

# 建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 年第 2 季度报告

2019 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

报告送出日期：2019 年 7 月 17 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 15 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	建信战略精选
基金主代码	005596
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2018 年 4 月 4 日
报告期末基金份额总额	143,368,778.41 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，精选战略性看好的股票，追求超越业绩比较基准的投资回报，力求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略，灵活配置大类资产，动态控制组合风险，力求实现基金资产的持续稳定增值。</p> <p>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。</p> <p>具体由大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略和权证投资策略七部分组成。</p>

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算） ×10%+中证综合全债（总值）指数收益率×40%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高预期收益/风险特征的基金。本基金的基金资产如投资于港股，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	建信战略精选 A	建信战略精选 C
下属分级基金的交易代码	005596	005597
报告期末下属分级基金的份额总额	136,443,032.82 份	6,925,745.59 份

### § 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4月1日 - 2019年6月30日)	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
	建信战略精选 A	建信战略精选 C
1. 本期已实现收益	19,312,708.00	1,078,787.47
2. 本期利润	2,403,017.49	85,900.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0163	0.0108
4. 期末基金资产净值	142,827,168.44	7,209,977.82
5. 期末基金份额净值	1.0468	1.0410

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

建信战略精选 A

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	1.18%	1.45%	-0.10%	0.82%	1.28%	0.63%

建信战略精选 C

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	1.16%	1.45%	-0.10%	0.82%	1.26%	0.63%

### 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

建信战略精选A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



建信战略精选C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		
王东杰	本基金的基金经理	2018年4月4日	-	11年	王东杰先生，博士，权益投资部联席投资官。2008年7月至2012年5月在高盛高华证券公司从事销售交易工作；2012年5月至今在我公司工作，历任初级研究员、研究员、研究主管、基金经理、权益投资部联席投资官，2015年5月13日至2017年7月12日任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年7月29日起任建信大安全战略精选股票型证券投资基金的基金经理；2016年6月3日至2017年6月9日任建信鑫盛回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017年8月28日起任建信核心精选混合型证券投资基金的基金经理；2017年12月20日至2019年6月13日任建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018年2月7日至2019年6月13日任建信鑫泽回报

					灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 4 月 4 日起任建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

## 4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本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《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信战略精选灵活配置混合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》、《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

宏观层面，2 季度经济增长小幅回落，物价水平保持平稳。政策层面，4 月份中央政治局会议强调了去杠杆的重要性，货币政策和房地产政策均出现边际收紧的迹象。国际层面，中美贸易摩擦出现反复。5 月份中美贸易谈判一度停滞，且出现向科技摩擦升级的趋势。6 月底，大阪 G20 会议两国领导人会面，气氛有所缓和，双边贸易谈判重启。

市场层面，在内外压力的共同作用下，市场出现回调。上证综指下跌 3.62%，创业板指下跌 10.75%。行业方面，食品饮料、家电、银行涨幅靠前。内需相关的食品饮料和家电表现突出。绝对估值水平低的银行贝塔属性较低，在弱市环境下体现出较强的防御性。另一方面，传媒、轻工、纺织服装跌幅较大。传媒受到政策压力加大且自身基本面趋弱的影响，领跌所有行业。轻工、纺

织服装等出口导向型企业受中美贸易摩擦的影响，2 季度基本面出现了不同程度的恶化，行业指数跌幅都超过了 10%。

本基金在 1 季度始终保持中性仓位。我们认为，以合理价格买入优质公司并长期持有是持续获得超额回报的有效途径。本基金重点布局符合国家战略发展方向的、竞争优势明显、管理层优秀、估值相对合理的优质成长股和价值成长股，力求赢得长期稳定的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 1.18%，波动率 1.45%，本报告期本基金 C 净值增长率 1.16%，波动率 1.45%；业绩比较基准收益率-0.10%，波动率 0.82%。

## § 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	137,802,681.85	90.93
	其中：股票	137,802,681.85	90.93
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	13,628,952.55	8.99
8	其他资产	108,612.62	0.07
9	合计	151,540,247.02	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	96,027.50	0.06
C	制造业	71,924,880.43	47.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供	-	-

	应业		
E	建筑业		-
F	批发和零售业	3,588,815.00	2.39
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	8,779,417.76	5.85
J	金融业	32,977,890.24	21.98
K	房地产业	20,412,544.32	13.60
L	租赁和商务服务业		-
M	科学研究和技术服务业		-
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	23,106.60	0.02
S	综合		-
	合计	137,802,681.85	91.85

注：以上行业分类以 2019 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

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	601398	工商银行	2,313,700	13,627,693.00	9.08
2	000961	中南建设	1,293,546	11,202,108.36	7.47
3	000651	格力电器	203,100	11,170,500.00	7.45
4	600519	贵州茅台	9,600	9,446,400.00	6.30
5	600048	保利地产	721,821	9,210,435.96	6.14
6	000858	五粮液	74,700	8,810,865.00	5.87
7	600036	招商银行	238,900	8,595,622.00	5.73



8	601318	中国平安	76,630	6,790,184.30	4.53
9	603218	日月股份	278,980	5,412,212.00	3.61
10	300450	先导智能	155,800	5,234,880.00	3.49

#### 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	94,155.62
2	应收证券清算款	0.96
3	应收股利	-
4	应收利息	3,065.16
5	应收申购款	11,390.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,612.62

### 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

项目	建信战略精选 A	建信战略精选 C
报告期期初基金份额总额	197,255,100.59	10,718,134.89
报告期期间基金总申购份额	2,947,474.31	1,633,165.92
减：报告期期间基金总赎回份额	63,759,542.08	5,425,555.22
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	136,443,032.82	6,925,745.59

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战略精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信战略精选灵活配置混合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 7 月 17 日