建信内生动力混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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
送出日期:2019年3月26日

§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。

基金托管人中国工商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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	建信内生动力混合
基金主代码	530011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月16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
报告期末基金份额总额	220,154,353.33份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值,力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略,重点投资于消费性内生动力行业、投资性内生动力行业、服务性内生动力行业中具有持续竞争力优势的上市公司股票,力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为:75%×沪深300指数收益率+25%×中国债券总指数收益率。
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类基金,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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴剑琳	郭明
	联系电话	010-66228888	(010)66106799
	电子邮箱	xiwxipulu@ccbfundcn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95588
传真		010-66228001	(010)66106798

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.ccbfundcn
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	-18,489,087.51	32,507,081.70	-58,453,086.09
本期利润	-80,949,566.59	96,921,227.30	-86,042,687.53
加权平均基金份额本期利润	-0.3377	0.3698	-0.2160
本期基金份额净值增长率	-21.74%	30.66%	-11.27%
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	0.2273	0.6282	0.2469
期末基金资产净值	270,188,079.10	403,650,518.24	398,969,079.71
期末基金份额净值	1.227	1.628	1.247

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

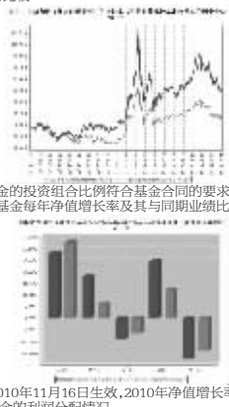
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-10.63%	1.29%	-8.58%	1.22%	-2.05%	0.07%
过去六个月	-13.89%	1.23%	-9.66%	1.12%	-4.23%	0.11%
过去一年	-21.74%	1.27%	-17.43%	1.00%	-4.31%	0.27%
过去三年	-9.34%	1.27%	-12.00%	0.88%	2.66%	0.39%
过去五年	49.90%	1.46%	33.52%	1.15%	16.38%	0.31%
自基金合同生效起至今	46.41%	1.31%	5.49%	1.10%	39.92%	0.21%

本基金投资业绩比较基准为:75%×沪深300指数收益率+25%×中国债券总指数收益率。其中:沪深300指数收益率作为衡量股票投资部分的业绩基准,中国债券总指数收益率作为衡量基金债券投资部分的业绩基准。

沪深300指数是由上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的成份股指数,它是反映沪深两个市场整体走势的“晴雨表”。指数样本选自沪深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值。成份股为市场中市场代表性好,流动性高、交易活跃的主流投资股票,能够反映市场主流投资的收益情况。中债系列指数由一个总指数(即中国债券总指数),若干个分指数构成。中国债券总指数是全样本债券指数,包括市场上所有具有可比性的符合指数编制标准的债券(如交易所和银行间国债、银行间金融债券等),理论上能客观反映中国债券总体情况。

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 过去五年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2010年11月16日生效,2010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

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	0.228	4,354,224.69	655,398.59	5,009,623.28	
2017	0.628	13,609,763.48	1,790,164.24	15,399,927.72	
2016	0.290	10,156,352.35	849,143.89	11,004,466.24	
合计	1.146	28,119,310.52	3,294,706.72	31,414,017.24	

本基金的基金管理人于2019年1月16日宣告2019年度第1次分红,向截至2019年1月17日止在本基金注册登记人建信基金管理有限责任公司登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.228元,收益分配基准日为2018年12月31日,共发放红利人民币5,009,623.28(包含现金和红利再投资形式)。

§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、建信央视财经50指数分级发起式证券投资基金、建信金球机遇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、建信极配置混合型证券投资基金、建信稳健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、建信稳定丰利债券型证券投资基金、建信增强添利债券型证券投资基金、建信周盈安心增利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、建信增强添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、建信现金增利货币市场基金、建信多因子量化股票型证券投资基金、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、建信恒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、建信睿和纯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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴尚伟	权益投资部联席投资经理、本基金的基金经理	2014年11月25日	-	12	硕士,权益投资部联席投资经理,2004年9月至2007年4月任长城证券股份有限公司深圳分公司投资顾问,2008年8月至2011年7月任银华基金管理公司研究员;2011年7月加入建信基金,历任研究员、研究主管、研究部总监助理、权益投资部基金经理兼研究部总经理助理、权益投资部基金经理、权益投资部联席投资,2014年11月25日起任建信内生动力混合型证券投资基金的基金经理,2016年9月29日至2018年2月27日担任建信丰裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,自2018年2月28日起该产品变更注册为建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金,吴尚伟继续担任该基金的基金经理;2017年1月24日起任建信恒久价值混合型证券投资基金的基金经理,2018年1月30日起任建信安心保本五号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2018年2月10日起转型为建信弘利灵活配置混合型证券投资基金,吴尚伟继续担任该基金的基金经理。

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,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

回顾2018年宏观经济,在内外部压力并存的背景下,经济增速有所下滑,但仍保持了一定韧性。2018年,中国经济发展面临了较强的外部扰动因素,美联储货币政策的持续收紧,较快的美元回流对其他国家货币政策造成压力,也导致年中新兴市场危机不断;另外,自2018年3月以来中美贸易摩擦有所升级,也加剧了市场对外部风险的担忧。面临上述外部环境,国内经济政策适时应对,宏观经济表现出一定的韧性。2018年,我国传统经济增长动能有所放缓,在国内金融去杠杆和地方隐性债务化解处置的作用下,基建投资增速显著回落,持续的房地产调控也将建筑安装投资拖进负区间;同时,高技术产业和战略性新兴产业增速仍较快,但新兴经济从体量上仍无法弥补传统动能放缓的趋势。贸易摩擦背景下,三季度对美出口增速快速拾升,成为下半年生产和出口贸易的重要支撑因素,四季度进出口贸易增速出现回落趋势。宏观调控政策传导效果弱于预期。总体看,2018年宏观经济整体出现稳中缓降的趋势,但制造业投资继续向好、基建投资在政策呵护下企稳反弹,宏观经济有一定的韧性。

回顾资本市场,全年呈现系统性下跌,上证综指下跌24.60%,沪深300下跌25.31%,中小板指下跌37.75%,创业板指下跌28.65%,个股亏损面达95%。归因分析后,市场的下跌主要贡献因素是估值的调整,而盈利和资金利率均为正贡献。年底,市场估值所蕴含的悲观预期已经比较充分,我们认为市场调整已经相对充分。

我们在2018年年初认为,股票市场将出现波动的放大,仓位管理应更加审慎,并力求通过灵活的结构调整把握阶段性机会。

本基金维持了消费品和权重蓝筹的底仓配置,也关注了科技硬件、新能源产业、高端制造、军工装备等行业的机会。

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-21.74%,波动率1.27%,业绩比较基准收益率-17.43%,波动率1.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

相对于2018年而言,2019年宏观环境有边际改善的迹象。中美贸易谈判节奏正常化,贸易摩擦向中期缓和的方向演变。美联储释放鸽派信号,非美国家也在释放降息信号,全球货币环境转向宽松的迹象在逐渐加强。人民币汇率趋势性贬值压力基本消褪,甚至有走强的可能。

就国内经济基本面来看,预计2019年经济增速将呈现继续放缓的趋势,但同时伴随高质量发展的趋势逐渐加强。就全年而言,中国经济基本面将出现以下特征。(1)经济增长下行压力将经历逐渐兑现向边际减弱的过渡。从2018年四季度开始,市场对经济下行预期逐渐加强,但房地产投资、制造业投资和贸易等分项数据表现出较强韧性,对经济增速形成有力支撑。2019年上半年将是经济增长下行压力逐渐兑现的阶段,数据表现以基建投资反弹难以对冲房地产投资、制造业投资和贸易数据的下行趋势为主要特征。但在逆周期政策调控、微观主体运营环境逐渐改善的条件下,经济下行压力将经历“弱-强-弱”的周期循环,大致判断2019年四季度开始,国内经济基本面将有逐渐改善的趋势。(2)总需求稳定导向下的逆周期调控。2019年宏观政策的导向是维持总需求稳定,而非对经济增速的强力刺激,反映到财政和货币政策上均有稳定特征。财政政策侧重减税降费而非增加支出,一是包括增值税、个人所得税、涉企收费等在内的减税降费规模达到2万亿左右,二是基建投资增速重回上升区间,但政策强调基建补短板,避免强刺激,预计2019年全口径基建投资增速达到8%左右。货币政策边际宽松,2018年连续降准、逆回购和MLF之后,单纯数量型货币政策的效果边际弱化,畅通货币政策传导通道需要提高资本市场对货币政策的敏感性,因此在流动性合理充裕的同时,更要注重央行对“价”的调控,但下调基准利率的概率不大,而是以结构性手段调节。(3)从需求到投资的逻辑链条上,重视2019年需求总量收缩与结构性改善并存。需求主线上的拖累将从2018年的基建投资转向2019年的房地产投资下行,制造业在多重政策利好下进入高质量发展阶段。生产主线上,弱需求环境下的总量收缩与高新技术为代表的结构改善将并存,以5G、工业互联网等先进产业将逐渐成为中国新经济发展的主要动力之一。价格主线上,在猪肉价格预期逐渐上升的推动下,今年CPI中枢预期已经抬升,CPI压力在三季度前后将逐渐兑现,但短期不会对货币政策产生掣肘。

在上述宏观状态的判断下,我们对2019年的资本市场表现保持战略乐观态度,将保持中高仓位,并力求通过灵活的结构调整把握阶段性机会。本基金仍会继续维持消费品和金融蓝筹的底仓配置,维持对海外资金继续流入A股的趋势判断。我们重视在经济预期一致后,流动性宽松背景下,投资机会向成长板块的切换;我们预计此轮切换不会仅仅局限于TMT行业,对于有内生增长的优质成长龙头都可能迎来全市场的配置提升,密切跟踪科技硬件、新能源产业、高端制造、军工装备等。同时,在经济复苏的预期下,适度配置周期权重股。

我们将在新的一年,勤勉尽责,尽力为基金持有人创造回报。

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《中国证券投资基金业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

根据法律法规及本基金基金合同中关于收益分配相关条款的规定,本基金的基金管理人2019年1月16日宣告了2019年度第一次分红,于2019年1月17日向本基金份额持有人每10份基金份额派发红利0.228元,收益分配基准日为2018年12月31日,共发放红利人民币5,009,623.28元(包含现金和红利再投资形式),达到基金合同约定的利润分配要求。

§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

本报告期内,本基金托管人在对建信内生动力混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内,建信内生动力混合型证券投资基金的管理人——建信基金管理有限责任公司在建信内生动力混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,建信内生动力混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为5,009,623.28元。

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

本托管人依法对建信基金管理有限责任公司编制和披露的建信内生动力混合型证券投资基金2018年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2019)第22694号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	建信内生动力股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	(一)我们审计的内容 我们审计了建信内生动力混合型证券投资基金(以下简称“建信内生动力混合基金”)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。 (二)我们的意见 我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及各项业务操作编制,公允反映了建信内生动力混合基金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。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”章节进一步阐述了我们对这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。 按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于建信内生动力混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	建信内生动力混合基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及合作的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估建信内生动力混合基金的持续经营情况,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算建信内生动力混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人内理层负责监督建信内生动力混合基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作: (一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于错误导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (二)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (三)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (四)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对建信内生动力混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致建信内生动力混合基金不能持续经营。 (五)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否以充足披露相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括内部我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	许康玮 / 沈兆杰
会计师事务所的地址	中国·上海市
审计报告日期	2019年3月21日

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计了后附的建信内生动力混合型证券投资基金(以下简称“建信内生动力混合基金”)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22594号标准无保留意见的审计报告。投资者可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:建信内生动力混合型证券投资基金
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		103,615,166.32	59,493,695.74
结算备付金		1,625,042.96	1,279,903.06
存出保证金		247,620.20	219,291.39
交易性金融资产		172,811,610.52	354,207,735.90
其中:股票投资		172,811,610.52	354,207,735.90
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		80,000,000.00	25,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		21,462.11	9,836.98
应收股利		-	-
应收申购款		24,594.31	436,117.81
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		358,345,496.42	440,646,671.87
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		83,813,462.94	32,269,917.71
应付赎回款		100,843.28	316,495.52
应付管理人报酬		347,510.37	502,144.45
应付托管费		57,918.37	83,690.73
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		3,545,798.49	3,385,774.38
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		291,183.87	438,130.84
负债合计		88,157,417.32	36,996,153.63
所有者权益:			
实收基金		220,154,353.33	247,913,018.85
未分配利润		50,033,725.77	155,737,499.39
所有者权益合计		270,188,079.10	403,650,518.24
负债和所有者权益总计		358,345,496.42	440,646,671.87

报告截止日2018年12月31日,基金份额净值1.227元,基金份额总额220,154,353.33份。

7.2 利润表

会计主体:建信内生动力混合型证券投资基金
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		-69,784,758.39	108,770,327.80
1.利息收入		731,639.81	657,808.31
其中:存款利息收入		536,311.75	417,273.46
债券利息收入		1,335.06	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		193,992.11	240,534.86
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-8,097,582.32	43,698,033.33
其中:股票投资收益		-11,941,594.98	40,683,735.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-206,587.02	-
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		4,050,600.68	2,974,297.37
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-62,460,479.08	64,414,145.60
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		41,663.20	40,340.36
减:二、费用		11,164,808.20	11,849,100.30
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	5,127,846.55	5,471,390.07
2. 托管费	7.4.8.2.2	854,641.10	911,898.39
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		4,772,503.76	5,063,978.34
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		430	-
7. 其他费用		409,812.05	401,833.50
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-80,949,566.59	96,921,227.30
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-80,949,566.59	96,921,227.30

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信内生动力混合型证券投资基金
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)	247,913,018.85	155,737,499.39	403,650,518.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-80,949,566.59	-80,949,566.59
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)	-27,758,665.52	-9,354,279.31	-37,112,944.83
其中:1.基金申购款	33,673,079.44	17,454,433.72	51,127,513.16
2.基金赎回款	-61,431,744.96	-26,808,713.03	-88,240,457.99
四、本期向基金分配持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-15,399,927.72	-15,399,927.72
五、期末所有者权益(基金净值)	220,154,353.33	50,033,725.77	270,188,079.10

| 项目 | 上年度可比期间 2017年