

# 建信目标收益一年期债券型证券投资基金 2016 年年度报告

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 2 月 22 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况</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
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	19
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>19</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	19
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.....	19
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.....	19
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>19</b>
6.1 审计报告基本信息.....	19
6.2 审计报告的基本内容.....	19
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>21</b>
7.1 资产负债表.....	21
7.2 利润表.....	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.4 报表附注.....	24
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>46</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	46
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	46
8.3 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.....	47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
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.....	47
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	48
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.....	48

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 .....	48
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	48
8.11 投资组合报告附注 .....	48
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>49</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	49
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	49
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 .....	49
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>50</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>50</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	50
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 .....	50
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	50
11.4 基金投资策略的改变 .....	50
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	50
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 .....	51
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	51
11.8 其他重大事件 .....	52
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>53</b>
12.1 备查文件目录 .....	53
12.2 存放地点 .....	53
12.3 查阅方式 .....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	建信目标收益一年期债券型证券投资基金
基金简称	建信目标收益一年期债券
基金主代码	002377
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 22 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	8,001,960,433.58 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、严格控制风险并保持良好流动性的基础上，力争通过主动的组合管理为投资人创造较高的当期收入和长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>封闭期内，本基金在普通债券的投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析 以及对宏观经济的动态跟踪，采用久期控制下的主动性投资策略，主要包括：久期控制、期限结构配置、信用风险控制、跨市场套利和相对价值判断等管理手段，对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守 本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。</p>
业绩比较基准	一年期定期存款利率（税后）+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期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	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
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	许会斌	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号 星展银行大厦 6 楼
注册登记机构	建信基金管理有限责任公司	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层

## § 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 2 月 22 日(基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	191,504,731.06
本期利润	106,189,495.18
加权平均基金份额本期利润	0.0133
本期加权平均净值利润率	1.31%
本期基金份额净值增长率	1.30%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末
期末可供分配利润	106,189,495.18
期末可供分配基金份额利润	0.0133
期末基金资产净值	8,108,149,928.76
期末基金份额净值	1.013

3.1.3 累计期末指标	2016 年末
基金份额累计净值增长率	1.30%

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、本基金基金合同于 2016 年 2 月 22 日生效，截至报告期末未满一年。

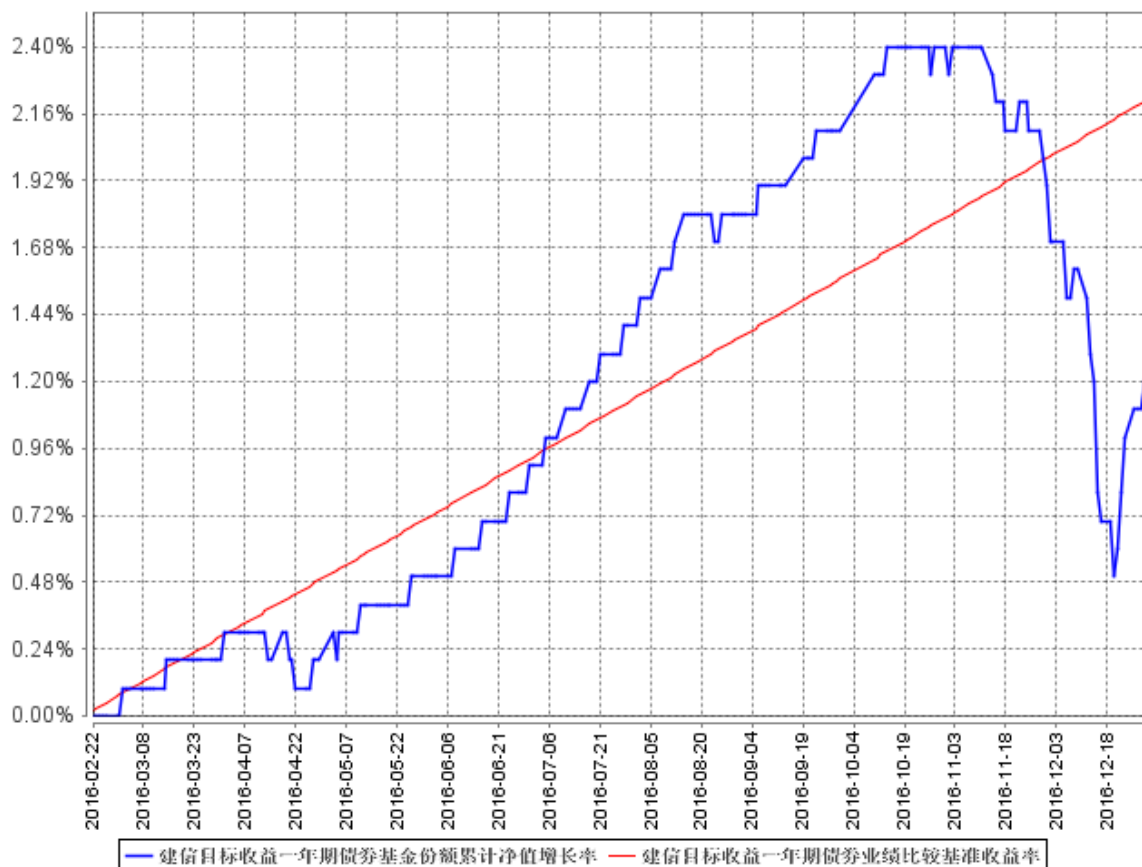
## 3.2 基金净值表现

### 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
过去三个月	-0.78%	0.10%	0.64%	0.01%	-1.42%	0.09%
过去六个月	0.40%	0.08%	1.29%	0.01%	-0.89%	0.07%
自基金合同生效起至今	1.30%	0.07%	2.22%	0.01%	-0.92%	0.06%

### 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

建信目标收益一年期债券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

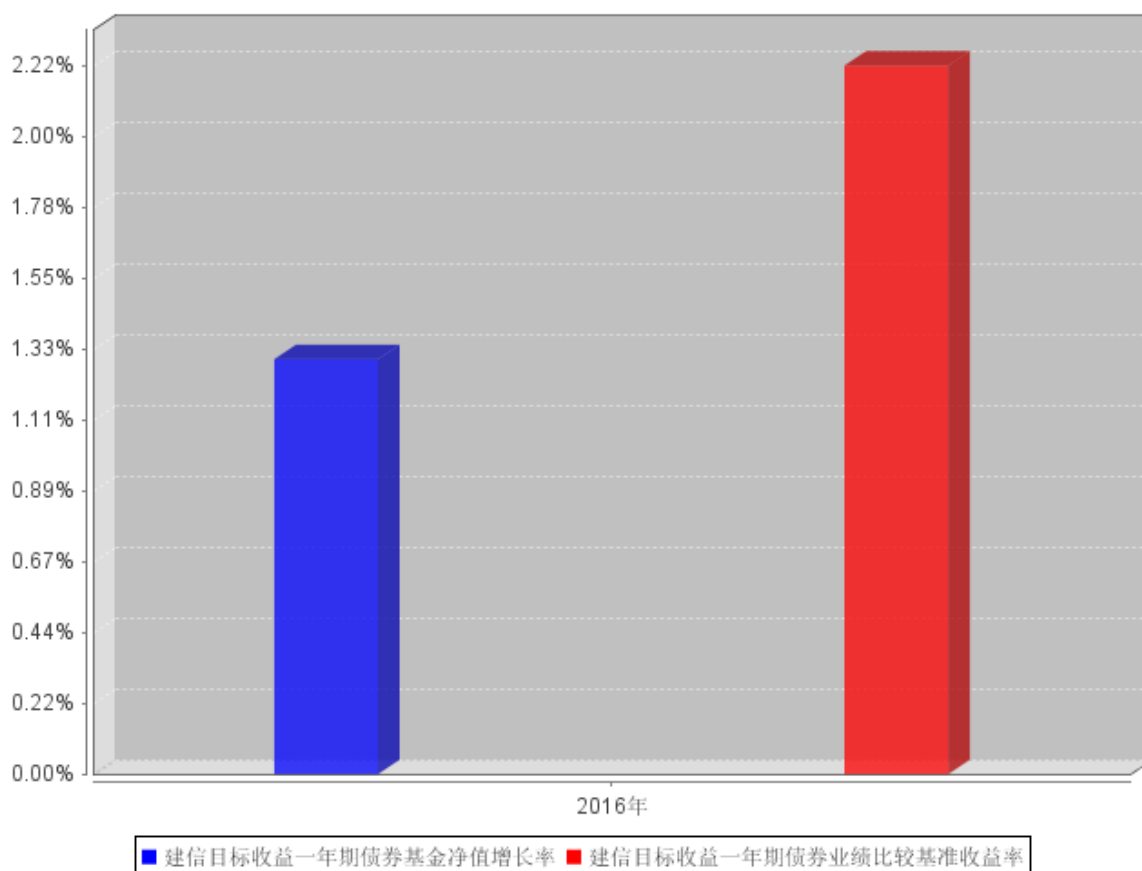


本基金基金合同于 2016 年 02 月 22 日生效，截至报告期末未满一年。本基金建仓期为 6 个月，建仓结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。



### 3.2.3 自基金合同生效以来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

建信目标收益一年期债券自基金合同生效以来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



本基金基金合同于 2016 年 2 月 22 日生效，基金成立当年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

本基金基金合同自 2016 年 2 月 22 日起生效，基金合同生效以来未发生利润分配。

## § 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		
牛兴华	本基金的基金经理	2016 年 2 月 22 日	-	6	硕士，曾任神州数码中国有限公司投资专员；2010 年 9 月加入中诚信国际信用评级有限责任公司，历任分析师、分析师/项目经理、高级分析师/项目经理。2013 年 4 月加入我公司，历任研究部债券研究员、固定收益投资部基金经理。2014 年 12 月 2 日起任建信稳定得利债券基金基金经理；2015 年 4 月 17 日起任建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2015 年 5 月 13 日起任建信回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2015 年 5 月 14 日起任建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2015 年 6 月 16 日起任建信鑫丰回报灵活配

					置混合型证券投资基金基金经理；2015 年 7 月 2 日至 2015 年 11 月 25 日任建信鑫裕回报灵活配置混合型证券投资基金；2015 年 10 月 29 日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金基金经理；2016 年 2 月 22 日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金经理；2016 年 10 月 25 日起任建信瑞盛添利混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 2 日起任建信鑫悦回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 23 日起任建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
陈建良	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2016 年 3 月 14 日	-	9	2005 年 6 月加入中国建设银行厦门分行，任客户经理；2007 年 6 月调入中国建设银行总行金融市场部，任债券交易员；2013 年 9 月加入我公司，历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总监助理。2013 年 12 月 10 日起任建信货币市场基金基金经理；2014 年 1 月 21 日起任建信月盈安心理财基金基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币基金的基金经理；2016 年 3 月 14 日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金经理；2016 年 7 月 26 日起任建

					信现金增利货币市场基金基金经理；2016 年 9 月 2 日起任建信现金添益交易型货币市场基金基金经理；2016 年 9 月 13 日起任建信瑞盛添利混合型证券投资基金基金经理；2016 年 10 月 18 日起任建信基金天添益货币市场基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

## 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平稳，GDP 增速全年在 6.7%左右。作为拉动经济动能最强劲的固定资产投资，投资增速继 2013 年 10 月跌破 20%后延续跌势，并在 2016 年 5 月进一步落入 10%下方。但是，去年一、二线城市房地产市场火爆，尽管“930 新政”对房地产市场收紧力度较大，全年房地产投资累计增速仍然维持在 6.9%左右水平；上半年，积极财政政策力度明显，基建投资增速维持在 20%左右，下半年在经济下行压力暂缓的情况下，基建投资有所放缓，但全年来看仍然是托底经济最主要的因素之一。值得一提的是，2016 年二季度以来，工业产出表现非常平稳，

工业增加值单月同比维持在 6%以上，工业企业利润加速上行，微观层面的效益改善，也带动制造业投资在 2016 年 8 月份触底反弹，全年录得 4.20%的同比增速。

物价方面，工业品价格在本身库存水平处于低位的情况下，受供给侧改革，国内市场需求暂稳以及海外大宗商品市场的影响和带动，在 2016 年涨幅较大。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。尽管从 CPI 角度来看，除一季度和四季度因蔬菜价格涨幅较大受到扰动外，总体表现平稳，但工业领域产品价格上涨对消费端的传导已然显现。剔除食品和能源外的核心 CPI 在 2016 年持续上涨，单月涨幅从年初的 1.3%上行至 12 月的 1.9%，为 2014 年以来的最高水平，物价仍处缓慢上行周期。

货币政策方面，2016 年全年政策基调一直保持总体稳健。上半年在稳增长的目标下，央行一直维持市场短期利率的量价稳定，并在 3 月 1 日降低存款准备金利率 0.5 个百分点，以引导货币信贷规模平稳增长。此后，一直采用“逆回购+MLF”滚动续作的方式进行货币投放和政策引导。进入下半年，在经济下行压力缓解情况下，政策目标向抑制资产泡沫和金融机构去杠杆切换，先后在 8 月和 9 月重启 14 天和 28 天逆回购，拉长政策工具久期，抬升资金供给成本，引发了市场预期的短暂混乱，在四季度出现流动性阶段性紧张。汇率方面，人民币对美元贬值幅度较大。受美国加息预期引导以及特朗普上台等因素影响，人民币兑美元汇率先后在二季度和四季度经历两次急贬，中间价从年初的 6.5032 上涨至年底的 6.9370，全年贬值幅度超过 6.67%。

债券市场方面，全年债券收益率呈“W”型走势，年初在强劲的配置力量的带动下，收益率出现一波快速下行，10 年国开债短暂下探至 3%下方的年内低点。3 月份起 MPA 对银行资产端的约束开始显现，资金面迎来年内首次大幅波动。4 月份一系列的信用风险事件集中爆发，叠加“营改增”等不确定性因素的影响，收益率开始震荡上行，10 年国债收益率回到 3%上方，机构风险偏好降低，信用利差明显扩大。此后，不利因素被市场逐步消化，巨量委外资金入市并开始发力，在阶段性缺资产情况下，信用债迎来一波强劲买盘，AA 评级以上各期限信用利差迅速压缩至历史低位，市场牛市氛围极为浓厚，10 年国债收益率在 8 月份探得年内低点。进入 9 月份后，一方面全球开始对长期以来的宽松政策副作用进行反思，另一方面在基本面企稳的情况下，央行在金融市场去杠杆的一系列措施先后出台，逐步扭转市场预期。短期回购利率明显攀升，债券收益率开始震荡上行。随后在特朗普上台引发全球无风险利率上行，以及美联储加息落地等多个因素共同作用下，国内债券市场在 11 月开始了一波迅猛的深幅调整，10 年国债收益率回到 3.40%附近，10 年国开债收益率接近 4%，上行幅度分别达到 70BP 和 90BP，部分 AAA 短融成交在 5.5%-6%，回到 2014 年一季度水平，调整强度堪比 2013 年。尽管在 12 月末收益率出现恢复性下行，但从全年看，10 年国债收益率年末报收 3.0115%，较年初上行超过 19BP，历经两年多的债券牛市告一段落。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 1.3%，波动率 0.07%，业绩比较基准收益率 2.22%，波动率 0.01%。

#### 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，中国经济将继续深化“供给侧改革”和“三去一降一补”，随着房地产调控政策的延续，房地产投资大概率会有所下滑，但积极的财政政策仍然会托底经济增长，消费则有望延续 2016 年的平稳增长，尽管进出口面临着特朗普贸易保护政策的不确定性，但宏观经济表现预计将表现出较强的韧性，继续在 L 型底部平稳运行，基本面恐难以大起大落，对债市影响相对中性。货币政策阀门边际收紧的情况下，货币供给难以进一步推高国内 CPI，工业品库存回补后，对消费端物价的传导压力或将逐步放缓。需要关注的是，在目前货币政策边际趋紧的背景下，监管层对金融机构去杠杆进一步的措施和政策落地仍然具有较大的不确定性。如若经济企稳无虞，对同业业务和非银机构杠杆率的监管意志有望在 2017 年进一步加强，恐将对货币市场和债券市场造成阶段性扰动或冲击。

在此环境下，建信目标收益一年定期开债券型基金一直采取稳健的投资策略，没有采取信用下沉换取收益增厚的策略，并控制信用债持仓比例，有效规避了 2016 年全年的一系列信用风险事件，确保了组合的资产安全。同时，基于对全年资金面不确定性边际抬升的预判，坚持低杠杆、短久期的组合结构，一方面优化对资产到期时点的摆布和安排，另一方面加强对不同资产类别的比较和切换，努力提高组合收益，保持组合资产的流动性和灵活性，切实保障了客户的流动性权益，并为客户提供了稳健的投资回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2016 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，公司监察稽核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，由监察稽核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[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）。

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。

#### 4.8 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

2016 年度，基金托管人在建信目标收益一年期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，建信基金管理有限公司在建信目标收益一年期债券型证券投资基金运作、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公司编制并经托管人复核审查的有关建信目标收益一年期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

#### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2017)第 21920 号

#### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	建信目标收益一年期债券型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的建信目标收益一年期债券型证券投资基金(以下简称“建信目标收益一年期债券基金”)的财务报表，包

	括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间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。
管理层对财务报表的责任段	<p>编制和公允列报财务报表是建信目标收益一年期债券基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司管理层的责任。这种责任包括：</p> <p>(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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财务报表，并使其实现公允反映；</p> <p>(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述建信目标收益一年期债券基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中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，公允反映了建信目标收益一年期债券基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	许康玮 陈熹
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国 · 上海市
审计报告日期	2017 年 3 月 27 日

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：建信目标收益一年期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
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	40,385,231.97
结算备付金		11,160,060.77
存出保证金		2,897.00
交易性金融资产	7.4.7.2	10,012,754,016.20
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		10,012,754,016.20
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		359,939,000.00
应收利息	7.4.7.5	133,086,507.83
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		10,557,327,713.77
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 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	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		2,438,206,082.57
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		-
应付托管费		9,507,405.96
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	65,955.35
应交税费		-

应付利息		979,171.73
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	419,169.40
负债合计		2,449,177,785.01
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	7.4.7.9	8,001,960,433.58
未分配利润	7.4.7.10	106,189,495.18
所有者权益合计		8,108,149,928.76
负债和所有者权益总计		10,557,327,713.77

1、报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.013 元，基金份额总额 8,001,960,433.58 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：建信目标收益一年期债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		166,237,875.36
1. 利息收入		242,236,539.44
其中：存款利息收入	7.4.7.11	25,495,994.80
债券利息收入		207,724,296.96
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		9,016,247.68
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,316,571.80
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	9,316,571.80
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-85,315,235.88
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-
<b>减：二、费用</b>		60,048,380.18

1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	13,846,382.86
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-
4. 交易费用	7.4.7.19	57,974.26
5. 利息支出		45,625,657.64
其中：卖出回购金融资产支出		45,625,657.64
6. 其他费用	7.4.7.20	518,365.42
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		106,189,495.18
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		106,189,495.18

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：建信目标收益一年期债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)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）	8,001,960,433.58	-	8,001,960,433.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	106,189,495.18	106,189,495.18
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	8,001,960,433.58	106,189,495.18	8,108,149,928.76

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：

<u>孙志晨</u>	<u>赵乐峰</u>	<u>丁颖</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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

建信目标收益一年期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[2015]385号《关于准予建信目标收益一年期债券型证券投资基金注册的批复》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《建信目标收益一年期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8,000,880,182.82元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第094号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金合同》于2016年2月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为8,001,960,433.58份基金份额,其中认购资金利息折合1,080,250.76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。

本基金以定期开放方式运作,即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。本基金的第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日,结束之日为基金合同生效日所对应的下年年度对日前的倒数第二个工作日。第二个封闭期的起始之日为第一个开放期结束之日次日,结束之日为第一个开放期结束之日次日所对应的下年年度对日前的倒数第二个工作日,依此类推。本基金在封闭期内不办理申购赎回业务,也不上市交易。本基金自封闭期结束之日的下一个工作日起(即每个封闭期起始之日的下年年度对日前的倒数第一个工作日,包括该日)进入开放期,期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期原则上不少于五个工作日且最长不超过二十个工作日,开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准,且基金管理人最迟应于开放期的二日前进行公告。如在开放期内发生不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的,开放期时间中止计算,在不可抗力或其他情形影响因素消除之日次日起,继续计算该开放期时间,直至满足开放期的时间要求。本基金的业绩考核周期为自每个封闭期的起始之日起(包括该日)至该封闭期结束之日的下一个工作日(包括该日)的期间,基金管理人所收取的管理费将依据业绩考核周期内的基金业绩表现而定。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信目标收益一年期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固定收益类金融工具,包括国债、央



行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债券、可转债及分离交易可转债、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具,也不参与一级市场新股申购或增发新股。但可持有因可转债转股所形成的股票或分离交易可转债分离交易的权证等资产。本基金的投资组合比例为:本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%,在每个开放期的前 3 个月和后 3 个月以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在封闭期内持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不受限制,但在开放期本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为一年期定期存款利率(税后)+1%。

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》、《建信目标收益一年期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相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 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间的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 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

-

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金对非业绩考核周期的存续期不收取管理人报酬，即在除了开放期第一日之外的每个开放期期间不收取管理费；本基金对业绩考核周期的存续期收入管理人报酬，本基金的管理人报酬按基金合同约定的费率和计算方法在开放期第一日一次性确认。本基金的托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若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，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部

分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(2) 对于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)，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结果确定公允价值。

### **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[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 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日
活期存款	40,385,231.97
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	40,385,231.97

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-

贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	649,138,345.47	636,298,016.20
	银行间市场	9,448,930,906.61	9,376,456,000.00
	合计	10,098,069,252.08	10,012,754,016.20
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	10,098,069,252.08	10,012,754,016.20	-85,315,235.88

### 7.4.7.3 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/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.4.2 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。

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日
应收活期存款利息	28,573.42
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	5,524.20
应收债券利息	133,052,408.78
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	1.43
合计	133,086,507.83

### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	65,955.35
合计	65,955.35

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	419,169.40
合计	419,169.40

**7.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	8,001,960,433.58	8,001,960,433.58
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	8,001,960,433.58	8,001,960,433.58

1、本基金自 2016 年 1 月 18 日至 2016 年 2 月 18 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 8,000,880,182.82 元。根据《建信目标收益一年期债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 1,080,250.76 元在本基金成立后，折算为 1,080,250.76 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2、根据《建信目标收益一年期债券型证券投资基金招募说明书》和《建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于 2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)或自每一开放期结束之日的下一个工作日起(包括该日)至一年后的对应日的前一工作日止期间，暂不向投资



人开放基金交易。

#### 7.4.7.10 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	191,504,731.06	-85,315,235.88	106,189,495.18
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	-	-	-
本期末	191,504,731.06	-85,315,235.88	106,189,495.18

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年2月22日(基金合同生效日)至2016年 12月31日
活期存款利息收入	708,127.05
定期存款利息收入	24,599,277.07
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	33,027.47
其他	155,563.21
合计	25,495,994.80

于 2016 年度，本基金未发生提前支取定期存款而产生利息损失的情况。

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年2月22日(基金合同生效日)至2016年12月31 日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	9,316,571.80
债券投资收益——赎回差价收入	-

债券投资收益——申购差价收入	-
合计	9,316,571.80

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年2月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日
卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成交总额	7,575,187,947.71
减：卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	7,458,055,671.28
减：应收利息总额	107,815,704.63
买卖债券差价收入	9,316,571.80

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益—赎回差价收入。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益—申购差价收入。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期间未投资资产支持证券。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

##### 7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期未投资贵金属。

##### 7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期未投资贵金属。

##### 7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期未投资贵金属。

##### 7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期未投资贵金属。

**7.4.7.15 衍生工具收益****7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期末投资衍生工具。

**7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益**

本基金本报告期末投资衍生工具。

**7.4.7.16 股利收益**

本基金本报告期无股利收益。

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年2月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日
1. 交易性金融资产	-85,315,235.88
——股票投资	-
——债券投资	-85,315,235.88
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-85,315,235.88

**7.4.7.18 其他收入**

本基金本报告期无其他收入。

**7.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年2月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日
交易所市场交易费用	99.26
银行间市场交易费用	57,875.00
合计	57,974.26

### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
审计费用	136,000.00
信息披露费	343,169.40
债券托管账户维护费	18,000.00
银行划款手续费	20,196.02
其他费用	1,000.00
合计	518,365.42

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布《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[2016]140 号)，要求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，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)，2017 年 7 月 1 日(含)以后，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，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 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。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

### 7.4.9 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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的交易。

###### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的交易。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

1、自 2016 年 2 月 22 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日, 本基金未计提管理费。

2、支付基金管理人建信基金的管理人报酬按开放期第一日基金资产净值(未扣除管理费)的适用管理费率计提, 在每个开放期第一日对管理费进行一次性计提, 于开放期次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。其计算公式为:

开放期第一日应计提的基金管理费=开放期第一日的基金资产净值(未扣除管理费) X 适用管理费率 / 当年天数 X 业绩考核周期实际天数。

其中, 管理费的适用费率是根据业绩考核周期内的基金份额净值增长率与“一年定期存款利率+1%”的大小来决定的, 本基金收取浮动年管理费。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年2月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
当期发生的基金应支付的托管费	40,385,231.97	708,127.05

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 × 0.20% / 当年天数。

**7.4.10.2.3 销售服务费**

本基金本报告期无销售服务费。

**7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

**7.4.10.4.2 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**

本基金本报告期未发生除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**7.4.10.5 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 2016年2月22日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行	40,385,231.97	708,127.05

- 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。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本报告期本基金未发生承销期内参与关联方承销证券的情况。

### 7.4.10.7 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。

### 7.4.11 利润分配情况

#### 7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期内未实施利润分配。

### 7.4.12 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.12.1 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。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

报告期末，本基金未持有暂时停牌而流通受限证券。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 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 2,078,267,082.57 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
041653054	16 河钢 CP004	2017 年 1 月 3 日	99.50	1,709,000	170,045,500.00
041664013	16 陕煤化 CP001	2017 年 1 月 3 日	100.19	1,220,000	122,231,800.00
101654080	16 船重 MTN001	2017 年 1 月 3 日	98.04	2,630,000	257,845,200.00
101654068	16 苏沙钢 MTN001	2017 年 1 月 3 日	98.40	3,000,000	295,200,000.00
041653026	16 河钢 CP002	2017 年 1 月 4 日	100.30	1,041,000	104,412,300.00
101654080	16 船重 MTN001	2017 年 1 月 4 日	98.04	631,000	61,863,240.00
101654086	16 华能集 MTN005	2017 年 1 月 4 日	96.67	1,000,000	96,670,000.00
101655027	16 闽交运 MTN003	2017 年 1 月 4 日	96.57	330,000	31,868,100.00
101656058	16 平安租 赁 MTN005	2017 年 1 月 4 日	98.56	1,000,000	98,560,000.00
111697606	16 郑州银 行 CD082	2017 年 1 月 4 日	96.12	1,210,000	116,305,200.00

011699874	16 物产中大 SCP003	2017 年 1 月 5 日	100.22	890,000	89,195,800.00
111694703	16 华融湘江银行 CD035	2017 年 1 月 5 日	96.25	2,000,000	192,500,000.00
111696264	16 华融湘江银行 CD043	2017 年 1 月 5 日	96.23	2,000,000	192,460,000.00
101654080	16 船重 MTN001	2017 年 1 月 5 日	98.04	947,000	92,843,880.00
111696601	16 宁波银行 CD177	2017 年 1 月 5 日	99.22	2,000,000	198,440,000.00
111615312	16 民生 CD312	2017 年 1 月 5 日	96.28	210,000	20,218,800.00
101654080	16 船重 MTN001	2017 年 1 月 6 日	98.04	526,000	51,569,040.00
合计				22,344,000	2,192,228,860.00

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 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 359,939,000.00 元,于 2017 年 1 月 6 日(先后)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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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。



### 7.4.13.2 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。

#### 7.4.13.2.1 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 2016年12月31日
A-1	2,320,307,000.00
A-1 以下	-
未评级	2,079,059,000.00
合计	4,399,366,000.00

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、央行票据及同业存单等。

#### 7.4.13.2.2 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 2016年12月31日
AAA	2,186,442,426.80
AAA 以下	238,565,714.40
未评级	-
合计	2,425,008,141.20

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、央行票据及同业存单等。

### 7.4.13.3 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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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 7.4.12 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 7.4.13.4.1.1 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。

#### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无

### 7.4.13.4 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。

#### 7.4.13.4.1 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、债券和买入返售金融资产等，本基金的基金管理人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。

## 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	40,385,231.97	-	-	-	40,385,231.97
结算备付金	11,160,060.77	-	-	-	11,160,060.77
存出保证金	2,897.00	-	-	-	2,897.00
交易性金融资产	7,138,584,260.00	2,172,465,969.70	701,703,786.50	-	10,012,754,016.20
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	359,939,000.00	359,939,000.00
应收利息	-	-	-	133,086,507.83	133,086,507.83
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	7,190,132,449.74	2,172,465,969.70	701,703,786.50	493,025,507.83	10,557,327,713.77
负债					
卖出回购金融资产款	2,438,206,082.57	-	-	-	2,438,206,082.57
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	-	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	9,507,405.96	9,507,405.96
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	65,955.35	65,955.35
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	979,171.73	979,171.73
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	419,169.40	419,169.40
负债总计	2,438,206,082.57	0.00	0.00	10,971,702.44	2,449,177,785.01

利率敏感度缺口	4,751,926,367.17	2,172,465,969.70	701,703,786.50	482,053,805.39	8,108,149,928.76
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
负债					

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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（2016 年 12 月 31 日）
	市场利率上升 25 个基点	-35,330,476.91
	市场利率下降 25 个基点	35,791,692.86

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。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。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%（在每个受限开放期的前 10 个工作日和

后 10 个工作日、自由开放期的前 3 个月和后 3 个月以及开放期间不受前述投资组合比例的限制)。开放期内, 本基金持有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%。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产, 但可以参与一级市场新股申购或增发新股, 并可持有因可转换债券转股所形成的股票、因持有股票所派发的权证以及因投资可分离交易可转债而产生的权证。因上述原因持有的权证, 本基金应在其可交易之日起的 1 个月内卖出。

#### **7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

无

#### **7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

无

#### **7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险**

无

### **7.4.14 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) 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 41, 280, 241. 20 元, 属于第二层次的余额为 9, 971, 473, 775. 00 元, 无属于第三层次的余额。

###### (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。

(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	10,012,754,016.20	94.84
	其中：债券	10,012,754,016.20	94.84
	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	51,545,292.74	0.49
7	其他各项资产	493,028,404.83	4.67
8	合计	10,557,327,713.77	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。

#### 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所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未持有股票。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未持有股票。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未持有股票。

### 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	34,547,875.00	0.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	887,313,000.00	10.94
	其中：政策性金融债	435,642,000.00	5.37
4	企业债券	560,469,900.00	6.91
5	企业短期融资券	4,349,886,000.00	53.65
6	中期票据	1,421,067,000.00	17.53
7	可转债（可交换债）	41,280,241.20	0.51
8	同业存单	2,718,190,000.00	33.52
9	其他	-	-
10	合计	10,012,754,016.20	123.49

### 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	111610668	16 兴业 CD668	5,000,000	494,850,000.00	6.10
2	111691680	16 杭州银行 CD046	5,000,000	483,950,000.00	5.97
3	111608269	16 中信 CD269	5,000,000	482,250,000.00	5.95

4	101654080	16 船重 MTN001	4,900,000	480,396,000.00	5.92
5	041653054	16 河钢 CP004	4,400,000	437,800,000.00	5.40

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

### 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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，中信银行股份有限公司(601998)于2016年1月29日发布公告：中信银行兰州分行发生票据业务风险事件。经核查，涉及风险金额为人民币9.69亿元，公安机关已立案侦查。

#### 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	2,897.00
2	应收证券清算款	359,939,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	133,086,507.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	493,028,404.83

#### 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	127003	海印转债	1,005,255.60	0.01
2	113010	江南转债	762,660.00	0.01

#### 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。

### § 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

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
208	38,470,963.62	8,001,079,000.00	99.99%	881,433.58	0.01%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本期末本公司从业人员未持有本基金。

#### 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

本期末本公司从业人员未持有本基金。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年2月22日）基金份额总额	8,001,960,433.58
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	8,001,960,433.58

## § 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 136,000.00 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	
中信证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	3	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	3	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	4	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	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、本基金与同一托管行托管的基金共用原有交易单元。

### 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
中信证券	37,800,386.90	93.50%	4,094,800,000.00	60.85%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	2,629,660.71	6.50%	2,634,609,000.00	39.15%	-	-

### 11.8 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	建信目标收益一年期债券型证券投资基金托管协议	指定报刊和/或公司网站	2016年1月15日

2	建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金合同	指定报刊和/或公司 网站	2016 年 1 月 15 日
3	建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金份额发售公告	指定报刊和/或公司 网站	2016 年 1 月 15 日
4	建信目标收益一年期债券型证券投资基金合同摘要	指定报刊和/或公司 网站	2016 年 1 月 15 日
5	建信基金管理有限公司关于建信目标收益一年期债券型证券投资基金延长募集期的公告	指定报刊和/或公司 网站	2016 年 1 月 20 日
6	建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金合同生效公告	指定报刊和/或公司 网站	2016 年 2 月 23 日
7	关于建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金经理变更的公告	指定报刊和/或公司 网站	2016 年 3 月 17 日

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信目标收益一年期债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信目标收益一年期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信目标收益一年期债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信目标收益一年期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。

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 12.3 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  
2017年3月29日