上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金

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	469,081,114.00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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	3,386,666.02
2.本期利润	-19,960,874.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0447
4.期末基金资产净值	444,138,845.18
5.期末基金份额净值	0.947

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	-4.44%	1.16%	-4.90%	1.18%	0.46%	-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

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6月30日）

注：1、本基金主要投资于标的指数成份股票、备选成份股票、一级市场新发股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，基金投资于标的指数成份股票及备选成份股票的比例不低于基金资产净值的90%，但因法律法规的规定而受限制的情形除外。

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		
梁洪昀先生	投资管理部副总监，本基金基金经理	2010-5-28	-	8.00	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。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《上证社会责任交易型指数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 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。

报告期内，本基金跟踪误差主要来自基金所持股票组合与所跟踪标的指数在权重结构上的差异。这种差异源自部分股票由于舍入取整等原因，申购赎回清单文件中各股票的权重与标的指数相比有所变化。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，尽可能地控制了基金的跟踪误差与偏离度。

报告期末，本基金针对7月初进行的标的指数成份股调整，对组合结构进行了相应调整，这一过程对基金的跟踪误差和偏离度未造成明显影响。

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-4.44%，波动率1.16%，业绩比较基准收益率-4.90%，波动率1.18% 。

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，投资者过度悲观的情绪会有缓解，市场压力有所减轻。但通胀是否会演化成长期问题，存在一定不确定性，这对市场的上行空间有一定制约。责任指数在3季度内可能呈现区间运行格局，波动性预计有所降低。

本基金管理人将根据基金合同，以量化分析研究为基础，克服各种因素的不利影响，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	439,460,403.22	98.74
	其中：股票	439,460,403.22	98.74
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	2,887,907.01	0.65
6	其他各项资产	2,702,540.41	0.61
7	合计	445,050,850.64	100.00

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	-	-
B	采掘业	54,994,914.02	12.38
C	制造业	101,467,581.57	22.85
C0	食品、饮料	3,872,295.46	0.87
C1	纺织、服装、皮毛	4,491,487.91	1.01
C2	木材、家具	361,705.20	0.08
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,151,460.46	1.39
C5	电子	3,465,779.05	0.78
C6	金属、非金属	14,837,710.90	3.34
C7	机械、设备、仪表	48,594,249.72	10.94
C8	医药、生物制品	19,692,892.87	4.43
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,212,582.20	0.50
E	建筑业	23,167,490.49	5.22
F	交通运输、仓储业	5,690,101.19	1.28
G	信息技术业	21,392,002.33	4.82
H	批发和零售贸易	11,932,999.62	2.69
I	金融、保险业	195,476,979.71	44.01
J	房地产业	20,353,158.07	4.58
K	社会服务业	2,772,590.02	0.62
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	439,460,399.22	98.95

注：1、合计项不含可退替代款估值增值。

2、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	601318	中国平安	752,436	36,320,085.72	8.18
2	600036	招商银行	2,777,053	36,157,230.06	8.14
3	600016	民生银行	5,072,489	29,065,361.97	6.54
4	601328	交通银行	4,674,432	25,896,353.28	5.83
5	600000	浦发银行	2,513,360	24,731,462.40	5.57
6	601166	兴业银行	1,695,575	22,856,351.00	5.15
7	601088	中国神华	740,700	22,324,698.00	5.03
8	600030	中信证券	1,563,466	20,450,135.28	4.60
9	600031	三一重工	682,171	12,306,364.84	2.77
10	600050	中国联通	1,904,031	9,996,162.75	2.25

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

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	-
2	应收证券清算款	2,588,499.95
3	应收股利	113,329.03
4	应收利息	711.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,702,540.41

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中不存在流通受限的情况。

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	422,581,114.00
本报告期基金总申购份额	141,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	94,500,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	469,081,114.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准上证社会责任交易型指数证券投资基金募集设立的文件；

2、《上证社会责任交易型指数证券投资基金基金合同》；

3、《上证社会责任交易型指数证券投资基金招募说明书》；

4、《上证社会责任交易型指数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

建信优选成长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	建信优选成长股票
基金主代码	530003
交易代码	530003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月8日
报告期末基金份额总额	3,144,858,877.80份
投资目标	通过投资于具有良好业绩成长性和投资价值的上市公司，实现基金资产长期增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，定期或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	75%×富时中国600成长指数+20%×中国债券总指数+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，一般情况下其预期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。
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	-33,698,415.73
2.本期利润	-186,686,545.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0589
4.期末基金资产净值	3,009,662,635.26
5.期末基金份额净值	0.9570

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。

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	-9.86%	1.19%	-4.28%	0.96%	-5.58%	0.23%

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

建信优选成长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

（2006年9月8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		
李涛先生	本基金基金经理	2008-11-27	-	12.00	学士。先后就职于中国经济开发信托投资公司、西南证券、国泰君安证券公司、新时代证券、中海基金管理公司等单位，曾担任投资银行部经理、行业研究员、基金经理等职。李涛于2005年6月至2007年7月期间担任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理；于2007年7月至2008年7月期间担任中海优质成长证券投资基金基金经理。李涛于2008年9月加入建信基金管理公司。2011年5月11日起任建信优化配置混合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，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《建信优选成长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

从2011年上半年市场情况来看，通胀是影响上半年市场的主要因素，进入2季度，随着通胀的持续盘升，央行货币政策紧缩不断加码，市场开始担心经济出现大幅的下滑，各类指数出现全面下跌，我们认为充分放映了投资人对上市公司盈利的悲观预期以及由此带来的估值继续下移。

从市场整体估值观察，指数在经历了2季度的调整后，全市场估值基本处于历史底部区域，但内在结构分化依然严重，以银行、地产、工程机械、水泥、汽车、家电、煤炭、部分化工等代表的传统周期行业估值较低，但以创业板为代表的中小市值公司估值高估，市场内在结构风险严重，整个上半年基本是市场内在结构的重新均衡，成长类公司在过高的预期后出现明显的系统性下跌，低估值行业相对抗跌。

本基金在上半年对市场内在结构风险做了一定的预判，在仓位结构上做了调整，但遗憾的是伴随着通胀的盘升，我们对由此引发的系统性风险认识不足，在仓位上未作出正确选择，上半年仓位始终保持在基金契约的上限，在2季度市场系统性调整的过程中基金损失较大。

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-9.86% ，波动率1.19%，业绩比较基准收益率-4.28%，波动率0.96% 。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对下半年，我们保持了相对偏乐观的判断，短期经济虽有继续小幅回落的可能，但是经济内生动力依旧强劲，出现硬着陆的可能性很小。经济虽然进入库存调整周期，但是去库存的幅度和持续时间有限，而三季度的保障房投资、年初以来私人投资以及制造业投资亦显示出经济比较强的内生动力。

从政策面来看，政策处于紧缩的后期，对于经济和通胀的关注度更趋于平衡。政策调整的幅度以及货币和信贷收缩的力度是政策处于紧缩后期最好的佐证。未来虽然政策偏紧的大方向可能不会发生变化，但是政策调控的节奏也许会发生明显的变化，而货币、信贷等方面都有微调的可能性。

基于上述认识，本基金在下半年仍将维持相对偏高的仓位水平，但将更多的注意力放在市场的结构性机会上，长期来看，我们认为消费、新兴产业值得投资人重视。

§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	2,620,428,061.85	85.31
	其中：股票	2,620,428,061.85	85.31
2	固定收益投资	175,990,581.12	5.73
	其中：债券	175,990,581.12	5.73
	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	260,233,179.47	8.47
6	其他各项资产	15,066,862.13	0.49
7	合计	3,071,718,684.57	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	61,876,308.12	2.06
B	采掘业	190,650,791.15	6.33
C	制造业	1,121,570,815.70	37.27
C0	食品、饮料	151,139,913.70	5.02
C1	纺织、服装、皮毛	12,633,023.08	0.42
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	7,442,010.00	0.25
C4	石油、化学、塑胶、塑料	70,388,509.51	2.34
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	202,541,205.99	6.73
C7	机械、设备、仪表	363,257,234.05	12.07
C8	医药、生物制品	272,993,674.69	9.07
C99	其他制造业	41,175,244.68	1.37
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,670,869.11	0.55
E	建筑业	161,576,219.59	5.37
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	96,317,305.29	3.20
H	批发和零售贸易	202,117,703.96	6.72
I	金融、保险业	434,222,603.83	14.43
J	房地产业	304,460,879.96	10.12
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	21,315,366.60	0.71
M	综合类	9,649,198.54	0.32
	合计	2,620,428,061.85	87.07

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	600000	浦发银行	18,913,102	186,104,923.68	6.18
2	000650	仁和药业	9,110,631	129,644,279.13	4.31
3	600066	宇通客车	5,263,750	121,803,175.00	4.05
4	000002	万 科A	12,699,739	107,312,794.55	3.57
5	601601	中国太保	4,499,924	100,753,298.36	3.35
6	601328	交通银行	15,507,003	85,908,796.62	2.85
7	000609	绵世股份	7,862,069	84,360,000.37	2.80
8	601088	中国神华	2,445,958	73,721,174.12	2.45
9	600327	大东方	7,432,087	69,564,334.32	2.31
10	002482	广田股份	2,273,226	68,628,692.94	2.28

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	173,802,000.00	5.77
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	公司债	2,188,581.12	0.07
9	其他	-	-
10	合计	175,990,581.12	5.85

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	4.81
2	1101018	11央行票据18	300,000	28,977,000.00	0.96
3	112006	08万科G2	21,120	2,188,581.12	0.07
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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	4,243,285.85
2	应收证券清算款	9,386,284.55
3	应收股利	-
4	应收利息	1,415,667.42
5	应收申购款	21,624.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,066,862.13

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	3,228,367,829.38
本报告期基金总申购份额	46,577,757.32
减：本报告期基金总赎回份额	130,086,708.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,144,858,877.80

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优选成长股票型证券投资基金设立的文件；

2、《建信优选成长股票型证券投资基金基金合同》；

3、《建信优选成长股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信优选成长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

建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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

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	424,755,600.94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

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	2,142,433.64
2.本期利润	-17,823,811.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0449
4.期末基金资产净值	459,911,156.29
5.期末基金份额净值	1.083

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

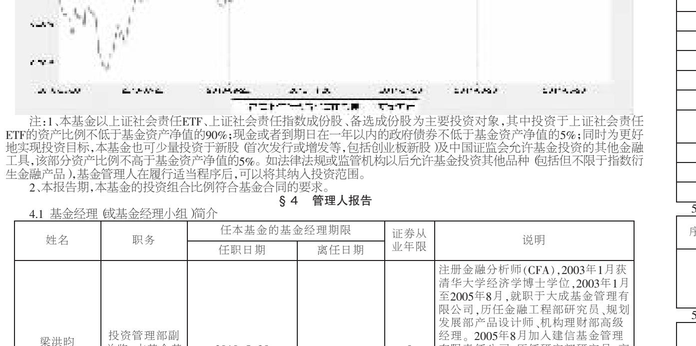
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.16%	1.10%	-4.63%	1.12%	0.47%	-0.02%

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6月30日）



注：1、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。

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		
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。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交易型开放式指数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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金绝大部分资产投资于上证社会责任ETF，因此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。在报告期内，基金跟踪误差和日均偏离度均被控制在基金合同约定的范围内。

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-4.16%，波动率1.10%，业绩比较基准收益率-4.63%，波动率1.12%。

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，投资者过度悲观的情绪会有缓解，市场压力有所减轻。但通胀是否会演化成长期问题，存在一定不确定性，这对市场的上行空间有一定制约。责任指数在3季度内可能呈现区间运行格局，波动性预计有所降低。

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（适用于ETF联接基金填写）

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,257,833.69	2.01
	其中：股票	9,257,833.69	2.01
2	基金投资	425,676,500.00	92.29
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	25,997,155.89	5.64
7	其他各项资产	311,202.13	0.07
8	合计	461,242,691.71	100.00

5.2 期末投资目标基金明细（适用于ETF联接基金填写）

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	425,676,500.00	92.56

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	1,175,475.16	0.26
C	制造业	2,095,929.53	0.46
C0	食品、饮料	74,718.00	0.02
C1	纺织、服装、皮毛	90,082.72	0.02
C2	木材、家具	18,384.00	0.00
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	128,129.00	0.03
C5	电子	88,583.94	0.02
C6	金属、非金属	289,274.88	0.06
C7	机械、设备、仪表	1,069,964.63	0.23
C8	医药、生物制品	336,792.36	0.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	23,076.00	0.01
E	建筑业	521,719.65	0.11
F	交通运输、仓储业	100,784.24	0.02
G	信息技术业	500,037.78	0.11
H	批发和零售贸易	243,505.60	0.05
I	金融、保险业	4,141,022.51	0.90
J	房地产业	410,753.56	0.09
K	社会服务业	45,529.66	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	9,257,833.69	2.01

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。

5.4 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	600036	招商银行	59,000	768,180.00	0.17
2	601318	中国平安	15,579	751,998.33	0.16
3	600016	民生银行	108,400	621,132.00	0.14
4	601328	交通银行	99,645	552,033.30	0.12
5	600000	浦发银行	53,792	529,313.28	0.12
6	601166	兴业银行	36,017	485,509.16	0.11
7	601088	中国神华	15,400	464,156.00	0.10
8	600030	中信证券	33,093	432,856.44	0.09
9	600031	三一重工	14,500	261,580.00	0.06
10	600050	中国联通	40,300	211,575.00	0.05

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	63,814.24
3	应收股利	1,549.32
4	应收利息	5,131.40
5	应收申购款	240,707.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	311,202.13

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

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	381,160,544.03
本报告期基金总申购份额	130,942,923.40
减：本报告期基金总赎回份额	87,347,866.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	424,755,600.94

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

二〇一一年七月二十日