建信稳定增利债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年1月21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2013年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信稳定增利债券
基金主代码	530008
交易代码	530008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月25日
报告期末基金份额总额	1,950,907,153.62份
投资目标	通过主动式管理债券组合，在追求基金资产稳定增长基础上获得高于投资基准的回报。
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。本基金管理人力求综合发挥固定收益、股票及金融衍生产品投资研究团队的力量，通过专业分工细分研究领域，立足长期基本因素分析，从利率、信用等角度进行深入研究，形成投资策略，优化组合，获取可持续的、超出市场平均水平的稳定投资收益。并在固定收益资产所提供的稳定收益基础上，适当参与新股发行申购及增发新股申购，为基金持有人增加收益，实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	16,897,152.88
2.本期利润	61,043,396.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0298
4.期末基金资产净值	2,242,806,386.37
5.期末基金份额净值	1.150

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。

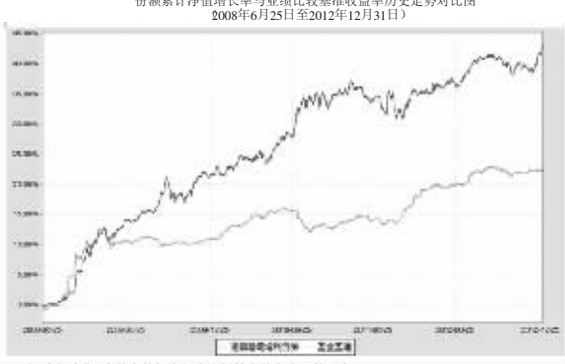
3.2基金净值表现

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	2.86%	0.20%	0.56%	0.03%	2.30%	0.17%

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

建信稳定增利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
（2008年6月25日至2012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		
钟敬棣先生	投资管理部副总监，本基金基金经理	2008-8-15	-	7	CFA，硕士；加拿大籍华人。1995年7月毕业于南开大学金融系，获经济学学士学位，2004年5月毕业于加拿大大不列颠哥伦比亚大学，获共商管理硕士学位。曾先后任职于广东发展银行珠海分行、深圳发展银行珠海分行、嘉实基金管理有限公司等，从事外汇交易、信贷、债券研究及投资组合管理等工作。2008年5月加入本公司。2009年6月2日至2011年5月11日任建信收益增强债券型证券投资基金基金经理；2011年12月13日起任建信双息红利债券基金基金经理。

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》和其他有关法律法规的规定和《建信稳定增利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

四季度宏观经济呈现需求回暖、生产恢复的局面，工业增加值回到10%以上，季度GDP增长有望实现小幅回升；具体来看，需求端的回暖主要体现在投资上，其中房地产投资不再构成拖累，开发商年底积极拿地带动短期投资增速反弹，同时基建投资继续发力，此二者抵消了制造业投资继续缓慢下滑带来的负面影响。此外，出口增速在波动中略呈好转，零售实际增速也有所提升；正是在需求回暖的驱动下，原材料端隐约出现小幅的补库存活动，生产活动也受此支撑得以修复，供需关系整体呈现改善。

物价方面，4季度CPI同比稳中略升，整体回升幅度略低于预期；具体来看，蔬菜价格是食品价格分类中最主要的波动因素，猪肉价格基本上延续温和上涨的势头；非食品价格方面，环比上涨压力整体较3季度有所减弱。此外，部分服务价格也出现季节回落。

四季度国债、金融债和高评级信用债收益率上扬，但低等级信用债收益率出现下降，市场风险偏好较高的趋势延续。转债大部分品种则出现明显上升。

本基金在四季度降低了利率债的配置比例，增加了信用债的配置，并适当降低了转债的比例。

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2.86%，波动率0.20%，业绩比较基准收益率0.56%，波动率0.03%。

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2013年一季度，经济仍有望延续企稳的势头，这主要是由于相较于去年同期，去库存行为所导致的负面影响将明显减少，生产各资端仍显现量价齐升的势头，意味着短期生产活动仍有望获得支撑；但仍需要警惕一些低于预期的可能，其一，出口短期仍有波折，此前秋交会的数据已有一丝警示，且近期先行指标新出口订单项也出现调整，其二，房地产投资可能难以延续去年底的明显反弹之势。通胀方面，一季度CPI同比预期将延续温和回升的态势，但整体上看，通货膨胀压力应不大。

本基金未来一季度将维持较高的信用债比例，利率产品以适量配置为主。对转债和股票则谨慎操作，控制比例，并适当调整具体品种，希望未来一季度能为投资者创造好的回报。

§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	210,533,861.96	6.49
	其中：股票	210,533,861.96	6.49
2	固定收益投资	2,792,423,506.37	86.02
	其中：债券	2,792,423,506.37	86.02
	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	103,583,546.38	3.19
6	其他各项资产	139,572,094.97	4.30
7	合计	3,246,113,009.68	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	52,430,964.68	2.34
C	制造业	51,171,085.00	2.28
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	35,857,150.00	1.60
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	15,313,935.00	0.68
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	58,742,107.52	2.62
E	建筑业	7,402,663.40	0.33
F	交通运输、仓储业	40,787,041.36	1.82
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	210,533,861.96	9.39

注：以上行业分类以2012年12月31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	600028	中国石化	7,576,729	52,430,964.68	2.34
2	601006	大秦铁路	6,033,586	40,787,041.36	1.82
3	600886	国投电力	7,002,102	40,332,107.52	1.80
4	600143	金发科技	4,800,000	25,872,000.00	1.15
5	600795	国电电力	7,000,000	18,410,000.00	0.82
6	002662	京威股份	1,812,300	15,313,935.00	0.68
7	600352	浙江龙盛	1,645,000	9,985,150.00	0.45
8	601669	中国水电	1,937,870	7,402,663.40	0.33

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	170,153,000.00	7.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	423,729,000.00	18.89
	其中：政策性金融债	423,729,000.00	18.89
4	企业债券	1,533,915,772.07	68.39
5	企业短期融资券	20,222,000.00	0.90
6	中期票据	-	-
7	可转债	644,403,734.30	28.73
8	其他	-	-
9	合计	2,792,423,506.37	124.51

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	110015	石化转债	1,864,330	191,858,200.30	8.55
2	113001	中行转债	1,860,220	179,232,197.00	7.99
3	019219	12国债19	1,700,000	170,153,000.00	7.59
4	113003	重工转债	1,090,910	115,396,459.80	5.15
5	110411	11农发11	1,100,000	112,387,000.00	5.01

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	187,500.00
2	应收证券清算款	20,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	45,133,191.82
5	应收申购款	74,251,403.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	139,572,094.97

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	110015	石化转债	191,858,200.30	8.55
2	113001	中行转债	179,232,197.00	7.99
3	113003	重工转债	115,396,459.80	5.15
4	110018	国电转债	75,641,139.20	3.37
5	110003	新钢转债	61,788,000.00	2.75
6	110017	中海转债	17,765,964.00	0.79
7	125731	美丰转债	2,721,774.00	0.12

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	2,182,688,983.08
本报告期基金总申购份额	272,093,409.77
减：本报告期基金总赎回份额	503,875,239.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,950,907,153.62

注：上述总申购份额含红利再投资、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稳定增利债券型证券投资基金募集的文件；

2、建信稳定增利债券型证券投资基金基金合同；

3、建信稳定增利债券型证券投资基金托管协议；

4、关于申请募集建信稳定增利债券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
二〇一三年一月二十一日

建信优化配置混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年1月21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2013年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优化配置混合
基金主代码	530005
交易代码	530005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月1日
报告期末基金份额总额	8,776,172,978.59份
投资目标	通过合理的资产配置和积极的证券选择，在实现长期资本增值的同时兼顾当期收益。
投资策略	基金管理人对宏观经济、行业及上市公司、债券、货币市场工具等进行定性与定量相结合的研究，运用自上而下和自下而上相结合的投资策略，在大类资产配置这一宏观层面与个股个券选择这一微观层面优化投资组合。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：60%×富时中国A600指数+40%×中国债券总指数。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-91,607,380.78
2.本期利润	215,205,677.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0243
4.期末基金资产净值	6,564,839,853.85
5.期末基金份额净值	0.7480

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。

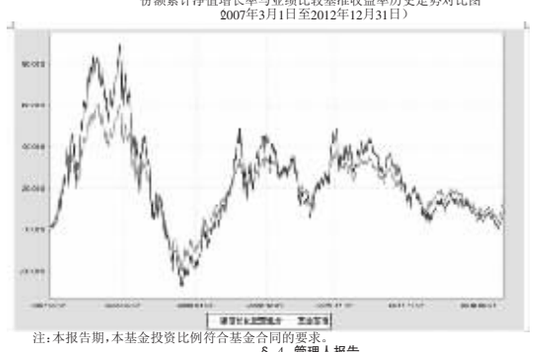
3.2基金净值表现

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	3.40%	0.75%	5.33%	0.77%	-1.93%	-0.02%

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

建信优化配置混合型证券投资基金
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
（2007年3月1日至2012年12月31日）



注：本报告期，本基金投资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		
陶灿先生	本基金基金经理	2011-7-11	-	5	硕士。2007年7月加入本公司，历任研究员、基金经理助理，2011年7月11日起任建信优化配置基金基金经理。
顾中汉先生	研究部副总监，本基金基金经理	2011-12-13	-	8	硕士。曾任北京市房管局科员，2004年4月起就职于易方达基金管理公司，历任交易员、研究员、基金经理助理、投资经理，2010年1月至2011年5月任社保109组合的投资经理。2011年6月加入本公司，现任研究部副总监，2011年10月11日起任建信恒久价值股票型证券投资基金基金经理。

注：2013年1月5日，本基金增聘乔林建先生为基金经理，与顾中汉、陶灿共同管理本基金。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，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《建信优化配置混合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

回顾四季度，宏观经济经过10个季度减速，开始出现企稳回升，PMI、工业增加值、发电量等数据持续转暖。但换届的不确定性、持续IPO融资和大小非解禁压力，使得市场信心不足，10、11月A股大幅下跌；换届完成、暂停IPO、产业资本增持和经济数据持续向好又使得悲观情绪转向乐观，12月市场又大幅上涨；市场在4季度内整体经历了先跌后涨，先悲观后乐观的过程。整体而言，周期股强于非周期股，大盘蓝筹股强于中小盘股。行业分化严重，地产、金融、汽车、建筑建材、家电上涨幅度较大，而食品饮料、旅游、TMT和商业板块下跌。上证50指数上涨15.2%，沪深300指数上涨10%，中证500指数上涨2.4%，中小板指数下跌0.7%，创业板指数上涨3.5%。

大类资产配置上，本基金在4季度仓位保持适中水平；行业配置上，本基金注重景气度向上的行业配置，对高估值板块保持相对谨慎。主要集中投资于成长明确、价值相对低估的行业和企业。

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3.40%，波动率0.75%，业绩比较基准收益率5.33%，波动率0.77%。

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2013年1季度，宏观经济企稳回升方向不变，主要周期性行业的库存水平较低，在需求平稳的背景下，短期经济继续下行的风险较小。但在政策相对平稳的背景下，经济增速大幅向上的概率较小。12年4季度股市普涨部分反应此基本面变化，预计1季度市场将会分化，盈利改善或增速持续较快的股票将会表现较好。

本基金将在控制组合整体风险的前提下，深入研究、精选个股，进一步优化组合结构，争取为持有人创造较好回报。

§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	4,265,523,484.50	64.72
	其中：股票	4,265,523,484.50	64.72
2	固定收益投资	121,902,575.00	1.85
	其中：债券	121,902,575.00	1.85
	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	1,197,719,255.65	18.17
6	其他各项资产	1,005,490,832.29	15.26
7	合计	6,590,636,147.44	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	52,328,581.20	0.80
B	采掘业	137,287,317.81	2.09
C	制造业	1,990,512,003.44	30.32
C0	食品、饮料	875,189,191.45	13.33
C1	纺织、服装、皮毛	40,513,270.92	0.62
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	199,346,965.17	3.04
C5	电子	113,019,300.76	1.72
C6	金属、非金属	29,943,667.56	0.46
C7	机械、设备、仪表	463,932,889.51	7.07
C8	医药、生物制品	268,566,718.07	4.09
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	83,304,524.54	1.27
E	建筑业	39,218,733.42	0.60
F	交通运输、仓储业	11,134,193.70	0.17
G	信息技术业	130,477,082.20	1.99
H	批发和零售贸易	339,533,002.75	5.17
I	金融、保险业	556,510,659.90	8.48
J	房地产业	699,008,239.73	10.65
K	社会服务业	176,554,331.41	2.69
L	传播与文化产业	49,654,814.40	0.76
M	综合类	-	-
	合计	4,265,523,484.50	64.98

注：以上行业分类以2012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	600519	贵州茅台	1,455,784	304,287,971.68	4.64
2	000002	万 科A	27,897,395	282,321,637.40	4.30
3	600887	伊利股份	9,949,435	218,688,581.30	3.33
4	000024	招商地产	6,663,183	199,162,539.87	3.03
5	600048	保利地产	13,963,647	189,905,599.20	2.89
6	601318	中国平安	4,121,346	186,655,760.34	2.84
7	002344	海宁皮城	6,832,506	181,608,009.48	2.77
8	601601	中国太保	7,965,258	179,218,305.00	2.73
9	000895	双汇发展	2,232,958	129,288,268.20	1.97
10	600809	山西汾酒	2,130,253	88,746,339.98	1.35

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	121,902,575.00	1.86
8	其他	-	-
9	合计	121,902,575.00	1.86

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	110003	新钢转债	1,183,750	121,902,575.00	1.86

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	3,117,719.20
2	应收证券清算款	1,000,603,864.10
3	应收股利	-
4	应收利息	1,309,053.28
5	应收申购款	460,195.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,005,490,832.29

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	110003	新钢转债	121,902,575.00	1.86

5.8.5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	000002	万 科A	282,321,637.40	4.30	筹划重大事项

§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	8,912,195,354.42
本报告期基金总申购份额	32,600,788.60
减：本报告期基金总赎回份额	168,623,164.43
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,776,172,978.59

注：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优化配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、建信优化配置混合型证券投资基金基金合同；

3、建信优化配置混合型证券投资基金招募说明书；

4、建信优化配置混合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
二〇一三年一月二十一日

建信新兴市场优选股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：２０１３年１月２１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2013年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信新兴市场股票(QDII)
基金主代码	539002
交易代码	539002
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2011年6月21日
报告期末基金份额总额	130,406,284.31份
投资目标	通过主要投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的上市公司股票，在分散投资风险的同时追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资策略方面，将采取自上而下的资产配置与自下而上的证券选择相结合、定量研究与定性研究相结合、组合构建与风险控制相结合等多种方式进行投资组合的构建。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：摩根士丹利资本国际新兴市场指数（MSCI Emerging Markets Index（Net Total Return））。
风险收益特征	本基金为股票型基金，一般情况下基金投资风险收益水平高于债券型基金和混合型基金。同时，由于本基金主要投资于新兴市场上市公司股票，预期风险-收益水平高于一般的境外投资股票型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	Principal Global Investors，LLC.
境外投资顾问中文名称	信安环球投资有限公司
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman & Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	942,966.44
2.本期利润	5,583,031.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0416
4.期末基金资产净值	128,450,497.37
5.期末基金份额净值	0.985

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、汇兑损益、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。

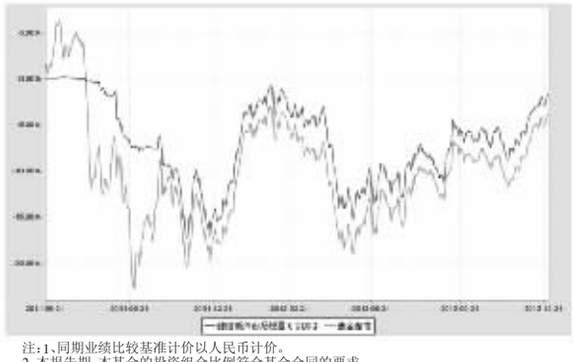
3.2 基金净值表现

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	4.56%	0.64%	4.66%	0.58%	-0.10%	0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

建信新兴市场优选股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2011年6月21日至2012年12月31日）



注：1、同期业绩比较基准计价以人民币计价。

2、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		
赵英楷先生	海外投资部总监，本基金基金经理	2011-6-21	-	15	美国哥伦比亚大学商学院MBA，曾任美国美林证券公司研究员、高盛证券公司研究员、美林证券公司投资组合策略分析师、美国阿罗亚投资公司基金经理；2010年3月加入建信基金管理有限责任公司，历任海外投资部执行总监（主持工作）、总监。2011年4月20日起任建信全球机遇股票型证券投资基金基金经理；2012年6月26日起任建信全球资源基金的基金经理。
Mohammed Zaidi	投资组合经理			15	Mohammed Zaidi担任全球新兴市场股票组合经理及新兴亚洲策略负责人。Mohammed在组合管理方面的经验涉及全球新兴市场、亚洲及大中华策略，以及伊斯兰教义组合。他的投资生涯开始于1997年，在全球宏观对冲基金管理人VZB Capital担任新兴市场分析师及组合经理。自2001-2006年他曾是信安新兴市场高级股票分析师。当时Mohammed专注于基础选股工作，并是负责信安内部研发的全球研究平台(GRP)初始搭建的核心研究员之一。他曾经是Martin Currie投资管理公司的新兴市场组合经理和分析师，在此之前就任于Scottish Widows投资合伙公司。他持