
建信内生动力股票型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告

2011 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 4 月 25 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 4 月 20 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 1 月 1 日起至 3 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	4,089,986,542.37 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	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 1 月 1 日-2011 年 3 月 31 日）	报告期（2010 年 11 月 16 日-2010 年 12 月 31 日）
1.本期已实现收益	-68,306,325.06	7,222,076.75
2.本期利润	11,907,999.20	13,552,540.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0024	0.0025
4.期末基金资产净值	4,087,802,990.05	5,401,773,204.39
5.期末基金份额净值	0.999	1.003

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、上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、本基金 2010 年 11 月 16 日成立，成立当期未满 2 个月。

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

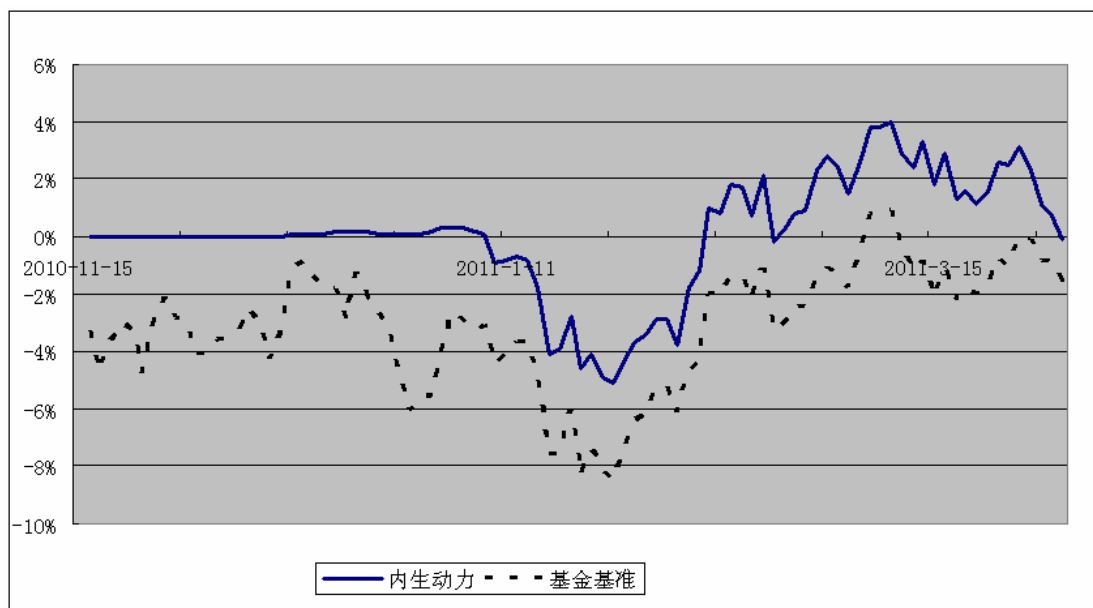
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.40%	0.96%	2.54%	1.03%	-2.94%	-0.07%

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

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 3 月 31 日）



注：1、本基金基金合同于 2010 年 11 月 16 日生效，截至报告日基金合同生效未满六个月。

2、本基金投资于股票的基金资产占基金资产比例为 60%-95%，其中投资于内生动力行业（包括消费性内生动力行业、投资性内生动力行业和服务性内生动力行业）的基金资产占投资于股票的基金资产的比例不低于 80%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产净值的比例为 5%-40%，其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，资产支持证券占基金资产净值的比例为 0-20%，权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%。法律法规或中国证监会以后允许基金投资的其他金融工具或品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

3、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	-	12	注册金融分析师（CFA），中国人民银行研究生部硕士。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，2002 年 10 月至 2004 年 5 月担任长盛成长价值股票型证券投资基

					<p>金的基金经理。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，于2005年3月16日至2009年3月17日期间担任景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF）的基金经理，于2007年6月18日至2009年3月17日期间担任景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金的基金经理。2009年3月加入建信基金管理有限责任公司，任总经理助理，2010年5月起任副总经理。2009年12月17日至2011年2月1日任建信恒久价值股票型证券投资基金的基金经理，2010年4月27日起任建信核心精选股票型证券投资基金的基金经理。</p>
卓利伟先生	投资管理部副总监，本基金的基金经理	2010-11-16	-	5	<p>1994年毕业于浙江工业大学，获得学士学位。2005年毕业于浙江大学工商管理专业，获硕士学位。曾就职于杭州经济建设集团工商公司投资部、北京恒逸实业有限公司投资部、上海石油交易所筹备组、百荣投资控股集团投资部等。2005年9月加入本公司，先后担任行业研究员、高级行业研究员和基金经理助理、基金经理、资深基金经理等职。2009年3月25日起任建信恒久价值基金基金经</p>

					理；自 2009 年 6 月 27 日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理。
万志勇先生	研究部副总监(主持工作), 本基金基金经理	2010-11-17	-	9	1997 年 7 月毕业于中国人民银行研究生部获金融学硕士学位, 历任西安创新互联网孵化器有限公司总经理、北方证券有限责任公司市场研究经理助理、大成基金管理有限公司渠道经理、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)研究员和基金经理助理、银华基金管理公司基金经理助理和基金经理等职务, 并自 2008 年 10 月 23 日至 2009 年 11 月 11 日任银华领先策略股票基金的基金经理, 自 2009 年 6 月 1 日至 2010 年 6 月 19 日任银华和谐主题股票基金的基金经理。万志勇于 2010 年 7 月加入我公司, 2010 年 11 月起任研究部副总监(主持工作)。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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 1 季度，全球经济缓慢复苏，流动性面临拐点。中国经济增长迅速，通货膨胀压力较大，经济政策持续紧缩。在此背景下，A 股市场在 1 季度整体呈现震荡格局，但结构分化较为明显，高估值股票有所回落，低估值股票表现较好。

本基金在 1 季度的配置相对均衡，个股适度分散，以保持灵活性应对平衡市特点。具体选择上，我们相对看好行业供需结构良好的周期股，相对看好增长速度与估值相匹配的成长股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

一季度本基金净值增长率-0.40%，波动率 0.96%，业绩比较基准收益率 2.54%，波动率 1.03%。

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 2 季度，我们认为全球经济仍然保持复苏态势，主要经济体的政策逐步收紧，全球流动性面临拐点。中国经济仍然保持较快增长，通胀压力难以迅速缓解，经济政策持续偏紧。在此背景下，A 股市场整体保持震荡格局，市场结构分化的态势将随着估值差距缩小和基本面变化情况而趋于平缓。

本基金将在 2011 年 2 季度维持均衡配置、适度分散的整体策略，加强个股选择以优化投资收益，尽力为基金持有人获取较好的回报。

§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	3,330,097,087.70	80.81
	其中：股票	3,330,097,087.70	80.81
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	788,809,986.87	19.14
6	其他各项资产	1,819,637.65	0.04
7	合计	4,120,726,712.22	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	103,194,429.39	2.52
C	制造业	1,685,624,728.85	41.24
C0	食品、饮料	176,808,480.14	4.33
C1	纺织、服装、皮毛	71,953,990.00	1.76
C2	木材、家具	20,704,153.00	0.51
C3	造纸、印刷	9,606,888.00	0.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	207,728,605.12	5.08
C5	电子	108,524,774.49	2.65
C6	金属、非金属	302,598,701.95	7.40
C7	机械、设备、仪表	657,184,873.53	16.08
C8	医药、生物制品	130,514,262.62	3.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,796,000.00	0.22
E	建筑业	43,866,599.96	1.07
F	交通运输、仓储业	11,356,030.53	0.28
G	信息技术业	183,169,140.33	4.48
H	批发和零售贸易	294,415,773.03	7.20
I	金融、保险业	592,420,696.78	14.49
J	房地产业	149,105,060.52	3.65
K	社会服务业	65,439,870.80	1.60
L	传播与文化产业	14,790,446.60	0.36
M	综合类	177,918,310.91	4.35
	合计	3,330,097,087.70	81.46

注：以上行业分类以 2011 年 3 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	36,000,000	201,240,000.0	4.92

				0	
2	601318	中国平安	3,800,000	187,948,000.00	4.60
3	600585	海螺水泥	3,900,000	158,028,000.00	3.87
4	600418	江淮汽车	8,999,872	117,988,321.92	2.89
5	600415	小商品城	3,225,997	102,167,324.99	2.50
6	000581	威孚高科	2,388,960	94,387,809.60	2.31
7	000063	中兴通讯	2,999,860	89,995,800.00	2.20
8	600309	烟台万华	3,499,914	87,042,861.18	2.13
9	002024	苏宁电器	5,999,939	76,979,217.37	1.88
10	000527	美的电器	3,681,887	68,998,562.38	1.69

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	108,141.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	191,096.78
5	应收申购款	1,520,399.70
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,819,637.65

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	5,388,220,664
本报告期基金总申购份额	71,012,171.12
减：本报告期基金总赎回份额	1,369,246,292.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,089,986,542.37

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、中国证监会核准建信内生动力股票型证券投资基金募集的文件；
- 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托管协议》；
- 4、关于申请募集建信内生动力股票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：

基金管理人、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，也可按工本费购买复印件。

建信基金管理有限责任公司
二〇一一年四月二十五日