

建信互联网+产业升级股票型证券投资基金

金

2018 年第 4 季度报告

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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 1 月 19 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信互联网+产业升级股票
基金主代码	001396
交易代码	001396
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 23 日
报告期末基金份额总额	1,436,801,449.82 份
投资目标	本基金为股票型基金，在有效控制风险前提下，精选优质的互联网公司和应用新一代互联网技术实现产业升级的上市公司，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 800 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	华夏银行股份有限公司
-------	------------

§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10月1日—2018年12月31日）
1. 本期已实现收益	-69,504,957.31
2. 本期利润	-88,883,144.03
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0615
4. 期末基金资产净值	788,309,771.37
5. 期末基金份额净值	0.549

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。

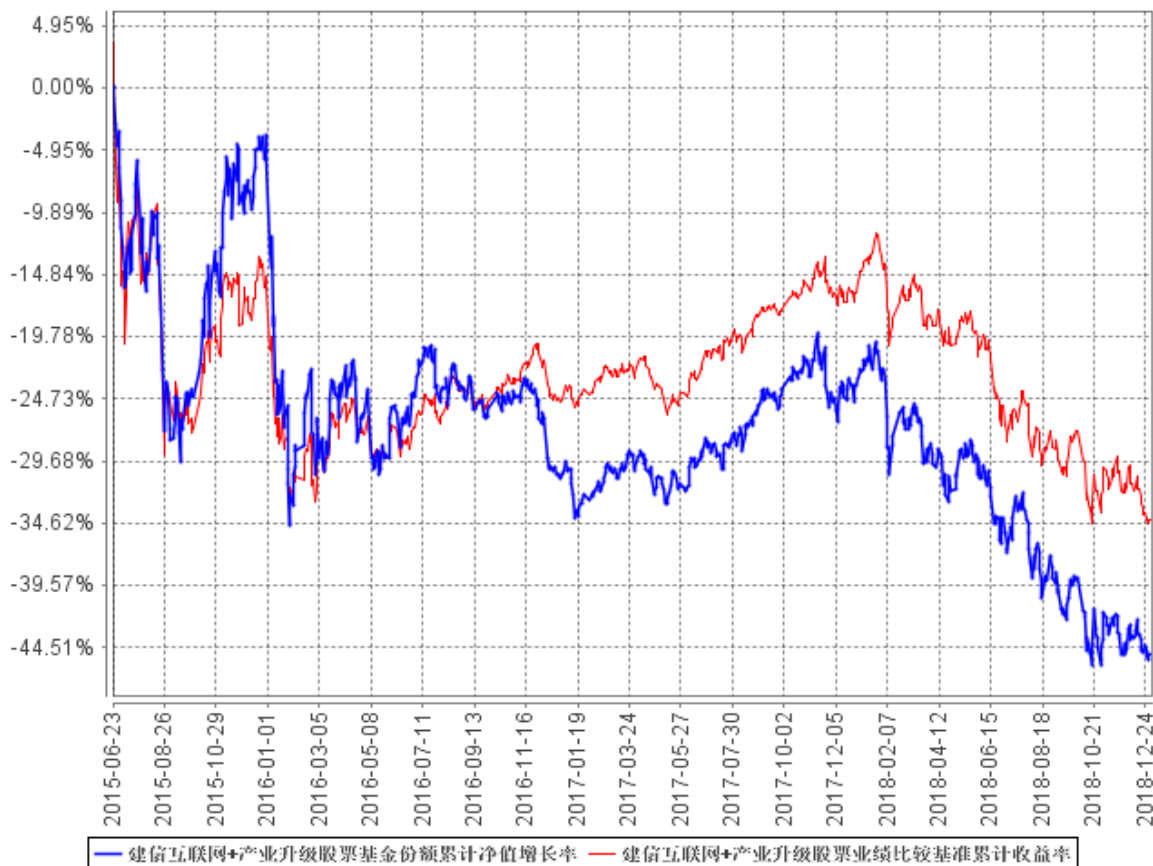
3.2 基金净值表现

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	-10.00%	1.68%	-9.75%	1.32%	-0.25%	0.36%

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

建信互联网+产业升级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		
何坤华	本基金的基金经理	2015年 6月23日	-	8	硕士。2010年5月加入建信基金管理公司，历任助理研究员、初级研究员、研究员、研究主管、基金经理等职务。2015年4月17日至2017年6月30日任建信稳健

					回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015 年 6 月 23 日起任建信互联网+产业升级股票型证券投资基金的基金经理；2018 年 1 月 10 日起担任建信鑫利回报灵活配置混合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，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《建信互联网+产业升级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，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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年 4 季度 A 股继续受到宏观经济放缓及中美贸易摩擦等负面因素影响，同时上市公司的三季报情况整体仍然低于预期，导致整季各项主要指数均出现下跌，下跌过程中大盘股表现略微好于中小盘股。时间上来看，十一之后股市出现一波快速下跌引发股权质押危机；十月中旬开始政策支持力度明显加大，市场见底回升；十一月中旬开始市场再次走入下降通道，G20 会议中美会谈超预期仍未能改变市场的下跌趋势。

具体来看，4 季度沪深 300 指数下跌 12.45%，上证综指下 11.61%，深圳成指下跌 13.82%，中小板指下跌 18.22%，创业板指下跌 11.39%。板块方面，受益于逆周期稳增长的电力设备、房地产、通信等行业跌幅较小，农林牧渔受到非洲猪瘟因素的刺激略有上涨；医药、食品、电子、计算机等机构重仓行业跌幅较大；受国际原油价格大幅下跌影响，石油石化跌幅最大。具体来看，农林牧渔（+0.07%）、电力设备（-3.73%）和房地产（-5.28%）位列涨幅榜前列；石油石化（-23.96%）、钢铁（-18.66%）、医药（-18.00%）位列跌幅榜前列。

本基金在报告期内按照基金合同一直保持在 80%以上的仓位水平，平均仓位在 82%左右，整季净值下跌 10%。行业配置上主要分布在互联网+和 TMT 等中长期前景良好的板块，同时在 4 季度加大了政策出现向上拐点的传媒板块和受益于稳增长逆周期的基建类板块的配置比例。个股方面，采取自下而上精选个股的投资策略，重点配置企业盈利稳定增长、估值安全边际相对较高的个股，同时加大了对新技术新产业新业态新模式的龙头个股的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-10%，波动率 1.68%，业绩比较基准收益率-9.75%，波动率 1.32%。

§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	658,781,384.14	80.78
	其中：股票	658,781,384.14	80.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-

	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	155,875,607.75	19.11
8	其他资产	885,208.57	0.11
9	合计	815,542,200.46	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	-	-
C	制造业	322,921,695.45	40.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,964,656.00	3.17
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	17,093,335.20	2.17
I	信息传输、软件和信息技术服务业	153,475,183.49	19.47
J	金融业	62,482,613.60	7.93
K	房地产业	22,351,821.00	2.84
L	租赁和商务服务业	43,226,309.00	5.48
M	科学研究和技术服务业	12,265,770.40	1.56
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	658,781,384.14	83.57

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。

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	002624	完美世界	2,099,321	58,466,089.85	7.42
2	601888	中国国旅	718,045	43,226,309.00	5.48
3	601766	中国中车	4,538,255	40,935,060.10	5.19
4	002129	中环股份	4,596,281	33,231,111.63	4.22
5	600588	用友网络	1,211,800	25,811,340.00	3.27
6	300316	晶盛机电	2,108,560	21,127,771.20	2.68
7	300136	信维通信	898,886	19,424,926.46	2.46
8	300377	赢时胜	1,610,591	17,780,924.64	2.26
9	000333	美的集团	478,063	17,621,402.18	2.24
10	300398	飞凯材料	1,102,161	17,303,927.70	2.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	824,697.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,030.48
5	应收申购款	27,480.81

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	885,208.57

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	1,457,591,708.13
报告期期间基金总申购份额	4,720,113.18
减：报告期期间基金总赎回份额	25,510,371.49
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	1,436,801,449.82

上述总申购份额含转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§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互联网+产业升级股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信互联网+产业升级股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信互联网+产业升级股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信互联网+产业升级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

2019 年 1 月 19 日