

---

# 建信内生动力股票型证券投资基金 2011年第4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： $75\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+25\% \times$ 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

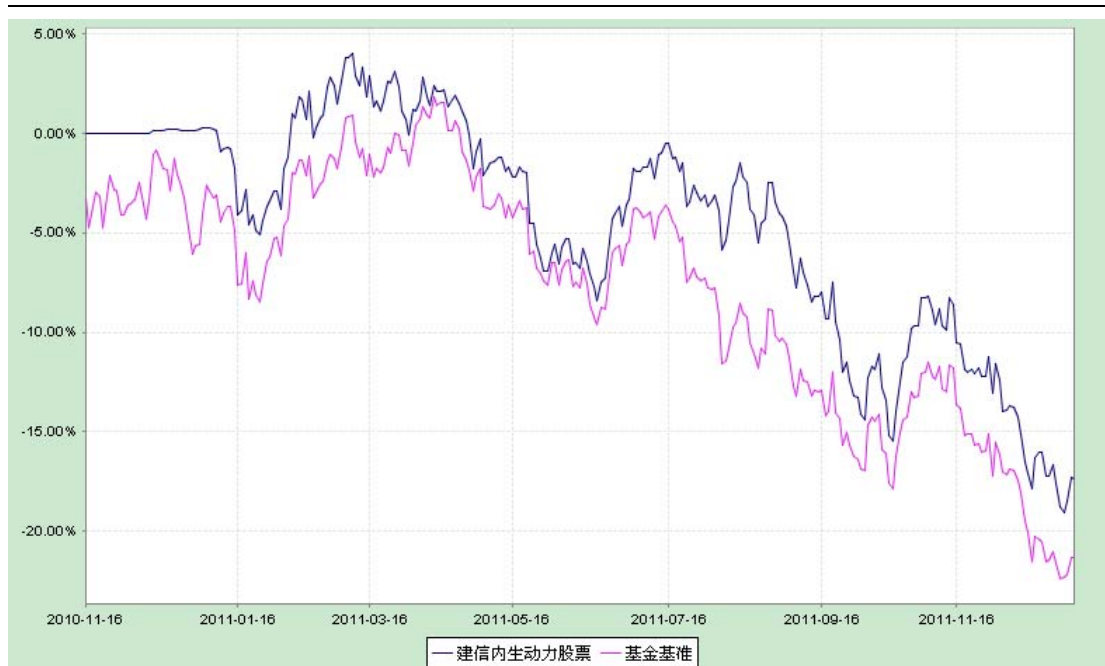
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.73%	1.10%	-5.89%	1.05%	1.16%	0.05%

##### 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 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	1,327,042.82
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