建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十五日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月20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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	建信上证社会责任ETF联接
基金主代码	530010
交易代码	530010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年5月28日
报告期末基金份额总额	381,160,544.03份
投资目标	通过将绝大部分基金财产投资于上证社会责任ETF,密切跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为上证社会责任ETF的联接基金,主要通过投资于上证社会责任ETF以求达到投资目标。当本基金申购赎回和在二级市场买卖上证社会责任ETF或本基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,基金经理会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。
业绩比较基准	95%×上证社会责任指数收益率+5%×商业银行税后活期存款利率
风险收益特征	本基金为上证社会责任ETF的联接基金,风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时,本基金为指数型基金,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相权的风险收益特征,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证社会责任交易型指数证券投资基金
基金主代码	530010
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2010年5月28日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年8月9日
基金管理人名称	建信基金管理有限责任公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略跟踪标的指数的表现,即按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	上证社会责任指数
风险收益特征	本基金属于股票基金,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金、混合基金。本基金为指数型基金,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	3,150,270.26
2.本期利润	22,636,998.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0542
4.期末基金资产净值	430,897,919.97
5.期末基金份额净值	1.130

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(不含公允价值变动损益)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损益。

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

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	5.02%	1.27%	5.26%	1.29%	-0.24%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金联接基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年5月28日至2011年3月31日)

注:1、建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同于2010年5月28日生效,截至报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、本基金以上证社会责任ETF、上证社会责任指数成份股、备选成份股为主要投资对象,其中投资于上证社会责任ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%;现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;同时为更好地实现投资目标,本基金也可少量投资于新股(首次发行或增发等,包括创业板新股)及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,该部分资产比例不高于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种(包括但不限于指数衍生金融产品),基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

3、本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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		
梁洪昀先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2010-5-28	-	8	注册金融分析师(CFA),2003年1月获清华大学经济学博士学位,2003年1月至2005年8月,就职于大成基金管理有限公司,历任金融工程部研究员、规划发展部产品设计师、机构理财部高级经理。2005年8月加入建信基金管理有限责任公司,历任研究部研究员、高级研究员、研究部总监助理、研究部副总监、现任投资管理部副总监。2009年11月5日起任建信沪深300指数证券投资基金(LOF)基金经理;2010年5月28日起任上证社会责任ETF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,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,严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金基金合同》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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,本基金管理人不存在与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金本报告期内未持有资产支持证券。

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金跟踪标的上证社会责任ETF,基金的跟踪误差和偏离度主要取决于责任ETF的表现。此外,由于申赎造成的基金份额变动也会对本基金的跟踪误差和偏离度造成一定影响。基金管理人通过努力,使本基金在报告期内的跟踪误差与偏离度均控制在了基金合同约定的范围之内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度本基金净值增长率5.02%,波动率1.27%,业绩比较基准收益率5.26%,波动率1.29%。

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2011年2季度,我们认为,在控制通胀和使经济保持较快增速之间的权衡取舍仍将是左右宏观经济政策的重要因素,这将对股票市场走势产生深刻影响。本基金管理人将根据基金合同规定,继续将不低于90%的基金资产投资于责任ETF,同时适当对所直接持有的股票组合进行优化,以控制跟踪误差及偏离度。

§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	11,238,210.56	2.58
	其中:股票	11,238,210.56	2.58
2	基金投资	396,895,500.00	91.21
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	25,993,118.17	5.97
7	其他各项资产	1,035,606.26	0.24
8	合计	435,162,434.99	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	建信基金管理有限责任公司	396,895,500.00	92.11

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	1,092,758.00	0.25
C	制造业	3,530,398.32	0.82
C0	食品、饮料	78,246.00	0.02
C1	纺织、服装、皮毛	84,222.00	0.02
C2	木材、家具	30,131.00	0.01
C3	造纸、印刷	17,478.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	154,116.00	0.04
C5	电子	61,452.00	0.01
C6	金属、非金属	628,770.32	0.15
C7	机械、设备、仪表	1,849,094.00	0.43
C8	医药、生物制品	587,091.00	0.14
C99	其他制造业	39,798.00	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,228.00	0.01
E	建筑业	545,640.00	0.13
F	交通运输、仓储业	226,578.24	0.05
G	信息技术业	542,790.00	0.13
H	批发和零售贸易	294,390.00	0.07
I	金融、保险业	4,556,859.00	1.06
J	房地产业	359,661.00	0.08
K	社会服务业	55,908.00	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	11,238,210.56	2.61

注:以上行业分类以2011年3月31日的中国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	600104	上海汽车	48,400	892,980.00	0.21
2	600030	中信证券	61,200	854,964.00	0.20
3	600036	招商银行	54,000	760,860.00	0.18
4	601318	中国平安	15,200	751,792.00	0.17
5	600016	民生银行	105,300	588,627.00	0.14
6	601328	交通银行	100,000	569,000.00	0.13
7	601166	兴业银行	18,000	516,780.00	0.12
8	600000	浦发银行	37,800	514,836.00	0.12
9	601088	中国神华	15,600	453,804.00	0.11
10	600031	三一重工	9,000	251,280.00	0.06

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 投资组合报告附注

5.9.1 本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.9.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,737.08
5	应收申购款	1,029,869.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,035,606.26

5.9.4 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。

5.9.5 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	600104	上海汽车	892,980.00	0.21	筹划重大事项

注:600104上海汽车因筹划重大事项自2011年2月14日起停牌,2011年4月6日经上海交易所批准后恢复交易。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	443,212,954.04
本报告期基金总申购份额	40,934,527.58
减:本报告期基金总赎回份额	102,986,937.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	381,160,544.03

注:上述总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金设立的文件;

2、《建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金合同》;

3、《建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金招募说明书》;

4、《建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金托管协议》;

5、基金管理人业务资格批件和营业执照;

6、基金托管人业务资格批件和营业执照;

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司
二〇一一年四月二十五日

建信稳定增利债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月20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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳定增利债券
基金主代码	530008
交易代码	530008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月25日
报告期末基金份额总额	2,609,702,787.81份
投资目标	通过主动式管理债券组合,在追求基金资产稳定增长基础上获得高于投资基准的回报。
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。本基金管理人力求综合发挥固定收益、股票及金融衍生产品投资研究团队的力量,通过专业分工细分研究领域,立足长期基本因素分析,从利率、信用等角度进行深入研究,形成投资策略,优化组合,获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益,并在固定收益资产所提供的稳定收益基础上,适当参与新股发行申购及增发新股申购,为基金持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	42,320,671.18
2.本期利润	16,935,565.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065
4.期末基金资产净值	3,241,606,829.45
5.期末基金份额净值	1.242

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(不含公允价值变动损益)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损益。

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

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	0.56%	0.22%	0.67%	0.09%	-0.11%	0.13%

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

建信稳定增利债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年6月25日至2011年3月31日)

注:本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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		
汪涛先生	投资管理部总监,本基金基金经理	2008-6-25	2011-2-1	10	硕士,2000年进入中国农业银行总行资金营运中心,担任债券交易员,2001年3月,加入富国基金管理有限公司,历任宏观与债券研究员、固定收益主管,2003年12月至2006年1月任富国天利增长债券投资基金的基金经理,2006年1月进入建信基金管理有限责任公司,2006年1月进入本公司,2006年4月25日至2011年2月1日任建信货币市场基金基金经理,2007年3月1日至2011年2月1日任建信优化配置基金基金经理。
钟敬棣先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2008-8-15	-	5	注册金融分析师(CFA),硕士,曾任职于广东发展银行,深圳发展银行,2005年4月加入嘉实基金,历任债券研究员、投资经理,2008年5月加入建信基金,历任基金经理、资深基金经理、投资管理部副总监,2009年6月2日起任建信收益增强债券型证券投资基金基金经理。
黎颖芳女士	本基金基金经理	2009-2-19	-	10	硕士,2000年7月毕业于湖南大学金融保险学院,同年进入大成基金管理公司,在金融工程部、规划发展部任职,2005年11月加入本公司研究部,历任研究员、高级研究员,2011年1月18日任建信保本混合基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,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》和其他有关法律法规的规定和《建信稳定增利债券型证券投资基金基金合同》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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,本基金管理人不存在与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度央行延续了紧缩的货币政策,期间共上调法定存款准备金三次、加息一次。除了上调法定存款准备金外,严厉的信贷额度控制、差别准备金率的实施和存贷比监控等措施使得信贷投放出现同比少增,货币供应量也基本回到调控的目标范围。在紧缩政策的影响下,一季度经济增长有所回落,但通货膨胀压力依然较大。

一季度债券市场收益率出现上升,中长期债收益率上升幅度大于短期债券。虽然股票市场上涨,但主要转债品种出现下跌,转债溢价率逐步回归到较为合理的水平。本基金在一季度维持了低久期的策略,并在转债市场出现调整后加大了大盘转债的配置力度。一季度股票市场出现风格转换,小盘股在一季度表现不佳,新股波发频率增加,本组合在新股申购方面趋于谨慎。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度本基金净值增长率0.56%,波动率0.22%,业绩比较基准收益率0.67%,波动率0.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下个季度,我们认为虽然通货膨胀数据还会比较高,但政府一系列的紧缩措施从目前看是有效的,而大宗商品价格对通货膨胀的影响应该是短期的,我们相信未来通货膨胀得到控制的可能性较大,通货膨胀进一步超预期的可能性不大,因此市场的风险溢价将会下降。

组合在下个季度将适度配置部分中长期债券,并在控制信用风险的前提下加大对信用债券的配置。转债方面,组合将在合理价格范围内继续配置大盘转债。新股申购方面,组合将延续上季度的策略,严格按照公司基本面给予合理估值,谨慎参与申购,力争为投资者创造好的回报。

§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	351,401,736.26	9.13
	其中:股票	351,401,736.26	9.13
2	固定收益投资	3,324,049,276.03	86.36
	其中:债券	3,324,049,276.03	86.36
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	42,486,686.70	1.10
6	其他各项资产	131,337,784.52	3.41
7	合计	3,849,275,483.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	39,552,373.36	1.22
B	采掘业	-	-
C	制造业	150,206,721.52	4.63
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,440,450.00	0.57
C5	电子	51,676,970.45	1.59
C6	金属、非金属	8,360,515.32	0.26
C7	机械、设备、仪表	26,338,138.85	0.81
C8	医药、生物制品	45,390,646.90	1.40
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	24,480,000.00	0.76
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	51,647,496.16	1.59
G	信息技术业	26,150,000.00	0.81
H	批发和零售贸易	6,813,238.20	0.21
I	金融、保险业	37,348,342.78	1.15
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	15,203,564.24	0.47
M	综合类	-	-
	合计	351,401,736.26	10.84

注:以上行业分类以2011年3月31日的中国证监会行业分类标准为依据。

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	601006	大秦铁路	6,033,586	51,647,496.16	1.59
2	002156	通富微电	3,026,602	48,728,292.20	1.50
3	601118	海南橡胶	3,078,864	38,023,970.40	1.17
4	002550	千红制药	1,000,000	37,420,000.00	1.15
5	300168	万达信息	1,000,000	26,150,000.00	0.81
6	600795	国电电力	8,000,000	24,480,000.00	0.76
7	300185	通裕重工	900,000	19,935,000.00	0.61
8	601818	光大银行	4,925,808	18,865,844.64	0.58
9	002500	山西证券	1,835,402	18,482,498.14	0.57
10	600352	浙江龙盛	1,645,000	18,440,450.00	0.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	167,700,418.60	5.17
2	央行票据	435,654,000.00	13.44
3	金融债券	705,749,000.00	21.77
	其中:政策性金融债	705,749,000.00	21.77
4	企业债券	962,446,236.00	29.69
5	企业短期融资券	9,993,000.00	0.31
6	可转债	1,021,364,013.13	31.51
7	公司债	21,142,608.30	0.65
8	其他	-	-
9	合计	3,324,049,276.03	102.54

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	2,919,260	312,535,975.60	9.64
2	110015	石化转债	2,696,620	291,288,892.40	8.99
3	080216	08国开16	2,500,000	256,100,000.00	7.90
4	110013	国投转债	1,836,940	219,973,565.00	6.79
5	0801047	08央行票据47	2,000,000	200,320,000.00	6.18

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	784,977.10
2	应收证券清算款	81,943,440.52
3	应收股利	-
4	应收利息	41,707,206.73
5	应收申购款	6,902,160.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	131,337,784.52

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	312,535,975.60	9.64
2	110003	新钢转债	70,523,607.20	2.18
3	110007	博汇转债	44,655,000.00	1.38
4	110009	双良转债	5,362,828.80	0.17

5.8.5 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	601118	海南橡胶	38,023,970.40	1.17	网下发行获配锁定期三个月
2	002550	千红制药	37,420,000.00	1.15	网下发行获配锁定期三个月
3	300168	万达信息	26,150,000.00	0.81	网下发行获配锁定期三个月
4	300185	通裕重工	19,935,000.00	0.61	网下发行获配锁定期三个月

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,245,917,142.26
本报告期基金总申购份额	944,172,171.68
减:本报告期基金总赎回份额	580,386,526.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,609,702,787.81

注:总申购份额含分红和转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准建信稳定增利债券型证券投资基金募集的文件;

2、《建信稳定增利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信稳定增利债券型证券投资基金托管协议》;

4、关于申请募集建信稳定增利债券型证券投资基金之法律意见书;

5、基金管理人业务资格批件和营业执照;

6、基金托管人业务资格批件和营业执照;

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点;

基金管理人、基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

建信基金管理有限责任公司
二〇一一年四月二十五日

上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月20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2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信上证社会责任ETF
基金主代码	510090
交易代码	510090
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2010年5月28日
报告期末基金份额总额	422,581,114份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略跟踪标的指数的表现,即按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	上证社会责任指数
风险收益特征	本基金属于股票基金,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金、混合基金。本基金为指数型基金,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,975,661.36
2.本期利润	24,373,423.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0511
4.期末基金资产净值	418,764,222.81
5.期末基金份额净值	0.991

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(不含公允价值变动损益)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损益。

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

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	5.43%	1.34%	5.51%	1.35%	-0.08%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年5月28日至2011年3月31日)

注:1、建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金基金合同于2010年5月28日生效,截至报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、本基金主要投资于标的指数成份股