

# 建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

市场震荡,1季度市场大幅上涨,上证综指上涨23.93%,创业板指上涨35.43%。在经历了2018年的大幅下跌后,去年四季度市场估值处于历史低位。1季度,在通胀数据的货币环境和稳增长预期不断加强的背景下,各类指数都取得了显著的涨幅。行业方面,计算机、农林牧渔和电子元器件领涨。受到科创板即将成立的影响,以计算机和电子元器件为代表的TMT行业涨幅居前。溢价在经历了4年的完整周期后,预计在2019年开启新一轮的上涨周期,农林牧渔板块大幅上涨,另一方面,银行、餐饮旅游、电力及公用事业涨幅落后,这些行业只具备弹性投资,2019年下跌幅度较小,今年以来反弹幅度有限。

本基金在1季度始终保持中性仓位。我们认为,以合理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途径。本基金重点布局符合国家战略发展方向,具备成长性强、管理层优秀、估值相对合理的优质成长股和价值成长股,力求获得长期稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现  
本报告期建信战略精选A净值增长率33.84%,波动率1.44%,建信战略精选C净值增长率33.68%,波动率1.44%;业绩比较基准收益率15.33%,波动率0.95%。

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     | 181,380,628.87 | 82.33        |
| 2  | 其中:股票    | 181,380,628.87 | 82.33        |
| 3  | 基金投资     | -              | 0.00         |
| 4  | 固定收益投资   | -              | 0.00         |
| 5  | 其中:债券    | -              | 0.00         |
| 6  | 资产支持证券   | -              | 0.00         |
| 7  | 贵金属投资    | -              | 0.00         |
| 8  | 买入返售金融资产 | -              | 0.00         |
| 9  | 金融衍生品投资  | -              | 0.00         |
| 10 | 其他金融资产   | -              | 0.00         |
| 11 | 其他       | 220,554,089.69 | 100.00       |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

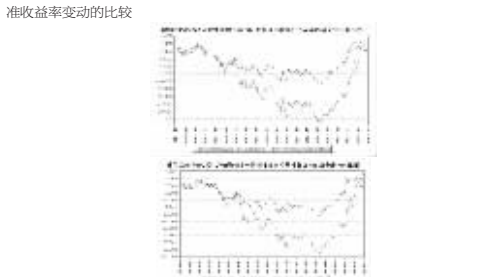
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值(元)        | 占基金总资产比例(%) |
|----|------------------|----------------|-------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -              | 0.00        |
| B  | 采矿业              | -              | 0.00        |
| C  | 制造业              | 86,363,479.13  | 48.16       |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | 0.00        |
| E  | 建筑业              | -              | 0.00        |
| F  | 批发和零售业           | -              | 0.00        |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -              | 0.00        |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | 0.00        |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 14,425,038.74  | 6.01        |
| J  | 金融业              | 18,744,322.00  | 8.17        |
| K  | 房地产业             | 62,250,491.00  | 29.98       |
| L  | 租赁和商务服务业         | -              | 0.00        |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -              | 0.00        |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -              | 0.00        |
| O  | 卫生、社会保障和福利业      | -              | 0.00        |
| P  | 教育               | -              | 0.00        |
| Q  | 综合               | -              | 0.00        |
| 合计 |                  | 181,380,628.87 | 82.33       |

注:以上行业分类以2019年3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投资股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金总资产比例(%) |
|----|------|---------|-------------|
| 合计 |      | 0.00    | 0.00        |



注:本基金基金合同于2018年4月4日生效,截至报告期末未满一年,本基金建仓期为6个月,建仓期期间各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名  | 职务   | 任本基金基金经理时间  | 证券从业年限 | 说明  |
|-----|------|-------------|--------|-----|
| 王东杰 | 基金经理 | 2018年04月14日 | -      | 10年 |

4.2 管理人报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
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》及其他有关法律法规的规定和《建信战略精选灵活配置混合型证券投资基金合同》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》、《证券投资基金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》等风险管理制度。公司使用的交易系统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,确保在不同投资组合中公平对待不同投资组合,严禁直接或间接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  
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未超过该证券当日成交量的5%的情况有1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  
宏观层面,2019年1季度经济增长小幅回落,物价水平保持平稳。在去年年底中央经济工作会议上,政府突出了“稳增长”的重要性。年初以来,各项稳增长政策逐步落实,货币政策处于偏宽松的格局中,市场对未来经济企稳的预期逐渐增强。

4.5 报告期内基金的业绩表现  
本报告期基金净值增长率1.50%,波动率0.06%,业绩比较基准收益率7.25%,波动率0.34%。

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     | 98,225.69     | 1.47         |
| 2  | 其中:股票    | 98,225.69     | 1.47         |
| 3  | 基金投资     | -             | 0.00         |
| 4  | 固定收益投资   | 10,312,996.21 | 17.97        |
| 5  | 其中:债券    | 10,312,996.21 | 17.97        |
| 6  | 资产支持证券   | -             | 0.00         |
| 7  | 贵金属投资    | -             | 0.00         |
| 8  | 金融衍生品投资  | -             | 0.00         |
| 9  | 买入返售金融资产 | 2,500,000.00  | 4.53         |
| 10 | 其他金融资产   | 41,792,963.18 | 72.26        |
| 11 | 其他       | 2,291,303.71  | 3.97         |
| 12 | 合计       | 57,822,954.69 | 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)    | 占基金总资产比例(%) |
|----|------------------|------------|-------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -          | 0.00        |
| B  | 采矿业              | 88,260.00  | 0.15        |
| C  | 制造业              | 403,653.88 | 0.69        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -          | 0.00        |
| E  | 建筑业              | -          | 0.00        |
| F  | 批发和零售业           | -          | 0.00        |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -          | 0.00        |
| H  | 住宿和餐饮业           | -          | 0.00        |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -          | 0.00        |
| J  | 金融业              | 230,489.00 | 0.40        |
| K  | 房地产业             | 28,076.00  | 0.05        |
| L  | 租赁和商务服务业         | -          | 0.00        |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -          | 0.00        |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -          | 0.00        |
| O  | 卫生、社会保障和福利业      | -          | 0.00        |
| P  | 教育               | -          | 0.00        |
| Q  | 综合               | -          | 0.00        |
| 合计 |                  | 98,225.69  | 1.47        |

注:以上行业分类以2019年3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投资股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金总资产比例(%) |
|----|------|---------|-------------|
| 合计 |      | 0.00    | 0.00        |

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  | 001313 | 中国平安 | 1,200 | 82,520.00 | 0.18         |
| 2  | 601288 | 中国中铁 | 4,500 | 88,260.00 | 0.15         |
| 3  | 000036 | 招商银行 | 2,600 | 88,150.00 | 0.15         |
| 4  | 000519 | 贵州茅台 | 100   | 88,390.00 | 0.15         |
| 5  | 000333 | 美的集团 | 1,700 | 82,841.00 | 0.14         |
| 6  | 000104 | 上汽集团 | 3,597 | 89,399.40 | 0.15         |
| 7  | 000005 | 浦发银行 | 1,300 | 48,625.00 | 0.07         |
| 8  | 002142 | 宁波银行 | 1,800 | 39,222.00 | 0.07         |
| 9  | 000088 | 五粮液  | 300   | 38,000.00 | 0.07         |
| 10 | 000030 | 中信证券 | 2,100 | 28,876.00 | 0.05         |

注:以上行业分类以2019年3月31日的证监会行业分类标准为依据。

5.4 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权证投资明细

| 序号 | 权证代码   | 权证名称  | 数量(份) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|-------|-------|--------------|--------------|
| 1  | 001904 | 招商招04 | 1     | 1,300,280.00 | 21.36        |

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

| 序号 | 债券代码   | 债券名称  | 数量(元)   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|-------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 100994 | 招商招04 | 100,000 | 10,313,000.00 | 17.97        |
| 2  | 120712 | 招商招02 | 630     | 62,969.31     | 0.11         |
| 3  | 130033 | 苏商银行  | 500     | 50,999.88     | 0.09         |
| 4  | 120869 | 招商银行  | 300     | 28,999.27     | 0.05         |
| 5  | 120252 | 招商银行  | 300     | 19,999.69     | 0.03         |

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

| 序号 | 资产支持证券代码 | 资产支持证券名称 | 数量(元) | 公允价值(元)   | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------|----------|-------|-----------|--------------|
| 1  | 130004   | 招商招04    | 1     | 200,962.1 | 0.35         |
| 2  | 130005   | 招商招05    | 1     | 200,962.1 | 0.35         |

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

| 序号 | 贵金属代码  | 贵金属名称 | 数量(克) | 公允价值(元)   | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|-------|-------|-----------|--------------|
| 1  | 120914 | 招商招04 | 1     | 200,962.1 | 0.35         |

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

| 序号 | 权证代码   | 权证名称  | 数量(份) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|-------|-------|--------------|--------------|
| 1  | 001904 | 招商招04 | 1     | 1,300,280.00 | 21.36        |

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股票投资

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.10 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.11 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.12 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.13 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.14 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.15 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.16 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.17 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.18 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.19 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.20 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.21 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.22 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.23 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.24 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.25 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.26 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

| 代码     | 名称    | 持仓余额(元) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) | 风险说明 |
|--------|-------|---------|--------------|--------------|------|
| 001904 | 招商招04 | 1       | 1,300,280.00 | 21.36        | 无    |

5.27 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