建信恒稳价值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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	建信恒稳价值混合
基金主代码	530016
交易代码	530016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月22日
报告期末基金份额总额	90,184,662.82份
投资目标	在严格控制下行风险的基础上,通过动态的资产配置平衡当期收益与长期资本增值,争取实现长期稳健回报。
投资策略	本基金以追求稳健收益,超越业绩比较基准——三年期定期存款利率为投资目标。因此,本基金投资以获取正的投资收益为首要目标,在基金投资运作过程中,严格控制投资风险是实现投资目标的关键,基金管理人应在控制风险的前提下追求投资收益。
业绩比较基准	同期三年期银行定期存款利率(税前)。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,主要投资于相似条件下到期收益率较高的优良债券品种及价值型股票,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金,属于中等风险和预期收益的证券投资基金产品。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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	-1,893,695.88
2.本期利润	3,892,437.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0414
4.期末基金资产净值	94,662,254.29
5.期末基金份额净值	1.050

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。

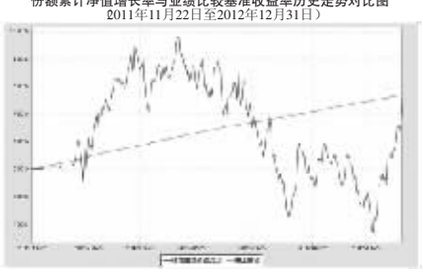
3.2基金净值表现

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	4.27%	0.70%	1.09%	0.01%	3.18%	0.69%

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

建信恒稳价值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
(2011年11月22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		
许杰先生	本基金基金经理	2012-3-21	-	10	硕士。曾任青岛市纺织品进出口公司部门经理、美国迪斯尼公司金融分析员,2002年3月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任研究员、研究部副总经理、基金经理等职,2006年12月23日至2011年9月30日任泰达宏利风险预算混合型证券投资基金基金经理,2010年2月8日至2011年9月30日任泰达宏利首选企业股票型证券投资基金基金经理,2008年9月26日至2011年9月30日任泰达宏利集利债券基金经理。2011年10月加入我公司。2012年8月14日起任建信社会责任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《建信恒稳价值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

资产配置方面:股票配置的比例偏低。由于过分关注年底流动性紧张对股票市场的负面影响,而忽略了经济好转对投资者预期产生的变化。

在行业配置和股票选择方面:重点持有了基本面向好或发生了向上的拐点,而同时有估值安全边际的公司,例如汽车、家电、电力和铁路相关的龙头公司。这些公司基本上都取得了较好的收益。

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4.27%,波动率0.70%,业绩比较基准收益率1.09%,波动率0.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2013年股票市场将取得一定程度的上涨。从国家政策的角度来看,积极的财政政策和稳健的货币政策（社会融资总量合理增长）有利于股市。海外经济总体上处于复苏阶段,美国将持续其复苏进程,欧洲将在底部徘徊,有可能逐渐走出底部。中国经济将在2013年实现弱复苏或温和复苏。货币供给正常增长,但预计实体经济对资金的需求将比较旺盛,因此2013年股市流动性宽松,但幅度有限。

2012年,上市公司盈利增长稀缺,但总体流动性不差（社会融资总量大幅上升,实体经济需求不足),因此成长性公司享有很高的估值溢价。2013年,上市公司盈利增长普遍,成长性溢价水平将降低。盈利上升成为推动股价上升的最大动力,原来高成长公司的估值溢价将降低。个股可能分化严重:盈利恢复高增长而原来估值低的股票有望实现盈利和估值双推动带来的股价上升（反转型股票实现的超额收益可能最大),估值高的股票如果成长不达预期将出现股价向下的回归。

本基金2013年将保持偏积极的股票仓位,重点配置估值偏低,而有技术或渠道等壁垒,竞争结构良好的细分行业中的优势企业。

§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	65,606,765.54	63.78
	其中:股票	65,606,765.54	63.78
2	固定收益投资	9,743,230.00	9.47
	其中:债券	9,743,230.00	9.47
	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	27,171,501.77	26.42
6	其他各项资产	337,632.01	0.33
7	合计	102,859,129.32	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	37,340,311.54	39.45
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	8,914,678.30	9.42
C5	电子	5,736,440.00	6.06
C6	金属、非金属	537,900.00	0.57
C7	机械、设备、仪表	22,151,293.24	23.40
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	7,474,229.50	7.90
E	建筑业	4,286,400.00	4.53
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,164,500.00	2.29
H	批发和零售贸易	3,056,095.00	3.23
I	金融、保险业	5,950,240.00	6.29
J	房地产业	4,210,342.00	4.45
K	社会服务业	1,124,647.50	1.19
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	65,606,765.54	69.31

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	601299	中国北车	988,000	4,455,880.00	4.71
2	600104	上汽集团	247,838	4,371,862.32	4.62
3	601390	中国中铁	1,410,000	4,286,400.00	4.53
4	600143	金发科技	775,970	4,182,478.30	4.42
5	002595	豪迈科技	174,870	3,932,826.30	4.15
6	002055	得润电子	656,000	3,765,440.00	3.98
7	600741	华域汽车	269,940	3,017,929.20	3.19
8	000543	皖能电力	389,918	2,982,872.70	3.15
9	600048	保利地产	202,100	2,748,560.00	2.90
10	002073	软控股份	350,000	2,646,000.00	2.80

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	9,743,230.00	10.29
8	其他	-	-
9	合计	9,743,230.00	10.29

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	50,000	5,145,500.00	5.44
2	125089	深机转债	30,000	2,743,530.00	2.90
3	110011	歌华转债	20,000	1,854,200.00	1.96

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	42,075.23
5	应收申购款	45,556.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	337,632.01

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	5,145,500.00	5.44
2	125089	深机转债	2,743,530.00	2.90
3	110011	歌华转债	1,854,200.00	1.96

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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	96,179,408.85
本报告期基金总申购份额	4,161,474.06
减:本报告期基金总赎回份额	10,156,220.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	90,184,662.82

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恒稳价值混合型证券投资基金设立的文件;
2、《建信恒稳价值混合型证券投资基金基金合同》;
3、《建信恒稳价值混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《建信恒稳价值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

建信收益增强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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	建信收益增强债券	
基金主代码	530009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年6月2日	
报告期末基金份额总额	1,458,091,221.06份	
投资目标	在保持资产流动性的基础上,发挥投研团队在固定收益、股票及金融衍生产品方面的综合研究实力,在有效控制风险的前提下追求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信用类债券投资组合，运用基本面研究择机介入上市公司股票及参与新股申购,以实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	30%×中债企业债总指数+70%×中债国债总指数	
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混合型基金,但高于货币市场基金以及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	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
下属两级基金的交易代码	530009	531009
报告期末下属两级基金的份额总额	1,139,958,130.56份	318,133,090.50份

§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)	
	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
1.本期已实现收益	3,423,566.41	-64,410.71
2.本期利润	15,372,441.77	4,543,503.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0235	0.0115
4.期末基金资产净值	1,176,339,540.57	323,800,312.12
5.期末基金份额净值	1.032	1.018

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

1、建信收益增强债券A:

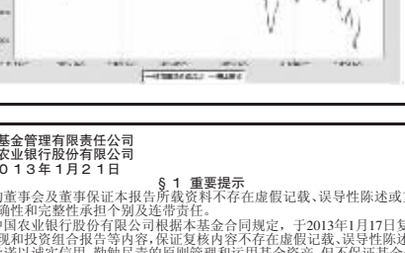
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.77%	0.14%	0.73%	0.04%	0.04%	0.10%

2、建信收益增强债券C:

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	0.80%	0.14%	0.73%	0.04%	0.07%	0.10%

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

建信收益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的历史走势对比图
(2009年6月2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		
李菁女士	本基金基金经理	2009-6-2	-	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,2007年11月1日至2012年2月17日任建信货币市场基金基金经理;2011年6月16日起任建信信用增强债券基金的基金经理。

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《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信收益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

四季度,宏观经济整体环境有所恢复,工业增加值、制造业采购经理指数等经济指标逐月有所好转,居民消费价格指数仍在低位徘徊,房地产成交量和房价均有所上行。海外经济方面,欧美经济仍在缓慢复苏中,而随着美国财政悬崖的临近,美元指数则出现了先扬后抑的走势。国内政策方面,四季度仍然延续前期思路,货币政策方面仍采用多期限回购手段调控市场流动性,在货币信贷增速仍在低位运行的同时,随着信用产品和理财产品的连续发行,贷款占社会融资总量中的比重逐步下降。随着季末中央经济工作会议的召开,积极稳妥推进城镇化建设以及继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策的定调,市场对经济企稳恢复的信心逐步增强。在此背景下,债券市场收益率均有所上行,利率产品调整幅度大于信用产品,股票市场则呈现先抑后扬的行情。

回顾本季度的基金管理工作,本基金在12月初进行大比例分红而基金规模也有所增长,提高了信用产品和转债的配置比例,为投资人赚取了一定的正收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期收益增强A净值增长率0.77%,波动率0.14%;收益增强C净值增长率0.80%,波动率0.14%。业绩比较基准收益率0.73%,波动率0.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为新型城镇化建设的深化推行如果能配合整体就业环境的改善,将对整体经济增长和结构有较大的改善,而如果没有就业的配套环境和制度建设,对经济的长期担忧将始终存在。展望下季度,我们认为一季度经济数据将企稳,市场对经济的信心仍在恢复之中,随着对影子银行的担忧以及企业盈利的艰难恢复,市场对信用风险也将更加谨慎。我们认为债券市场方面,利率产品整体没有趋势性机会,信用产品在充分甄别个券风险的基础上,高票息的持有期策略仍然可期。权益市场方面,我们仍然认为长期经济增长恢复仍需确认,虽然短期经济处于企稳阶段,但企业盈利增速仍需要较长时间缓慢恢复,市场估值从12月提升至今,我们对后续估值大规模的系统提升持谨慎态度。作为债券基金的股票投资策略,我们仍然更倾向于精选个股,兼顾绝对收益的思路,通过个股的分化差异为投资人赚取稳健回报。

本基金仍将在严控风险的前提下,灵活运用杠杆,加强组合投资的灵活性。权益市场方面,采取相对防御与均衡的投资策略,精选个股,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	111,049,031.62	6.09
	其中:股票	111,049,031.62	6.09
2	固定收益投资	1,565,923,047.30	85.88
	其中:债券	1,565,923,047.30	85.88
	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	24,745,468.93	1.36
6	其他各项资产	121,601,584.96	6.67
7	合计	1,823,319,132.81	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	2,732,000.00	0.18
B	采掘业	-	-
C	制造业	62,366,569.32	4.16
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	15,432,794.65	1.03
C6	金属、非金属	9,617,103.87	0.64
C7	机械、设备、仪表	19,066,743.80	1.27
C8	医药、生物制品	18,249,927.00	1.22
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,851,082.90	0.92
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	32,099,379.40	2.14
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	111,049,031.62	7.40

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	601628	中国人寿	1,499,971	32,099,379.40	2.14
2	300006	莱美药业	999,996	18,249,927.00	1.22
3	300241	瑞丰光电	699,937	10,814,026.65	0.72
4	002630	华西能源	590,860	9,648,743.80	0.64
5	000786	北新建材	549,863	9,617,103.87	0.64
6	300074	华平股份	299,903	7,887,448.90	0.53
7	000425	徐工机械	600,000	6,918,000.00	0.46
8	300168	万达信息	389,780	5,963,634.00	0.40
9	603366	日出东方	299,920	4,618,768.00	0.31
10	600108	亚盛集团	400,000	2,732,000.00	0.18

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	3,140,700.00	0.21
2	央行票据	99,960,000.00	6.66
3	金融债券	20,312,000.00	1.35
	其中:政策性金融债	20,312,000.00	1.35
4	企业债券	579,939,686.10	38.66
5	企业短期融资券	30,033,000.00	2.00
6	中期票据	442,104,000.00	29.47
7	可转债	390,433,661.20	26.03
8	其他	-	-
9	合计	1,565,923,047.30	104.39

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	1,640,000	168,772,400.00	11.25
2	113001	中行转债	1,500,000	144,525,000.00	9.63
3	1001032	10央行票据32	1,000,000	99,960,000.00	6.66
4	1182361	11凤传媒MTN1	600,000	60,990,000.00	4.07
5	1282464	12沈公用MTN1	600,000	60,126,000.00	4.01

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(人民币元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	8,924,337.74
3	应收股利	-
4	应收利息	11,976,545.73
5	应收申购款	100,200,701.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	121,601,584.96

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)	占基金资产的净值比例(%)
1	110015	石化转债	168,772,400.00	11.25
2	113001	中行转债	144,525,000.00	9.63
3	113002	工行转债	32,652,648.40	2.18
4	110013	国投转债	20,738,300.00	1.38
5	113003	重工转债	10,578,000.00	0.71
6	110016	川投转债	3,806,600.00	0.25
7	110017	中海转债	1,871,312.80	0.12
8	110018	国电转债	1,126,400.00	0.08

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)	占基金资产的净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300006	莱美药业	18,249,927.00	1.22	筹划重大事项

§６ 开放式基金份额变动

单位:份

	建信收益增强债券A	建信收益增强债券C
本报告期期初基金份额总额	312,197,670.11	334,871,603.44
本报告期基金总申购份额	1,201,468,923.25	931,351,053.23
减:本报告期基金总赎回份额	373,708,462.80	948,089,566.17
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,139,958,130.56	318,133,090.50

注:总申购份额含红利再投资和转换入份额,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收益增强债券型证券投资基金募集的文件;
2、《建信收益增强债券型证券投资基金基金合同》;
3、《建信收益增强债券型证券投资基金托管协议》;
4、关于申请募集建信收益增强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

建信全球资源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	建信全球资源股票(QDII)
基金主代码	539003
交易代码	539003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
报告期末基金份额总额	33,927,937.71份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理,优选资源类相关行业的股票进行投资,在控制风险的同时,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	50%×MSCI全球能源行业净总收益指数收益率(MSCI ACWI Energy Net Total Return Index)+50%×MSCI全球原材料行业净总收益指数收益率（MSCI ACWI Material Net Total Return Index).
风险收益特征	本基金是主动管理的全球配置型股票基金，其风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金,本基金主要投资方向为资源类相关行业,属于具有较高风险和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	中国银行股份有限公司
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	Deutsche Bank AG，Singapore Branch
境外资产托管人中文名称	德意志银行新加坡分行

§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	-792,128.61
2.本期利润	612,026.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0129
4.期末基金资产净值	34,474,078.47
5.期末基金份额净值	1.016

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。

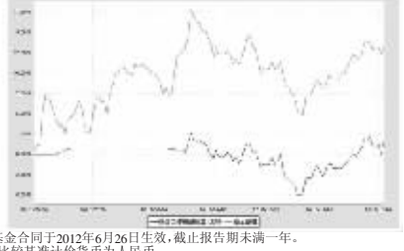
3.2 基金净值表现

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	1.80%	0.80%	0.81%	0.84%	0.99%	-0.04%

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

建信全球资源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
(2012年6月26日至2012年12月31日)



注:1、本基金基金合同于2012年6月26日生效,截止报告期未满一年。

2、本基金业绩比较基准计价货币为人民币。

3、本基金投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具,包括股票和其他权益类证券、现金、债券及