786.10	1.67
19	300003	乐普医疗	1,760,303.00	1.52
20	000725	京东方 A	1,738,505.00	1.50

上述买入金额为买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

8.4.2 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	601233	桐昆股份	6,119,841.68	5.29
2	002327	富安娜	5,471,759.00	4.73
3	300232	洲明科技	5,063,742.00	4.38
4	002007	华兰生物	4,687,820.00	4.06
5	002294	信立泰	3,734,439.03	3.23
6	300059	东方财富	3,413,642.00	2.95
7	300595	欧普康视	3,149,776.45	2.72
8	002376	新北洋	2,815,189.76	2.44
9	600519	贵州茅台	2,793,127.00	2.42
10	002142	宁波银行	2,645,034.03	2.29
11	600315	上海家化	2,559,748.00	2.21
12	300012	华测检测	2,255,299.96	1.95
13	002038	双鹭药业	2,218,677.00	1.92
14	601000	唐山港	2,196,800.00	1.90
15	600276	恒瑞医药	2,192,391.47	1.90
16	601398	工商银行	2,176,354.00	1.88
17	300003	乐普医疗	2,107,142.00	1.82
18	000001	平安银行	2,011,373.00	1.74
19	601899	紫金矿业	1,966,762.38	1.70

20	600036	招商银行	1,855,608.00	1.61
----	--------	------	--------------	------

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	117,906,039.95
卖出股票收入（成交）总额	117,675,896.86

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	6,177,000.00	7.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	57,054,400.00	68.09
	其中：政策性金融债	57,054,400.00	68.09
4	企业债券	8,057,900.00	9.62
5	企业短期融资券	28,184,800.00	33.63
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,792,805.24	2.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	101,266,905.24	120.85

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	180210	18 国开 10	200,000	20,626,000.00	24.61
2	150216	15 国开 16	200,000	20,246,000.00	24.16
3	170210	17 国开 10	100,000	10,156,000.00	12.12
4	011806755	18 淮北矿业 SCP001	70,000	7,054,600.00	8.42
5	011800728	18 天津轨交 SCP001	70,000	7,051,100.00	8.41

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披露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	28,742.40
2	应收证券清算款	865,793.37
3	应收股利	-
4	应收利息	2,278,748.80
5	应收申购款	447,616.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,620,900.67

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	123006	东财转债	868,301.14	1.04
2	110033	国贸转债	495,792.00	0.59
3	132012	17 巨化 EB	23,263.20	0.03

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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
建信稳定添利债券 A	992	27,961.96	20,767.46	0.07%	27,717,495.66	99.93%
建信稳定添利债券 C	676	79,869.12	45,745,654.16	84.73%	8,245,869.05	15.27%
合计	1,668	48,998.67	45,766,421.62	56.00%	35,963,364.71	44.00%

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 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	建信稳定添利债券 A	11.66	0.00%
	建信稳定添利债券 C	0.00	0.00%
	合计	11.66	0.00%

分级基金管理人的从业人员持有基金占基金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）。

9.3 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、基金投资和研发部门负责人、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	建信稳定添利债券 A	建信稳定添利债券 C
基金合同生效日（2013 年 12 月 10 日）基金份额总额	558,414,413.69	-
本报告期期初基金份额总额	50,485,563.51	57,542,712.28
本报告期期间基金总申购份额	26,820,735.98	5,905,379.59
减:本报告期期间基金总赎回份额	49,568,036.37	9,456,568.66
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	27,738,263.12	53,991,523.21

总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

经本基金管理人建信基金管理有限责任公司 2018 年第一次临时股东会和第五届董事会第一次会议审议通过，自 2018 年 4 月 18 日起，许会斌先生不再担任本公司董事长（法定代表人），由孙志晨先生担任本公司董事长（法定代表人）；孙志晨先生不再担任本公司总裁，由张军红先生担任本公司总裁。上述事项本公司已按相关规定报中国证券监督管理委员会北京监管局和中国证券投资基金业协会备案并于 2018 年 4 月 20 日公告。

本报告期内，本行总行聘任刘琳同志、李智同志为行托管业务部高级专家。

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 60,000.00 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	
银河证券	1	107,589,526.11	46.94%	100,198.27	47.39%	-
海通证券	1	54,992,837.21	23.99%	50,114.89	23.70%	-
国金证券	1	30,130,110.52	13.14%	27,457.52	12.99%	-
中信证券	1	23,071,153.75	10.06%	21,486.29	10.16%	-
安信证券	1	13,439,780.74	5.86%	12,167.92	5.76%	-
东方证券	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、本基金本报告期内新增东方证券一个交易单元。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

银河证券	40,705,000.95	31.34%	2,000,000.00	0.31%	-	-
海通证券	46,050,521.84	35.45%	473,800,000.00	72.58%	-	-
国金证券	22,409,570.82	17.25%	114,500,000.00	17.54%	-	-
中信证券	7,507,607.60	5.78%	-	-	-	-
安信证券	13,219,598.38	10.18%	62,500,000.00	9.57%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

单位：份

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018 年 01 月 01 日-2018 年 12 月 31 日	45,745,654.16	0.00	0.00	45,745,654.16	55.97%
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。							

建信基金管理有限责任公司

2019 年 3 月 26 日