建信改革红利股票型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2019年8月29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。本半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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月27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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	建信改革红利股票
基金主代码	000692
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月14日
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	81,291,154.05份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	我国全面深化改革将对经济和资本市场产生深远影响,改革红利的释放有望带来超额投资收益。本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票,包括受益于国企制度改革、户籍和土地制度改革以及资源要素价格改革等的相关行业上市公司,追求超越业绩比较基准的长期回报。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势等因素对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平,合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例。本基金主要投资受益于改革红利的相关行业,本基金将综合考虑国家经济政策、经济周期、各行业的相对估值水平和行业竞争格局等因素,进行股票资产在各行业间的配置。本基金坚持“自下而上”的个股选择策略,致力于选择具有竞争力比较优势、未来成长空间大,持续经营能力强的上市公司。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标。
业绩比较基准	85%×沪深300指数收益率+15%×中债总财富(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴晓明	贺婧
	联系电话	010-66228888	010-66060069
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95599
传真		010-66228001	010-68121816

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	18,061,591.83
本期利润	35,012,331.70
加权平均基金份额本期利润	0.4172
本期基金份额净值增长率	26.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.4276
期末基金资产净值	156,300,493.37
期末基金份额净值	1.9230

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、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

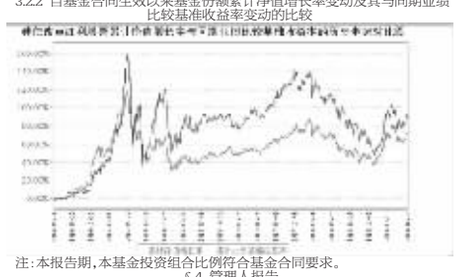
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	4.11%	1.20%	4.68%	0.98%	-0.57%	0.22%
过去三个月	-1.99%	1.60%	-0.87%	1.29%	-1.12%	0.31%
过去六个月	26.43%	1.65%	23.10%	1.31%	3.33%	0.34%
过去一年	-1.44%	1.59%	8.93%	1.30%	-10.37%	0.29%
过去三年	4.80%	1.26%	20.23%	0.94%	-15.43%	0.32%
自基金合同生效起至今	92.30%	1.76%	71.09%	1.33%	21.21%	0.43%

注:本基金业绩比较基准为:85%×沪深300指数收益率+15%×中债总财富(总值)指数收益率。

沪深300指数是由中证指数有限公司编制的,从上海和深圳股票市场中选取的300只A股作为样本编制而成的成份股指数。该指数为具有良好的市场代表性、能够反映A股市场整体走势的指数。中债总财富(总值)指数是由中央国债登记结算有限责任公司推出的债券指数。它是中国债券市场趋势的表征,也是债券组合投资管理业绩评估的有效工具。中债总财富(总值)指数为掌握我国债券市场价格总水平、波动幅度和变动趋势,测算债券投资回报率水平,判断债券供求动向提供了很好的依据。

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



注:本报告期,本基金投资组合比例符合基金合同要求。

§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、基金会计部、注册登记部、财务管理部、金融科技部、投资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2019年6月30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50指数分级发起式证券投资基金、建信全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、建信积极配置混合型证券投资基金、建信稳健回报混合型证券投资基金、建信信息产业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6个月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、建信嘉薪宝货币市场基金、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、建信中证政策性金融债8-10年指数证券投资基金(LOF)、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、建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)、建信中短债纯债债券型证券投资基金、建信中债1-3年国开行债券指数证券投资基金、建信润利增强债券型证券投资基金、建信睿兴纯债债券型证券投资基金、建信中债3-5年国开行债券指数证券投资基金、建信福泽裕泰混合型基金中基金(FOF),共计110只开放式基金,管理的基金净资产规模共计为5,725.25亿元。

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		
陶灿	本基金的基金经理	2014年5月14日	-	11	陶灿先生,硕士,权益投资部总经理助理兼研究部首席策略官,2007年7月加入本公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理、权益投资部总经理助理兼研究部首席策略官。2011年7月11日至2016年4月22日任建信优化配置混合型证券投资基金的基金经理;2014年5月14日起任建信改革红利股票型证券投资基金的基金经理;2016年2月23日起任建信现代服务业股票型证券投资基金的基金经理;2017年2月9日起任建信回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2017年3月22日起任建信恒久价值混合型证券投资基金的基金经理;2017年10月27日起任建信安心保本二号混合型证券投资基金的基金经理,该基金于2017年11月4日起转型为建信鑫利灵活配置混合型证券投资基金,陶灿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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《建信基金管理有限责任公司公平交易制度》的规定。

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 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

上半年宏观经济整体运行较为良好,从GDP数据来看,一季度增速6.4%,略超市场预期,二季度6.2%,略有回落。从细分数据看,地产投资增速是超预期的,基建投资增速低于预期,制造业投资增速快速下行至3%以下。消费方面,可选消费汽车行业增速不及预期,其他消费数据尚可,出口与去年同期持平,通胀受到生猪、蔬菜价格影响,整体震荡上行,6月达到2.7%较高位置。

政策方面,上半年货币政策保持稳健,财政政策相对积极。无论减税降费、还是地方债发行前置都体现财政政策对实体经济的呵护,而货币政策在去杠杆和稳增长之间灵活平衡,整体社融企稳回升。

二级市场方面,上半年市场整体上涨,其中以上证50为代表的大盘蓝筹表现更胜一筹,从行业上看,食品饮料、农业、家电、非银金融涨幅靠前,而周期类、可选消费类表现较差。从季度来看,市场风格出现一定的切换,一季度成长股表现较好,后续出现回调,而食品饮料连续两个季度都表现优异。盈利方面,尽管有降税减费等政策,但Q2经济下行压力加大,A股的盈利增速仍受到影响,部分白马在中报预告中出现不及预期的情况,对市场表现也造成了负面冲击。估值方面,整体估值抬升,但绝对水平尚属合理,从结构上看,分化明显,部分消费股出现一定程度超买现象。

上半年A股还受到一些内外部事件的影响。5月初贸易战升级后市场出现跳空下跌,但是6月中下旬中美双方磋商缓和后市场有所反弹;同时上半年观察到全球降息潮开始出现、市场宽松预期不断提升,在年中也带动市场有所反弹。国内方面,包商银行事件之后,信用分层愈加显著,中小企业信用风险仍然较大,一方面对整体信用扩张有负面影响,另一方面对流动性托底的诉求进一步上升。此外,科创板加速推进并开板交易,有力支撑了直接融资体系建设,对科技板块的估值和交易有一定的正面提振作用。

本基金在上半年,积极应对市场各种情况,聚焦有质量增长的底仓组合,强调股息率、估值、核心经营指标增长三维度选股模型,重点布局了5G、养殖、大消费等板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率26.43%,波动率1.65%,业绩比较基准收益率23.10%,波动率1.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年宏观经济层面,地产行业融资收紧,中小银行由于负债端压力导致的信用扩张约束是宏观经济层面核心观察变量。实体经济的整体库存处于底部,后续库存回升对需求形成一定托底,企业盈利在减税降费等政策扶持下,有望逐步走出底部。从二级市场来看,科创板的推出,将进一步激活市场交易,同时地方社保、海外机构等长期资金的流入,将进一步夯实二级市场优质标的表现。在策略层面上,我们依然聚焦股息率、估值、核心经营指标增长三维度考察个股,构建投资组合,力争为持有人创造超额回报。

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、投资风险管理部和基金会计部负责人组成。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

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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—建信基金管理有限责任公司2019年1月1日至2019年6月30日基金的投资运作,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,没有从事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本基金的投资运作、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 托管人对本半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本基金半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:建信改革红利股票型证券投资基金
报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款		16,123,531.01	20,932,354.00
结算备付金		470,419.06	1,256,276.01
存出保证金		189,211.35	169,445.92
交易性金融资产		139,962,234.33	110,435,722.70
其中:股票投资		139,962,234.33	110,435,722.70
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		-	-
应收证券清算款		2,344,641.19	1,856,884.15
应收利息		3,511.26	5,453.62
应收股利		-	-
应收申购款		30,862.46	54,180.12
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		159,124,410.66	134,710,316.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018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		-	-
应付赎回款		374,775.99	67,752.39
应付管理人报酬		185,222.23	175,445.53
应付托管费		30,870.36	29,240.92
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,024,121.05	1,823,276.36
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		208,927.66	274,600.30
负债合计		2,823,917.29	2,370,315.50
所有者权益:			
实收基金		81,291,154.05	86,995,388.94
未分配利润		75,009,339.32	45,344,612.08
所有者权益合计		156,300,493.37	132,340,001.02
负债和所有者权益总计		159,124,410.66	134,710,316.52

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.923元,基金份额总额81,291,154.05份。

6.2 利润表

会计主体:建信改革红利股票型证券投资基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入		38,255,500.63	-31,616,910.71
1.利息收入		78,449.13	145,429.80
其中:存款利息收入		78,449.13	126,565.21
债券利息收入		-	6,809.81
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	12,054.78
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		21,171,192.39	-2,108,372.66
其中:股票投资收益		20,100,858.20	-2,704,708.68
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-571,557.01
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		1,070,334.19	1,167,893.03
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		16,950,739.87	-29,897,756.78
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		55,119.24	243,788.93
减:二、费用		3,243,168.93	4,214,028.62
1. 管理人报酬	6.4.8.2.1	1,120,743.08	1,893,656.81
2. 托管费	6.4.8.2.2	186,790.45	315,609.55
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		1,744,906.46	1,804,159.19
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	24.55
7. 其他费用		190,728.94	200,578.52
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		35,012,331.70	-35,830,939.33
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		35,012,331.70	-35,830,939.33

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信改革红利股票型证券投资基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30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)	86,995,388.94	45,344,612.08	132,340,001.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	35,012,331.70	35,012,331.70
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)	-5,704,234.89	-5,347,604.46	-11,051,839.35
其中:1.基金申购款	8,464,875.37	6,892,390.62	15,357,265.99
2.基金赎回款	-14,169,110.26	-12,239,995.08	-26,409,105.34
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)	81,291,154.05	75,009,339.32	156,300,493.37
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30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)	149,307,372.25	192,849,383.72	342,156,755.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-35,830,939.33	-35,830,939.33
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)	-62,420,108.16	-74,354,277.31	-136,774,385.47
其中:1.基金申购款	19,773,829.28	24,041,079.27	43,814,908.55
2.基金赎回款	-82,193,937.44	-98,395,356.58	-180,589,294.02
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)	86,887,264.09	82,664,167.08	169,551,431.17

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1	至6.4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	

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

建信改革红利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[2014]282号《关于核准建信改革红利股票型证券投资基金募集的批复》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《建信改革红利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450,044,894.89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(2014)第254号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信改革红利股票型证券投资基金基金合同》于2014年5月14日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为450,208,397.50份基金份额,其中认购资金利息折合163,502.61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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信改革红利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良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板股票、创业板股票,以及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券以及法律法规和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:股票投资占基金资产的比例为80%-95%,投资受益于改革红利的行业股票的资产不低于非现金基金资产的80%;债券、权证、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5%-20%,其中,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,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85% X沪深300指数收益率+15% X中债总财富(总值)指数收益率。

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于管理人网站的半年度报告正文

7.10 报告期内股票投资组合的重大变动

7.10.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	15,282,181.00	11.56
2	002714	牧原股份	12,208,472.23	9.23
3	600048	保利地产	12,133,998.00	9.17
4	000651	格力电器	11,944,724.40	9.03
5	600519	贵州茅台	11,737,805.00	8.87
6	300498	温氏股份	11,659,468.25	8.81
7	000858	五粮液	9,429,206.90	7.12
8	600809	山西汾酒	8,488,512.00	6.41
9	002384	东山精密	8,074,438.00	6.10
10	601318	中国平安	7,852,573.00	5.93
11	601111	中国国航	7,839,182.00	5.92
12	002463	沪电股份	7,694,385.08	5.81
13	601688	华泰证券	7,635,588.00	5.77
14	000661	长春高新	7,391,574.00	5.59
15	300567	精测电子	7,233,951.50	5.47
16	601398	工商银行	7,075,575.00	5.35
17	601788	光大证券	6,813,173.63	5.15
18	002371	北方华创	6,743,701.00	5.10
19	603083	剑桥科技	6,122,106.30	4.63
20	002557	洽洽食品	6,012,891.00	4.54
21	002123	梦网集团	5,902,275.00	4.53
22	002796	世嘉科技	5,961,249.50	4.50
23	002373	千方科技	5,899,059.00	4.46
24	000818	航锦科技	5,836,220.80	4.41
25	603707	健友股份	5,769,720.84	4.36
26	603517	绝味食品	5,740,369.00	4.34
27	600837	海通证券	5,721,259.00	4.32
28	002697	金禾实业	5,673,673.00	4.29
29	002124	天邦股份	5,466,910.48	4.13
30	002916	深南电路	5,401,341.00	4.08
31	001979	招商蛇口	5,362,814.31	4.05
32	600031	三一重工	5,358,265.00	4.05
33	002271	东方雨虹	5,240,688.20	3.96
34	300443	金雷股份	5,066,448.00	3.83
35	601225	陕西煤业	4,864,853.00	3.68
36	600029	南方航空	4,856,822.00	3.67
37	000568	泸州老窖	4,847,833.00	3.66
38	000889	中嘉博创	4,835,228.98	3.65
39	603027	千禾味业	4,736,032.80	3.58
40	600438	通威股份	4,615,469.00	3.49
41	002157	正邦科技	4,362,571.00	3.30
42	002223	鱼跃医疗	4,273,834.00	3.23
43	000333	美的集团	4,273,170.39	3.23
44	601828	美凯龙	4,226,351.00	3.19
45	600886	国投电力	4,214,501.00	3.18
46	603501	韦尔股份	4,198,766.00	3.17
47	002399	海普瑞	4,175,352.00	3.16
48	603387	基蛋生物	4,124,885.00	3.12
49	603886	元祖股份	4,092,957.28	3.09
50	300255	常山药业	4,072,561.00	3.08
51	000596	古井贡酒	4,067,634.00	3.07
52	300571	平治信息	3,988,462.00	3.01
53	000063	中兴通讯	3,976,125.00	3.00
54	002475	立讯精密	3,954,499.00	2.99
55	300059	东方财富	3,939,141.00	2.98
56	600030	中信证券	3,932,864.00	2.97
57	300144	宋城演艺	3,841,255.00	2.90
58	000975	银泰资源	3,716,094.60	2.81
59	600996	贵广网络	3,674,270.00	2.78
60	002299	圣农发展	3,535,475.00	2.67
61	000961	中南建设	3,519,951.00	2.66
62	300015	爱尔眼科	3,455,502.97	2.61
63	300122	智飞生物	3,377,004.00	2.55
64	603885	吉祥航空	3,375,103.00	2.55
65	601881	中国银河	3,361,100.00	2.54
66	300737	科顺股份	3,326,370.00	2.51
67	600131	岷江水电	3,315,934.00	2.51
68	300590	移为通信	3,307,494.00	2.50
69	300166	东方国信	3,306,422.00	2.50
70	603369	今世缘	3,303,067.00	2.50
71	002035	华帝股份	3,295,419.00	2.49
72	002080	中材科技	3,293,239.20	2.49
73	002920	德赛西威	3,270,599.68	2.47
74	601689	拓普集团	3,255,270.00	2.46
75	300356	光一科技	3,234,391.00	2.44
76	601888	中国国旅	3,226,810.00	2.44
77	002938	鹏鼎控股	3,219,174.00	2