

建信核心精选混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信核心精选混合
基金主代码	530006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 11 月 25 日
报告期末基金份额总额	152,844,971.02 份
投资目标	本基金通过对宏观经济环境、市场环境、行业特征和公司基本面的深入研究，精选具有良好成长性和价值性的上市公司股票，在有效控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。 基金管理人通过对经济环境、市场状况、行业特性等宏观层面信息和个股、个券的微观层面信息进行综合分析，作出投资决策。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为：75%×沪深 300 指数+25%×中国债券总指数。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中高收益/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	中国工商银行股份有限公司

§ 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 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	21,135,707.23
2. 本期利润	82,598,935.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5391
4. 期末基金资产净值	471,282,508.58
5. 期末基金份额净值	3.083

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（不含公允价值变动收益）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收益。

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。

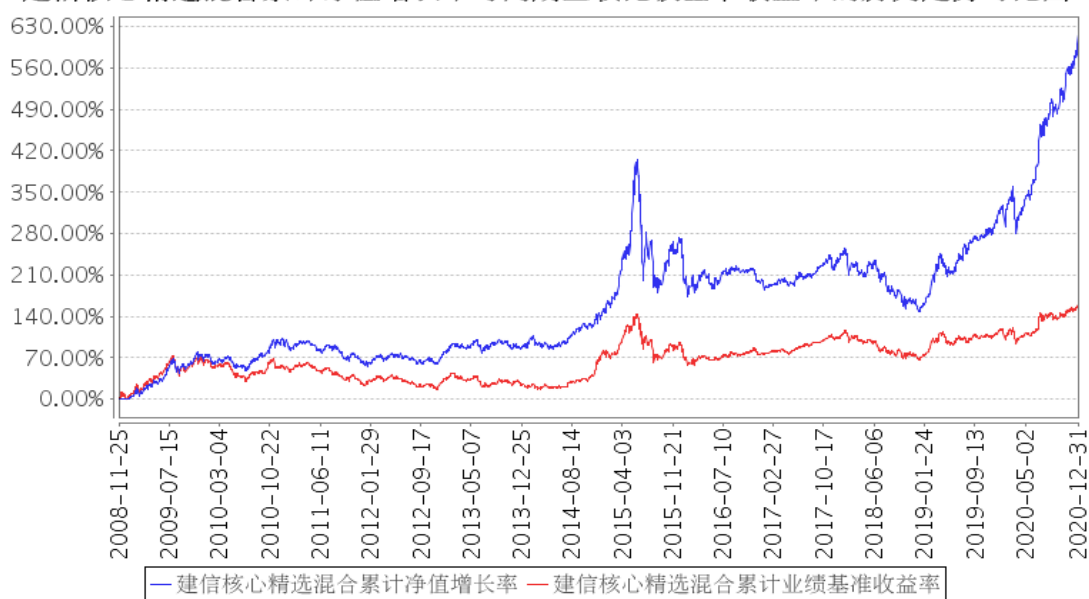
3.2 基金净值表现

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	21.19%	0.94%	10.54%	0.74%	10.65%	0.20%
过去六个月	43.20%	1.09%	18.72%	1.00%	24.48%	0.09%
过去一年	72.57%	1.29%	21.32%	1.06%	51.25%	0.23%
过去三年	112.62%	1.25%	28.04%	1.00%	84.58%	0.25%
过去五年	95.29%	1.21%	36.46%	0.93%	58.83%	0.28%
自基金合同生效起至今	615.36%	1.33%	160.41%	1.14%	454.95%	0.19%

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

建信核心精选混合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。

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		
王东杰	本基金的基金经理	2017年8月28日	-	12年	王东杰先生，权益投资部资深基金经理，博士。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、权益投资部资深基金经理。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。
--	--	--	--	--	---

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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，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《建信核心精选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》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 3 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观层面，随着疫苗研发出现突破性进展，疫情对宏观经济的影响逐步消退。国内经济活动和企业生产活动逐步恢复正常。海外疫情虽有反复，但经济也出现了企稳的迹象。在经济逐步恢复正常的过程中，中央表示政策“不急转弯”，保持了政策的一贯性和平稳性。

市场方面，A 股延续了全面上涨的趋势。上证综指上涨 7.92%，创业板指上涨 15.21%。行业层面，有色金属（上涨 29.44%）、电力设备新能源（上涨 29.38%）、食品饮料（上涨 25.61%）排名靠前。受电动车爆款车型的刺激，锂钴镍等新能源相关金属涨价，带动相关板块涨幅较多。随着需求复苏，顺周期的白酒进入提价周期，食品饮料也录得较高涨幅。另一方面，传媒、商贸零售、通信下跌较多。商贸零售持续受线上消费的压制，基本面承压。美国对我国高科技企业的制裁对 TMT 行业影响较大，相关行业出现了不同程度的跌幅。

本基金在三季度始终保持中性仓位，持仓以估值合理的优质公司为主。我们认为，以合理的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方法。本基金重点布局竞争优势明显、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

本报告期本基金净值增长率 21.19%，波动率 0.94%，业绩比较基准收益率 10.54%，波动率 0.74%。

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	375,541,354.43	79.01
	其中：股票	375,541,354.43	79.01
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	60,000,000.00	12.62
	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	38,819,012.43	8.17
8	其他资产	959,883.31	0.20
9	合计	475,320,250.17	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	296,579,302.39	62.93
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	16,322.72	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	19,998.88	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,733,292.77	6.52
J	金融业	1,714,383.21	0.36
K	房地产业	46,105,863.65	9.78
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	310,145.78	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	62,045.03	0.01
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	375,541,354.43	79.68

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	600519	贵州茅台	23,200	46,353,600.00	9.84
2	300750	宁德时代	130,900	45,960,299.00	9.75
3	000858	五粮液	153,100	44,682,235.00	9.48
4	600048	保利地产	1,917,700	30,338,014.00	6.44
5	000661	长春高新	63,300	28,416,003.00	6.03
6	601799	星宇股份	135,300	27,127,650.00	5.76
7	000651	格力电器	434,800	26,931,512.00	5.71
8	002410	广联达	279,352	21,996,176.48	4.67
9	688169	石头科技	20,511	21,249,396.00	4.51

10	000961	中南建设	1,784,697	15,758,874.51	3.34
----	--------	------	-----------	---------------	------

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	40,833.05
2	应收证券清算款	724,329.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-15,875.12
5	应收申购款	210,596.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	959,883.31

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	153,194,565.43
报告期期间基金总申购份额	11,716,414.54
减：报告期期间基金总赎回份额	12,066,008.95
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	152,844,971.02

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,382,676.05
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,382,676.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.90

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核心精选混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信核心精选混合型证券投资基金基金合同》；

- 3、《建信核心精选混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信核心精选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。

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

2021 年 1 月 21 日