

建信上证 50 交易型开放式指数证券投资 基金发起式联接基金 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：中国银河证券股份有限公司

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。

基金托管人中国银河证券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 25 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-------------|---|-----------------|
| 基金简称 | 建信上证 50ETF 联接 | |
| 基金主代码 | 005880 | |
| 交易代码 | 005880 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018 年 10 月 25 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 27,403,352.90 份 | |
| 投资目标 | 通过主要投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 | |
| 投资策略 | 本基金主要投资于目标 ETF，方便特定的客户群通过本基金投资目标 ETF。本基金不参与目标 ETF 的投资管理。 | |
| 业绩比较基准 | 上证 50 指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为 ETF 联接基金，通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。 同时，本基金为被动式投资的股票型指数基金，跟踪上证 50 指数，其预期风险与预期收益高于债券型基金、混合型基金、货币市场基金，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。 | |
| 基金管理人 | 建信基金管理有限责任公司 | |
| 基金托管人 | 中国银河证券股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 建信上证 50ETF 联接 A | 建信上证 50ETF 联接 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005880 | 005881 |

| | | |
|-----------------|--------------------|-------------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总数 | 22, 279, 554. 82 份 | 5, 123, 798. 08 份 |
|-----------------|--------------------|-------------------|

2.1.1 目标基金基本情况

| | |
|--------------|--------------|
| 基金名称 | 建信上证50ETF |
| 基金主代码 | 510800 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年12月22日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 上市日期 | 2018年1月15日 |
| 基金管理人名称 | 建信基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人名称 | 中国银河证券股份有限公司 |

2.1.2 目标基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，日均跟踪偏离度的绝对值争取不超过0.2%，年跟踪误差争取不超过2%。 |
| 投资策略 | 本基金为完全被动式指数基金，采用完全复制法，即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。但因特殊情况（比如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人将通过投资其他成份股、非成份股以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具进行替代，或者对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使投资组合紧密地跟踪标的指数。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为标的指数，即上证50指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于高风险/高收益的开放式基金。 |

§ 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25日—2018年12月31日） | |
|------------|------------------------------|-----------------|
| | 建信上证 50ETF 联接 A | 建信上证 50ETF 联接 C |
| 1. 本期已实现收益 | 22, 084. 24 | 3, 187. 21 |
| 2. 本期利润 | -215, 200. 11 | -44, 788. 04 |

| | | |
|-----------------|---------------|--------------|
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0078 | -0.0028 |
| 4. 期末基金资产净值 | 22,079,534.21 | 5,071,493.95 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9910 | 0.9898 |

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

建信上证 50ETF 联接 A

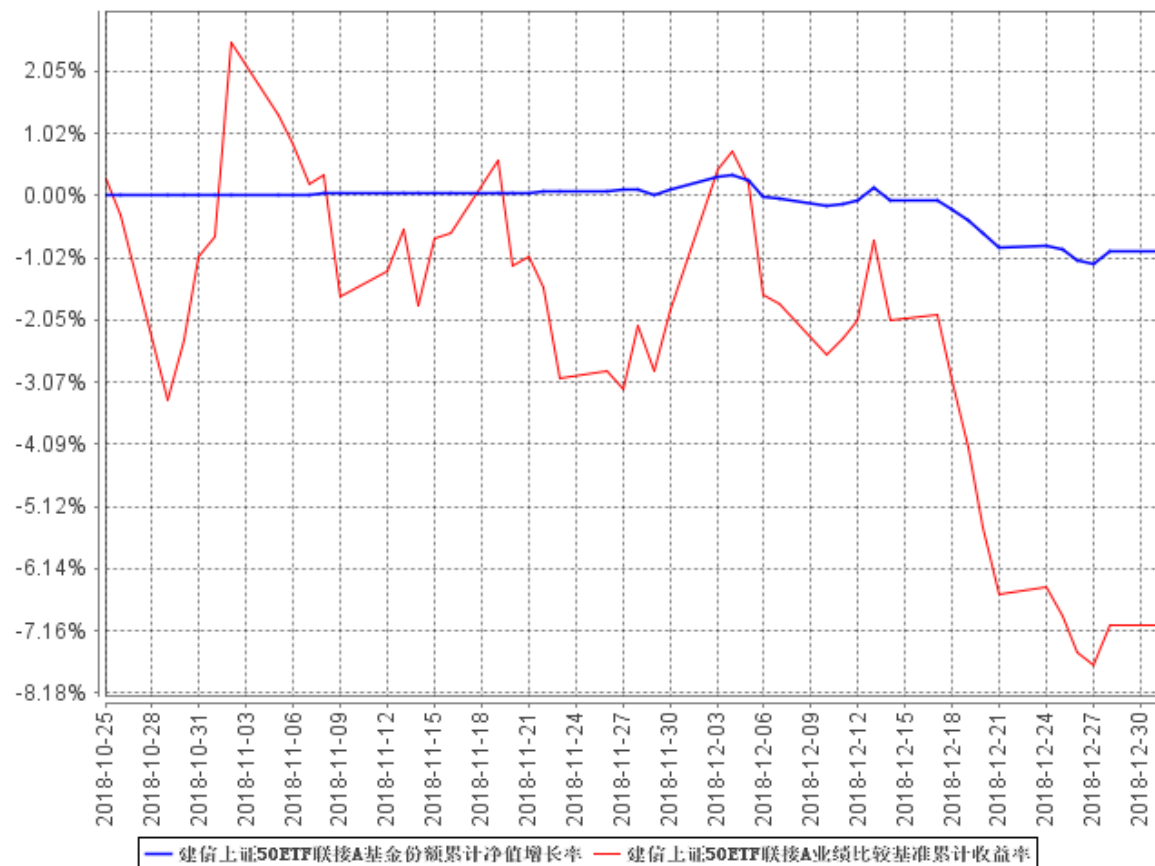
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | -0.90% | 0.10% | -7.07% | 1.15% | 6.17% | -1.05% |

建信上证 50ETF 联接 C

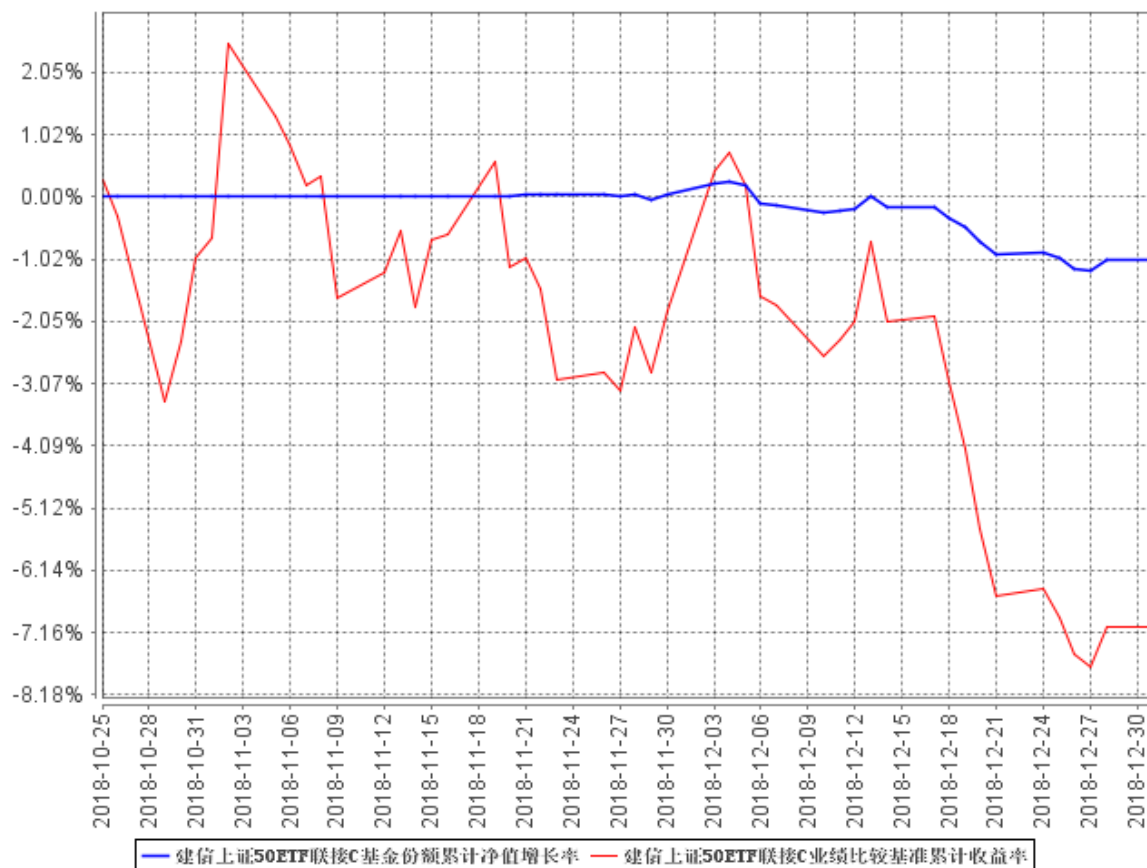
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月 | -1.02% | 0.10% | -7.07% | 1.15% | 6.05% | -1.05% |

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

建信上证50ETF联接A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



建信上证50ETF联接C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



本基金基金合同于 2018 年 10 月 25 日生效，截至报告期末仍处于建仓期。

§ 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 | | |
| 薛玲 | 本基金的基金经理 | 2018 年 10 月 25 日 | - | 5 | 薛玲女士，金融工程及指数投资部总经理助理，博士。2009 年 5 月至 2009 年 12 月在国家电网公司研究院农电配电研究所工作，任项目经理；2010 年 1 月至 2013 年 4 月在路通世纪公司亚洲数据收集部门工作，任高级软件工程师；2013 年 4 月至 2015 年 8 月在中国中投证 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | <p>券公司工作，历任研究员、投资经理；2015 年 9 月加入我公司金融工程及指数投资部，历任基金经理助理、基金经理，2018 年 5 月起兼任部门总经理助理，2016 年 7 月 4 日起任上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理；2017 年 5 月 27 日至 2018 年 4 月 25 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 9 月 13 日起任建信量化事件驱动股票型证券投资基金的基金经理；2017 年 9 月 28 日起任深证基本面 60 交易型开放式指数证券投资基金（ETF）及其联接基金的基金经理；2017 年 12 月 20 日起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；2017 年 12 月 22 日起任建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2018 年 3 月 5 日起任建信智享添鑫定期开放混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 10 月 25 日起任建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；2018 年 12 月 13 日起任建信港股通恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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《建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》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

本基金处于建仓期，绝大部分资产投资于协议存款与交易所回购。接下来，将根据市场情况逐步加高股票仓位，最终达到合同约定。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期建信上证 50ETF 联接 A 净值增长率-0.9%，波动率 0.1%，建信上证 50ETF 联接 C 净值增长率-1.02%，波动率 0.1%；业绩比较基准收益率-7.07%，波动率 1.15%。

§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 | 7,203,154.00 | 24.57 |
| | 其中：股票 | 7,203,154.00 | 24.57 |
| 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 | 10,000,000.00 | 34.11 |
| | 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 | 12,043,359.06 | 41.08 |
| 8 | 其他资产 | 69,527.98 | 0.24 |
| 9 | 合计 | 29,316,041.04 | 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 | 306,038.00 | 1.13 |
| C | 制造业 | 1,779,635.00 | 6.55 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 406,312.00 | 1.50 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 124,768.00 | 0.46 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 100,019.00 | 0.37 |
| J | 金融业 | 4,169,957.00 | 15.36 |
| K | 房地产业 | 238,321.00 | 0.88 |
| L | 租赁和商务服务业 | 48,160.00 | 0.18 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 29,944.00 | 0.11 |
| 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 | 7,203,154.00 | 26.53 |

以上行业分类以 2018 年 12 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

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 | 601318 | 中国平安 | 18,500 | 1,037,850.00 | 3.82 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 900 | 531,009.00 | 1.96 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 17,600 | 443,520.00 | 1.63 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 21,200 | 316,728.00 | 1.17 |
| 5 | 600016 | 民生银行 | 51,800 | 296,814.00 | 1.09 |
| 6 | 601328 | 交通银行 | 46,900 | 271,551.00 | 1.00 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 10,400 | 237,952.00 | 0.88 |
| 8 | 601288 | 农业银行 | 65,800 | 236,880.00 | 0.87 |
| 9 | 600000 | 浦发银行 | 22,600 | 221,480.00 | 0.82 |
| 10 | 601668 | 中国建筑 | 36,100 | 205,770.00 | 0.76 |

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

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。

5.12.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.12.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 1,703.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 47,713.58 |
| 5 | 应收申购款 | 20,110.62 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 69,527.98 |

5.12.4 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。

5.12.5 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。

5.12.6 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 | 建信上证 50ETF 联接 A | 建信上证 50ETF 联接 |
|----|-----------------|---------------|
| | | |

| | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | | C |
| 基金合同生效日（2018 年 10 月 25 日）基金份额总额 | 30,836,882.48 | 26,806,001.28 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额 | 378,058.18 | 451,687.08 |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | 8,935,385.84 | 22,133,890.28 |
| 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 | 22,279,554.82 | 5,123,798.08 |

§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

| | |
|--------------------------|---------------|
| 基金合同生效日管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额 | - |
| 基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 36.49 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额（份） | 交易金额（元） | 适用费率 |
|----|------|------------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 认购 | 2018 年 10 月 23 日 | 10,000,000.00 | 10,001,000.00 | - |
| 合计 | | | 10,000,000.00 | 10,001,000.00 | |

认购适用费率 1000 元/笔。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例（%） | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例（%） | 发起份额承诺持有期限 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|
| 基金管理人固有 | 10,000,000.00 | 36.49 | 10,000,000.00 | 36.49 | 不少于三年 |

| | | | | | |
|-------------|---------------|-------|---------------|-------|---|
| 资金 | | | | | |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 36.49 | 10,000,000.00 | 36.49 | - |

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

单位：份

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|----------------|-----------------------------------|------|---------------|------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2018 年 11 月 27 日-2018 年 12 月 31 日 | 0.00 | 10,000,000.00 | 0.00 | 10,000,000.00 | 36.49% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险，敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制，持续做好基金流动性风险的管控工作，审慎评估大额申赎对基金运作的影响，采取有效措施切实保护持有人合法权益。</p> | | | | | | | |

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金设立的

文件；

- 2、《建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》；
- 3、《建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金招募说明书》；
- 4、《建信上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》；
- 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。

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 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