

# 建信信用增强债券型证券投资基金 2013 年半年度报告

2013 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

送出日期：2013 年 8 月 26 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。本半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 2013 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	37
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	37
7.9 投资组合报告附注.....	37
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>38</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	38
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39

<b>§9 重大事件揭示</b> .....	<b>39</b>
9.1 基金份额持有人大会决议.....	39
9.2 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.....	39
9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	39
9.4 基金投资策略的改变.....	39
9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	40
9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
9.8 其他重大事件.....	41
<b>§10 备查文件目录</b> .....	<b>41</b>
10.1 备查文件目录.....	41
10.2 存放地点.....	41
10.3 查阅方式.....	42

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	建信信用增强债券型证券投资基金
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	契约型封闭式
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	761,256,172.26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	2011-09-09

### 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	路彩营	裴学敏
	联系电话	010-66228888	95559
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	peixm@bankcomm.com

客户服务电话	400-81-95533 010-66228000	95559
传真	010-66228001	021-62701216
注册地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码	100033	200120
法定代表人	江先周	牛锡明

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.ccbfund.cn">http://www.ccbfund.cn</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	中国北京西城区金融大街 27 号投资广场 22-23 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2013 年 1 月 1 日 - 2013 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	38,187,657.47
本期利润	25,548,296.15
加权平均基金份额本期利润	0.0336
本期加权平均净值利润率	3.15%
本期基金份额净值增长率	3.09%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	43,371,034.52
期末可供分配基金份额利润	0.0570
期末基金资产净值	806,511,457.77
期末基金份额净值	1.059
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	16.89%

注：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。

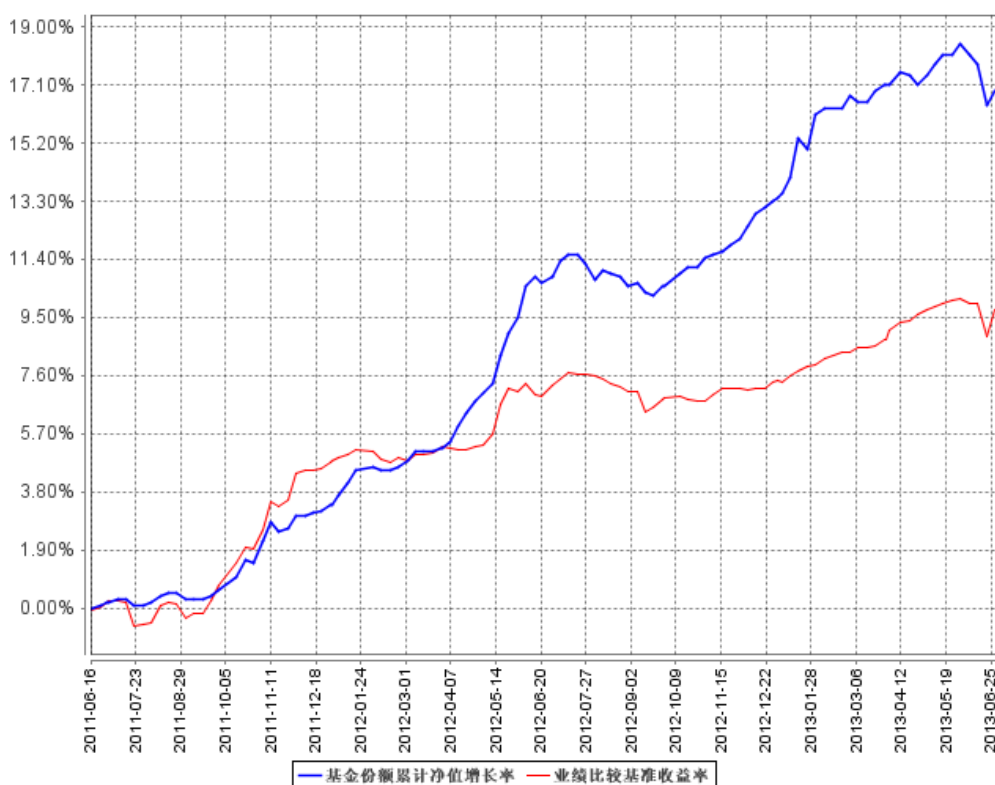
## 3.2 基金净值表现

### 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

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
过去一个月	-1.30%	0.23%	-0.33%	0.22%	-0.97%	0.01%
过去三个月	-0.19%	0.15%	0.91%	0.13%	-1.10%	0.02%
过去六个月	3.09%	0.15%	2.15%	0.10%	0.94%	0.05%
过去一年	5.46%	0.12%	2.31%	0.08%	3.15%	0.04%
自基金合同生效起至今	16.89%	0.11%	9.76%	0.09%	7.13%	0.02%

### 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

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



注：本报告期，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

## § 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、投资管理部、专户投资部、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、市场推广部、人力资源管理部、基金运营部、信息技术部、风险管理部和监察稽核部，以及深圳、成都、上海、北京四家分公司。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“诚信、专业、规范、创新”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“最



可信赖、持续领先的综合性、专业化资产管理公司”。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司旗下有建信恒久价值股票型证券投资基金、建信货币市场基金、建信优选成长股票型证券投资基金、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、建信核心精选股票型证券投资基金、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、建信全球机遇股票型证券投资基金、建信内生动力股票型证券投资基金、建信保本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、建信新兴市场优选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、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、建信全球资源股票型证券投资基金、建信社会责任股票型证券投资基金、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、建信优势动力股票型证券投资基金（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 31 只开放式基金和建信信用增强债券型证券投资基金 1 只封闭式基金，管理的基金资产规模共计为 483.16 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	投资管理部 副总监、本基金的基金经理	2011 年 6 月 16 日	-	8	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，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。
--	--	--	--	--	---

#### 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》、《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 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

## 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

上半年，宏观经济增长动能偏弱，工业增加值、PMI 指数等经济指标并没有延续去年四季度逐月反弹好转的趋势，投资和出口增速仍然呈现疲软趋势。受房地产调控政策影响，房地产开发投资和新开工面积增速也呈趋缓态势，与此同时物价指数也在低位运行。一季度，在欧债危机和日元贬值宽松的大背景下，国内市场流动性较为充裕，而进入二季度后，伴随美国经济的缓慢复苏，对美联储 QE 退出预期升温，美元指数上升，一季度充裕的流动性环境因此发生变化。国内政策方面，为保持经济平稳健康发展，防止房价过快上涨以及影子银行的不规范发展，国务院于 2 月 20 日和 3 月 1 日相继颁布了房地产市场调控的新“国五条”及相关细则文件，银监会则于 3 月 27 日发布《中国银监会关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》，央行从 2 月份重启正回购后通过公开市场操作和窗口指导等手段，指导商业银行控制相应风险，进一步规范平台贷款等。在国外流动性收缩而国内政策仍然偏紧的情况下，市场流动性在 6 月份达到紧张峰值，一天回购利率最高曾达 30% 的峰值。

在此背景下，上半年二季度股票市场和债券市场都经历了先升后降的过程，股票市场春节后开始调整，而债券市场则是从 5 月份开始调整，各期限品种收益率均较大幅度上行，债券收益率曲线呈现平坦化趋势。回顾上半年的基金管理工作，本基金在在春节后逐步降低组合久期，减持了部分中低评级信用债，二季度初增加了长期国债和高等级信用品的配置，而权益市场方面，降低了转债配置比例。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为 3.09%，波动率为 0.15%，业绩比较基准收益率为 2.15%，波动率为 0.10%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，政府仍然在稳增长和调结构之间选择平衡，如果本届政府坚持调结构转换增长方

式的调控思路，我们认为短期经济疲软趋势能持续较长时间，但如果调整能坚持和持续，对未来中国长期经济健康发展是有利的。在国内这种调控背景下，加之美国量化宽松政策退出的预期升温，美元升值日元贬值的情况下，一季度流动性充裕的情况在下季度难以重现，社会融资成本将有所上升，资金将呈现紧平衡的状态。整体而言，我们认为债券市场方面，经济基本面有利于长期利率产品和高等级信用产品，而资金成本的抬高使得目前平坦化的收益率曲线很难回到前期牛市陡峭形态。在经济下行和流动性紧平衡阶段，需充分警惕信用事件对信用产品整体估值的影响。

本基金仍将维持目前的久期策略，在严控风险的前提下，积极关注长期利率产品和高等级信用债市场波动带来的机会，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经理、督察长、投资总监、研究总监、风险管理总监、运营总监及监察稽核总监组成。

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》

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）。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金的基金管理人于 2013 年 1 月 14 日宣告 2012 年度第 1 次分红，向截至 2013 年 1 月 18 日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.85 元，收益分配基准日为 2012 年 12 月 31 日，共计发放红利人民币 64,706,774.03 元，符合相关法律法规及基金合同中相关利润分配条款的规定。

## § 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

2013 年上半年度，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

2013 年上半年度，建信基金管理有限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。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 64,706,774.03 元。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2013 年上半年度，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信用增强债券型证券投资基金的半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 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：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,380,390.21	6,036,462.81

结算备付金		5,083,666.29	20,177,537.03
存出保证金		55,039.17	1,000,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	994,855,300.48	1,136,666,445.60
其中：股票投资		-	15,609,640.00
基金投资		-	-
债券投资		994,855,300.48	1,121,056,805.60
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	20,000,000.00	-
应收证券清算款		-	1,549,777.50
应收利息	6.4.7.5	18,807,580.24	21,014,013.76
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,040,181,976.39	1,186,444,236.70
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2013年6月30日</b>	<b>上年度末 2012年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		230,999,686.00	339,199,821.20
应付证券清算款		112,070.79	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		466,484.16	498,506.08
应付托管费		133,281.20	142,430.32
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	32,230.05	6,597.05
应交税费		-	-
应付利息		215,461.79	42,229.76
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,711,304.63	884,716.64
负债合计		233,670,518.62	340,774,301.05
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	761,256,172.26	761,256,172.26
未分配利润	6.4.7.10	45,255,285.51	84,413,763.39
所有者权益合计		806,511,457.77	845,669,935.65
负债和所有者权益总计		1,040,181,976.39	1,186,444,236.70

注：报告截止日 2013 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.059 元，基金份额总额 761,256,172.26 份。

## 6.2 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：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		34,048,552.65	67,739,875.25
1.利息收入		22,709,273.47	27,516,010.58
其中：存款利息收入	6.4.7.11	115,738.75	249,661.39
债券利息收入		22,558,126.83	27,266,349.19
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		35,407.89	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		23,978,640.50	15,908,642.33
其中：股票投资收益	6.4.7.12	5,027,897.13	3,021.00
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	18,950,743.37	15,881,321.33
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	24,300.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-12,639,361.32	24,312,468.46
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	2,753.88
<b>减：二、费用</b>		8,500,256.50	12,212,511.01
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,816,389.26	2,765,675.18
2. 托管费	6.4.10.2.2	804,682.68	790,192.87
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	67,313.60	12,288.15
5. 利息支出		4,560,930.85	8,404,266.66
其中：卖出回购金融资产支出		4,560,930.85	8,404,266.66
6. 其他费用	6.4.7.19	250,940.11	240,088.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		25,548,296.15	55,527,364.24
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		25,548,296.15	55,527,364.24

## 6.3 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：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

第 15 页 共 42 页

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 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）	761,256,172.26	84,413,763.39	845,669,935.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	25,548,296.15	25,548,296.15
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）	-	-64,706,774.03	-64,706,774.03
五、期末所有者权益（基金净值）	761,256,172.26	45,255,285.51	806,511,457.77
项目	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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）	761,256,172.26	25,829,174.70	787,085,346.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	55,527,364.24	55,527,364.24
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）	-	-15,986,384.06	-15,986,384.06



五、期末所有者权益(基金净值)	761,256,172.26	65,370,154.88	826,626,327.14
-----------------	----------------	---------------	----------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>孙志晨</u>	<u>何斌</u>	<u>秦绪华</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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]第 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。

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。在封闭期,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%。在开放期,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。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2011]第 275 号文审核同意,本基金 116,933,168 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。截至 2013 年 6 月 30 日止,本基金以封闭式基金运作方式运作。

#### 6.4.2 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 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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》和在财务报表附注所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 2013 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日止期间经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 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。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (1)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。
- (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,股权的股息、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,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。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减

按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税。

(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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日
活期存款	1,380,390.21
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	1,380,390.21

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
债券	交易所市场	254,674,136.10	-2,400,136.11
	银行间市场	740,181,164.38	4,284,387.10
	合计	994,855,300.48	1,884,250.99
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	992,971,049.49	994,855,300.48	1,884,250.99

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	20,000,000.00	-

银行间买入返售证券	-	-
合计	20,000,000.00	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购余额，故未存在因此取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应收活期存款利息	2,373.66
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,287.60
应收债券利息	18,774,925.58
应收买入返售证券利息	27,968.60
应收申购款利息	-
其他	24.80
合计	18,807,580.24

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
交易所市场应付交易费用	26,285.41
银行间市场应付交易费用	5,944.64
合计	32,230.05

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
其他应付款	1,433,519.14

预提费用	277,785.49
合计	1,711,304.63

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	761,256,172.26	761,256,172.26
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	761,256,172.26	761,256,172.26

注：截至 2013 年 6 月 30 日止，本基金于深交所上市的基金份额 214,241,828.00 份(2012 年 6 月 30 日：185,439,049.00 份)，托管在场外未上市交易的基金份额为 547,014,344.26 份(2012 年 6 月 30 日：575,817,123.26 份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通；未上市的基金份额登记在注册登记系统。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	69,890,151.08	14,523,612.31	84,413,763.39
本期利润	38,187,657.47	-12,639,361.32	25,548,296.15
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-64,706,774.03	-	-64,706,774.03
本期末	43,371,034.52	1,884,250.99	45,255,285.51

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日

活期存款利息收入	41,774.39
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	73,326.39
其他	637.97
合计	115,738.75

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
卖出股票成交总额	30,506,592.19
减：卖出股票成本总额	25,478,695.06
买卖股票差价收入	5,027,897.13

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	817,690,012.59
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	779,689,893.10
减：应收利息总额	19,049,376.12
债券投资收益	18,950,743.37

##### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期间无资产支持证券投资收益。

##### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期间无衍生工具收益。

##### 6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期间无股利收益。

##### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-12,639,361.32
——股票投资	-4,349,140.00
——债券投资	-8,290,221.32
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-12,639,361.32

#### 6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期间无其他收入。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	62,238.60
银行间市场交易费用	5,075.00
合计	67,313.60

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
审计费用	35,704.06
信息披露费	161,878.35
上市费	29,752.78
账户维护费	18,600.00
银行汇划费用	3,954.92
其他费用	1,050.00
合计	250,940.11

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日本基金未存在或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至报表批准报出日本基金未存在资产负债表日后发生的利润分配、基金拆分、基金转型等非调整事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期，存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
建信基金管理有限责任公司	基金管理人
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未发生通过关联方交易单元进行的交易。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,816,389.26	2,765,675.18
其中：支付销售机构的客户维护费	723,353.17	1,139,178.41

注：1、支付基金管理人建信基金管理有限责任公司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 X 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。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元



项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	804,682.68	790,192.87

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 X 0.20% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

本基金无销售服务费用。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2011 年 6 月 16 日）持有的基金份额	19,999,722.22	19,999,722.22
期初持有的基金份额	19,999,722.22	19,999,722.22
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	19,999,722.22	19,999,722.22
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.63%	2.63%

注：基金管理人建信基金管理有限责任公司在本会计期间认购本基金的交易委托中国建设银行股份有限公司办理，认购费为 1,000 元。

##### 6.4.10.4.2 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

除本基金管理人之外的其他关联方本报告期末均未持有本基金。

**6.4.10.5 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	
	2013年1月1日至2013年6月30日		2012年1月1日至2012年6月30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	1,380,390.21	41,774.39	41,983,025.55	34,109.24

注：1、本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

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2013年6月30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(2012年6月30日：同)。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生承销期内参与关联方承销证券的情况。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本报告期本基金未发生其他需要说明的关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况****6.4.11.1 利润分配情况**

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2013年1月18日	2013年1月21日	2013年1月18日	0.8500	64,706,774.03		-64,706,774.03	注：本年度分配上年度利润
合计	-	-	-	0.8500	64,706,774.03		-64,706,774.03	

**6.4.12 期末（2013年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 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。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2013 年 6 月 30 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 75,999,686.00 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
0982021	09 京国资 MTN1	2013 年 7 月 4 日	99.03	500,000	49,515,000.00
1280452	12 长沙先 导债	2013 年 7 月 4 日	102.70	300,000	30,810,000.00
合计				800,000	80,325,000.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2013 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 155,000,000.00 元，于 2013 年 7 月 12 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定政策和程序来识别及分析这些风险，运用特定的风险量化模型和指标评估风险损失的程度，设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续对这些风险进行监督和检查评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

本基金风险管理的主要目标是基金管理人通过事前监测、事中监控和事后评估，有效管理和控制上述风险，追求基金资产长期稳定增值。

本基金管理人建立了以董事会审计与风险控制委员会为核心的、由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系，并由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的活期存款存放于本基金托管人的帐户，与该机构存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清

算，违约风险可能性很小。在定期存款和银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用产品投资流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
A-1	69,741,000.00	30,513,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	69,741,000.00	30,513,000.00

注：以上按短期信用评级及长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
AAA	198,255,168.00	250,728,504.40
AAA 以下	665,208,293.28	807,253,501.20
未评级	-	-
合计	863,463,461.28	1,057,982,005.60

注：以上按短期信用评级及长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金所持大部分证券在证券交易所上市和银行间同业市场交易，除 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其

上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

除 6.4.13.4.1.1 中列示的卖出回购金融资产款外,本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即约为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资和买入返售金融资产等,本基金的基金管理人每日通过影子价格对本基金面临的市场风险进行监控,定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2013 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,380,390.21	-	-	-	1,380,390.21
结算备付金	5,083,666.29	-	-	-	5,083,666.29
存出保证金	55,039.17	-	-	-	55,039.17
交易性金融资产	351,473,680.00	536,212,266.90	107,169,353.58	-	994,855,300.48
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00

应收证 券清算 款					
应收利 息				18,807,580.24	18,807,580.24
应收股 利					
应收申 购款					
其他资 产					
资产总 计	377,992,775.67	536,212,266.90	107,169,353.58	18,807,580.24	1,040,181,976.39
负债					
卖出回 购金融 资产款	230,999,686.00				230,999,686.00
短期借 款					
交易性 金融负 债					
衍生金 融负债					
应付证 券清算 款				112,070.79	112,070.79
应付赎 回款					
应付管 理人报 酬				466,484.16	466,484.16
应付托 管费				133,281.20	133,281.20
应付销 售服务 费					
应付交 易费用				32,230.05	32,230.05
应交税 费					
应付利 息				215,461.79	215,461.79
应付利					

润					
其他负债				1,711,304.63	1,711,304.63
负债总计	230,999,686.00			2,670,832.62	233,670,518.62
利率敏感度缺口	146,993,089.67	536,212,266.90	107,169,353.58	16,136,747.62	806,511,457.77
上年度末 2012年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,036,462.81				6,036,462.81
结算备付金	20,177,537.03				20,177,537.03
存出保证金				1,000,000.00	1,000,000.00
交易性金融资产	87,310,698.00	924,151,557.60	109,594,550.00	15,609,640.00	1,136,666,445.60
衍生金融资产					
买入返售金融资产					
应收证券清算款				1,549,777.50	1,549,777.50
应收利息				21,014,013.76	21,014,013.76
应收股利					
应收申购款					
其他资产					
资产总计	113,524,697.84	924,151,557.60	109,594,550.00	39,173,431.26	1,186,444,236.70
负债					
卖出回购金融	339,199,821.20				339,199,821.20

资产款					
短期借款					
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付证券清算款					
应付赎回款					
应付管理人报酬				498,506.08	498,506.08
应付托管费				142,430.32	142,430.32
应付销售服务费					
应付交易费用				6,597.05	6,597.05
应付税费					
应付利息				42,229.76	42,229.76
应付利润					
其他负债				884,716.64	884,716.64
负债总计	339,199,821.20			1,574,479.85	340,774,301.05
利率敏感度缺口	-225,675,123.36	924,151,557.60	109,594,550.00	37,598,951.41	845,669,935.65

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）



		本期末( 2013 年 6 月 30 日 )	上年度末 ( 2012 年 12 月 31 日 )
	市场利率上升 25 个基点	-7, 467, 637. 57	-9, 692, 148. 11
	市场利率下降 25 个基点	7, 570, 595. 15	9, 828, 814. 04

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。在封闭期内，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%，股票等权益类资产的比例不超过基金资产的 20%。在开放期，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%，股票等权益类资产的比例不超过基金资产的 20%。现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日		上年度末 2012 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金	公允价值	占基金资

		资产净 值比例 (%)		产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	-	15,609,640.00	1.85
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	994,855,300.48	123.35	1,121,056,805.60	132.56
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	994,855,300.48	123.35	1,136,666,445.60	134.41

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例如附注 6.4.13.4.3.1，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响

#### 6.4.14 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) 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。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii) 各层级金融工具公允价值

于 2013 年 6 月 30 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级的余额为 254,674,136.10 元，属于第二层级的余额为 740,181,164.38 元，无属于第三层级的余额(2012 年 6 月 30 日：第一层级 705,168,383.37 元，第二层级 677,464,457.53 元，无属于第三层级的余额)。

##### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、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、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级；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级还是第三层级。

(iv)第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(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。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	994,855,300.48	95.64
	其中：债券	994,855,300.48	95.64
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	20,000,000.00	1.92
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	6,464,056.50	0.62
6	其他各项资产	18,862,619.41	1.81
7	合计	1,040,181,976.39	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 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	600886	国投电力	14,046,695.06	1.66
2	600521	华海药业	171,500.00	0.02

注：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。

#### 7.4.2 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	600886	国投电力	30,210,386.20	3.57
2	600521	华海药业	246,625.99	0.03
3	601336	新华保险	49,580.00	0.01

注：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。

#### 7.4.3 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	14,218,195.06
卖出股票收入（成交）总额	30,506,592.19

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。

#### 7.5 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	31,476,839.20	3.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,174,000.00	3.74
	其中：政策性金融债	30,174,000.00	3.74
4	企业债券	587,356,294.38	72.83
5	企业短期融资券	69,741,000.00	8.65
6	中期票据	230,739,000.00	28.61
7	可转债	45,368,166.90	5.63
8	其他	-	-
9	合计	994,855,300.48	123.35

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	1180072	11 烟台港债	800,000	80,272,000.00	9.95
2	1382111	13 国网 MTN1	500,000	50,105,000.00	6.21
3	0982021	09 京国资 MTN1	500,000	49,515,000.00	6.14
4	1280452	12 长沙先导债	400,000	41,080,000.00	5.09
5	1182333	11 日照港 MTN1	400,000	41,012,000.00	5.09

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

## 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末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。

7.9.2 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。

## 7.9.3 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	55,039.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,807,580.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,862,619.41

## 7.9.4 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	110018	国电转债	29,019,600.00	3.60
2	113001	中行转债	10,011,000.00	1.24
3	110016	川投转债	4,228,000.00	0.52
4	110019	恒丰转债	2,109,566.90	0.26

## 7.9.5 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 基金份额持有人信息

## 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
9,178	82,943.58	288,224,500.90	37.86%	473,031,671.36	62.14%

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额 比例
1	中国太平洋人寿保险股份有 限公司—传统—普通保险产品	65,290,553.00	30.48%
2	新华人寿保险股份有限公司	35,369,715.00	16.51%
3	中信证券—中信—中信证券 季季增利纯债集合资产管理 计划	13,958,309.00	6.52%
4	中油财务有限责任公司	13,160,776.00	6.14%
5	太平人寿保险有限公司	9,999,361.00	4.67%
6	国联证券股份有限公司	9,427,183.00	4.40%
7	南方基金公司—农行—中国 农业银行企业年金理事会	4,916,454.00	2.29%
8	银华基金公司—建行—中国 建设银行股份有限公司	3,366,316.00	1.57%
9	宏源-建行-宏源内需成长集	3,200,000.00	1.49%

	合资产管理计划		
10	中国人寿资产管理有限公司	2,387,119.00	1.11%

注：持有人为场内持有人。

### 8.3 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 重大事件揭示

### 9.1 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。

### 9.2 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 2013 年 3 月 28 日召开 2013 年度第一次临时股东会，会议决定与公司控股股东中国建设银行股份有限公司有关联关系的马梅琴女士、俞斌先生不再担任公司董事，增选中国建设银行股份有限公司提名的曹伟先生和美国信安金融集团提名的欧阳伯权先生担任公司董事。公司已将前述董事任免情况报告备案至中国证监会基金部和北京监管局。公司目前现有 9 名董事，其中与控股股东中国建设银行股份有限公司有关联关系的董事为 3 名，符合《证券投资基金管理公司管理办法》第四十一条第三款的监管要求。

2013 年 6 月 20 日我公司第三届董事会第十二次临时会议一致同意副总经理张延明离职，我公司于 2013 年 6 月 20 日正式上报中国证券投资基金业协会和北京证监局备案，并于 2013 年 6 月 21 日获得中国基金业协会的备案文件。我公司于 2013 年 6 月 22 日对外公告，张延明于 2013 年 6 月 20 日正式离职。

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。

### 9.3 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。

### 9.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

## 9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金基金合同生效日起普华永道中天会计师事务所为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。

## 9.6 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、证券业协会、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，本基金托管人涉及托管业务的高级管理人员未受到监管部门的稽查和处罚。

## 9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 9.7.1 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	
安信证券	2	30,506,592.19	100.00%	26,285.41	100.00%	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：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、本基金本报告期内无剔除交易单元。

4、本基金与托管在同一托管行的公司其他基金公用交易单元。



### 9.7.2 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
安信证券	521,112,297.33	76.99%	8,517,700,000.00	100.00%	-	-
东方证券	30,462,280.68	4.50%	-	-	-	-
中信证券	125,292,072.32	18.51%	-	-	-	-

### 9.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	建信基金管理有限责任公司关于高级管理人员变更的公告	指定报刊和/或公司网站	2013-06-22
2	建信信用增强债券型证券投资基金第二次分红公告	指定报刊和/或公司网站	2013年1月14日

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信信用增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信信用增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信信用增强债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信信用增强债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

### 10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司  
2013 年 8 月 26 日