

建信中国制造 2025 股票型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 4 月 19 日

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信中国制造 2025 股票型
基金主代码	001825
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	133,568,962.84 份
投资目标	在中国经济增长、结构转型的大背景下，把握国内制造业产业升级过程中的投资机会，力争获取超越业绩比较基准的收益，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法，对符合中国制造 2025 战略方向的领域进行深入研究，挖掘该领域内上市公司的投资价值，力争获得实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：80%×沪深 300 指数收益率+20%×中证综合债券指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金，属于高收益/风险特征的基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§ 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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1. 本期已实现收益	10,917,074.90
2. 本期利润	26,839,972.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1944
4. 期末基金资产净值	125,474,965.84
5. 期末基金份额净值	0.9394

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	25.86%	1.58%	22.78%	1.24%	3.08%	0.34%

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

建信中国制造2025股票型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,本基金投资组合比例符合基金合同要求。

§ 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		
孙晟	本基金的基金经理	2017 年 3 月 8 日	-	7 年	孙晟先生，硕士。2011 年 7 月至 2013 年 6 月就职于华夏基金管理公司，任研究员；2013 年 6 月加入我公司，历任研究员、研究主管、基金经理等职务；2016 年 3 月 30 日至 2018 年 9 月 12 日任建信健康民生混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 3 月 8 日起任建信中国制造 2025 股票型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内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《建信中国制造 2025 股票型基金基金合同》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》、《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 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 1 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

2019 年一季度，A 股全面上涨，上证综指上涨 23.93%，创业板综指上涨 33.43%，其中农业、计算机、非银、食品饮料涨幅居前，银行、电力及公用事业、建筑、石油石化涨幅靠后。

我们认为主要原因是 2018 年压制股市的两大因素逐渐缓解甚至转向，一方面去杠杆告一段落，逐渐转为宽货币和宽信用的环境，另一方面中美贸易问题走向谈判桌且妥善解决概率增大，使得市场对于经济的悲观预期有所修复，实际数据也好于预期。此外，资本市场的定位提高、监管态度的转变、科创板的推出都有力地提振了市场情绪，以减税为代表的改革举措也增强了市场信心。

本基金一季度主要把握了以 5G 为代表的科技股的反弹行情，但对于市场表现很好的农业、食品饮料等板块参与较少，因此业绩表现一般。未来将继续自下而上挖掘基本面向上的成长股，为持有人创造收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 25.86%，波动率 1.58%，业绩比较基准收益率 22.78%，波动率 1.24%。

§ 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	107,578,191.13	82.66
	其中：股票	107,578,191.13	82.66
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	22,429,981.68	17.23
8	其他资产	144,736.74	0.11
9	合计	130,152,909.55	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	-	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	41,906,351.59	33.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,333,760.00	1.86
E	建筑业	6,432,685.42	5.13
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	12,002,377.00	9.57
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,702,977.20	11.72
J	金融业	19,330,491.18	15.41
K	房地产业	8,195,868.64	6.53
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	2,673,680.10	2.13
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	107,578,191.13	85.74

注：以上行业分类以 2019 年 3 月 31 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

无。

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	600030	中信证券	256,593	6,358,374.54	5.07
2	601111	中国国航	516,000	5,593,440.00	4.46
3	600048	保利地产	386,411	5,502,492.64	4.39
4	300450	先导智能	132,900	4,942,551.00	3.94
5	601398	工商银行	699,900	3,898,443.00	3.11
6	601166	兴业银行	213,900	3,886,563.00	3.10
7	300383	光环新网	206,000	3,862,500.00	3.08
8	000063	中兴通讯	120,300	3,512,760.00	2.80
9	000889	中嘉博创	278,200	3,488,628.00	2.78
10	300579	数字认证	62,500	3,150,000.00	2.51

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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	120,803.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,994.55
5	应收申购款	18,939.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	144,736.74

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	141,689,439.69
报告期期间基金总申购份额	3,590,658.61
减：报告期期间基金总赎回份额	11,711,135.46
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	133,568,962.84

注：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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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中国制造 2025 股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信中国制造 2025 股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信中国制造 2025 股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信中国制造 2025 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 4 月 19 日