建信内生动力股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月18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10月1日起至12月31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	4,029,419,387.23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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-262,444,725.15
2.本期利润	-182,079,840.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0457
4.期末基金资产净值	3,330,186,359.10
5.期末基金份额净值	0.826

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

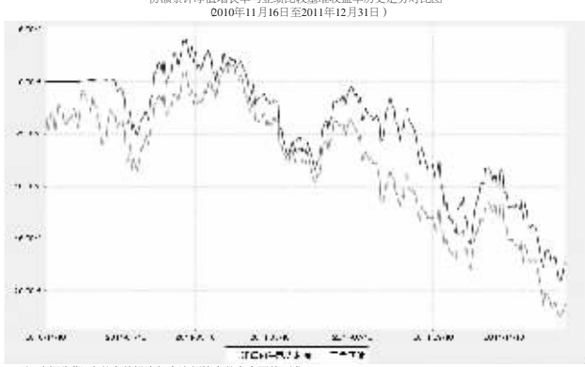
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.73%	1.10%	-5.89%	1.05%	1.16%	0.05%

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12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		
王新艳女士	副总经理,本基金基金经理	2010-11-16	2011-12-20	13	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11月2日至2004年5月22日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,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,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。
万志勇先生	研究部执行总监兼投资管理部副总监,本基金基金经理	2010-11-17	-	10	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;2011年7月11日起任建信优势动力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《建信内生动力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年四季度,美国经济缓慢回升,欧洲则在债务危机的影响下继续低迷;国内经济在宏观调控的压力下明显回落;在此背景下,A股市场在四季度继续呈现单边下跌态势。

本基金在四季度适当降低仓位,配置相对均衡,个股适度分散,以保持灵活性。具体选择上,我们相对看好业绩可见性强的消费股,相对看好增长速度与估值相匹配的成长股;并在季末对行业配置进行了适度调整。

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-4.73%,波动率1.10%,业绩比较基准收益率-5.89%,波动率1.05%。

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,美国经济有望保持现有的复苏势头,欧元区经济则将继续受制于债务危机的解决进程;国内经济在宏观调整的大背景下也将迎来一个调整期,企业盈利将面临需求下滑的负面冲击;在此背景下,A股市场将继续呈现弱势格局,而随着市场的调整,投资机会将逐渐增加。

本基金将在2012年一季度采取均衡的配置策略,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,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	2,675,364,812.59	78.99
	其中:股票	2,675,364,812.59	78.99
2	固定收益投资	96,740,000.00	2.86
	其中:债券	96,740,000.00	2.86
	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	610,968,298.43	18.04
6	其他各项资产	3,789,167.88	0.11
7	合计	3,386,862,278.90	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	28,852,165.44	0.87
B	采掘业	102,474,328.20	3.08
C	制造业	1,180,112,809.84	35.44
C0	食品、饮料	331,696,773.57	9.96
C1	纺织、服装、皮毛	83,265,529.13	2.50
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	115,566,268.89	3.47
C5	电子	15,294,968.85	0.46
C6	金属、非金属	33,391,660.33	1.00
C7	机械、设备、仪表	425,699,619.56	12.78
C8	医药、生物制品	175,197,989.51	5.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	117,545,687.35	3.53
E	建筑业	29,577,568.56	0.89
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	129,654,659.42	3.89
H	批发和零售贸易	176,011,874.21	5.29
I	金融、保险业	567,419,979.15	17.04
J	房地产业	270,019,337.42	8.11
K	社会服务业	57,441,504.00	1.72
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	16,254,899.00	0.49
	合计	2,675,364,812.59	80.34

注:以上行业分类以2011年12月31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	600016	民生银行	27,740,728	163,392,887.92	4.91
2	601318	中国平安	4,290,002	147,747,668.88	4.44
3	002304	洋河股份	812,310	104,763,620.70	3.15
4	000581	威孚高科	2,914,141	104,588,520.49	3.14
5	601336	新华保险	3,732,200	104,016,414.00	3.12
6	600104	上海汽车	7,093,659	100,304,338.26	3.01
7	000423	东阿阿胶	2,317,039	99,516,825.05	2.99
8	600795	国电电力	29,443,983	82,148,712.57	2.47
9	600519	贵州茅台	422,702	81,708,296.60	2.45
10	601166	兴业银行	5,391,086	67,496,396.72	2.03

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	96,740,000.00	2.90
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	其他	-	-
9	合计	96,740,000.00	2.90

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	1,000,000	96,740,000.00	2.90

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报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前三名投资品种明细

5.8.1本基金该投资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	1,327,042.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,447,307.09
5	应收申购款	14,817.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,789,167.88

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	3,710,614,028.72
本报告期基金总申购份额	464,889,276.37
减:本报告期基金总赎回份额	146,083,917.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,029,419,387.23

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
二〇一二年一月二十日

建信货币市场基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信货币
基金主代码	530002
交易代码	530002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月25日
报告期末基金份额总额	8,351,470,127.24份
投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下,争取获得超过投资基准的收益率。
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段,全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征,在此基础上制订本基金投资策略。具体而言,包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为6个月银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种;预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。
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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	23,985,928.38
2.本期利润	23,985,928.38
3.期末基金资产净值	8,351,470,127.24

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,由于货币市场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

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	0.9923%	0.0023%	0.8469%	0.0000%	0.1454%	0.0023%

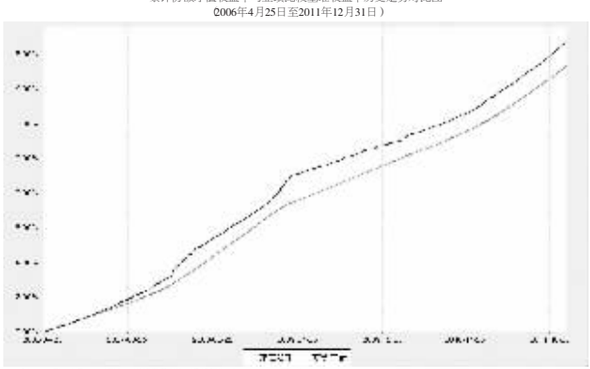
注:基金收益分配按日结转份额。

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

建信货币市场基金

累计份额净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年4月25日至2011年12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		
李菁女士	本基金基金经理	2007-11-1	-	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、基金经理,2009年6月2日起任建信收益增强基金基金经理,2011年6月16日起任建信信用增强基金的基金经理。

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《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信货币市场基金基金合同》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

四季度,在居民物价水平回比数据逐月下降和经济增长放缓的前提下,政府调控政策有所变化,并于四季度年内首次下调法定存款准备金率,市场流动性有所缓解。但在内外经济政治环境较为复杂的局面下,政策仍然以稳为主,房地产调控等政策仍然延续。国际市场方面,随着美国经济四季度的复苏和欧债危机的续演,美元指数从10月底触底反弹,投资者的避险情绪进一步加强。

本季度随着准备金率的下调和流动性的逐步缓解,货币市场各品种收益率大幅下行,中高等级短期融资券等信用产品涨幅最多,而低评级信用产品则交投清淡。

本季度建信货币基金保持稳健的投资风格,增配了高评级短期融资券,但由于规模变动的限制和流动性管理需要,配置力度不够,整体而言组合平均剩余期限有所延长。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值收益率0.9923%,波动率0.0023%,业绩比较基准收益率0.8469%,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

展望今年一季度,我们认为物价和经济增长仍将会缓慢下行,政策大概率上将偏向稳中求增长的基调,货币政策将体现稳健。未来一个季度,需密切关注银行信贷数据和市场整体流动性的改善情况,不排除存在央行进一步降准的可能。整体而言,我们认为一季度债券市场利率产品仍将呈现一定陡峭化下行并伴随资金成本的下降,短端各期限品种收益率仍有下行空间,而信用产品仍将呈现分化,中高等级信用产品仍有投资价值。

建信货币市场基金仍将保持稳健的投资风格,增强组合的流动性,加强组合投资的灵活性,力争保证组合能够跟随市场的发展变化,获得合理的收益。

§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	1,560,887,981.86	17.49
	其中:债券	1,560,887,981.86	17.49
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,061,782,770.92	56.72
	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	2,274,117,673.93	25.48
4	其他各项资产	27,207,889.05	0.30
5	合计	8,923,996,315.76	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	8.11
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	51
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	163
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	51

报告期内投资组合平均剩余期限超过180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180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	71.56	6.83
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	13.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	6.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.04	-
4	90天(含)—180天	4.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	11.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	106.53	6.83

5.4报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	339,502,931.46	4.07
3	金融债券	320,225,751.56	3.83
	其中:政策性金融债	320,225,751.56	3.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	901,159,298.84	10.79
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,560,887,981.86	18.69
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	170,268,076.52	2.04

5.5报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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)	占基金资产净值的比例(%)
1	110222	11国开22	1,500,000	149,957,675.04	1.80
2	1101082	11央行票据82	1,500,000	145,746,868.50	1.75
3	110212	11国开12	1,300,000	129,716,751.35	1.55
4	1101088	11央行票据88	1,000,000	97,047,652.29	1.16
5	1101098	11央行票据98	1,000,000	96,708,410.67	1.16
6	041156012	11豫投资CP001	800,000	80,080,676.77	0.96
7	041152001	11国电集CP004	700,000	70,000,000.00	0.84
8	041152007	11红豆CP002	600,000	59,925,957.99	0.72
9	1181348	11武弱CP02	500,000	50,396,668.78	0.60
10	1181358	11中广核CP03	500,000	50,357,619.16	0.60

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	5次
报告期内偏离度的最高值	0.00%
报告期内偏离度的最低值	-0.29%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.10%

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投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

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摊益。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未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	-
3	应收利息	27,207,289.05
4	应收申购款	600.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	27,207,889.05

§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	2,026,643,062.47
本报告期基金总申购份额	10,132,648,183.07
减:本报告期基金总赎回份额	3,807,821,118.30
本报告期期末基金份额总额	8,351,470,127.24

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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货币市场基金设立的文件;

2、《建信货币市场基金基金合同》;

3、《建信货币市场基金招募说明书》;

4、《建信货币市场基金托管协议》;

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
二〇一二年一月二十日

建信沪深300指数证券投资基金(LOF)

2011 第四季度 报告

2011年12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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月18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10月1日起至12月31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	4,863,927,940.12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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-113,666,613.04
2.本期利润	-314,426,404.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0670
4.期末基金资产净值	3,287,423,410.57
5.期末基金份额净值	0.676

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	-8.77%	1.34%	-8.66%	1.34%	-0.11%	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12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	2009-11-5	-	9	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均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来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,本基金管理人在量化分析基础上,通过适当的组合调整策略,为2012年1月初的沪深300指数成份股定期调整进行了准备,尽可能地降低了其对基金跟踪误差及偏离度的影响。

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量克服这些不利影响。

4.4.2报告期内