建信收益增强债券型证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	建信收益增强债券	
基金主代码	530009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年6月2日	
报告期末基金份额总额	1,024,727,937.46份	
投资目标	在保持资产流动性的基础上,发挥投研团队在固定收益、股票及金融衍生产品方面的综合研究实力,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。	
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信用类债券投资组合,运用基本面研究择机介入上市公司股票及参与新股申购,以实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	30%×中债企业债总指数+70%×中债国债总指数	
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混合型基金,但高于货币市场基金以及不涉及股票二级市场投资的债券型基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
下属两级基金的交易代码	530009	531009
报告期末下属两级基金的份额总额	440,882,836.96份	583,845,100.50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(2011年4月1日-2011年6月30日)	
	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
1.本期已实现收益	-360,709.64	-1,148,604.49
2.本期利润	-5,260,766.75	-7,637,625.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0112	-0.0123
4.期末基金资产净值	489,854,734.25	643,189,763.95
5.期末基金份额净值	1.111	1.102

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

1、建信收益增强债券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	-1.16%	0.21%	0.78%	0.08%	-1.94%	0.13%

2、建信收益增强债券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	-1.25%	0.21%	0.78%	0.08%	-2.03%	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

建信收益增强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的历史走势对比图

(2009年6月2日至2011年6月30日)

注:1、本基金债券类资产(含可转换债券)投资比例不低于基金资产的80%,其中,本基金持有公司债、金融债、企业债、资产支持证券等除国债、中央银行票据以外的固定收益类资产的比例不低于债券资产的30%,本基金投资于股票(含一级市场新股申购)等权益类品种的比例为基金资产的0-20%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

2、本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

注:1、本基金债券类资产(含可转换债券)投资比例不低于基金资产的80%,其中,本基金持有公司债、金融债、企业债、资产支持证券等除国债、中央银行票据以外的固定收益类资产的比例不低于债券资产的30%,本基金投资于股票(含一级市场新股申购)等权益类品种的比例为基金资产的0-20%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

2、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		
钟敬棣先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2009-6-2	2011-5-11	6	CFA,硕士,加拿大籍华人。1995年7月毕业于南开大学金融系,获经济学学士学位,2004年5月毕业于加拿大大不列颠哥伦比亚大学,获共商管理硕士学位。曾先后任职于广东发展银行珠海分行、深圳发展银行珠海分行、嘉实基金管理有限公司等,从事外汇交易、信贷、债券研究及投资组合管理等工作。2008年5月加入本公司。2008年8月15日起任建信稳定增利基金基金经理。
李菁女士	本基金基金经理	2009-6-2	-	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,2007年11月1日起至今任建信货币市场基金基金经理,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。
卓利伟先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2009-6-27	-	5	硕士。1994年9月起在杭州经济建设集团工商公司投资部任职;1997年11月起在北京恒逸实业有限公司投资部任职;2003年1月起任上海石油交易所筹备组成员;2005年1月加入百荣投资控股集团有限公司,任投资部副经理。2005年8月加入本公司研究部,历任研究员、高级研究员,2008年3月起任建信恒久价值基金基金经理助理。自2009年3月25日起任建信恒久价值基金的基金经理。2010年11月16日起任建信内生动力基金的基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,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《建信收益增强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

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。权益市场方面,随着紧缩政策的实行,市场对后续经济增长和企业盈利能力下降的担忧情绪加重,加之流动性的紧缩,包括可转债在内的权益市场在二季度经历了较大幅度的下跌。

回顾二季度的基金管理工作,本基金仍然维持了中性偏低的久期策略,较好地规避了利率风险,但对权益资产减仓力度不够,未能及时锁定收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

收益A二季度本基金净值增长率-1.16%,波动率0.21%,业绩比较基准收益率0.78%,波动率0.08%。

收益C二季度本基金净值增长率-1.25%,波动率0.21%,业绩比较基准收益率0.78%,波动率0.08%。

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。在信贷紧缩和资金成本较高的情况下,企业盈利空间也受到挤压,而股票市场的扩容也使得市场的流动性处于较为紧张的状态。总体上我们认为,股票市场也难以出现系统性的估值扩张的趋势性行情,债券市场需充分警惕资金面紧张和信用事件所带来的冲击。

本基金在三季度将积极关注市场波动带来的机会,关注目前信用利差的变化,适度延长组合久期。权益市场方面,采取相对防御和均衡的策略,精选个股,并关注新股市场风险释放后所带来的投资机会,力争为持有人创造好的回报。

§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	90,577,897.62	7.31
	其中:股票	90,577,897.62	7.31
2	固定收益投资	1,085,312,359.02	87.62
	其中:债券	1,085,312,359.02	87.62
	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	15,822,235.63	1.28
6	其他各项资产	46,993,646.23	3.79
7	合计	1,238,706,138.50	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	23,896,094.90	2.11
C0	食品、饮料	13,319,234.10	1.18
C1	纺织、服装、皮毛	8,163,000.00	0.72
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	2,413,860.80	0.21
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	6,898,676.82	0.61
G	信息技术业	8,903,510.28	0.79
H	批发和零售贸易	26,529,615.62	2.34
I	金融、保险业	18,855,000.00	1.66
J	房地产业	5,495,000.00	0.48
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	90,577,897.62	7.99

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	601010	文峰股份	1,029,962	18,549,615.62	1.64
2	600887	伊利股份	799,954	13,319,234.10	1.18
3	600016	民生银行	1,700,000	9,741,000.00	0.86
4	600036	招商银行	700,000	9,114,000.00	0.80
5	600570	恒生电子	599,967	8,903,510.28	0.79
6	601233	桐昆股份	300,000	8,163,000.00	0.72
7	000061	农产品	500,000	7,980,000.00	0.70
8	600048	保利地产	500,000	5,495,000.00	0.48
9	601006	大秦铁路	500,000	4,095,000.00	0.36
10	000089	深圳机场	506,994	2,803,676.82	0.25

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	58,657,475.00	5.18
2	央行票据	86,940,000.00	7.67
3	金融债券	19,786,000.00	1.75
	其中:政策性金融债	19,786,000.00	1.75
4	企业债券	552,534,096.50	48.77
5	企业短期融资券	49,855,000.00	4.40
6	中期票据	-	-
7	可转债	317,539,787.52	28.03
8	其他	-	-
9	合计	1,085,312,359.02	95.79

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	1,200,000	126,696,000.00	11.18
2	113002	工行转债	900,000	106,623,000.00	9.41
3	1101016	11央票16	900,000	86,940,000.00	7.67
4	122036	09沪张江	676,430	68,928,217.00	6.08
5	010112	21国债(12)	569,300	56,787,675.00	5.01

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 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	29,986,174.68
3	应收股利	157,500.00
4	应收利息	16,220,923.93
5	应收申购款	129,047.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,993,646.23

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)	占基金资产的净值比例(%)
1	113001	中行转债	126,696,000.00	11.18
2	113002	工行转债	106,623,000.00	9.41
3	110003	新钢转债	13,884,000.00	1.23
4	110011	歌华转债	5,989,566.60	0.53
5	126729	燕京转债	56,594.72	0.00

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)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601010	文峰股份	18,549,615.62	1.64	网下发行获配锁定期三个月
2	601233	桐昆股份	8,163,000.00	0.72	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

项目	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
本报告期期初基金份额总额	513,559,844.89	717,501,207.90
本报告期基金总申购份额	23,888,513.19	18,867,239.76
减:本报告期基金总赎回份额	96,565,521.12	152,523,347.16
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	440,882,836.96	583,845,100.50

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、中国证监会核准建信收益增强债券型证券投资基金募集的文件;
2、《建信收益增强债券型证券投资基金基金合同》;
3、《建信收益增强债券型证券投资基金托管协议》;
4、关于申请募集建信收益增强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

备查文件目录第1至5项和第7项备查文件存放在基金管理人办公场所、营业场所;第6项文件存放在基金托管人的办公场所。

7.3 查阅方式

基金投资者在营业时间可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复印件或复制件。

建信基金管理有限责任公司
二〇一一年七月二十日

建信全球机遇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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年七月二十日

§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	建信全球机遇股票(QDII)
基金主代码	539001
交易代码	539001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月14日
报告期末基金份额总额	363,573,003.78份
投资目标	本基金通过全球化的资产配置和组合管理,在分散和控制投资风险的同时追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金采取"自上而下"的资产配置与"自下而上"的证券选择相结合、定量研究与定性研究相结合、组合构建与风险控制相结合的投资策略进行投资组合的构建
业绩比较基准	标准普尔全球BMI市场指数总收益率(S&P Global BMI)×70%+标准普尔BMI中国(除A、B股)指数总收益率(S&P BMI China ex-A-B-Shares)×30%
风险收益特征	本基金是全球股票型基金,其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种。
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
境外投资顾问英文名称	Principal Global Investors, LLC.
境外投资顾问中文名称	信安环球投资有限公司
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman & Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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	2,607,626.20
2.本期利润	-7,744,888.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0198
4.期末基金资产净值	355,899,757.35
5.期末基金份额净值	0.979

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、汇兑损益、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	-2.59%	0.79%	-0.51%	0.84%	-2.08%	-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

建信全球机遇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

(2010年9月14日至2011年6月30日)

注:1、本基金基金合同于2010年9月14日生效,截至报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、本基金主要投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具,包括股票和其他权益类证券、现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具。其中,股票及其他权益类证券包括中国证监会允许投资的普通股、优先股、存托凭证、公募股票基金等。现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具包括银行存款、可转让存单、回购协议、短期政府债券等货币市场工具,中长期政府债券、公司债券、可转换债券、债券基金、货币市场基金等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券,中国证监会认可的境外交易所上市交易的金融衍生产品等。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金为股票型基金,投资组合中股票及其他权益类证券市值占基金资产的比例不低于60%;现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于40%,其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

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		
赵英楷先生	海外投资部总监,本基金基金经理	2011-4-20	-	15	美国哥伦比亚大学商学院MBA,曾任美国美林证券公司研究员、高盛证券公司研究员、美林证券公司投资组合策略分析师、美国阿罗亚投资公司基金经理;2010年3月加入建信基金管理有限责任公司,历任海外投资部执行总监(主持工作)、总监。2011年6月21日起任建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金经理。
高茜女士	海外投资部副总监,本基金基金经理	2010-9-14	-	13	注册金融分析师(CFA),获清华大学建筑学学士学位及美国俄亥俄州克利夫兰州立大学城市研究学硕士学位,先后任职于美国美林证券公司、美国基石房地产投资管理公司、英国阿特金斯顾问(北京)有限公司、美国信安金融集团等公司,担任证券研究员、研究总监、首席投资顾问、助理基金经理、投资风险管理顾问等职。高茜于2007年12月加入我公司,现任海外投资部副总监,自2010年9月14日起任建信全球机遇股票型证券投资基金的基金经理。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Mustafa Sagun	本基金境外投资顾问	14	南佛罗里达大学MagnaCumLaude博士,注册金融分析师(CFA)。1996年-1997年,所罗门兄弟有限公司股权衍生品做市商,担任联系交易室与后台部门的职能;为指数套利、风险套利、可转换债券以及拉美衍生品交易室服务。1997年-2000年,PNC金融服务集团副总裁、数量研究员,向总裁办公室以及管理财提供信息及相关工具以供公司决策。2000年至今,信安环球投资有限公司首席投资官(CIO),担任信安环球投资公司股票投资部首席投资官,负责管理所有国外、国内及全球股票投资组合管理和研究情况;同时,管理资产配置并担任全球股票组合的首席基金经理。

4.3 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》、其他有关法律法规的规定和《建信全球机遇股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度全球市场大幅震荡,4月初延续了一季度的上涨行情,但市场很快到顶。5月到6月中投资人转向悲观,市场大幅下跌,但6月底又出现了触底快速反弹行情,最终全球市场小幅下跌。本季度行情反映了两个主题:一是全球经济在复苏过程中经历的曲折;二是解决欧洲债务问题的困难。经历了几个季度超预期上涨后,全球经济数据2季度出现了走软迹象。美国、欧洲的PMI数据见顶回调,消费增长有所下降,美国6月底结束QE2,欧洲加息以对抗通胀压力。日本受地震影响,汽车、电子等行业产能利用率普遍偏低,造成经济低迷。国际投资机构纷纷下调全球GDP的增长速度。新兴市场的经济发展势头也在减缓,并且通胀持续上升,货币政策持续紧缩。欧洲债务问题一直在困扰投资人,好在六月底希腊议会通过财政削减方案,欧盟最终与希腊达成一致救助协议,全球市场在希腊危机化解后强劲反弹,随后美国的经济数据超预期,投资人发现美国经济可能并不像原先想象的那么差,市场进一步上升。

我们认为从大周期看,全球经济依旧在复苏,而在每次复苏过程中总会有磕磕绊绊。投资人在经济数据持续向好时对经济复苏的力度期望太高,而在经济趋势稍有反复时又突然转向悲观。我们认为投资人应该更关注大趋势,不要对短期震荡过于敏感。伯南克在6月中对美国经济的论述可以很好的概括现在经济的整体状况:虽然美国经济的复苏速度比美联储预期的要慢,但美国经济增速也保持的适当速度。我们在二季度较好地把握了市场节奏,4月份下旬意识到经济数据过强而降低了仓位,6月下旬迅速加仓并增加了前期超跌股票和周期类股票的配置。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本基金第二季度净值增长率-2.59%,波动率0.79%,业绩比较基准收益率-0.51%,波动率0.84%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们认为全球股票市场机会大于风险。石油价格及大宗商品的回落会降低全球通胀预期,日本产能在3季度恢复,对全球经济产生积极作用。新兴市场的紧缩政策可能已经接近尾声,随之而来的是经济可能再次加速增长。7月美国公司开始公布季报,投资人对公司业绩持乐观态度,可能对市场产生积极作用。我们认为市场可能出现的扰动因素是美国两党需要在8月2日前就提高国债上限达成协议,它可能会给市场带来一些不确定性;另外新兴市场的通胀水平如果没有得到有效控制,投资人对未来的货币政策也会出现担忧。

§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	301,156,869.58	83.14
	其中:普通股	278,099,541.97	76.77
	存托凭证	23,057,327.61	6.37
2	基金投资	-	-
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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	27,900,161.85	7.70
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	29,666,766.72	8.19
8	其他各项资产	3,505,144.84	0.97
9	合计	362,228,942.99	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	129,894,591.87	36.50
美国	98,512,826.28	27.68
英国	19,207,828.08	5.40
日本	13,515,801.98	3.80
德国	11,849,884.67	3.33
法国	7,524,111.41	2.11
加拿大	5,257,041.95	1.48
澳大利亚	4,514,737.98	1.27
瑞典	3,439,284.14	0.97
意大利	3,392,399.70	0.95
瑞士	3,084,752.35	0.87
荷兰	963,609.17	0.27
合计	301,156,869.58	84.62

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
金融	71,621,726.80	20.12
信息技术	40,406,223.43	11.35
能源	49,600,400.92	13.94
非必需消费品	25,393,200.06	7.13
工业	29,045,365.73	8.16
材料	23,942,468.35	6.73
电信服务	19,123,355.80	5.37
必需消费品	21,105,357.73	5.93
保健	13,277,576.48	3.73
公用事业	7,641,194.20	2.15
合计	301,156,869.50	84.62

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD	中国银行	香港证券交易所	中国香港	3,360,300	10,591,127.31	2.98
2	HK0941009539	CHINA MOBILE LTD	中国移动	香港证券交易所	中国香港	152,500	9,131,187.61	2.57
3	HK0883013259	CNOOC LTD	中国海洋石油	香港证券交易所	中国香港	535,000	8,079,687.29	2.27
4	US0567521085	BAIDU INC/CHINA	百度股份	纳斯达克交易所	美国	8,800	7,980,414.87	2.24
5	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	中国石油天然气	香港证券交易所	中国香港	724,000	6,851,816.99	1.93
6	KYG875721485	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	香港证券交易所	中国香港	29,000	5,093,506.18	1.43
7	CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	中国农业银行	香港证券交易所	中国香港	1,489,000	5,064,574.13	1.42
8	CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	招商银行	香港证券交易所	中国香港	276,000	4,315,109.86	1.21
9	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO OF	中国平安保险	香港证券交易所	中国香港	63,000	4,209,702.03	1.18
10	CNE1000004Q8	YANZHOU COAL MINING CO LTD	兖州煤业	香港证券交易所	中国香港	166,000	4,086,248.03	1.15

5.5 报告期末按债券信用等级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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 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	774,223.00
3	应收股利	1,645,348.57
4	应收利息	48,292.22
5	应收申购款	12,835.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	1,024,445.30
9	合计	3,505,144.84

5.10.4 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。

5.10.5 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	493,241,199.52
本报告期基金总申购份额	562,952.66
减:本报告期基金总赎回份额	130,231,148.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	363,573,003.78

§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全球机遇股票型证券投资基金设立的文件;
2、《建信全球机遇股票型证券投资基金基金合同》;
3、《建信全球机遇股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信全球机遇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

建信内生动力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	建信内生动力股票
基金主代码	530011
交易代码	530011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月16日
报告期末基金份额总额	3,870,319,365.31份
投资目标	在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值,力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略,重点投资于消费性内生动力行业、投资性内生动力行业、服务性内生动力行业中具有持续竞争力优势的上市公司股票,力求实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为:75%×沪深300指数收益率+25%×中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	14,293,972.84
2.本期利润	-127,652,902.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0330
4.期末基金资产净值	3,730,016,166.54
5.期末基金份额净值	0.964

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、上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

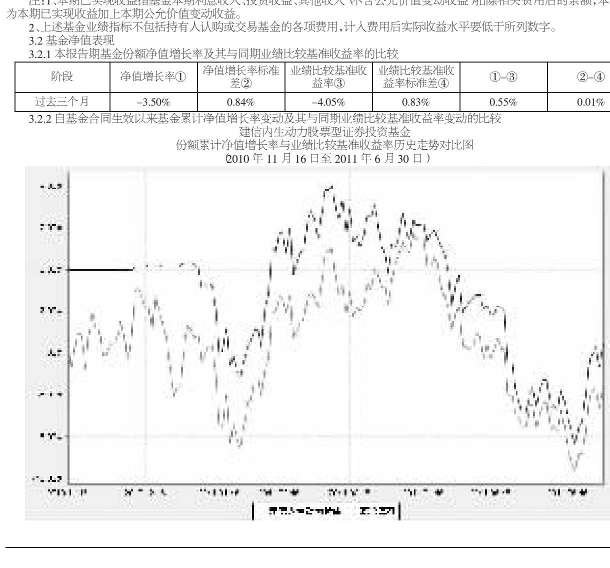
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.50%	0.84%	-4.05%	0.83%	0.55%	0.01%

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

建信内生动力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

(2010年11月16日至2011年6月30日)



注:1、本基金基金合同于2010年11月16日生效,截至报告日基金合同生效未满六个月。

2、本基金投资于股票的基金资产占基金资产比例为60%-95%,其中投资于内生动力行业(包括消费性内生动力行业、投资性内生动力行业和服务性内生动力行业)的基金资产占投资于股票的基金资产的比例不低于80%;现金、债券资产、权证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净值的比例为5%-40%,其中,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%,资产支持证券占基金资产净值的比例为0-20%,权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。法律法规或中国证监会以后允许基金投资的其他金融工具或品种,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		
王新艳女士	副总经理,本基金基金经理	2010-11-16	-	12.00	注册金融分析师(CFA),硕士。1998年10月加入长盛基金管理公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理等职,2002年10月至2004年5月担任长盛成长价值股票型证券投资基金基金经理。2004年6月加入景顺长城基金管理公司,历任基金经理、投资副总监、投资总监等职,于2005年3月16日至2009年3月16日担任景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,于2007年6月18日至2009年3月16日担任景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金基金经理。2009年3月加入本公司,任总经理助理,2010年5月起任公司副总经理。2009年12月17日至2011年2月1日任建信恒久价值基金基金经理。2010年4月27日起任建信核心精选股票型证券投资基金基金经理。
卓利伟先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2010-11-16	-	5.00	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3月25日至今任建信恒久价值股票型证券投资基金基金经理,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。
万志勇先生	研究部执行总监,本基金基金经理	2010-11-17	-	10.00	硕士。曾就职于西安创新互联网孵化器有限公司、北方证券有限责任公司、大成基金管理有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司(原巨田基金管理有限公司)、银华基金管理有限公司。2008年10月23日至2009年11月11日任银华领先策略基金基金经理,2009年6月1日至2010年6月19日任银华和谐主题基金基金经理。2010年7月加入建信基金管理有限责任公司,2010年11月起任研究部执行总监。2011年5月6日起任建信双利策略主题分级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

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《建信全球机遇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2季度,全球经济持续复苏,通胀压力逐步显现,流动性面临拐点。中国经济增长迅速,通货膨胀压力较大,经济政策持续紧缩。在此背景下,A股市场在2季度整体呈现下跌格局,但结构分化较为明显,高估值股票有所回落,低估值股票表现较好。

本基金在2季度的仓位控制较好,配置相对均衡,个股适度分散,以保持灵活性。具体选择上,我们相对看好行业供需结构良好的周期股,相对看好增长速度与估值相匹配的成长股。

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-3.50%,波动率0.84%,业绩比较基准收益率-4.05%,波动率0.83%。

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,我们认为全球经济仍然保持复苏态势,但结构性问题突出,主要经济体的政策逐步收紧,全球流动性面临拐点。中国经济仍然保持较快增长,通胀压力难以迅速缓解,经济政策持续偏紧。在此背景下,A股市场整体保持震荡格局,市场结构分化的态势将随着估值差距缩小和基本面变化情况而趋于平缓。

本基金将在2011年3季度维持均衡配置、适度分散的整体策略,加强个股选择以优化投资收益,尽力为基金持有人获取较好的回报。

§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	2,771,324,831.18	73.71
	其中:股票	2,771,324,831.18	73.71
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	967,888,094.16	25.74
6	其他各项资产	20,375,251.91	0.54
7	合计	3,759,588,177.25	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	-	-
B	采掘业	75,428,968.52	2.02
C	制造业	1,160,891,251.47	31.12
C0	食品、饮料	248,647,989.23	6.67
C1	纺织、服装、皮毛	97,799,137.01	2.62
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	104,680,489.32	2.81
C5	电子	12,701,581.75	0.34
C6	金属、非金属	117,901,811.01	3.16
C7	机械、设备、仪表	399,370,049.45	10.71
C8	医药、生物制品	179,790,193.70	4.82
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	61,379,494.08	1.65
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	175,928,370.61	4.72
H	批发和零售贸易	345,404,226.83	9.26
I	金融、保险业	588,411,839.31	15.78
J	房地产业	154,639,892.18	4.15
K	社会服务业	76,524,531.92	2.05
L	传播与文化产业	5,616,000.00	0.15
M	综合类	127,100,256.26	3.41
	合计	2,771,324,831.18	74.30

注:以上行业分类以2011年6月30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	601318	中国平安	4,485,550	216,517,498.50	5.80
2	600016	民生银行	30,500,000	174,765,000.00	4.69
3	002304	洋河股份	812,310	102,481,029.60	2.75
4	600415	小商品城	6,426,994	78,987,756.26	2.12
5	002024	苏宁电器	5,999,939	76,859,218.59	2.06
6	600050	中国联通	13,000,000	68,250,000.00	1.83
7	000527	美的电器	3,681,887	67,709,901.93	1.82
8	600729	重庆百货	1,454,333	62,856,272.26	1.69
9	000568	泸州老窖	1,288,250	58,125,840.00	1.56
10	000581	威孚高科	1,500,000	57,825,000.00	1.55

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。

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

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	5,255,588.29
2	应收证券清算款	13,561,624.63
3	应收股利	1,148,908.44
4	应收利息	193,636.34
5	应收申购款	215,494.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,375,251.91

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	4,089,986,542.37
本报告期基金总申购份额	191,276,587.44
减:本报告期基金总赎回份额	410,943,764.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,870,319,365.31

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内生动力股票型证券投资基金设立的文件;
2、《建信内生动力股票型证券投资基金基金合同》;
3、《建信内生动力股票型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信内生动力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