建信信用增强债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月18日

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2012年7月16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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信信用增强债券
基金主代码	165311
交易代码	165311
基金运作方式	契约型,3年封闭,3年后转为LOF
基金合同生效日	2011年6月16日
报告期末基金份额总额	761,256,172.26份
投资目标	在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益,实现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债券投资组合。同时,在固定收益资产所提供的稳健收益基础上,适当参与新股发行申购及增发新股申购,为基金份额持有人增加收益,实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于中等风险基金产品。其预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。 由于主要投资于除国债、中央银行票据以外的信用类金融工具,因此本基金投资蕴含一定的信用风险,预期风险和收益水平高于一般的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	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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	16,196,496.14
2.本期利润	41,897,832.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0550
4.期末基金资产净值	826,626,327.14
5.期末基金份额净值	1.086

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

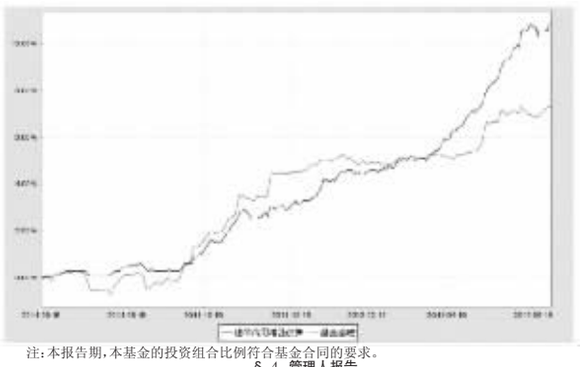
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.33%	0.13%	1.90%	0.10%	3.43%	0.03%

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

建信信用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历史走势对比图

(2011年6月16日至2012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		
李菁女士	本基金基金经理	2011-6-16	-	7	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,2007年11月1日至2012年2月17日任建信货币基金基金经理,2009年6月2日起任建信收益增强基金基金经理。

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《建信信用增强债券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

二季度,宏观经济运行整体指标偏弱,工业增加值、采购经理人指数以及货币信贷数据均处于低位徘徊,居民物价指数同比指标则继续逐月下降。海外经济方面,美国经济复苏不如预期步伐,且欧债危机的进一步演绎使得风险偏好逐步下降,市场避险情绪升温。政策方面,政府在稳增长和调结构增长中相机平衡抉择,二季度再次下调金融机构人民币存款准备金率并于6月初开启降息和利率市场化步伐。在此背景下,二季度股票市场呈现了先扬后抑的走势,债券市场有所分化,利率产品和高等级信用产品收益率降准后普遍下行,而中低等级信用产品则在整个季度均有所下行。

回顾本季度的基金管理工作,本基金在季初适当降低了利率产品和高等级短融配置比例,适度增加了杠杆比例并增配了信用债,维持了相对较高的信用债配置比例。并适度降低了转债的配置比例。

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5.33%,波动率0.13%,业绩比较基准收益率1.90%,波动率0.10%。

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,我们认为经济基本面有利于债市,政策仍将维持求稳增长的基调,法定存款准备金率和降息仍然可期,而此次由降息而开启的利率市场化步伐对银行体系的整体资金成本以及债券市场产品的定价都将具有深远的影响和意义。整体而言,我们认为债券市场方面,利率产品或将呈现震荡行情,而流动性改善对中短端产品更为有利。信用产品仍将延续分化态势,但需警惕经济下行过程中信用事件对中低评级信用产品流动性的冲击。

本基金仍将在严控风险的前提下,灵活调整杠杆比例,积极关注市场波动带来的投资机会,增强资产组合的灵活性,力求为持有人获得较好的绝对收益。

§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	11,799,835.00	0.79
	其中:股票	11,799,835.00	0.79
2	固定收益投资	1,370,833,005.90	91.92
	其中:债券	1,370,833,005.90	91.92
	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	74,850,134.38	5.02
6	其他各项资产	33,782,948.32	2.27
7	合计	1,491,265,923.60	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	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
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	11,718,000.00	1.42
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,355.00	0.00
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	68,480.00	0.01
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	11,799,835.00	1.43

注:以上行业分类以2012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	600886	国投电力	2,700,000	11,718,000.00	1.42
2	601336	新华保险	2,000	68,480.00	0.01
3	300333	兆日科技	500	13,355.00	0.00

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	40,632,000.00	4.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,416,000.00	12.39
	其中:政策性金融债	102,416,000.00	12.39
4	企业债券	914,939,146.70	110.68
5	企业短期融资券	30,561,000.00	3.70
6	中期票据	195,129,000.00	23.61
7	可转债	87,155,859.20	10.54
8	其他	-	-
9	合计	1,370,833,005.90	165.83

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	1180072	11烟台港债	1,000,000	101,270,000.00	12.25
2	122102	11广汇01	800,000	84,800,000.00	10.26
3	0982021	09京国资MTN1	500,000	49,985,000.00	6.05
4	1182333	11日照港MTN1	400,000	42,088,000.00	5.09
5	122092	11大秦01	404,390	41,247,780.00	4.99

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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	4,990,762.73
3	应收股利	-
4	应收利息	27,792,185.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,782,948.32

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)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	32,960,755.80	3.99
2	113001	中行转债	22,337,600.00	2.70
3	110015	石化转债	15,486,050.00	1.87
4	110018	国电转债	6,748,200.00	0.82
5	110012	海运转债	4,945,500.00	0.60
6	110017	中海转债	2,399,745.40	0.29

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不存在流通受限情况。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	19,999,722.22
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	19,999,722.22
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	2.63

§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信用增强债券型证券投资基金设立的文件;

2、建信信用增强债券型证券投资基金基金合同);

3、建信信用增强债券型证券投资基金招募说明书);

4、建信信用增强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。

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
二〇一二年七月十八日

建信优势动力股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月18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2012年7月16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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优势动力封闭
基金主代码	150003
交易代码	150003
基金运作方式	契约型封闭式,封闭期为5年;基金合同生效满1年后,若基金折价率连续60个交易日超过15%,则基金管理人将召集基金份额持有人大会,审议基金转换运作方式为上市开放式基金(LOF)的事项。
基金合同生效日	2008年3月19日
报告期末基金份额总额	4,642,655,005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、而且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	90%×沪深300指数收益率+10%×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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-20,379,882.01
2.本期利润	204,494,465.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0440
4.期末基金资产净值	4,112,917,820.23
5.期末基金份额净值	0.886

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

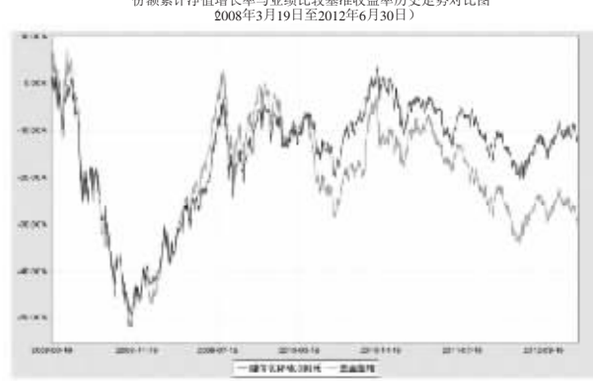
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.23%	0.90%	0.47%	1.01%	4.76%	-0.11%

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

建信优势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

(2008年3月19日至2012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		
万志勇先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2011-7-11	-	11	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。
姜锋先生	本基金基金经理	2011-7-11	-	5.00	2007年7月加入本公司,任研究员。2011年7月11日起任建信优势动力股票型证券投资基金的基金经理。

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《建信优势动力股票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

2012年二季度市场宽幅震荡,最终以指数小幅上涨结束。行业表现上,市场呈现两极分化走势,周期股领跌,医药、电力、白酒和保险股领涨。

报告期内,本基金保持均衡的配置策略,重点配置了早周期和稳定增长类行业,适度参与了金融板块的主题投资,基于对经济和企业盈利的判断适度降低了权益资产比例。

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5.23%,波动率0.90%,业绩比较基准收益率0.47%,波动率1.01%。

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,国际经济将在美国的弱复苏和欧洲的动荡中蹒跚前行,国内经济则将在需求下滑和政策微调中波动。

本基金在三季度将继续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和基本面存在改善预期的周期股,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	3,046,619,283.66	73.90
	其中:股票	3,046,619,283.66	73.90
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	1,057,931,459.35	25.66
6	其他各项资产	18,273,945.30	0.44
7	合计	4,122,824,688.31	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	采掘业	128,369,672.35	3.12
C	制造业	1,329,295,514.00	32.32
C0	食品、饮料	364,027,445.02	8.85
C1	纺织、服装、皮毛	139,289,522.26	3.39
C2	木材、家具	14,075,825.20	0.34
C3	造纸、印刷	3,392,052.43	0.08
C4	石油、化学、塑胶、塑料	100,188,892.33	2.44
C5	电子	51,053,636.50	1.24
C6	金属、非金属	49,197,376.02	1.20
C7	机械、设备、仪表	379,626,300.48	9.23
C8	医药、生物制品	228,444,463.76	5.55
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	65,334,663.69	1.59
E	建筑业	137,500,375.05	3.34
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	71,922,007.98	1.75
H	批发和零售贸易	148,018,679.95	3.60
I	金融、保险业	592,851,990.45	14.41
J	房地产业	458,997,574.47	11.16
K	社会服务业	114,328,805.72	2.78
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,046,619,283.66	74.07

注:以上行业分类以2012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	600519	贵州茅台	880,800	210,643,320.00	5.12
2	601336	新华保险	5,370,924	183,900,437.76	4.47
3	600016	民生银行	30,361,704	181,866,606.96	4.42
4	002304	洋河股份	966,622	130,058,990.10	3.16
5	600383	金地集团	19,770,712	128,114,213.76	3.11
6	000581	威孚高科	4,087,186	111,988,896.40	2.72
7	000002	万 科A	12,054,969	107,409,773.79	2.61
8	000651	格力电器	4,619,035	96,306,879.75	2.34
9	002029	七 匹 狼	3,325,528	92,449,678.40	2.25
10	600048	保利地产	8,039,057	91,162,906.38	2.22

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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	16,585,552.55
3	应收股利	237,229.16
4	应收利息	451,163.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,273,945.30

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	10,003,950
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	10,003,950
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.22

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

1、中国证监会批准设立优势动力股票型证券投资基金的文件;

2、建信优势动力股票型证券投资基金基金合同);

3、建信优势动力股票型证券投资基金招募说明书);

4、建信优势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准文件和营业执照;

6、基金托管人业务资格批准文件和营业执照;

7、本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

本季度报告存放在本基金管理人和托管人处。

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
二〇一二年七月十八日

建信深证100指数增强型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月18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2012年7月16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2012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	682,146,404.13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(2012年4月1日-2012年6月30日)	报告期(2012年3月16日-2012年03月31日)
1.本期已实现收益	-1,664,803.77	1,082,859.80
2.本期利润	-49,292,692.96	1,082,859.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0506	0.0006
4.期末基金资产净值	630,933,943.39	1,748,523,304.16
5.期末基金份额净值	0.9249	1.0006

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

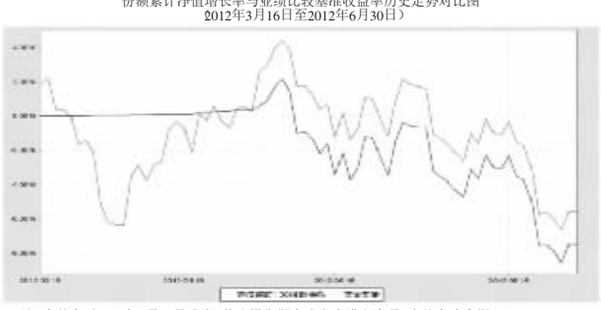
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.57%	0.97%	0.81%	1.21%	-8.38%	-0.24%

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

建信深证100指数增强型证券投资基金

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

(2012年3月16日至2012年6月30日)



注:本基金于2012年3月16日成立,截止报告期末成立未满六个月,尚处在建仓期。

§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	-	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。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 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

本基金成立于一季度末,并于二季度开始逐渐建立仓位。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,指数增强策略的表现基本达到了管理人预期的效果。

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-7.57%,波动率0.97%,业绩比较基准收益率0.81%,波动率1.21%。

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2012年三季度,经济的基本面仍然面临诸多挑战,各经济指标仍在低点徘徊,流动性虽有好转,但需求恢复仍需要较长过程,预计标的指数仍将维持振荡走势,波动性较二季度会有所下降。

本基金管理人将根据基金合同,继续坚持量化分析研究,在实践过程中不断完善指数增强策略和交易策略,力争在控制风险的基础上持续获取稳健的超额收益。

§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	598,078,843.54	94.08
	其中:股票	598,078,843.54	94.08
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	37,375,735.23	5.88
6	其他各项资产	249,191.19	0.04
7	合计	635,703,769.96	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	3,641,314.00	0.58
C	制造业	41,069,172.06	6.51
C0	食品、饮料	6,374,984.00	1.