

# 建信高股息主题股票型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告

2020 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 月 21 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 1 月 21 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	建信高股息主题股票
基金主代码	008177
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 1 月 21 日
报告期末基金份额总额	1,482,970,725.76 份
投资目标	本基金重点投资于具有持续高股息分配能力且估值相对合理的优质上市公司，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金采取相对稳定的资产配置策略，一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。在具体大类资产配置过程中，本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，分析和比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征，确定合适的资产配置比例，动态优化投资组合。
业绩比较基准	中证高股息精选指数收益率*75%+恒生高股息率指数收益率*10%+中债总指数收益率*15%
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。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

## § 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（2020年1月21日-2020年3月31日）
1. 本期已实现收益	-57,153,287.79
2. 本期利润	-77,179,356.78
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0498
4. 期末基金资产净值	1,406,223,880.37
5. 期末基金份额净值	0.9482

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
自基金合同 生效起至今	-5.18%	0.80%	-8.90%	1.92%	3.72%	-1.12%

#### 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

建信高股息主题股票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：本基金基金合同于 2020 年 1 月 21 日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
陶灿	本基金的基金经理	2020 年 1 月 21 日	-	12 年	陶灿先生，硕士，权益投资部总经理助理兼研究部首席策略官。2007 年 7 月加入本公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理、权益投资部总经理助理兼研究部首席策略官。2011 年 7 月 11 日至 2016 年 4 月 22 日任建信优化配置混合型证券投资基金的基金经理；2014 年 5 月 14 日起任建信改革红利股票型证券投资基金的基金经理；2016 年 2 月 23 日起任建信现代服务业股票型证券投资基金的基金经理；2017 年 2 月 9 日至 2019 年 1 月 21 日任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 3 月 22 日起任建信恒久价值混合型证券投资基金的基金经理；2017 年 10 月 27 日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理，该基金于 2017 年 11 月 4 日起转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金，陶灿继续担任该基金的基金经理；2020 年 1 月 21 日起任建信高股息股票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《建信高股息主题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》、《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

2020 年 1 季度，股票市场波动较为剧烈，呈现突发事件冲击较多的状态。期间国内外新冠疫情引发全球市场较大动荡，OPEC 石油输出组织的产能控制谈判破裂，导致油价出现剧烈调整，带动大宗商品下行以及高收益债市场信用利差上升。由于我国政府采取的强力隔离措施，国内疫情控制较好，股票市场虽有调整，但整体好于海外市场。

从市场风格看，科创板和创业板等成长风格表现好于上证 50 等价值风格。从行业分类看，农林牧渔、医药、计算机是获得正收益的三个行业，其他行业均出现下跌，其中石油石化、非银金融、煤炭三行业跌幅靠前。总体上看，受益于疫情的行业，同时与经济关联度小的行业表现较好。

本基金在 2020 年 1 月 21 日成立，在建仓期的初始目的是积累安全垫后逐步提高仓位。在春节后的反弹过程中，新基金逐步建立头寸。基金聚焦投资于具备持续派发高股息个股，在风格上，向价值风格靠拢。

2 月底，在海外疫情引发的全球股市调整阶段，由于新基金尚处于建仓期，对疫情引发的系统性风险评估有影响，导致已有股票头寸出现调整。后续，从今年股票市场环境、经济增长前景维度评估，高股息品种吸引力有望提升。在传统产业份额集中逻辑的主线上，继续筛选竞争优势突出的的高股息公司，力争为持有人贡献超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率-5.18%，波动率 0.80%，业绩比较基准收益率-8.90%，波动率 1.92%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 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	549,128,666.15	38.92
	其中：股票	549,128,666.15	38.92
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	498,500,000.00	35.33
	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	326,793,587.89	23.16
8	其他资产	36,643,460.29	2.60
9	合计	1,411,065,714.33	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	7,962,472.00	0.57
C	制造业	331,220,408.52	23.55
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	-	-
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	26,359,336.56	1.87
J	金融业	118,108,199.00	8.40
K	房地产业	65,460,697.09	4.66
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	17,552.98	0.00
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	549,128,666.15	39.05

### 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	18,168,100	93,565,715.00	6.65
2	002233	塔牌集团	3,475,930	42,962,494.80	3.06
3	600585	海螺水泥	724,479	39,918,792.90	2.84
4	600383	金地集团	2,765,201	38,961,682.09	2.77
5	600519	贵州茅台	25,849	28,718,239.00	2.04
6	000651	格力电器	518,605	27,071,181.00	1.93
7	000002	万科A	1,033,100	26,499,015.00	1.88
8	600845	宝信软件	657,800	26,147,550.00	1.86
9	600036	招商银行	760,300	24,542,484.00	1.75
10	603686	龙马环卫	1,372,300	18,924,017.00	1.35

### 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	176,470.75
2	应收证券清算款	35,950,877.82
3	应收股利	-



4	应收利息	48,649.18
5	应收申购款	467,462.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,643,460.29

#### 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

基金合同生效日(2020年1月21日)基金份额总额	1,595,827,813.62
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	18,863,713.11
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	131,720,800.97
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）	-
报告期期末基金份额总额	1,482,970,725.76

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 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信高股息主题股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信高股息主题股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信高股息主题股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信高股息主题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。

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 9.3 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

2020 年 4 月 21 日