

建信环保产业股票型证券投资基金 2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 7 月 18 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信环保产业股票
基金主代码	001166
交易代码	001166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 22 日
报告期末基金份额总额	3,396,342,268.26 份
投资目标	本基金为股票型基金，在有效控制风险前提下，精选优质的为环境保护提供助力的上市公司，力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面：首先，依据基金管理人 的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例；而后，进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。
业绩比较基准	中证环保产业指数收益率×80% +中债综合指数收益率（全价）×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年4月1日—2018年6月30日）
1. 本期已实现收益	-104,104,297.47
2. 本期利润	-428,276,255.07
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1235
4. 期末基金资产净值	2,210,532,687.26
5. 期末基金份额净值	0.651

1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

2、所述基金业绩指标不包括持有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。

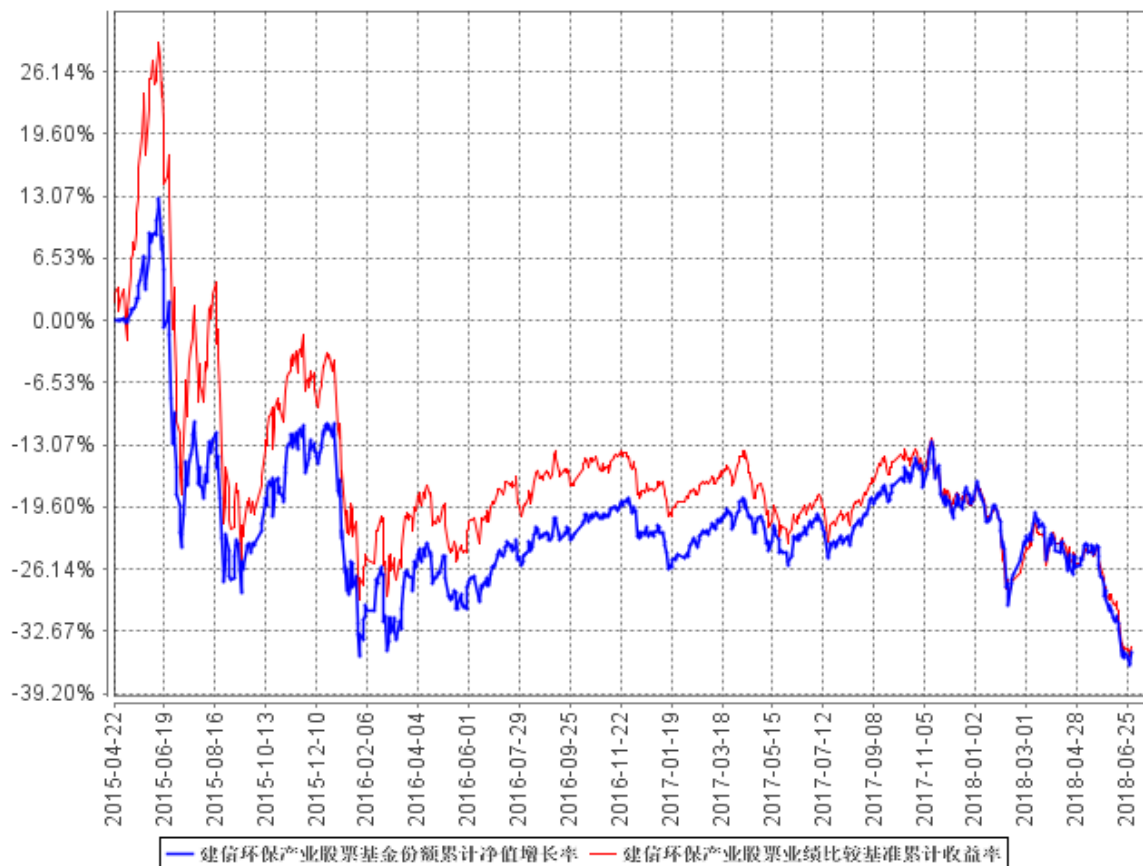
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	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	-16.00%	1.11%	-15.14%	0.96%	-0.86%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

建信环保产业股票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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
姜锋	权益投资部执行投资官、本基金的基金经理	2015年4月22日	-	10	硕士，权益投资部执行投资官。2007年7月加入本公司，历任研究员、基金经理、资深基金经理、权益投资部执行投资官。

					<p>2011 年 7 月 11 日起任建信优势动力股票型证券投资基金的基金经理，该基金于 2013 年 3 月 19 日起转型为建信优势动力混合型证券投资基金（LOF），姜锋继续担任该基金的基金经理；2014 年 3 月 21 日起任建信健康民生混合型证券投资基金的基金经理；2015 年 4 月 22 日起任建信环保产业股票型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信环保产业股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年 2 季度国内经济错综复杂。国际方面，4 月份美国政府以中兴事件为契机发起对中国的贸易战。虽然中国政府与美方进行了多轮贸易谈判，但结果朝着不可控的方向发展。国内方面，在资管新规和去杠杆背景下，政府主导的相关行业政策和发展速度相继调整，相伴随的是地方融资平台和民营企业债务违约比例显著上升。受国内外需求不确定的影响和金融环境的持续收紧，股票市场 2 季度呈现单边下跌走势。行业层面，盈利质量较为稳健的食品饮料、餐饮旅游在 2 季度取得正收益，得益于国际油价的持续上涨，部分石油石化行业盈利改善，石油石化板块也在本季度取得正收益；剩余行业均呈现不同程度的下跌，受光伏政策调整和中兴事件影响，电力设备、通信行业跌幅接近 20%。上市公司经营层面，部分医药公司 1 季报大幅超预期，部分中小市值公司业绩止跌回升，本基金主要的投资范围总体业绩一般。

本基金基于合同约定，重点配置仍然是环保相关行业和公司，其中光伏行业配置比例相对较高；5 月国家对光伏政策的突然调整引发了相关股票的集体大幅下跌，对组合造成显著的负面拖累；虽然组合配置了环保细分领域的龙头，但政府买单为主的商业模式在去杠杆的大背景下相关公司的估值水平承压，股价也持续调整；基金 2 季度还增加配置了部分水电公司，虽然取得了超额收益，但基金整体仍给持有人带来了持续的亏损。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-16%，波动率 1.11%，业绩比较基准收益率-15.14%，波动率 0.96%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
----	----	-------	--------------

1	权益投资	1,792,556,113.93	80.62
	其中：股票	1,792,556,113.93	80.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,815,321.60	0.76
	其中：债券	16,815,321.60	0.76
	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	264,700,000.00	11.90
	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	127,492,877.33	5.73
8	其他资产	21,924,448.95	0.99
9	合计	2,223,488,761.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	158,095,690.50	7.15
C	制造业	882,718,459.41	39.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	339,628,879.96	15.36
E	建筑业	25,794,686.40	1.17
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	31,475,180.00	1.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	45,007,530.00	2.04
L	租赁和商务服务业	130,886,178.75	5.92
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	178,949,508.91	8.10
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	1,792,556,113.93	81.09

以上行业分类以 2018 年 6 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600900	长江电力	9,183,246	148,217,590.44	6.71
2	300285	国瓷材料	6,002,372	119,687,297.68	5.41
3	000968	蓝焰控股	11,468,347	119,156,125.33	5.39
4	300070	碧水源	8,352,100	116,344,753.00	5.26
5	002202	金风科技	6,578,051	83,146,564.64	3.76
6	002050	三花智控	3,951,953	74,494,314.05	3.37
7	300145	中金环境	8,282,834	64,854,590.22	2.93
8	601222	林洋能源	12,000,056	59,760,278.88	2.70
9	600886	国投电力	7,977,182	57,994,113.14	2.62
10	600388	龙净环保	4,499,900	57,508,722.00	2.60

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	16,815,321.60	0.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,815,321.60	0.76

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113014	林洋转债	186,340	16,815,321.60	0.76

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	751,770.72
2	应收证券清算款	21,013,770.42
3	应收股利	-
4	应收利息	-21,383.47
5	应收申购款	180,291.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,924,448.95

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113014	林洋转债	16,815,321.60	0.76

5.11.5 报告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中未存在流通受限的情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,538,607,100.89
报告期期间基金总申购份额	21,038,724.17
减：报告期期间基金总赎回份额	163,303,556.80
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	3,396,342,268.26

总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信环保产业股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信环保产业股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信环保产业股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信环保产业股票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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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

2018 年 7 月 18 日