建信环保产业股票型证券投资基金 2018年年度报告摘要

2018年年度报告摘要
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:中信银行股份有限公司
送出日期:2019年3月26日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料经审计, 普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	建信环保产业股票
基金主代码	001166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月22日
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,270,185,735.27份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票型基金,在有效控制风险前提下,精选优质的为环境保护提供助力的上市公司,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	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。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。
业绩比较基准	中证环保产业指数收益率×80%+中债综合指数收益率(全价)×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		建信基金管理有限责任公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴曙明	李修宾
	联系电话	010-66228888	4006800000
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	lixiubin@citicbank.com
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95558
传真		010-66228001	010-85230024

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ccbfund.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-418,554,880.85	-89,754,798.63	-401,192,735.93
本期利润	-845,609,389.49	155,588,724.76	-553,556,999.00
加权平均基金份额本期利润	-0.2458	0.0363	-0.1098
本期基金份额净值增长率	-30.17%	4.50%	-11.70%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.4327	-0.2744	-0.2551
期末基金资产净值	1,855,157,528.31	3,086,142,457.20	3,645,396,013.68
期末基金份额净值	0.567	0.812	0.777

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、期末可供分配利润的计算方法:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分)。

3、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

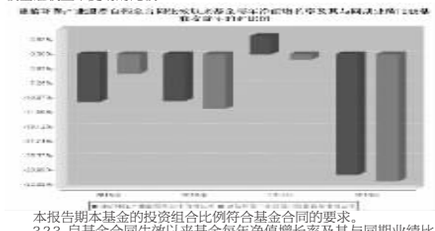
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.95%	1.40%	-7.56%	1.46%	-0.39%	-0.06%
过去六个月	-12.90%	1.25%	-15.92%	1.20%	3.02%	0.05%
过去一年	-30.17%	1.23%	-31.74%	1.12%	1.57%	0.11%
过去三年	-35.57%	1.25%	-41.83%	1.19%	6.26%	0.06%
自基金合同生效起至今	-43.30%	1.42%	-44.69%	1.54%	1.39%	-0.12%

中证环保产业指数收益率×80%+中债综合指数收益率(全价)×20%

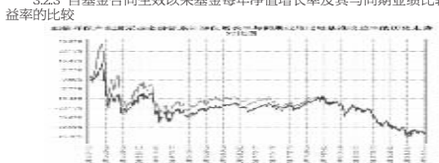
中证环保产业指数是根据联合国环境与经济综合核算体系对于环保产业的界定方法,将符合资源管理、清洁技术和产品、污染管理的公司纳入环保产业主题,采用等权重加权方式,反映上海和深圳市场环保产业公司表现的指数。中债综合指数具广泛市场代表性,旨在综合反映债券全市场整体价格和投资回报情况。基于本基金的特征,使用上述业绩比较基准能够忠实反映本基金的风险收益特征。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



本报告期本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



本基金合同自2015年4月22日生效,2015年净值增长率以实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2005]158号文批准,建信基金管理有限责任公司成立于2005年9月19日,注册资本2亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团资本控股有限公司,其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的65%, 信安金融服务公司出资额占注册资本的25%,中国华电集团资本控股有限公司出资额占注册资本的10%。

公司下设综合管理部、权益投资部、固定收益投资部、金融工程及指数投资部、专户投资部、海外投资部、资产配置及量化投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、机构业务部、网络金融部、人力资源管理部、基金运营部、财务管理部、信息技术部、风险管理部和内控合规部,以及深圳、成都、上海、北京、广州五家分公司和华东、西北、东北、武汉、南京五个营销中心,并在上海设立了子公司--建信资本管理有限责任公司。自成立以来,公司秉持“创新、诚信、专业、稳健、共赢”的核心价值观,恪守“持有人利益重于泰山”的原则,以“善建财富 相伴成长”为崇高使命,坚持规范运作,致力成为“可信赖的财富管理专家 资产管理行业的领跑者”。

截至2018年12月31日,公司旗下有建信恒久价值混合型证券投资基金、建信优选成长混合型证券投资基金、建信核心精选混合型证券投资基金、建信内生动力混合型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、建信社会责任混合型证券投资基金、建信优势动力混合型证券投资基金(LOF)、建信创新中国混合型证券投资基金、建信改革红利股票型证券投资基金、深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、上证社会责任交易型开放式证券投资指数基金及其联接基金、建信沪深300指数证券投资基金(LOF)、建信深证100指数增强型证券投资基金、建信中证500指数增强型证券投资基金、建信臻选混合型证券投资基金、建信臻利灵活配置混合型证券投资基金、建信新兴市场优选混合型证券投资基金、建信全球资源混合型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信积极配置混合型证券投资基金、建信恒稳价值混合型证券投资基金、建信消费升级混合型证券投资基金、建信安心保本混合型证券投资基金、建信健康民生混合型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信纯债债券型证券投资基金、建信安心回报定期开放债券型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金、建信转债增强债券型证券投资基金、建信双债增强债券型证券投资基金、建信安心回报两年定期开放债券型证券投资基金、建信稳定添利债券型证券投资基金、建信信用增强债券型证券投资基金、建信周盈安心理财债券型证券投资基金、建信双周安心理财债券型证券投资基金、建信月盈安心理财债券型证券投资基金、建信双月安心理财债券型证券投资基金、建信嘉新宝货币市场基金、建信货币市场基金、建信中小盘先锋股票型证券投资基金、建信潜力新蓝筹股票型证券投资基金、建信现金添利货币市场基金、建信稳定得利债券型证券投资基金、建信睿盈灵活配置混合型证券投资基金、建信信息产业股票型证券投资基金、建信稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、建信环保产业股票型证券投资基金、建信回报灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金、建信新经济灵活配置混合型证券投资基金、建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金、建信互联网+产业升级股票型证券投资基金、建信大安全战略精选股票型证券投资基金、建信精工制造指数增强型证券投资基金、建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定丰利债券型证券投资基金、建信裕利灵活配置混合型证券投资基金、建信弘利灵活配置混合型证券投资基金、建信睿怡纯债债券型证券投资基金、建信现代服务业股票型证券投资基金、建信汇利灵活配置混合型证券投资基金、建信兴利灵活配置混合型证券投资基金、建信增利灵活配置混合型证券投资基金、建信现金添益交易型货币市场基金、建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、建信天添益货币市场基金、建信瑞丰添利混合型证券投资基金、建信恒安一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿享纯债债券型证券投资基金、建信瑞一年定期开放债券型证券投资基金、建信恒远一年定期开放债券型证券投资基金、建信睿富纯债债券型证券投资基金、建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金、建信稳定鑫利债券型证券投资基金、建信鑫瑞回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中国制造2025股票型证券投资基金、建信民丰回报定期开放混合型证券投资基金、建信瑞福添利混合型证券投资基金、建信高端医疗股票型证券投资基金、建信中证政策性金融债1-3年指数证券投资基金(LOF)基金、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金(LOF)基金、建信建信量化事件驱动股票型证券投资基金、建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)、建信鑫稳回报灵活配置混合型证券投资基金、建信上证50交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信睿丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信鑫利回报灵活配置混合型证券投资基金、建信量化优享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金、建信龙头企业股票型证券投资基金、建信睿和债定期开放债券型发起式证券投资基金、建信智享添鑫定期开放混合型证券投资基金、建信创业板交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信鑫泽回报灵活配置混合型证券投资基金、建信中证1000指数增强型发起式证券投资基金、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,共计104只开放式基金,管理的基金净资产规模共计为6331.39亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
娄臻	权益投资部执行投资官、本基金的基金经理	2015年4月22日	-	11	硕士,权益投资部执行投资官。2007年7月加入本公司,历任研究员、基金经理、资深基金经理、权益投资部执行投资官。2011年7月11日起任建信优势动力股票型证券投资基金的基金经理,该基金于2013年3月19日起转型为建信优势动力混合型证券投资基金(LOF),娄臻继续担任该基金的基金经理;2014年3月21日起任建信健康民生混合型证券投资基金的基金经理;2015年4月22日起任建信环保产业股票型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他法律法规、部门规章,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生违反法律法规的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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 公平交易制度的执行情况

根据《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》,本基金管理人对过去四个季度不同时间窗口下(日内、3日内、5日内)管理的不同投资组合(包括封闭式基金、开放式基金、资产管理计划等)同向交易的交易价差从T检验(置信度为95%)、平均溢价率、贡献率、正溢价率占优频率等几个方面进行了专项分析。经分析,本报告期内未出现公司管理的不同投资组合间有同向交易价差异常的情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年市场普跌,上证综指下跌24.60%,沪深300下跌25.31%,中证500下跌33.32%,深证成指下跌34.42%,中小板指下跌37.75%,创业板指下跌28.65%,环保指数下跌53.8%。行业层面,中信一级行业均收跌:餐饮旅游(-8.69%)、银行(-10.95%)、石油石化(-18.76)跌幅较少;电子元器件(-41.31%),有色(-40.93%),传媒(-38.60%)领跌。风格方面,和17年价修复极端演绎相比,18年风格相对均衡,大小齐跌。

驱动市场下跌的核心原因主要有以下几个方面: 首先全球主要经济体宏观政策呈现一定的不同步性,各国根据自身所处周期采取了不同的政策,除美国外主要经济体总需求呈现小幅回落态势;其次国内金融环境呈现宽货币,紧信用组合,部分实体企业面临较为严峻的经营环境,企业效益出现回落,叠加股票市场的持续下跌股权质押风险也迅速恶化; 最后国际贸易摩擦的此起彼伏也对企业家和投资者信心和风险偏好形成了抑制。

本基金基于合同约定,上半年重点配置仍然是环保相关领域龙头公司。通过对环保相关行业的对比研究,结合具体行业的业绩增速,估值水平和未来业绩预期,基金在1季度重点配置了光伏产业链,从上游的多晶硅到中游的制造业和下游的运营商。另外在合同允许的范围内,基金配置了一定比例的景气行业龙头,包括电商、免税行业和医药行业。同时基于国内能源结构调整的趋势和天然气消费的持续高增长、基金在相关受益公司调整过程中进行了战略布局。基金在5月份以前取得了一定的超额收益。环保相关行业政府买单为主的商业模式决定了估值和业绩对于政策的敏感度。5月以后,政府相继调整了光伏行业、与环境治理相关的PPP行业政策,本基金重点配置的行业和公司均涵盖在此次调整范围,因此导致净值出现较大的回撤。6月,基于金融监管政策的变化,将整体权益比例降低到合同允许的最低范围,同时增加配置了部分电力上市公司,减持了年报和1季报不理想的公司。

3季度国内外经济形势错综复杂。国际方面,贸易摩擦此起彼伏,美国先后开启与贸易伙伴新协议的谈判与签署,全球贸易格局步入重塑进程。国内方面,随着经济的缓慢下滑,政府也相继出台了各种政策措施进行对冲。金融政策方面,配合货管新规的出台,央行连续下调了存款准备金率,为金融机构创造宽松的货币环境;财政政策方面,国务院调整企业社保缴费政策,提高个人所得税标准,研究进一步降低企业税费政策。上市公司层面,中期业绩显示企业利润增速开始缓慢回落,结合宏观数据预期,预计业绩增速将呈现逐季回落态势。

4季度国内外股票市场呈现同步调整走势。10月美债收益率快速上行引发市场波动,以石油为代表的全球风险资产大幅波动;国内经济金融数据持续低迷和不及预期的财报叠加股权质押问题的负反馈模式,市场也快速下跌创下阶段低点。随着民营企业家座谈会的召开以及以金融稳定委员会为代表的监管层一系列政策的出台,市场开始企稳反弹。本基金在3、4季度坚持低仓位操作,减持了业绩较为一般的传统环保公司, 增持了现金流较为稳定的运营类公司和受益于传统上游企业盈利改善带来环保改造订单增长的细分领域龙头;同时基于电网投资的结构性增加,基金也对相关公司进行了增持。原油价格的大幅调整对基金战略布局的天然气行业带来拖累,但由于基金对周期、大消费和科技块配置比例较低,较好的回避了相关行业调整带来的损失。全年下来,基金因为对相关政策预判和应对不足导致净值下跌,给持有人造成了损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-30.17%,波动率1.23%,业绩比较基准收益率-31.74%,波动率1.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年,全球经济仍将面临周期不同步的困扰,预计随着美联储加息节奏的减缓,全球流动性迎来喘息时机。就国内经济而言,需求仍处于缓慢下滑通道,预计金融政策将以缓解信用压力为主;目前货币指标处于历史低位,社会融资余额同比增速预计将企稳回升,预计未来信用条件将缓慢宽松;对股票市场来说,意味着去杠杆对风险偏好的抑制和对估值的调整压力结束。在宽货币、松信用和财政的政策组合下,股票市场的机会更多体现在估值的阶段性扩张。

本基金一方面将关注环保产业政策可能的变化,积极根据变化调整基金配置;一方面将关注金融环境变化对相关企业经营带来的正向作用, 进而对基金进行灵活调整;在高质量增长模式下,各个行业的龙头公司必将长期受益,环保行业也不例外,因此本基金将在仔细研究评估环保龙头公司竞争力和盈利能力的变化,挑选出具备长跑潜力的上市公司。本基金将主要围绕环保龙头、清洁能源和相关装备制造公司进行配置,同时在合同允许的范围积极参与其他板块的投资机会,争取为持有人创造良好回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,本公司管理人根据中国证监会[2017]13号文《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定,继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

本公司设立资产估值委员会,主要负责审核和决定受托资产估值相关事宜,确保受托资产估值流程和结果公允合理。资产估值委员会由公司分管核算业务的高管、督察长、内控合规部、风险管理部和资产核算部门负责人组成。分管投资、研究业务的公司高管、相关投资管理部门负责人、相关研究部门负责人作为投资产品价值研究的专业成员出席资产估值委员会会议。

资产估值委员会成员均为多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理工作,熟悉业内法律法规的专家型人员。

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法, 但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

本公司根据《中国证券投资基金协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》,与中债金融估值中心有限公司签署《中债信息产品服务协议》,并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值(适用非货币基金)或影子定价(适用货币基金和理财类基金);对公司旗下基金持有的在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),本公司采用中证指数有限公司独立提供的债券估值价格进行估值。

本公司与中证指数有限公司签署《流通受限股票流动性折扣委托计算协议》,并依据《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》和中证指数有限公司独立提供的流通受限股票流动性折扣, 对公司旗下基金持有的流通受限股票进行估值。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未实施利润分配, 符合相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对建信环保产业股票型证券投资基金本年度基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为, 建信基金管理有限责任公司在建信环保产业股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,建信基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的建信环保产业股票型证券投资基金本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了后附的建信环保产业股票型证券投资基金(以下简称“建信环保产业股票基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表、2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了普华永道中天审字(2019)第22638号标准无保留意见的审计报告。投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:建信环保产业股票型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		338,063,215.94	570,653,408.93
结算备付金		1,433,846.37	3,648,617.37
存出保证金		654,760.39	947,835.21
交易性金融资产		1,524,640,469.51	2,543,463,444.03
其中:股票投资		1,506,951,213.31	2,521,100,985.07
基金投资		-	-
债券投资		17,689,256.20	22,362,458.96
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	346,100,000.00
应收证券清算款		4,389,083.35	-
应收利息		44,646.38	62,167.65
应收股利		-	-
应收申购款		67,114.27	114,631.46
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,869,293,136.21	3,464,990,104.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,695,468.21	363,534,712.49
应付赎回款		605,821.48	3,662,828.14
应付管理人报酬		2,397,590.70	3,949,584.24
应付托管费		399,598.44	658,264.05
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		6,613,894.53	6,598,039.32
应交税费		206.58	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		423,027.96	444,219.21
负债合计		14,135,607.90	378,847,647.45
所有者权益:			
实收基金		3,270,185,735.27	3,798,344,314.45
未分配利润		-1,415,028,206.96	-712,201,857.25
所有者权益合计		1,855,157,528.31	3,086,142,457.20
负债和所有者权益总计		1,869,293,136.21	3,464,990,104.65

报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.567元,基金份额总额3,270,185,735.27份。

7.2 利润表

会计主体:建信环保产业股票型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入		-793,928,181.83	230,238,143.28
1.利息收入		2,225,111.87	1,686,882.56
其中:存款利息收入		1,190,972.75	1,628,115.32
债券利息收入		59,726.58	31,286.35
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		974,412.54	27,480.89
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-369,179,504.12	-17,010,620.08
其中:股票投资收益		-400,038,492.90	-49,664,751.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-15,617.28	488,873.78
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		30,874,606.06	32,165,258.04
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-427,054,508.64	245,343,523.39
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		80,719.06	218,357.41
减:二、费用		51,681,207.66	74,649,418.52
1.管理人报酬	7.4.8.2.1	35,003,595.40	50,907,599.42
2.托管费	7.4.8.2.2	5,833,932.61	8,484,599.94
3.销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4.交易费用		10,260,304.60	14,672,541.40
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		215.15	-
7.其他费用		583,159.90	584,677.76
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-845,609,389.49	155,588,724.76
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-845,609,389.49	155,588,724.76

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信环保产业股票型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,798,344,314.45	-712,201,857.25	3,086,142,457.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-845,609,389.49	-845,609,389.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-528,158,579.18	142,783,039.78	-385,375,539.40
其中:1.基金申购款	76,412,387.39	-23,740,213.95	52,672,173.44
2.基金赎回款	-604,570,966.57	166,523,253.73	-438,047,712.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	3,270,185,735.27	-1,415,028,206.96	1,855,157,528.31
	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,693,739,933.34	-1,048,343,919.66	3,645,396,013.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	155,588,724.76	155,588,724.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-895,395,618.89	180,553,337.65	-714,842,281.24
其中:1.基金申购款	58,793,773.79	-11,698,567.21	47,095,206.58
2.基金赎回款	-954,189,392.68	192,251,904.86	-761,937,487.82
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	3,798,344,314.45	-712,201,857.25	3,086,142,457.20

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____张军红_____ _____吴曙明_____ _____丁颖_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

建信环保产业股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]403号《关于准予建信环保产业股票型证券投资基金注册的批复》核准,由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信环保产业股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币7,049,935,405.21元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第331号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信环保产业股票型证券投资基金基金合同》于2015年4月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为7,053,087,987.75份基金份额,其中认购资金利息折合3,152,582.54份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信环保产业股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有较好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、中期票据、短期融资券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的80%-95%, 投资于环保产业相关的上市公司发行的股票占非现金资产的比例不低于80%; 基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%;投资于现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为中证环保产业指数收益率X 80%+中债综合指数收益率(全价) X 20%。

本财务报表由本基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司于2019年3月21日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金协会公告(以下简称“中国基金协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《建信环保产业股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额, 或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。对基