建信月盈安心理财债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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：中国民生银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月19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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信月盈安心理财	
基金主代码	530028	
交易代码	530028	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月20日	
报告期末基金份额总额	1,627,362,335.98份	
投资目标	严格控制风险并保持良好流动性的基础上，通过主动的组合管理为投资者创造稳定的当期回报，并力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过积极主动的组合管理，充分运用各种短期投资工具，力争为持有人创造低风险基础上的投资收益。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过150天。	
业绩比较基准	七天通知存款利率（税前）	
风险收益特征	本基金属于债券基金，长期风险收益水平低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信月盈安心理财A	建信月盈安心理财B
下属两级基金的交易代码	530028	531028
报告期末下属两级基金的份额总额	851,878,798.62份	775,483,537.36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（2014年4月1日－2014年6月30日）	
	建信月盈安心理财A	建信月盈安心理财B
1. 本期已实现收益	10,450,714.70	9,413,686.85
2.本期利润	10,450,714.70	9,413,686.85
3.期末基金资产净值	851,878,798.62	775,483,537.36

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，由于该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

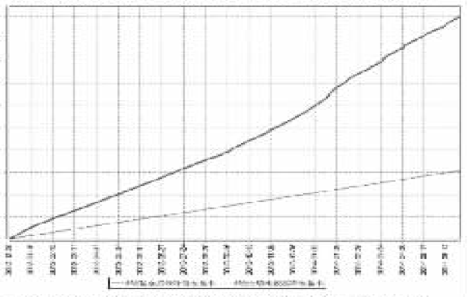
建信月盈安心理财A

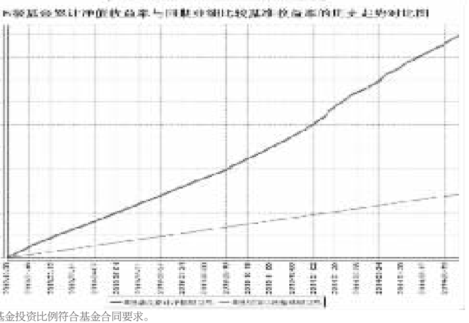
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1712%	0.0075%	0.3418%	0.0000%	0.8294%	0.0075%

建信月盈安心理财B

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	1.2442%	0.0075%	0.3418%	0.0000%	0.9024%	0.0075%

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





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		
高珊	本基金的基金经理	2012年12月20日	–	8	硕士。2006年7月至2007年6月期间在中信建投证券公司工作，任交易员。2007年6月加入建信基金管理公司，历任初级交易员、交易员，2009年7月起任建信货币市场基金的基金经理助理。2012年8月28日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理；2012年12月20日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013年1月29日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013年9月17日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金基金经理；2013年12月20日起任建信货币市场基金基金经理。
陈建良	本基金的基金经理	2014年1月21日	–	7	2005年6月加入中国建设银行厦门分行，任客户经理；2007年6月调入中国建设银行总行金融市场部，任债券交易员；2013年9月加入我公司投资管理部，任基金经理助理。2013年12月10日起任建信货币市场基金基金经理；2014年1月21日起任建信月盈安心理财基金基金经理；2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金基金经理。

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《建信月盈安心理财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 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

2014年二季度，中国经济政策大方向从"调结构、促改革"基调偏向"微刺激，稳增长"转变，中采和汇丰PMI指数双双回升，经济启稳动力仍来自基建投资反弹和出口边际改善，但受房市萧条拖累地方财政收入和支出，投资型行业依然持续回落，经济下行压力依然很大。

在稳增长背景下，央行在2014年2季度执行稳健的货币政策时选择"偏宽松"政策，银行间资金面总体较为宽裕。4月份开始，央行通过常规公开市场操作向市场投放了大量资金，同时央行执行定向降准政策，对符合条件的银行机构执行降低准备金率措施，资金面处于持续宽松状态，以往6月底资金面紧张的局面不再重现。

受资金面充裕因素的驱动以及经济下行对债市的支撑，债券市场在二季度继续一季度小牛的行情，收益率继续大幅下行。不过随着收益率的新低加上中央稳增长措施不断，市场对未来经济改善的预期有所乐观，中长期债券继续下行动力不足。

在这种资金面环境下，建信月盈安心理财在做好流动性管理的同时，适时在一季度逐步放大组合期限，增加了一个月以上定存的比例，增加了短期融资券的配置比例，提高了组合杠杆倍率，适当提高了组合剩余期限，最大程度降低资产收益下降对基金收益带来的不利影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金月盈理财A净值收益率1.1712%，波动率0.0075%，月盈理财B净值收益率1.2442%，波动率0.0075%；业绩比较基准收益率0.3418%，波动率0.0000%。

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7月份以及三季度，我们认为，三季度资金面很可能将中性偏宽松，由于经济受房市萧条拖累地方财政收入和支出，经济短期企稳回升的概率压力依然很大，央行将继续执行定向降准等维持货币市场适当流动性的政策。不过，下半年，央行如果继续执行宽松货币政策，M2增速将大幅超出年初所定目标，所以预计下半年银行间市场资金面不会出现极度泛滥的情形。

基本面方面，从国家领导人的多次表态及对国务院督察组纷赴地方督促政策执行来看，三季度政府"微刺激，稳增长"的政策将加速执行。我们认为，短期内，经济会有所回暖，但增长持续性有待观察。因此，结合资金面宽裕及对经济增长有所回升的判断，三季度的基本面难以对中长期债券利率下行形成有效支持，短期债券将由于资金面的宽裕受到追捧，预计债券收益率曲线将向长端高位盘整并可能上行，短端曲线下行的陡峭化方向发展。

根据以上分析，三季度建信月盈安心理财仍将保持稳健的投资风格，适当降低组合平均剩余期限，增强组合的流动性，力争保证组合能够跟随市场的发展变化获得合理收益。

§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	1,077,789,093.29	53.04
	其中：债券	1,077,789,093.29	53.04
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	450,011,595.02	22.15
	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	471,116,592.47	23.18
4	其他资产	33,174,893.10	1.63
5	合计	2,032,092,173.88	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	14.83	
	其中：买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	403,679,298.40	24.81
	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

本基金合同约定："本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%"，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	119
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	126
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	92

报告期内投资组合平均剩余期限超过150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150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	16.72	24.81
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)-60天	16.63	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)-90天	24.61	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)-180天	33.83	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)-397天（含）	31.05	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	122.83	24.81

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	摊余成本（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	189,975,209.82	11.67
	其中：政策性金融债	119,988,334.25	7.37
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	887,813,883.47	54.56
6	中期票据	–	–
7	其他	–	–
8	合计	1,077,789,093.29	66.23
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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)	占基金资产净值比例（%）
1	041356041	13蒙高路CP001	1,200,000	120,902,677.50	7.43
2	041351034	13本钢CP001	1,000,000	100,614,682.99	6.18
3	041372008	13绵投控CP001	500,000	50,084,103.02	3.08
4	041453047	14武钢CP001	500,000	50,030,144.85	3.07
5	041461005	14西基投CP001	500,000	50,000,105.62	3.07
6	110257	11国开57	500,000	49,993,412.53	3.07
7	041464012	14晋焦煤CP001	500,000	49,964,787.89	3.07
8	041364038	13天山水泥CP003	400,000	40,252,781.08	2.47
9	071412003	14一创证券CP003	400,000	39,992,299.16	2.46
10	041356035	13皖交投CP001	300,000	30,296,015.87	1.86

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	26
报告期内偏离度的最高值	0.3373%
报告期内偏离度的最低值	0.1920%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2477%

5.7 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资产支持证券投资明细

无。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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末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	29,537,798.75
4	应收申购款	3,637,094.35
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	33,174,893.10

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信月盈安心理财A	建信月盈安心理财B
报告期期初基金份额总额	686,940,146.68	404,356,656.10
报告期期间基金总申购份额	984,988,578.62	1,160,647,319.06
减：报告期期间基金总赎回份额	820,049,926.68	789,520,437.80
报告期期末基金份额总额	851,878,798.62	775,483,537.36

注：上述总申购份额含红利再投资份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信月盈安心理财债券型证券投资基金设立的文件；
2、《建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金合同》；
3、《建信月盈安心理财债券型证券投资基金招募说明书》；
4、《建信月盈安心理财债券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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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
2014年7月19日

建信优选成长股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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：2014年7月19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2014年7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2014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	2,178,212,175.01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A600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（2014年4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	31,399,226.67
2.本期利润	36,490,123.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0165
4.期末基金资产净值	1,885,758,470.63
5.期末基金份额净值	0.8657

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。

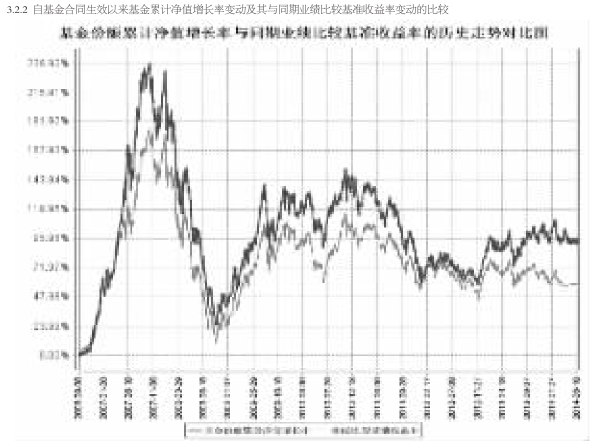
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.92%	0.72%	1.27%	0.02%	0.65%	0.70%

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



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		
姚锦	研究部首席策略分析师、本基金的基金经理	2012年2月17日	–	10	博士。曾任天津通广三星电子有限公司工程师，天弘基金管理公司研究员、研究部副主管、研究部主管、投资部副总经理兼研究总监等职，2009年3月17日至2011年3月3日担任天弘永利债券型证券投资基金基金经理；2009年12月17日至2011年5月5日任天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理。现任我公司研究部首席策略分析师，2012年2月17日起任建信优选成长股票型证券投资基金基金经理，2012年8月14日至2014年3月6日任建信社会责任股票型证券投资基金基金经理；2014年1月20日起任建信保本基金的基金经理，该基金于1月23日起转型为建信积极配置混合型证券投资基金基金，姚锦继续担任该基金的基金经理。

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，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 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

二季度由于经济数据波动，美联储退出QE的确定性和长期维持较低利率两者对市场有不同的影响，美国国债收益率先上后下，股票市场波动略增大且创新高。欧洲数据仍旧维持较低增长，欧央行宽松预期影响全球流动性转好。二季度表现较好的是大宗商品，受伊拉克局势影响的油价，受厄尔尼诺预期影响持续表现较强的农产品，部分受产能收缩以及需求刺激影响的工业金属，如镍，锌，铅等。国内稳增长措施相继出台，银监会放松贷存比指标管理，央行定向降低准备金率，半年末流动性仍旧维持较为宽松，以银行理财为代表的利率水平平稳降低。

结构分化仍旧是市场主基调。前期受经济下行，流动性预期不明朗影响，市场以调整为主。后期在证监会明确IPO发行数量，以及央行定向放松的影响下，小市值股票表现较好。主题方面表现较好的有：受特斯拉公开专利影响的新能源汽车，受区域格局影响的军工，以及新兴消费产业。

本基金判断二季度流动性仍旧维持较为宽松，因此维持低估值板块中的配置比例，对高估值个股逐渐实现收益，主题板块中本基金在军工板块中获得较高超额收益。但是本基金在二季度的失误在于，判断127号文对流动性和实体经济的负面影响较大，因此适度降低基金仓位，导致未能受益后续的市场表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率1.92%，波动率0.72%，业绩比较基准收益率1.27%，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

展望三季度，仍旧关注稳增长措施能否取得效果。出口转好，消费稳定，基建增加，能否弥补地产投资的下降需要持续关注。信用风险方面，预计房地产信托，产业债，资管计划，非标等泛资管行业都有出现风险暴露的可能。三季度本基金的关注点是流动性仍旧宽松，稳增长重点关注的行业，如果经济能够出现稳定态势，高估值板块将受到较大调整压力。

二季度本基金仍将坚持精选个股，选择具有长期趋势性的行业和个股进行投资，根据市场情绪影响针对估值水平进行操作，同时关注稳增长受益的板块在流动性宽松和政策影响下的表现。

§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	1,508,492,594.35	78.97
	其中：股票	1,508,492,594.35	78.97
2	固定收益投资	190,318,000.00	9.96
	其中：债券	190,318,000.00	9.96
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	130,000,000.00	6.81
	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	729,268.37	0.04
7	其他资产	80,745,233.78	4.23
8	合计	1,910,285,096.50	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	46,710,449.04	2.48
B	采矿业	78,494,715.42	4.16
C	制造业	1,034,767,694.48	54.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
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	46,916,278.20	2.49
J	金融业	57,231,469.00	3.03
K	房地产业	147,998,977.96	7.85
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	96,373,010.25	5.11
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	1,508,492,594.35	79.99

注：以上行业分类以2014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	600887	伊利股份	4,616,724	152,905,898.88	8.11
2	600048	保利地产	16,499,934	81,839,672.64	4.34
3	000538	云南白药	1,349,829	70,461,073.80	3.74
4	000002	万科A	7,999,916	66,159,305.32	3.51
5	300070	碧水源	2,052,687	60,041,094.75	3.18
6	600690	青岛海尔	3,999,901	59,038,538.76	3.13
7	601766	中国南车	12,499,950	56,249,775.00	2.98
8	600028	中国石化	9,999,946	52,699,715.42	2.79
9	601311	骆驼股份	4,544,157	48,713,363.04	2.58
10	600600	青岛啤酒	1,189,852	47,665,471.12	2.53

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	190,318,000.00	10.09
	其中：政策性金融债	190,318,000.00	10.09
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	190,318,000.00	10.09

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	140212	14国开12	1,400,000	140,238,000.00	7.44
2	140436	14农发36	500,000	50,080,000.00	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序的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资中，中国石油化工股份有限公司（股票代码：600028）于2013年11月25日公告，由于原油管道破裂致使排水暗渠爆炸，从而引发人员伤亡事故，中国政府已派出事故调查组进行全面调查。目前该公司生产经营稳定，成品油市场供应稳定。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	905,766.59
2	应收证券清算款	78,570,438.61
3	应收股利	–
4	应收利息	1,153,839.97
5	应收申购款	115,188.61
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	80,745,233.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,251,755,411.13
报告期期间基金总申购份额	19,591,924.12
减：报告期期间基金总赎回份额	93,135,160.24
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	–
报告期期末基金份额总额	2,178,212,175.01

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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
2014年7月19日

建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）

2014 第二季度 报告

2014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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月19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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优势动力股票（LOF）（场内简称：建信优势）
基金主代码	165313
交易代码	165313
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2013年3月19日
报告期末基金份额总额	1,762,514,133.71份
投资目标	采取定量和定性相结合的方法，寻找具有良好内生性成长或外延式扩张动力，但是价值被低估的优势上市公司，通过对投资组合的动态调整来分散和控制风险，在注重基金资产安全的前提下有效利用基金资产来获取超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对经济环境、市场状况、行业特性等宏观层面信息和个股、个券的微观层面信息进行综合分析，作出投资决策。
业绩比较基准	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，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。属于较高风险收益特征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（2014年4月1日－2014年6月30日）
1.本期已实现收益	63,714,015.89
2.本期利润	66,949,806.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0367
4.期末基金资产净值	1,638,616,233.24
5.期末基金份额净值	0.930

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。

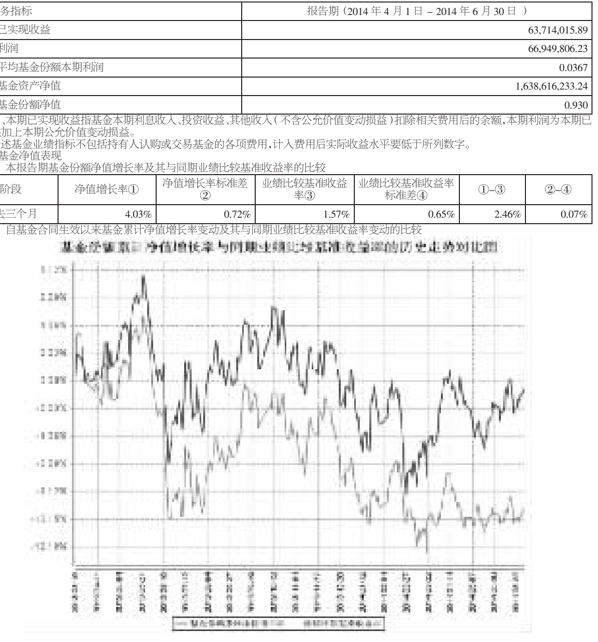
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.03%	0.72%	1.57%	0.65%	2.46%	0.07%

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



注：本基金于2013年3月19日进行转型，转型前为"建信优势动力股票型证券投资基金"。

§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		
姜锋	本基金的基金经理	2013年3月19日	–	7	硕士。2007年7月加入本公司，从事行业研究，任研究员。2011年7月11日至2013年3月18日任封闭式基金建信优势动力股票型证券投资基金基金经理，该基金于2013年3月19日起转换为开放式基金建信优势动力股票型证券投资基金（LOF），姜锋继续担任该基金基金经理；2014年3月21日起任建信健康民生混合型证券投资基金基金经理。
万志勇	投资管理部副总监、本基金的基金经理	2013年3月19日	–	13	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，历任研究部执行总监、研究部执行总监兼投资管理部副总监、投资管理部副总监。2010年11月17日起任建信内生动力股票型证券投资基金基金经理；2011年5月6日至2012年5月18日任建信双利策略主题分级股票型证券投资基金基金经理；2011年7月11日至2013年3月18日任封闭式基金建信优势动力股票型证券投资基金基金经理，该基金于2013年3月19日起转换为开放式基金建信优势动力股票型证券投资基金（LOF），万志勇继续担任该基金基金经理。

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《建信优势动力股票型证券投资基金（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

2014年2季度国内宏观经济继续下行，在政策微刺激的背景下，下行速度放缓；流动性在2季度随着政策放松逐步得到缓解，市场重新回归到经济转型和改革的主体投资轨道，以TMT和军工为代表的成长股表现优异。

本基金基于对政策、经济基本面和企业盈利的判断，结合市场的估值水平，以低估值地产和汽车为主要配置对象。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率4.03%，波动率0.72%，业绩比较基准收益率1.57%，波动率0.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，美国经济有望继续保持回升态势，欧洲经济也步入复苏通道；国内经济预计将逐步企稳，结构改革仍是全年主基调，微刺激政策将稳住经济的底线，重点关注地产销售的变化情况。

本基金在2014年3季度将继续采取相对均衡的配置策略，积极寻找业绩可预见性强的消费股、成长性与估值匹配的成长股和基本面持续改善的周期股，尽力为基金持有人创造回报。

§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	1,236,782,088.12	74.36
	其中：股票	1,236,782,088.12	74.36
2	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
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	425,921,379.79	25.61
7	其他资产	610,122.64	0.04
8	合计	1,663,313,590.55	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	采矿业	16,254,629.50	0.99
C	制造业	728,895,222.99	44.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,589,730.15	1.93
E	建筑业	19,467,394.62	1.19
F	批发和零售业	29,355,433.76	1.79
G	交通运输、仓储和邮政业	9,023,300.00	0.55
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	46,458,116.30	2.84
K	房地产业	260,578,586.00	15.90
L	租赁和商务服务业	47,232,619.00	2.88
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	38,547,845.75	2.35
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	9,379,210.05	0.57
S	综合	–	–
	合计	1,236,782,088.12	75.48

注：以上行业分类以2014年06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	000002	万科A	15,580,000	128,846,600.00	7.86
2	000625	长安汽车	6,830,000	84,077,300.00	5.13
3	600048	保利地产	15,750,000	78,120,000.00	4.77
4	600519	贵州茅台	483,814	68,691,911.72	4.19
5	000423	东阿阿胶	1,832,807	61,069,129.24	3.73
6	000581	威孚高科	2,260,000	60,952,200.00	3.72
7	002344	海宁皮城	3,787,700	47,232,619.00	2.88
8	600585	海螺水泥	2,600,000	40,872,000.00	2.49
9	000550	江铃汽车	1,301,852	37,727,670.96	2.30
10	000651	格力电器	1,200,000	35,340,000.00	2.16

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

5.6 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资产支持证券投资明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	392,620.62
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	186,959.37
5	应收申购款	295.57
6	其他应收款	–
7	待摊费用	30,247.08
8	其他	–
9	合计	610,122.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,895,960,757.81
报告期期间基金总申购份额	2,454,416.02
减：报告期期间基金总赎回份额	135,901,040.12
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	–
报告期期末基金份额总额	1,762,514,133.71

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,003,950.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,003,950.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.57

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）设立的文件；
2、《建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；
3、《建信优势动力股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
4、《建信优势动力股票型证券投资基金（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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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
2014年7月19日