建信恒稳价值混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信恒稳价值混合
基金主代码	530016
交易代码	530016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月22日
报告期末基金份额总额	69,202,845.31份
投资目标	在严格控制下行风险的基础上,通过动态的资产配置平衡当期收益与长期资本增值,争取实现长期稳健回报。
投资策略	本基金以追求稳健收益、超越业绩比较基准——三年期定期存款利率为投资目标。因此,本基金投资以获取正的投资收益为首要目标,在基金投资运作过程中,严格控制投资风险是实现投资目标的关键,基金管理人应在控制风险的前提下追求投资收益。
业绩比较基准	同期三年期银行定期存款利率(税前)。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,主要投资于相似条件下到期收益率较高的优良债券品种及价值型股票,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金,属于中等风险和预期收益的证券投资基金产品。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	5,280,279.80
2.本期利润	3,870,873.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0495
4.期末基金资产净值	75,420,079.13
5.期末基金份额净值	1.090

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	3.81%	1.39%	1.07%	0.02%	2.74%	1.37%

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

建信恒稳价值混合型证券投资基金
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
(2011年11月22日至2013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		
许杰先生	本基金基金经理	2012-3-21	-	11	硕士。曾任青岛市纺织品进出口公司部门经理、美国迪斯尼公司金融分析员,2002年3月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任研究员、研究部副总经理、基金经理等职,2006年12月23日至2011年9月30日任泰达宏利风险预算混合型证券投资基金基金经理,2010年2月8日至2011年9月30日任泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金经理,2008年9月26日至2011年9月30日任泰达宏利集利债券基金经理。2011年10月加入我公司。2012年8月14日起任建信社会责任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《建信恒稳价值混合型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。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

一季度恒稳价值基金主要配置了股票类资产,同时少部分配置了可转债。

股票投资方面,主要配置了以下两类股票:一类是需求好转同时供给结构良好的行业中的龙头企业,这些公司对组合贡献了较大的超额收益;另外一类是低估值的保险/银行/地产/汽车等行业,这类公司基本跑平指数。

反思一季度的股票投资,主要失误在于:对于经济的判断过于乐观,因此周期类公司配置的比例高,而由于担心估值过高,医药等成长股的投资比例过低。在经济疲弱的背景下,资金集中于受经济影响小的成长股,因此抬高了它们的估值水平。

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3.81%,波动率1.39%,业绩比较基准收益率1.07%,波动率0.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预期二季度股票市场可能处于震荡蓄势的阶段。

从经济方面来看,中国经济处于缓慢的不断反复的阶段。新一届政府经济转型的思路,及其出台的一系列改革措施(包括房地产调控、规范银行理财、理顺资源价格、利率市场化、反腐等),短期会影响经济增速,但是有利于中国经济的长远可持续发展。在经历去年四季度以来的小复苏后,由于需求不够旺盛,而之前库存并未顺利出清,中国经济需要经历再次去库存的过程。

从流动性方面来看,通货膨胀压力处于可控的水平,货币政策维持中性,股票市场的流动性更多受货币政策以外因素的影响。

本基金在二季度将保持中性的股票仓位,积极寻找需求向好而供给受限的行业和公司。

§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	51,599,891.84	67.67
	其中:股票	51,599,891.84	67.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,328,630.60	13.55
	其中:债券	10,328,630.60	13.55
	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	11,924,874.97	15.64
7	其他各项资产	2,400,191.55	3.15
8	合计	76,253,588.96	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	采矿业	-	-
C	制造业	35,035,743.38	46.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,197,354.50	2.91
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	10,629,026.20	14.09
K	房地产业	3,737,767.76	4.96
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	51,599,891.84	68.42

注:以上行业分类以2013年3月31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	601318	中国平安	131,000	5,471,870.00	7.26
2	600143	金发科技	581,970	3,928,297.50	5.21
3	002595	豪迈科技	134,870	3,452,672.00	4.58
4	300134	大富科技	256,909	3,262,744.30	4.33
5	000651	格力电器	107,883	3,082,217.31	4.09
6	002073	软控股份	307,000	2,809,050.00	3.72
7	600048	保利地产	202,100	2,320,108.00	3.08
8	000690	宝新能源	443,910	2,197,354.50	2.91
9	601169	北京银行	239,910	2,116,006.20	2.81
10	600329	中新药业	120,000	1,938,000.00	2.57

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	-	-
2	央行票据	-	-
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	10,328,630.60	13.69
8	其他	-	-
9	合计	10,328,630.60	13.69

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	110015	石化转债	42,330	4,742,653.20	6.29
2	110011	歌华转债	24,700	2,367,248.00	3.14
3	125089	深机转债	17,300	1,678,757.40	2.23
4	110020	南山转债	14,700	1,539,972.00	2.04

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	123,692.86
2	应收证券清算款	2,186,326.29
3	应收股利	-
4	应收利息	39,935.69
5	应收申购款	50,236.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,400,191.55

5.9.4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	110015	石化转债	4,742,653.20	6.29
2	110011	歌华转债	2,367,248.00	3.14
3	125089	深机转债	1,678,757.40	2.23

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	90,184,662.82
本报告期基金总申购份额	5,589,784.63
减:本报告期基金总赎回份额	26,571,602.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	69,202,845.31

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稳价值混合型证券投资基金设立的文件;
2、《建信恒稳价值混合型证券投资基金基金合同》;
3、《建信恒稳价值混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信恒稳价值混合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
二〇一三年四月十九日

建信深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2013 第一季度 报告

2013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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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2013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	建信深证基本面60ETF联接
基金主代码	530015
交易代码	530015
基金运作方式	契约型 开放式
基金合同生效日	2011年9月8日
报告期末基金份额总额	346,598,895.87份
投资目标	本基金将绝大部分基金资产投资于目标ETF,密切跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金,主要通过投资于目标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目标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,或预期标的指数成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,基金管理人将对投资组合进行适当调整,以降低跟踪误差。
业绩比较基准	95%×深证基本面60指数收益率+5%×商业银行活期存款利率。
风险收益特征	本基金为深证基本面60ETF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	中国民生银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159916
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月8日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年10月24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	中国民生银行股份有限公司

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	深证基本面60指数收益率
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,203,283.53
2.本期利润	-8,383,413.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0237
4.期末基金资产净值	297,334,554.35
5.期末基金份额净值	0.8579

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。

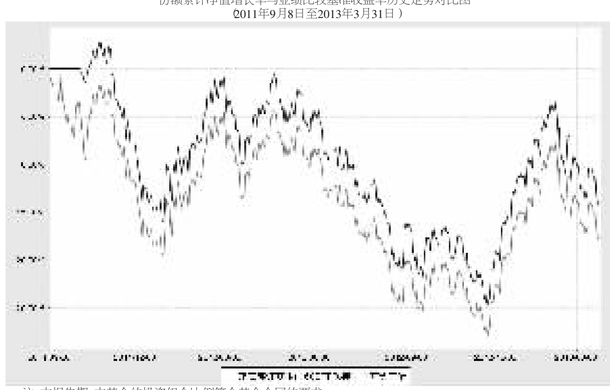
3.2 基金净值表现

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	-2.93%	1.46%	-2.75%	1.45%	-0.18%	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

建信深证基本面60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
(2011年9月8日至2013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		
梁洪昀先生	投资管理部执行总监,本基金基金经理	2011-9-8	-	10	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日至2012年5月28日任上证社会责任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;2012年3月16日起任建信深证100指数基金的基金经理。

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《建信深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。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

在报告期间,本基金绝大部分资产投资于基本面60ETF,因此基金的跟踪误差和偏离度主要取决于基本面60ETF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

本基金本报告期净值增长率-2.93%,波动率 1.46%,业绩比较基准收益率-2.75%,波动率1.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

传统上,2季度是经济活动的旺季,自2012年3季度末开始的经济复苏是否能够延续、如能延续,力度如何,将对市场走势起到关键性的影响。从已经公布的经济数据看,预计复苏态势可以延续,但力度不强。1季度出台的一些新政策预计对经济也会产生微妙影响。预计2季度市场延续2012年4季度以来强劲走势的可能性不大。

本基金管理人将根据基金合同规定,继续将不低于90%的基金资产投资于基本面60ETF,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	3,606,686.32	1.21
	其中:股票	3,606,686.32	1.21
2	基金投资	277,325,100.00	93.03
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	16,684,155.23	5.60
7	其他各项资产	502,298.98	0.17
8	合计	298,118,240.53	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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	建信深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金(ETF)	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	277,325,100.00	93.27

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	采矿业	148,812.51	0.05
C	制造业	2,505,910.16	0.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	47,234.80	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	82,829.11	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	17,816.40	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	354,907.12	0.12
K	房地产业	407,634.72	0.14
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	41,541.50	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,606,686.32	1.21

注:以上行业分类以2013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	000527	美的电器	82,758	844,959.18	0.28
2	000002	万 科A	29,353	315,838.28	0.11
3	000651	格力电器	5,880	167,991.60	0.06
4	000001	平安银行	6,240	125,548.80	0.04
5	000898	*ST鞍钢	31,843	105,400.33	0.04
6	000100	TCL 集团	38,666	101,304.92	0.03
7	000825	太钢不锈	26,288	87,539.04	0.03
8	000709	河北钢铁	35,673	84,188.28	0.03
9	002024	苏宁云商	13,003	82,829.11	0.03
10	000157	中联重科	9,556	76,830.24	0.03

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

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	50,873.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,081.54
5	应收申购款	447,343.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	502,298.98

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

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	000527	美的电器	844,959.18	0.28	筹划重大资产重组

§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	365,810,608.33
本报告期基金总申购份额	1,927,846.98
减:本报告期基金总赎回份额	21,139,559.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	346,598,895.87

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深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金联接基金设立的文件;
2、《建信深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》;
3、《建信深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》;
4、《建信深证基本面60交易型开放式指数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
二〇一三年四月十九日

建信深证100指数增强型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信深证100指数增强
基金主代码	530018
交易代码	530018
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2012年3月16日
报告期末基金份额总额	520,445,256.31份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金,在对深证100指数进行有效跟踪的被动投资基础上,结合增强型的主动投资,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%,以实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略,以深证100指数作为基金投资组合的标的指数,结合深入的基本面研究及数量化投资技术,在指数化投资基础上优化调整投资组合,在控制与比较基准偏离风险的前提下,力争获得超越标的指数的投资收益。
业绩比较基准	95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金,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,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	23,141,566.67
2.本期利润	6,638,660.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0120
4.期末基金资产净值	469,435,790.37
5.期末基金份额净值	0.9020

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。

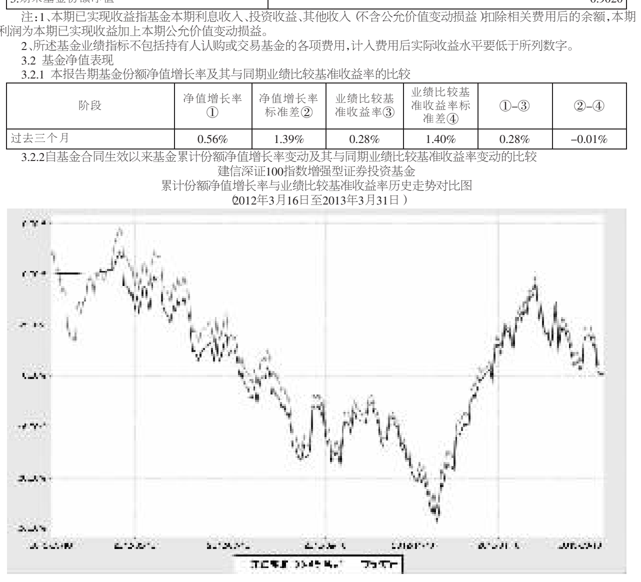
3.2 基金净值表现

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%	1.39%	0.28%	1.40%	0.28%	-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

建信深证100指数增强型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年3月16日至2013年3月31日)



注:本报告期,本基金投资比例符合基金合同要求。

§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	投资管理部执行总监,本基金基金经理	2012-3-16	-	10	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。2009年11月5日起任建信沪深300指数基金的基金经理。2010年5月28日至2012年5月28日任上证社会责任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《建信深证100指数增强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 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。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

本基金管理人以量化分析研究为基础,进行指数增强和风险管理。总体看,基金在1季度前期取得了较好表现,但自2月末起,超额收益出现一定回撤。管理人认为,这与市场阶段性的特征有关,基金在中长期内实现超额收益的平稳积累应不会受到影响。

在报告期内,部分权重成份股长期停牌,这给基金管理带来了一定的不便。基金管理人已通过适当的策略,尽力克服了不利影响。

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0.56%,波动率1.39%,业绩比较基准收益率0.28%,波动率1.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

传统上,2季度是经济活动的旺季,自2012年3季度末开始的经济复苏是否能够延续、如能延续,力度如何,将对市场走势起到关键性的影响。从已经公布的经济数据看,预计复苏态势可以延续,但力度不强。1季度出台的一些新政策预计对经济也会产生微妙影响。预计2季度市场延续2012年4季度以来强劲走势的可能性不大。

本基金管理人将根据基金合同,继续坚持量化分析研究,进一步改进指数增强策略,尽最大努力争取获取持续、稳健的超额收益。

§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	权益投资	444,891,125.50	93.83
	其中:股票	444,891,125.50	93.83
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	-	-
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	28,786,953.22	6.07
7	其他各项资产	453,150.74	0.10
8	合计	474,131,229.46	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	371,371.00	0.08
B	采矿业	1,650,330.12	0.35
C	制造业	42,438,984.99	9.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,612,735.00	0.77
E	建筑业	1,233,469.20	0.26
F	批发和零售业	8,572,036.62	1.83
G	交通运输、仓储和邮政业	1,167,882.00	0.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,105,339.43	0.45
J	金融业	4,600,769.00	0.98
K	房地产业	14,705,093.14	3.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,235,353.25	0.69
S	综合	-	-
	合计	83,693,363.75	17.83

注:以上行业分类以2013年3月31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	-	-
B	采矿业	28,277,974.78	6.02
C	制造业	215,552,556.96	45.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	266,955.00	0.06
E	建筑业	5,202,293.40	1.11
F	批发和零售业	2,623,803.00	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,531,305.44	1.60
J	金融业	47,293,488.29	10.07
K	房地产业	38,714,495.58	8.25
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,638,309.30	2.91
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	2,096,580.00	0.45
	合计	361,197,761.75	76.94

注:以上行业分类以2013年3月31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	000002	万 科A	2,941,187	31,647,172.12	6.74
2	000651	格力电器	718,987	20,541,458.59	4.38
3	000858	五 粮 液	771,492	17,235,131.28	3.67
4	000527	美的电器	1,414,363	14,440,646.23	3.08
5	000776	广发证券	1,009,245	13,170,647.25	2.81
6	000001	平安银行	617,156	12,417,178.72	2.65
7	000157	中联重科	1,518,957	12,212,414.28	2.60
8	000895	双汇发展	145,670	11,770,136.00	2.51
9	000423	东阿阿胶	221,307	11,530,094.70	2.46
10	000725	京东方A	4,511,400	10,827,360.00	2.31

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	002244	滨江集团	535,730	4,441,201.70	0.95
2	600582	天地科技	404,922	4,417,699.02	0.94
3	600595	中孚实业	910,936	3,926,134.16	0.84
4	601992	金隅股份	545,900	3,706,661.00	0.79
5	000543	皖能电力	516,105	3,612,735.00	0.77

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	51,926.20
2	应收证券清算款	269,584.45
3	应收股利	-
4	应收利息	13,582.07
5	应收申购款	118,058.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	453,150.74

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可转换债券。

5.9.5 报告期末持有的股票存在流通受限情况

5.9.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	000527	美的电器	14,440,646.23	3.08	筹划重大资产重组

5.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	619,829,630.72
本报告期基金总申购份额	7,084,101.00
减:本报告期基金总赎回份额	106,468,475.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	520,445,256.31

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深证100指数增强型证券投资基金设立的文件;
2、《建信深证100指数增强型证券投资基金基金合同》;
3、《建信深证100指数增强型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信深证100指数增强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
二〇一三年四月十九日