建信收益增强债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9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10月26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10月21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7月1日起至9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	869,846,385.95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	385,276,405.09份	484,569,980.86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7月1日-2011年9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	-350,110.86	-1,012,057.45
2.本期利润	-16,858,796.46	-20,155,120.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0411	-0.0380
4.期末基金资产净值	411,890,773.54	513,146,707.67
5.期末基金份额净值	1.069	1.059

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

1、建信收益增强债券A:

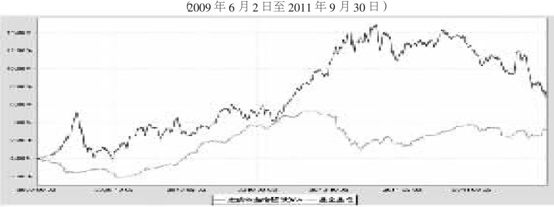
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.78%	0.36%	0.05%	0.13%	-3.83%	0.23%

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	-3.90%	0.36%	0.05%	0.13%	-3.95%	0.23%

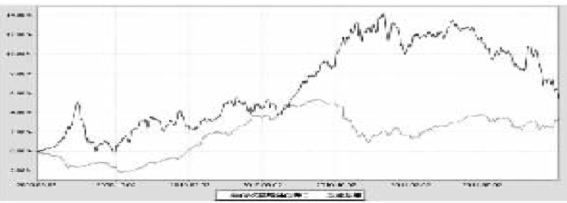
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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9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		
李菁女士	本基金基金经理	2009-6-2	-	6	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基金的基金经理。
卓利伟先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2009-6-25	2011-7-15	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日至2011年7月15日任建信恒久价值基金的基金经理。2010年11月16日至2011年7月15日任建信内生动力基金的基金经理。2011年7月因个人原因从本公司离职。

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

三季度,在居民物价水平同比数据居高不下的情况下,政策调控的重心仍然是控制通货膨胀,并于季度初再次上调了存贷款基准利率,进一步规范了金融机构缴存法定存款准备金的范畴以及对银行理财产品和票据融资进行规范核查。国际市场方面,欧债危机的恶化、欧美经济复苏步伐低于预期从而触发评级机构对主要经济体以及银行评级的下调,国际金融市场震荡加剧。

三季度初市场资金仍然延续紧张局面,包括信用债在内各期限品种收益率持续大幅上行,至季中随着资金略有缓解,利率产品收益率基本企稳,但信用产品仍然维持弱势。权益市场方面,随着市场对政策放松预期的落空、流动性的紧缩和外围经济的持续恶化,市场继续震荡下行。

作为股票收益增强的债券型基金,本基金三季度增持了部分利率产品,久期有所延长,但因为转债等权益产品比重偏高,给组合带来了较大的负贡献,同时本基金本着谨慎原则参与了新股投资,取得了一定的绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期收益增强A净值增长率-3.78%,波动率0.36%,业绩比较基准收益率0.05%,波动率0.13%。本报告期收益增强C净值增长率-3.90%,波动率0.36%,业绩比较基准收益率0.05%,波动率0.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下季度,我们认为CPI同比数据将会缓慢下行,在此过程中,货币政策的微调和转向或将有所滞后,在信贷紧缩和房地产调控的背景下,未来一段时间内经济难以维持较高增长。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,而未来股票市场的持续扩容也使得市场的流动性处于相对紧张的状态。总体上我们认为,股票市场仍然难以出现系统性的估值扩张的趋势性行情,债券市场方面相对更看好随着大家对经济增长预期改变所带来的利率产品投资机会。

本基金在四季度将积极关注市场波动带来的机会,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	134,133,890.91	11.88
	其中:股票	134,133,890.91	11.88
2	固定收益投资	948,402,278.80	83.99
	其中:债券	948,402,278.80	83.99
	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	22,602,402.74	2.00
6	其他各项资产	24,073,728.69	2.13
7	合计	1,129,212,301.14	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	-	-
B	采掘业	4,299,000.00	0.46
C	制造业	65,224,769.43	7.05
C0	食品、饮料	16,469,158.20	1.78
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	-	-
C5	电子	4,201,612.80	0.45
C6	金属、非金属	15,200,000.00	1.64
C7	机械、设备、仪表	3,978,079.05	0.43
C8	医药、生物制品	17,944,373.80	1.94
C99	其他制造业	7,431,545.58	0.80
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	40,714,697.76	4.40
I	金融、保险业	23,895,423.72	2.58
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	134,133,890.91	14.50

注:以上行业分类以2011年9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	601901	方正证券	3,670,572	23,895,423.72	2.58
2	002607	亚夏汽车	730,000	21,681,000.00	2.34
3	601010	文峰股份	1,029,962	19,033,697.76	2.06
4	600887	伊利股份	899,954	16,469,158.20	1.78
5	002623	亚玛顿	400,000	15,200,000.00	1.64
6	600422	昆明制药	899,999	12,635,985.96	1.37
7	002003	伟星股份	448,494	7,431,545.58	0.80
8	002252	上海莱士	220,448	5,308,387.84	0.57
9	000933	神火股份	300,000	4,299,000.00	0.46
10	300219	鸿利光电	226,380	4,201,612.80	0.45

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	58,914,474.00	6.37
2	央行票据	87,003,000.00	9.41
3	金融债券	150,750,000.00	16.30
	其中:政策性金融债	150,750,000.00	16.30
4	企业债券	456,643,409.80	49.36
5	企业短期融资券	49,760,000.00	5.38
6	中期票据	-	-
7	可转债	145,331,395.00	15.71
8	其他	-	-
9	合计	948,402,278.80	102.53

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	1101016	11央票16	900,000	87,003,000.00	9.41
2	113001	中行转债	950,000	86,440,500.00	9.34
3	010112	21国债⑿	569,300	57,032,474.00	6.17
4	1181211	11中铝业CP01	500,000	49,760,000.00	5.38
5	0980155	09新海连债	500,000	49,630,000.00	5.37

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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,561,764.48
5	应收申购款	5,964.21
6	其他应收款	6,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,073,728.69

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	86,440,500.00	9.34
2	113002	工行转债	35,686,000.00	3.86
3	110015	石化转债	8,741,000.00	0.94
4	110003	新钢转债	6,960,100.00	0.75
5	110011	歌华转债	4,628,950.20	0.50

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	601901	方正证券	23,895,423.72	2.58	网下发行获配锁定期三个月
2	002607	亚夏汽车	21,681,000.00	2.34	网下发行获配锁定期三个月
3	002623	亚玛顿	15,200,000.00	1.64	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	440,882,836.96	583,845,100.50
本报告期基金总申购份额	12,547,107.94	70,023,961.45
减:本报告期基金总赎回份额	68,153,539.81	169,299,081.09
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	385,276,405.09	484,569,980.86

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
二〇一一年十月二十六日

建信沪深300指数证券投资基金（LOF）

2011 第三季度 报告

2011年9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10月26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10月21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7月1日起至9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	4,511,725,142.44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7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	-28,181,905.52
2.本期利润	-551,947,621.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1260
4.期末基金资产净值	3,343,690,216.54
5.期末基金份额净值	0.741

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。

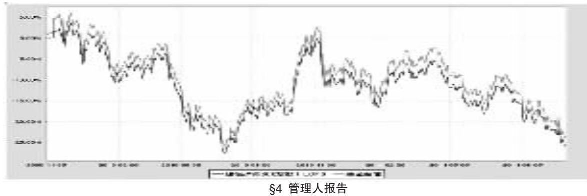
3.2 基金净值表现

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	-14.43%	1.25%	-14.47%	1.25%	0.04%	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9月30日）



§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	投资管理部执行总监,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、投资管理部副总监。2010年5月28日起任上证社会责任ETF及联接基金基金经理;2011年9月8日起任深证基本面60ETF及联接基金基金经理。

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,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 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

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,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 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率-14.43%,波动率1.25%,业绩比较基准收益率-14.47%,波动率1.25%。

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年四季度,从外部环境来看,欧债危机仍有诸多不确定性,从内部环境来看,通胀压力预计会随着经济下行压力的增加而有所缓解。短期内股指仍旧承压,但下行风险比较有限,预计沪深300指数在四季度内低位反复震荡的可能性仍然较高。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。同时,采取适当的组合调整策略,为明年初进行的成份股例行调整做好相应准备。

§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	3,162,960,180.86	94.36
	其中:股票	3,162,960,180.86	94.36
2	固定收益投资	99,248,633.30	2.96
	其中:债券	99,248,633.30	2.96
	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	85,033,807.69	2.54
6	其他各项资产	4,795,036.28	0.14
7	合计	3,352,037,658.13	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

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	4,623,380.64	0.14
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	4,623,380.64	0.14
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,623,380.64	0.14

注:以上行业分类以2011年9月30日的中国证监会行业分类标准为依据。

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	18,050,040.64	0.54
B	采掘业	389,713,769.86	11.66
C	制造业	1,150,797,146.40	34.42
C0	食品、饮料	228,201,727.71	6.82
C1	纺织、服装、皮毛	11,420,398.64	0.34
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	64,260,758.31	1.92
C5	电子	40,004,585.92	1.20
C6	金属、非金属	265,990,536.75	7.95
C7	机械、设备、仪表	392,417,869.15	11.74
C8	医药、生物制品	142,345,502.08	4.26
C99	其他制造业	6,155,767.84	0.18
D	电力、煤气及水的生产和供应业	67,520,267.92	2.02
E	建筑业	88,154,404.96	2.64
F	交通运输、仓储业	115,796,044.11	3.46
G	信息技术业	107,664,428.82	3.22
H	批发和零售贸易	97,505,685.49	2.92
I	金融、保险业	884,498,489.54	26.45
J	房地产业	149,046,238.20	4.46
K	社会服务业	22,852,210.70	0.68
L	传播与文化产业	6,951,209.90	0.21
M	综合类	59,786,863.68	1.79
	合计	3,158,336,800.22	94.46

注:以上行业分类以2011年9月30日的中国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	9,046,282	100,051,878.92	2.99
2	600016	民生银行	16,668,661	92,011,008.72	2.75
3	601318	中国平安	2,203,972	73,987,340.04	2.21
4	601328	交通银行	15,633,244	70,036,933.12	2.09
5	601166	兴业银行	5,230,714	64,808,546.46	1.94
6	600000	浦发银行	7,362,280	62,873,871.20	1.88
7	601088	中国神华	2,169,549	54,976,371.66	1.64
8	600519	贵州茅台	273,090	52,048,223.10	1.56
9	600030	中信证券	4,579,618	51,520,702.50	1.54
10	000002	万科A	6,367,766	46,102,625.84	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

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	000959	首钢股份	1,070,227	4,623,380.64	0.14

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	97,580,000.00	2.92
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	1,668,633.30	0.05
8	其他	-	-
9	合计	99,248,633.30	2.97

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	1001100	10央票100	1,000,000	97,580,000.00	2.92
2	110018	国电转债	17,130	1,668,633.30	0.05

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	1,397,181.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	352,779.59
4	应收利息	2,016,279.07
5	应收申购款	1,028,796.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,795,036.28

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（前五名）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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000959	首钢股份	4,623,380.64	0.14	筹划重大资产重组事项

§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	4,307,188,156.89
本报告期基金总申购份额	413,469,288.08
减:本报告期基金总赎回份额	208,932,302.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,511,725,142.44

§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
二〇一一年十月二十六日

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 第三季度 报告

2011年9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:二〇一一年十月二十六日

§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10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	建信责任
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	438,521,627.45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7月1日-2011年9月30日）
1.本期已实现收益	-730,647.63
2.本期利润	-66,659,248.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1560
4.期末基金资产净值	406,261,392.11
5.期末基金份额净值	0.926

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。

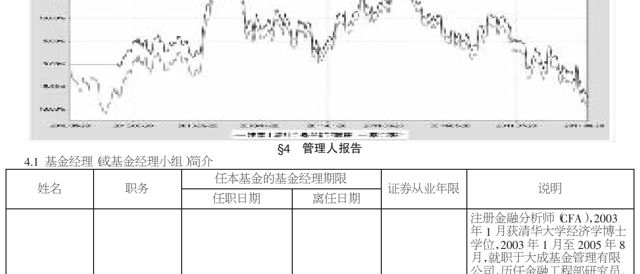
3.2 基金净值表现

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	-14.50%	1.34%	-14.65%	1.35%	0.15%	-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

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9月30日）



§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	投资管理部执行总监,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ETF基金经理;2011年9月8日起任深证基本面60ETF及联接基金基金经理。

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《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

本报告期本基金净值增长率-14.50%,波动率1.34%,业绩比较基准收益率-14.65%,波动率1.35%。

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年四季度,从外部环境来看,欧债危机仍有诸多不确定性,从内部环境来看,通胀压力预计会随着经济下行压力的增加而有所缓解。短期内股指仍旧承压,但下行风险比较有限,预计责任指数在四季度内低位反复震荡的可能性仍然较高。

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	11,461,966.27	2.80
	其中:股票	11,461,966.27	2.80
2	基金投资	372,654,000.00	91.16
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	24,177,143.30	5.91
7	其他各项资产	512,166.26	0.13
8	合计	408,805,275.83	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	交易型开放式指数基金	建信基金管理有限责任公司	372,654,000.00	91.73

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	1,570,907.94	0.39
C	制造业	2,431,921.68	0.60
C0	食品、饮料	82,355.90	0.02
C1	纺织、服装、皮毛	138,316.28	0.03
C2	木材、家具	20,373.36	0.01
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	143,105.12	0.04
C5	电子	128,391.58	0.03
C6	金属、非金属	260,133.41	0.06
C7	机械、设备、仪表	1,287,074.35	0.32
C8	医药、生物制品	372,171.68	0.09
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,973.50	0.00
E	建筑业	524,741.10	0.13
F	交通运输、仓储业	121,562.24	0.03
G	信息技术业	722,298.65	0.18
H	批发和零售贸易	264,364.41	0.07
I	金融、保险业	5,241,950.77	1.29
J	房地产业	516,352.46	0.13
K	社会服务业	59,893.52	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	11,461,966.27	2.82

注:以上行业分类以2011年9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	90,258	998,253.48	0.25
2	600016	民生银行	164,975	910,662.00	0.22
3	601328	交通银行	169,270	758,329.60	0.19
4	600000	浦发银行	82,392	703,627.68	0.17
5	601318	中国平安	20,765	697,081.05	0.17
6	601166	兴业银行	56,164	695,871.96	0.17
7	601088	中国神华	24,034	609,021.56	0.15
8	600030	中信证券	42,500	478,125.00	0.12
9	600031	三一重工	23,223	334,643.43	0.08
10	600050	中国联通	63,546	325,355.52	0.08

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	4,154.82
4	应收利息	4,764.23
5	应收申购款	503,247.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	512,166.26

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

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	424,755,600.94
本报告期基金总申购份额	53,475,570.37
减:本报告期基金总赎回份额	39,709,543.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	438,521,627.45

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
二〇一一年十月二十六日