

中信建投智信物联网灵活配置混合型证券 投资基金 2017 年第 2 季度报告

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：中信建投基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 7 月 21 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 19 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中信建投智信物联网
交易代码	001809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 3 日
报告期末基金份额总额	47,304,522.29 份
投资目标	本基金主要投资于股票等权益类资产和债券等固定收益类金融工具，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力争实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金采用自上而下的策略，通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策等）的分析判断，和对流动性水平（包括资金面供需情况、证券市场估值水平等）的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，并据此对本基金资产在股票、债券、现金之间的投资比例进行动态调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高预期风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司

基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信建投智信物联网 A	中信建投智信物联网 C
下属分级基金的交易代码	001809	004636
报告期末下属分级基金的份额总额	47,303,522.29 份	1,000.00 份

§ 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（2017年4月1日—2017年6月30日）	
	中信建投智信物联网 A	中信建投智信物联网 C
1. 本期已实现收益	-774,711.05	9.66
2. 本期利润	1,553,246.35	50.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0289	0.0500
4. 期末基金资产净值	48,521,052.16	1,050.03
5. 期末基金份额净值	1.026	1.050

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、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

中信建投智信物联网 A

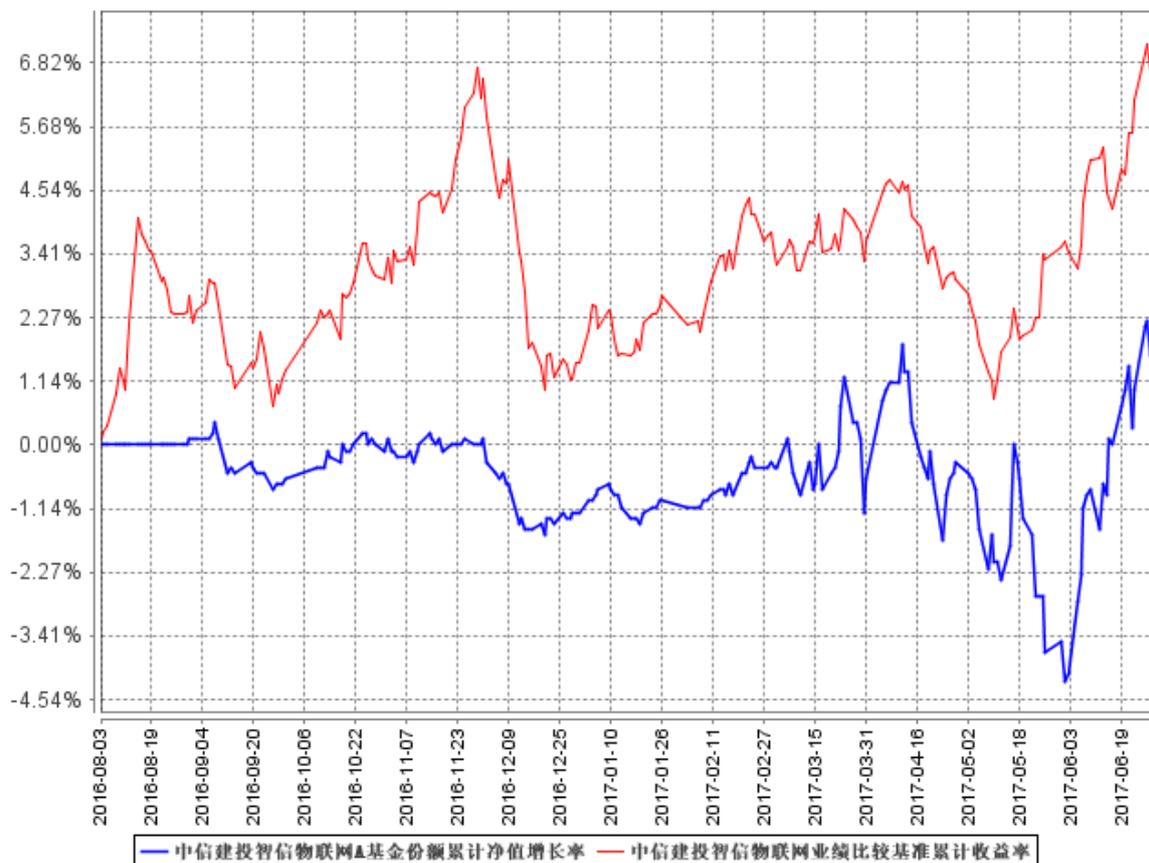
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.22%	0.66%	3.26%	0.38%	-0.04%	0.28%

中信建投智信物联网 C

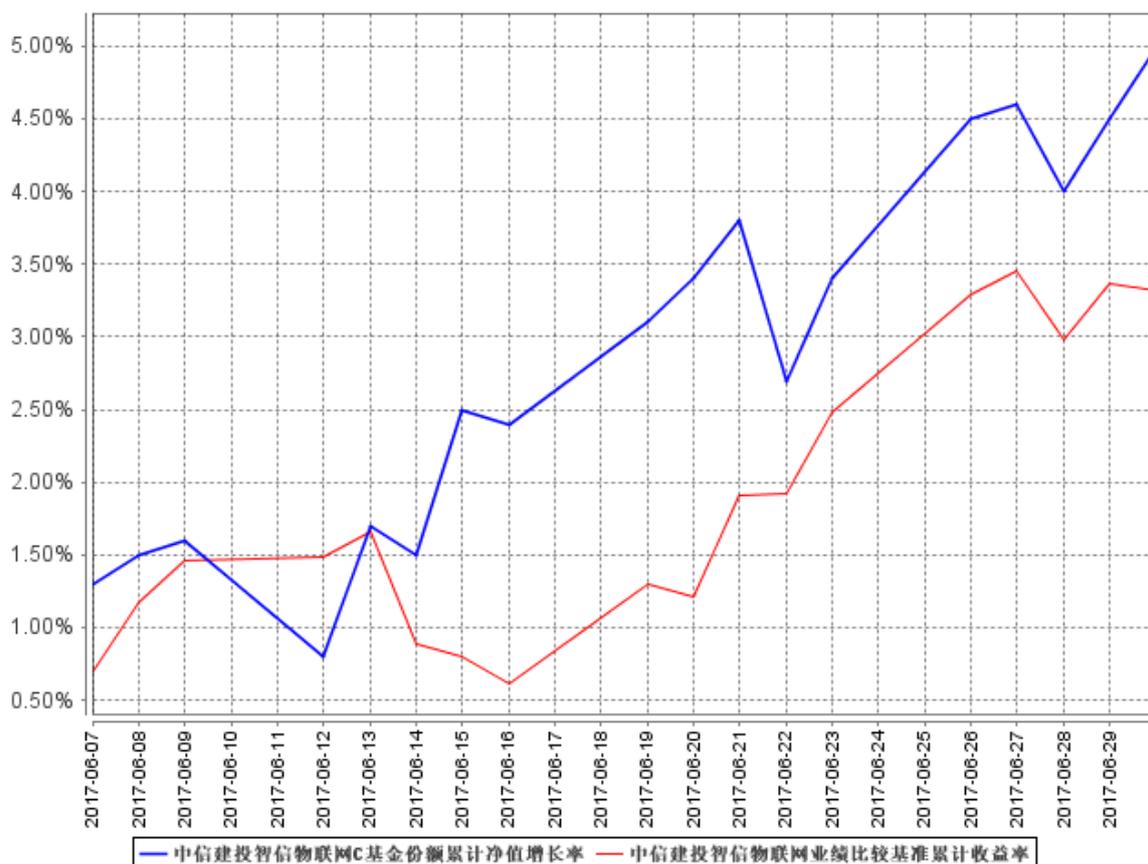
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.00%	0.64%	3.31%	0.43%	1.69%	0.21%

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

中信建投智信物联网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



中信建投智信物联网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



注：1、图 1 为中信建投智信物联网 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，绘图日期为 2016 年 8 月 3 日（基金合同生效日）至 2017 年 6 月 30 日；

2、图 2 为中信建投智信物联网 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，绘图日期为 2017 年 6 月 7 日（首笔份额登记日）至 2017 年 6 月 30 日；

3、本基金基金合同于 2016 年 8 月 3 日生效，基金合同生效起至报告期末未满一年；

4、根据本基金基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§ 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		
王琦	本基金的基金经理、公	2016 年 8 月 3 日	-	16	中国籍，1974 年 7 月生，中国人民大学金融学博士。曾任中技开发公司投资经理、

	司 总 经 理 助 理、 投 资 研 究 部 负 责 人				清华永新信息工程有限公司企划部经理、大通证券股份有限公司研发中心行业研究员、中关村证券股份有限公司研发中心行业研究员、中信建投证券股份有限公司交易部总监。2014 年 3 月加入中信建投基金管理有限公司，现担任公司总经理助理及投资研究部部门总经理，负责公募产品的整体投资与研究支持，从事证券投资研究分析工作，现任中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金、中信建投睿利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
王浩	本 基 金 的 基 金 经 理	2016 年 8 月 3 日	-	7	中国籍，1982 年 2 月生，中央财经大学经济学硕士。曾就职于中信建投证券股份有限公司资产管理部，从事证券投资研究分析工作。现任本公司投资研究部基金经理，担任中信建投稳利保本混合型证券投资基金、中信建投稳利保本 2 号混合型证券投资基金、中信建投稳溢保本混合型证券投资基金、中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金、中信建投睿康混合型证券投资基金基金经理。
周紫光	本 基 金 的 基 金 经 理	2017 年 5 月 27 日	-	7	中国籍，1983 年 7 月生，大连理工大学工学硕士。2009 年 9 月至 2010 年 6 月在江海证券有限责任公司担任研究员，从事电力设备与新能源行业研究等工作；2010 年 6 月至 2014 年 5 月在平安证券有限责任公司担任研究员，从事电力设备与新能源行业研究等工作；2014 年 5 月至 2016 年 3 月在方正证券有限责任公司担任

					研究员，从事电力设备与新能源行业研究等工作；2016 年 3 月至今任职于中信建投基金管理有限公司投资研究部，从事证券投资研究分析工作，担任中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现涉及本基金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 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年二季度，固定资产投资和工业增加值小幅回落，经济需求尚可；CPI 在 4 月份逐步上行到 1.2%，5 月份则上行到 1.5%，而受到大宗商品价格下行的影响，PPI 在 4-5 月份逐步回落，分别为 6.4% 和 5.5%，通胀风险预期减弱，总体处于良性状态。政策角度，货币政策继续保持稳健中性，同时确保不发生系统性金融风险，央行二季度未上调 MLF 和公开市场利率。

股票市场方面，经历了 1 季度的上涨和横盘，2 季度初市场整体出现了一波较大幅度的下跌；上证指数在 3000 点附近企稳反弹，创业板指则调整到了 1700 点附近，对比来看，依然是主板走势较强，下跌较少而反弹力度也更强；整体来看，市场回归基本面和业绩的趋势明显，业绩确定、估值合理的个股走势强劲，而高估值股票依然面临较大的压力。

操作方面，由于一季度产品逐步提高仓位，积极参与反弹，并且精选投资方向，以景气较高、业绩增长确定性较好的方向为主要投资方向，二季度产品继续保持仓位水平，力主以精选个股平滑市场波动，取得了较好的效果，二季度产品净值获得新高。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.026 元，累计份额净值为 1.026 元，本报告期份额净值增长率为 3.22%，同期业绩比较基准收益率为 3.26%；本基金 C 类份额净值为 1.050 元，累计份额净值为 1.050 元，本报告期份额净值增长率为 5.00%，同期业绩比较基准收益率为 3.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§ 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	31,189,047.93	63.15
	其中：股票	31,189,047.93	63.15
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	-	-
	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	18,142,251.59	36.74
8	其他资产	53,841.89	0.11
9	合计	49,385,141.41	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	1,272,600.00	2.62

C	制造业	23,703,250.70	48.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,826,800.00	3.76
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,386,397.23	9.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	31,189,047.93	64.28

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	000063	中兴通讯	100,000	2,374,000.00	4.89
2	300166	东方国信	175,861	2,361,813.23	4.87
3	300296	利亚德	119,866	2,253,480.80	4.64
4	600452	涪陵电力	40,000	1,826,800.00	3.76
5	002456	欧菲光	100,000	1,817,000.00	3.74
6	600884	杉杉股份	110,000	1,811,700.00	3.73
7	002635	安洁科技	45,000	1,629,900.00	3.36
8	600050	中国联通	200,000	1,494,000.00	3.08
9	002138	顺络电子	80,000	1,486,400.00	3.06
10	002475	立讯精密	50,000	1,462,000.00	3.01

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投资。

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投资。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	43,035.52
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	1,688.73
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	9,117.64
8	其他	-
9	合计	53,841.89

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600050	中国联通	1,494,000.00	3.08	临时停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信建投智信物联网 A	中信建投智信物联网 C
报告期期初基金份额总额	59,084,538.78	-
报告期期间基金总申购份额	313,040.17	1,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	12,094,056.66	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	47,303,522.29	1,000.00

§ 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

本报告期内，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本报告期内，未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并调整基金合同和托管协议中相关条款的公告》、《中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2017 年 5 月修订）》、《中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2017 年 5 月修订）》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中信建投智信物联网灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司

2017 年 7 月 21 日