建信恒久价值股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月20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2011年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信恒久价值股票
基金主代码	530001
交易代码	530001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年12月1日
报告期末基金份额总额	4,465,806,570.54份
投资目标	有效控制投资风险,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	采用自上而下的资产配置和自下而上的股票选择相结合的投资策略,遵循以研究为基础的长期价值投资理念,重点投资于具有持续创造股东价值的能力、价值被低估且流动性较好的上市公司股票,从而为基金持有人提供持续、稳定的投资回报。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为:75%×MSCI中国A股指数+20%×中信全债指数+5%×1年定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金;在股票型基金中,本基金属于中等风险、中等收益的证券投资基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	29,698,190.61
2.本期利润	-152,737,266.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0339
4.期末基金资产净值	3,352,385,899.19
5.期末基金份额净值	0.7507

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

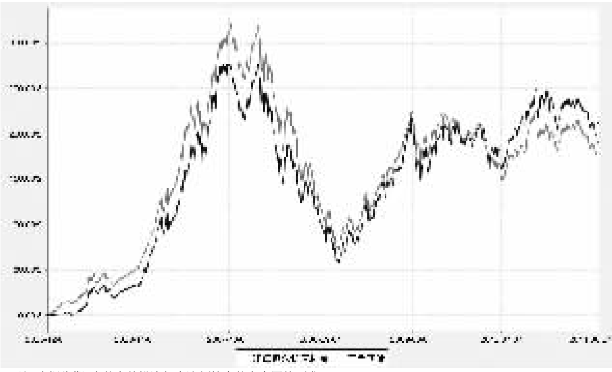
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.19%	0.90%	-4.30%	0.85%	0.11%	0.05%

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

建信恒久价值股票型证券投资基金

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

(2005年12月1日至2011年6月30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		
卓利伟先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2009-3-25	-	5	硕士,曾就职于杭州经济建设集团工商公司投资部、北京恒逸实业有限公司投资部、上海石油交易所筹备组、百荣投资控股集团投资部等。2005年9月加入建信基金管理有限责任公司,先后担任行业研究员、高级行业研究员和基金经理助理等职。2009年6月27日至今任建信收益增强债券型证券投资基金基金经理,2010年11月16日至今任建信内生动力股票型证券投资基金基金经理。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,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》和其他有关法律法规的规定和《建信恒久价值股票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

2011年二季度在欧债危机、美国缓慢复苏、国内通胀水平持续处于高位、流动性持续收缩的宏观背景下,国内A股市场经历了震荡走低的态势,全季度沪深300指数下跌6.5%。结构上,具备较好持续性的消费服务与部分供需关系较好的投资品、资源品表现出较好的抗跌性。

本基金在本季度以较为防御的策略,相对集中投资于具备长期竞争力、相对估值有一定优势的消费服务,低估值蓝筹与部分投资品股票。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

二季度本基金净值增长率-4.19%,波动率0.90%,业绩比较基准收益率-4.30% ,波动率0.85% 。

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年三季度,我们认为国内经济将较为平稳运行,但通胀的水平处于高位回落的态势;货币政策出现宽松的空间仍十分有限,地方融资平台等中长期的系统性风险将逐步有所显现;而股市扩容的速度仍较快,总体上股市的流动性环境仍处于较为紧张的状态。我们预计三季度市场仍难以出现系统性的估值扩张。

本基金将在2011年三季度采取较为防御的投资策略,更加着重于对行业中观与企业微观以及长期估值的理解,组合配置将重点配置在产业空间较大、对宏观敏感性低、公司具备长期竞争力的消费服务,供需关系良好的投资品与资源品,以及长期估值水平具备吸引力的资产类与蓝筹类股票。

本基金仍将持续"基于对价值与高质量的成长"的追求,努力寻找投资机会,尽力为持有人获得良好的回报。

§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	2,655,961,873.25	78.91
	其中:股票	2,655,961,873.25	78.91
2	固定收益投资	144,825,000.00	4.30
	其中:债券	144,825,000.00	4.30
	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	447,807,244.61	13.30
6	其他各项资产	117,156,885.50	3.48
7	合计	3,365,751,003.36	100.00

5.2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	8,632,973.88	0.26
B	采掘业	92,376,161.97	2.76
C	制造业	964,632,012.29	28.77
C0	食品、饮料	308,119,032.45	9.19
C1	纺织、服装、皮毛	35,315,000.00	1.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,375,000.00	0.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	187,317,785.81	5.59
C5	电子	21,996,422.48	0.66
C6	金属、非金属	62,588,000.00	1.87
C7	机械、设备、仪表	282,155,298.61	8.42
C8	医药、生物制品	63,765,472.94	1.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,540,000.00	0.31
F	交通运输、仓储业	73,381,230.14	2.19
G	信息技术业	397,654,282.60	11.86
H	批发和零售贸易	313,640,155.00	9.36
I	金融、保险业	472,380,000.00	14.09
J	房地产业	150,612,282.26	4.49
K	社会服务业	82,115,117.91	2.45
L	传播与文化产业	13,069,898.10	0.39
M	综合类	76,927,759.10	2.29
	合计	2,655,961,873.25	79.23

注:以上行业分类以2011年6月30日的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	600036	招商银行	12,000,000	156,240,000.00	4.66
2	600016	民生银行	25,000,000	143,250,000.00	4.27
3	600050	中国联通	26,800,000	140,700,000.00	4.20
4	600887	伊利股份	7,500,000	124,875,000.00	3.72
5	601601	中国太保	5,000,000	111,950,000.00	3.34
6	000527	美的电器	4,499,868	82,752,572.52	2.47
7	000651	格力电器	3,499,954	82,248,919.00	2.45
8	000848	承德露露	5,043,517	80,494,531.32	2.40
9	000061	农 产 品	5,000,000	79,800,000.00	2.38
10	600361	华联综超	8,615,636	75,645,284.08	2.26

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	-	-
2	央行票据	144,825,000.00	4.32
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	144,825,000.00	4.32

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	1101022	11央行票据22	1,500,000	144,825,000.00	4.32

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	4,250,553.35
2	应收证券清算款	108,487,067.85
3	应收股利	3,053,081.25
4	应收利息	1,140,348.15
5	应收申购款	225,834.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	117,156,885.50

5.8.4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。

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	4,374,390,456.73
本报告期基金总申购份额	406,424,276.85
减:本报告期基金总赎回份额	315,008,163.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,465,806,570.54

注: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恒久价值股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信恒久价值股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信恒久价值股票型证券投资基金托管协议》;

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
二〇一一年七月二十日

建信货币市场基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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7月20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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信货币
基金主代码	530002
交易代码	530002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月25日
报告期末基金份额总额	1,878,988,455.33份
投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下,争取获得超过投资基准的收益率。
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段,全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征,在此基础上制订本基金投资策略。具体而言,包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为6个月银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种;预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。
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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	22,470,929.25
2.本期利润	22,470,929.25
3.期末基金资产净值	1,878,988,455.33

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入本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7801%	0.0031%	0.7533%	0.0002%	0.0268%	0.0029%

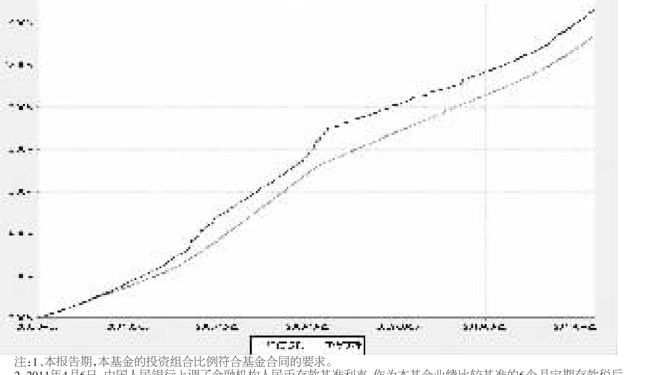
注:基金收益分配按日结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

建信货币市场基金

累计份额净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年4月25日至2011年6月30日)



注:1、本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

2、2011年4月6日,中国人民银行上调了金融机构人民币存款基准利率。作为本基金业绩比较基准的6个月定期存款税后收益率由2.80%上调至3.05%。

§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		
李菁女士	本基金基金经理	2007-11-1	-	5	硕士。2002年7月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作,从事基金托管业务,任主任科员。2005年9月加入本公司,先后任债券研究员和本基金基金经理助理、基金经理。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;2011年6月16日起任建信信用增强债券型证券投资基金基金经理。

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《建信货币市场基金基金合同》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

二季度,在居民物价水平同比数据屡创新高的情况下,政策延续了前期紧缩力度,在严控信贷的前提下,逐月上调存款准备金率并伴随上调存贷款基准利率。欧债危机恶化、美国经济复苏持续低于预期,外围经济的不确定性和紧缩性政策执行力度的不确定性使得投资面临的环境更趋复杂。

准备金率的连续上调以及监管机构对商业银行存贷比、资本充足率等指标的监管严格化使得银行间资金在二季度呈现逐月紧张的态势,回购利率逐步上行,并在6月底大幅飙升,各期限品种收益率均有所上行,短端上行幅度较大。同时随着地方融资平台资金链隐忧的出现,信用债收益率大幅上行。

二季度,建信货币基金保持稳健的投资风格,配置了高比例的逆回购和定期存款等流动性资产,仍较为平稳地渡过了资金紧张期和季末赎回期。但对从5月开始的大规模赎回预估不足,在短期利率大幅上升的情况下,组合的平均剩余期限被动有所延长。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

二季度本基金净值增长率0.7801%,波动率0.0031%,业绩比较基准收益率0.7533%,波动率0.0002%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们认为CPI同比数据仍然会在高位徘徊,货币政策难以出现根本性的转向,而对银信理财产品的核查以及对商业银行监管力度的加强使得我们对三季度货币市场资金状况并不乐观。建信货币市场基金仍将保持稳健的投资风格,增强组合的流动性,加强组合投资的灵活性,力争保证组合能够跟随市场的发展变化,获得合理的收益。

§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	固定收益投资	1,371,531,708.71	64.42
	其中:债券	1,371,531,708.71	64.42
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	519,166,818.75	24.39
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	201,645,166.74	9.47
4	其他各项资产	36,654,577.08	1.72
5	合计	2,128,998,271.28	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	10.85	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	247,949,676.02	13.20
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	143
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	143
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	93

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	35.69	13.20
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.78	-
2	30天(含)—60天	7.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.66	-
3	60天(含)—90天	16.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	10.72	-
4	90天(含)—180天	2.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	48.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	111.35	13.20

5.4报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	591,133,419.41	31.46
	其中:政策性金融债	591,133,419.41	31.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	780,398,289.30	41.53
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,371,531,708.71	72.99
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	341,289,280.51	18.16

5.5报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	110222	11国开22	1,500,000	149,882,346.18	7.98
2	110212	11国开12	1,300,000	130,014,958.41	6.92
3	110221	11国开21	900,000	89,867,332.46	4.78
4	1181118	11河钢CP01	800,000	80,058,347.02	4.26
5	090205	09国开05	700,000	71,461,793.66	3.80
6	1181094	11云铜股CP01	500,000	50,173,506.03	2.67
7	1181222	11中金集CP01	500,000	50,021,229.94	2.66
8	1181246	11华侨城CP02	500,000	50,003,470.98	2.66
9	1181130	11亿利CP01	500,000	50,001,740.76	2.66
10	1181076	11陕有色CP01	500,000	50,000,000.00	2.66

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	2次
报告期内偏离度的最高值	0.15%
报告期内偏离度的最低值	-0.29%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.13%

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投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3基金投资的前十名债券的发行主体本期未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。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	13,062,997.08
4	应收申购款	23,591,580.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	36,654,577.08

§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	2,343,274,988.34
本报告期基金总申购份额	6,943,040,892.74
减:本报告期基金总赎回份额	7,407,327,425.75
本报告期期末基金份额总额	1,878,988,455.33

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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货币市场基金设立的文件;

2、《建信货币市场基金基金合同》;

3、《建信货币市场基金招募说明书》;

4、《建信货币市场基金托管协议》;

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
二〇一一年七月二十日

建信沪深300指数证券投资基金(LOF)

2011 第二季度 报告

2011年6月30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7月20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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信沪深300指数(LOF)
基金主代码	165309
交易代码	165309
基金运作方式	契约型、上市开放式
基金合同生效日	2009年11月5日
报告期末基金份额总额	4,307,188,156.89份
投资目标	本基金采取指数化投资方式,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争实现跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资策略。原则上股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合、复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:95%×沪深300 指数收益率+5%×商业银行税后活期存款利率。
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金, 其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-13,938,209.93
2.本期利润	-165,798,554.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0387
4.期末基金资产净值	3,728,455,906.12
5.期末基金份额净值	0.866

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

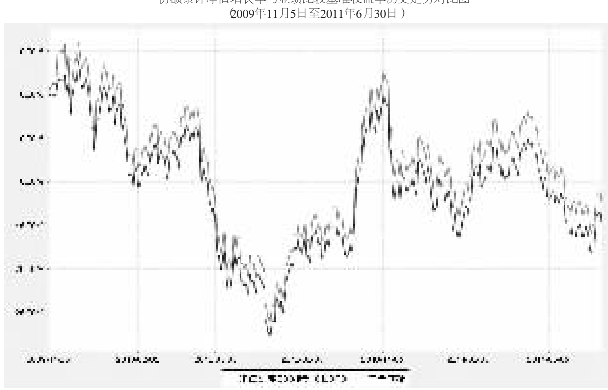
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.73%	1.04%	-5.27%	1.04%	0.54%	0.00%

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

建信沪深300指数证券投资基金(LOF)

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

(2009年11月5日至2011年6月30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		
梁洪昀先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2009-11-5	-	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9月加入本公司,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。2010年5月28日起任上证社会责任ETF及其联接基金的基金经理。

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》、其他有关法律法规的规定和《建信沪深300指数型证券投资基金(LOF)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 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

在报告期内,本基金根据基金合同规定,采取了对指数的被动复制策略,将年化跟踪误差和日均跟踪偏离度控制在了基金合同约定的范围之内。

在报告期内,本基金跟踪误差主要源自标的指数中工商银行和建设银行两只股票限于法律法规规定无法投资,必须寻找其他股票进行替代。本基金管理人以量化分析研究为基础,制定及执行了相应的替代策略,并持续根据市场情况对替代方案进行优化和调整,以尽可能降低跟踪误差及偏离度。

在报告期内,本基金管理人在量化分析基础上,采取了适当的组合调整策略,为7月初的沪深300指数成份股定期调整进行了准备,尽可能地降低了其对基金跟踪误差及偏离度的影响。

在报告期内,个别交易日的大额申购赎回、成份股停牌等因素也对跟踪误差及偏离度产生了一定影响。本基金管理人已在日常管理中通过选择适当的策略尽力克服这些不利影响。

4.4.2本投资组合与其他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。

4.4.3报告期内基金的业绩表现

二季度本基金净值增长率-4.73%,波动率1.04%,业绩比较基准收益率-5.27%,波动率1.04%。

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3季度,我们认为,通胀水平会继续在较高位置运行,但随着基数的抬高以及货币政策的持续紧缩,通胀进一步走高的预期有所降低,市场的悲观情绪会有所缓解,沪深300指数可能呈现区间运行的格局,波动性有所降低。本基金管理人将根据基金合同,继续秉承被动复制策略,并以量化分析研究为基础,克服个别成份股无法投资、基金日常申赎、成份股停牌等各种因素造成的不利影响,不断优化和改进量化模型,将基金的跟踪误差及偏离度保持在较低水平。

§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	3,537,808,215.83	94.24
	其中:股票	3,537,808,215.83	94.24
2	固定收益投资	99,250,000.00	2.64
	其中:债券	99,250,000.00	2.64
	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	98,091,144.46	2.61
6	其他各项资产	18,942,630.87	0.50
7	合计	3,754,091,991.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2 指数投资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	19,326,362.37	0.52
B	采掘业	416,414,187.49	11.17
C	制造业	1,300,968,895.97	34.89
C0	食品、饮料	214,962,920.20	5.77
C1	纺织、服装、皮毛	12,250,541.73	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	87,262,481.25	2.34
C5	电子	37,913,688.30	1.02
C6	金属、非金属	327,870,616.64	8.79
C7	机械、设备、仪表	469,498,544.01	12.59
C8	医药、生物制品	144,142,664.24	3.87
C99	其他制造业	7,067,439.60	0.19
D	电力、煤气及水的生产和供应业	78,357,370.02	2.10
E	建筑业	113,018,036.88	3.03
F	交通运输、仓储业	134,056,100.11	3.60
G	信息技术业	113,857,941.04	3.05
H	批发和零售贸易	106,508,338.14	2.86
I	金融、保险业	968,757,458.80	25.98
J	房地产业	172,018,313.52	4.61
K	社会服务业	30,458,787.91	0.82
L	传播与文化产业	6,757,384.88	0.18
M	综合类	77,309,038.70	2.07
	合计	3,537,808,215.83	94.89

注:以上行业分类以2011年6月30日的证监会行业分类标准为依据。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	600036	招商银行	8,544,190	111,245,353.80	2.98
2	601318	中国平安	2,107,304	101,719,564.08	2.73
3	600016	民生银行	14,206,574	81,403,669.02	2.18
4	601328	交通银行	13,584,679	75,259,121.66	2.02
5	600000	浦发银行	7,039,311	69,266,820.24	1.86
6	601288	农业银行	24,238,208	67,866,982.40	1.82
7	601166	兴业银行	4,748,914	64,015,360.72	1.72
8	601088	中国神华	2,074,423	62,523,109.22	1.68
9	600030	中信证券	4,378,776	57,274,390.08	1.54
10	000002	万 科A	6,088,440	51,447,318.00	1.38

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	-	-
2	央行票据	99,250,000.00	2.66
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	99,250,000.00	2.66

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	1101023	11央行票据23	1,000,000	99,250,000.00	2.66

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	1,138,404.46
2	应收证券清算款	14,682,983.17
3	应收股利	2,396,297.39
4	应收利息	628,458.24
5	应收申购款	96,487.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,942,630.87

5.8.4 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。

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§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	4,612,743,903.84
本报告期基金总申购份额	374,597,592.43
减:本报告期基金总赎回份额	680,153,339.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,307,188,156.89

注: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沪深300指数证券投资基金(LOF)设立的文件;

2、《建信沪深300指数证券投资基金(LOF)基金合同》;

3、《建信沪深300指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;

4、《建信沪深300指数证券投资基金(LOF)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
二〇一一年七月二十日