建信创新中国股票型证券投资基金
2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 24 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信创新中国股票
基金主代码	000308
交易代码	000308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 9 月 24 日
报告期末基金份额总额	98,956,465.66 份
投资目标	在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值，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，本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市和债市的估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。
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	中信银行股份有限公司

§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 7 月 1 日 － 2014 年 9 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	16,216,389.02
2. 本期利润	29,901,879.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1582
4. 期末基金资产净值	116,166,227.69
5. 期末基金份额净值	1.174

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。

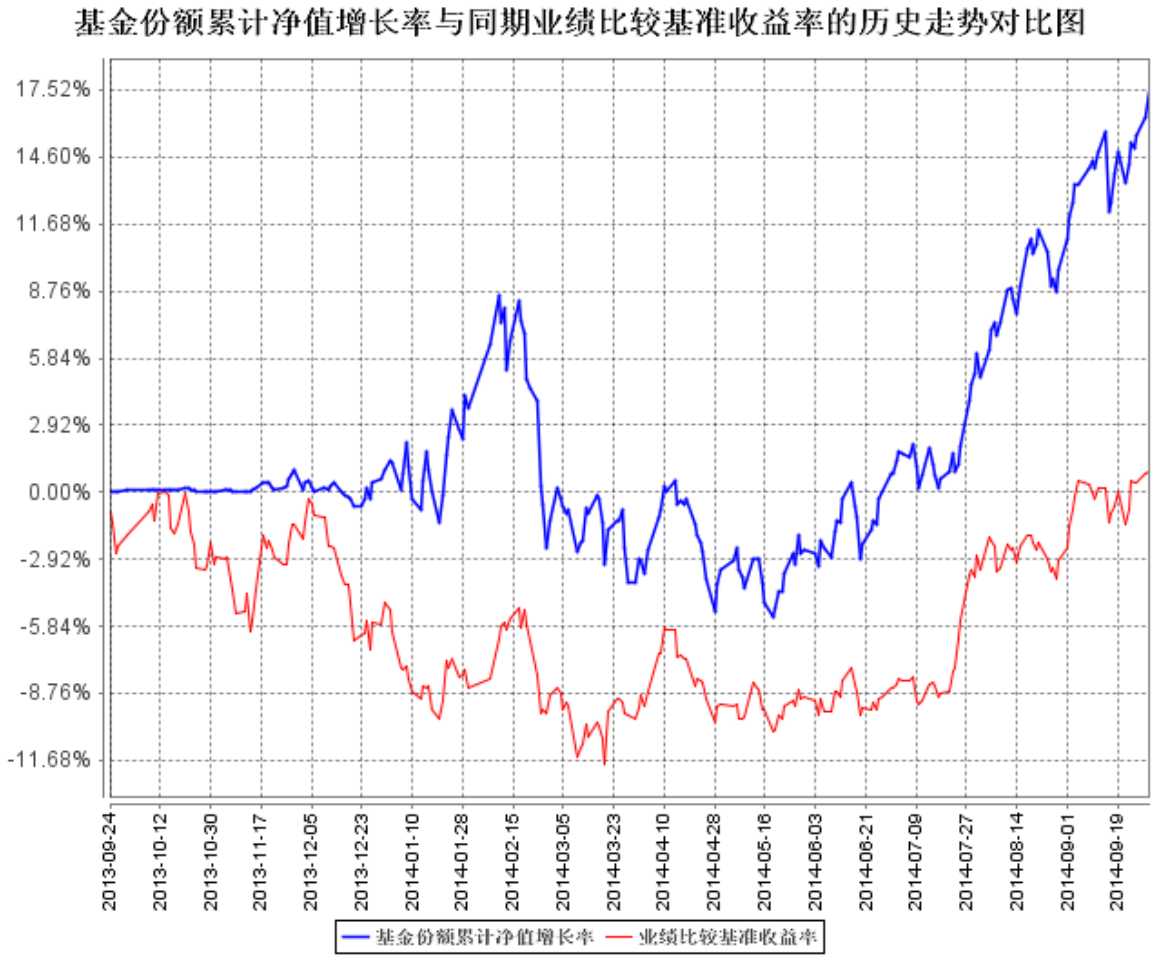
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	16.47%	0.81%	10.24%	0.67%	6.23%	0.14%

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		
乔林建	本基金的基金经理	2013 年 9 月 24 日	-	12	硕士。2002 年 6 月起就职于新华人寿保险公司，历任研究员、投资经理；2006 年 6 月起就职于新华资产管理公司，任高级投资经理。2008 年 2 月加入我公司，历任高级投资经理、资深投资经理、基金经理助理，2013 年 1 月 5 日

					至 2014 年 3 月 6 日任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理；2013 年 9 月 24 日起任建信创新中国股票型证券投资基金基金经理；2013 年 11 月 13 日起任建信核心精选基金经理。

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《建信创新中国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

2014 年三季度，中国经济增速有所下滑。与二季度相比，7-8 月投资、消费、工业增加值增速明显下降，出口增速回升，CPI 增速小幅下降，仍处于较低水平。三季度资金面比较宽松，9 月中下旬也相对平稳，资金利率没有大幅波动。

三季度股票市场在四中全会的改革预期和沪港通等政策利好驱动下，出现持续强劲的上涨。各种主题内投资成为市场追捧的主线，如军工、新能源汽车等，小市值公司的重组转型也表现突出。股市的表现与基本面关联度不大。

基金操作上根据市场的变化略做了组合的调整，提高了股票仓位。但对主题内投资采取比较谨慎的态度，更多的坚持从公司业绩成长角度选择股票。

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 16.47%，波动率 0.81%，业绩比较基准收益率 10.24%，波动率 0.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于三季度微刺激经济政策不断推出，房地产政策调整，美国经济形势向好，预计四季度中国经济增长情况将有所好转，通胀或仍保持在较低水平。四季度货币政策可能中性偏宽松，适时提供流动性，确保货币信贷合理增长。目前判断，四季度全面降息降准的概率不大。

改革的良好预期是驱动短期市场的核心要素，四季度将观察其进一步落实和兑现情况，而改革效果的体现是一个比较长的过程。短期的经济形势和企业盈利能力难以乐观。市场可能会在这两大因素的影响下，呈现震荡格局。基金管理上紧跟市场变化，适度降低风险偏好度，同时根据明年的预期进行组合优化调整。

§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	107,916,298.28	90.62
	其中：股票	107,916,298.28	90.62
2	固定收益投资	516,355.40	0.43
	其中：债券	516,355.40	0.43
	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	9,065,527.74	7.61
7	其他资产	1,582,878.79	1.33
8	合计	119,081,060.21	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	-	-
C	制造业	70,978,377.36	61.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,483,484.00	2.14
E	建筑业	1,284,699.09	1.11
F	批发和零售业	9,015,822.12	7.76
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	9,549,704.57	8.22
J	金融业	2,845,664.77	2.45
K	房地产业	1,545,851.78	1.33
L	租赁和商务服务业	3,750,693.82	3.23
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,754,384.02	1.51
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	4,707,616.75	4.05
S	综合	-	-
	合计	107,916,298.28	92.90

注：以上行业分类以 2014 年 09 月 30 日的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	600571	信雅达	181,596	4,180,339.92	3.60
2	002450	康得新	103,583	3,223,502.96	2.77
3	002111	威海广泰	169,664	2,979,299.84	2.56
4	601098	中南传媒	188,535	2,918,521.80	2.51
5	600887	伊利股份	109,259	2,829,808.10	2.44
6	300289	利德曼	100,389	2,817,919.23	2.43
7	300228	富瑞特装	43,393	2,525,472.60	2.17
8	600323	瀚蓝环境	177,900	2,483,484.00	2.14
9	600557	康缘药业	90,229	2,473,176.89	2.13
10	601238	广汽集团	288,300	2,441,901.00	2.10

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	-	-
	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	516,355.40	0.44
8	其他	-	-
9	合计	516,355.40	0.44

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	110025	国金转债	4,180	516,355.40	0.44

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	268,775.98
2	应收证券清算款	1,235,585.80
3	应收股利	-
4	应收利息	2,811.34
5	应收申购款	75,705.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,582,878.79

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300289	利德曼	2,817,919.23	2.43	重大资产重组
2	600571	信雅达	4,180,339.92	3.60	重大资产重组

注：本基金截至 2014 年 09 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	269,306,523.14
报告期期间基金总申购份额	6,655,599.99
减:报告期期间基金总赎回份额	177,005,657.47
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	98,956,465.66

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

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创新中国股票型证券投资基金设立的文件；

2、《建信创新中国股票型证券投资基金基金合同》；

3、《建信创新中国股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信创新中国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 10 月 24 日