建信稳定增利债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月23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2015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	4,097,161,524.74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	
下属分级基金的基金简称	建信稳定增利债券A	建信稳定增利债券C
下属分级基金的交易代码	531008	530008
报告期末下属分级基金的份额总额	1,362,120,701.44份	2,735,040,823.30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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	建信稳定增利债券A	建信稳定增利债券C
1. 本期已实现收益	19,282,004.96	43,107,197.46
2. 本期利润	37,492,096.54	90,390,953.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0439	0.0455
4. 期末基金资产净值	2,151,646,373.70	4,287,063,126.01
5. 期末基金份额净值	1.580	1.567

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

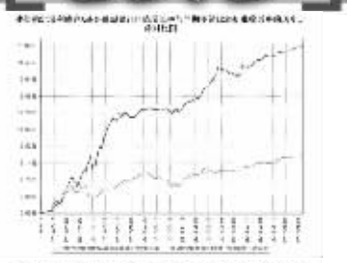
建信稳定增利债券A

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	3.34%	0.13%	2.13%	0.08%	1.21%	0.05%

建信稳定增利债券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	3.16%	0.12%	2.13%	0.08%	1.03%	0.04%

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:1、本基金于2014年9月29日新增A类份额,原有份额全部转换为C类份额。
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		
钟敬棣	固定收益投资部副固定收益投资官、本基金的基金经理	2008年8月15日	-	10	特许金融分析师(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月毕业于加拿大不列颠哥伦比亚大学,获工商管理硕士学位。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、君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月加入建信基金管理公司,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;2008年8月15日起任建信稳定增利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型证券投资基金基金经理;2013年9月3日起任建信安心保本混合型证券投资基金基金经理。

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《建信稳定增利债券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》、《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

三季度经济增长延续下滑的态势。首先,固定资产投资增速持续下滑。其中,房地产投资累计增速从前六月的5.7%下降至前八个月的4.7%,由于库存较高等原因,房地产销售的改善并未带来地产投资的转暖;基建投资方面,虽然预算内财政支出在三季度明显加快,但是由于财政收入增速下降,基建投资增速仍呈现小幅下滑。其次,受益于物价指数小幅回升,名义消费增速略有回升,实际消费则相对平稳。进出口方面,八月份汇改后人民币兑美元累计快速贬值约3%,但即使这样,人民币有效汇率今年以来升值幅度依然较大,在全球主要经济体需求较弱的情况下,我们的出口三季度出现了一定程度的同比下滑。进口则由于内需不振表现更差,因此贸易顺下我们继续保持较高的贸退式顺差。

通货膨胀方面,受猪肉价格在三季度继续回升的影响,叠加蔬菜价格的反季节性回升,CPI低位回升。工业品价格指数继续受需求疲弱和产能过剩的拖累,降幅扩大,工业品通缩加剧。

货币政策方面,央行货币政策仍然维持宽松,三季度央行进行全面降准降息各一次。降准降息操作有利于进一步降低社会融资成本,减轻企业财务压力。

市场方面,三季度债券市场表现良好。利率债收益率曲线平坦化下行,长债表现好于中短期债券。信用债收益率曲线在三季度平行下移。总体上看,信用债表现好于利率债,信用息差进一步收窄。可转债方面,三季度转债下跌较多,但转债溢价率有所上升,转债表现好于正股。

三季度本基金规模增长较快,债券配置比例和久期有所下降,本基金卖出了部分流动性不好的信用债,较大幅度地增持了利率债券。转债仓位则保持在比较低的位置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期稳定增利A净值增长率3.34%,波动率0.13%,稳定增利C净值增长率3.16%,波动率0.12%;业绩比较基准收益率2.13%,波动率0.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,经济下行压力依然比较大。短期看,经济托底要靠中央政府及其部门(包括政策性银行)加杠杆来拉动基建投资,目前看四季度经济有望略微转好,但中长期看,如果经济要出现新的一轮增长周期,必须要出现体量较大的新经济增长点。我们国有企业目前低效却享有大量的金融资源和优惠政策,较大程度地挤占了民营企业的生存空间,而市场期盼已久的国企改革,无论是时间和力度可能都会低于市场预期。经济转型之路还很漫长,新的增长点的培育还需要时间。此外,对经济托底意味着转型需要更长的时间。我们钢铁、煤炭等过剩产能的行业远远没有出清,银行坏账率的上升还会持续较长时间,我们关注银行未来的信用收缩情况。

在经济下行周期的大背景下,我们预期货币市场利率将维持在低位并尽力保持流动性宽松的局面,但我们要关注未来中美利差收窄和外汇储备的变化,如果变化较为剧烈的话,我们对内货币政策的独立性可能会受到影响,进而给债券市场带来负面的影响。

总体上看,我们对债券市场谨慎乐观。四季度我们将维持适当的组合久期,继续增加组合资产的流动性。在经济下行周期,信用风险在增加,而信用息差又比较窄,我们将进一步加强信用风险的管理,提高信用债配置的准入门槛,力争在四季度为投资者取得好的回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	6,104,623,564.74	94.42
	其中:债券	6,104,623,564.74	94.42
	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	160,277,960.07	2.48
7	其他资产	200,456,192.52	3.10
8	合计	6,465,357,717.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票.

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
本基金报告期内未持有股票.

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	607,837,380.20	9.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,805,094,736.50	28.04
	其中:政策性金融债	1,805,094,736.50	28.04
4	企业债券	1,295,487,761.20	20.12
5	企业短期融资券	232,238,000.00	3.61
6	中期票据	2,016,859,000.00	31.32
7	可转债	147,106,686.84	2.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,104,623,564.74	94.81

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	150208	15国开08	4,500,000	462,285,000.00	7.18
2	150207	15国开07	3,200,000	326,976,000.00	5.08
3	150413	15农发13	2,000,000	199,920,000.00	3.10
4	150005	15附息国债05	1,900,000	196,232,000.00	3.05
5	150016	15附息国债16	1,500,000	153,420,000.00	2.38

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
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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

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
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1
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。

5.10.2
基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	181,586.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	116,152,133.13
5	应收申购款	84,122,472.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	200,456,192.52

5.10.4 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	128009	歌尔转债	67,243,440.64	1.04
2	113008	电气转债	53,451,494.00	0.83

5.10.5 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未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信稳定增利债券A	建信稳定增利债券C
报告期期初基金份额总额	236,369,853.21	1,429,563,686.57
报告期期间基金总申购份额	1,149,093,427.89	1,722,316,184.63
减:报告期期间基金总赎回份额	23,342,579.66	416,839,047.90
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	1,362,120,701.44	2,735,040,823.30

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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
本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金本报告期末发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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稳定增利债券型证券投资基金设立的文件;
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招募说明书》;
4、《建信稳定增利债券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
2015年10月27日

建信优化配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月23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2015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	2,031,083,258.10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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	95,907,887.94
2.本期利润	-932,525,398.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4495
4.期末基金资产净值	2,535,705,447.13
5.期末基金份额净值	1.2484

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	-25.59%	2.86%	-17.52%	1.99%	-8.07%	0.87%

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		
邱宇航	本基金的基金经理	2015年5月20日	-	8	硕士。2007年7月加入本公司,从事行业研究,历任研究员、基金经理助理、基金经理。2011年7月11日至2014年3月27日任建信恒久价值混合型证券投资基金基金经理;2013年6月14日起任建信消费升级混合型证券投资基金基金经理;2015年5月20日起任建信优化配置混合基金基金经理。
陶灿	本基金的基金经理	2011年7月11日	-	8	硕士。2007年7月加入本公司,从事行业研究,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混合型证券投资基金基金经理;2014年5月14日起任建信改革红利股票型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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《建信优化配置混合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》、《利益冲突管理办法》、《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

2015年三季度国际上最关注的事件是美联储暂不加息,国内最关注的是人民币汇率变动。全球经济维持较弱增长,前期的亮点美国就业数据较弱,德国受损于出口下降以及大众事件。中国经济数据较弱,较少的增长点存在于旅游,互联网,新能源汽车等服务,创新与高端制造业领域,财政政策的支持空间仍旧存在。

三季度受去杠杆带动,资金流出,情绪悲观,市场整体调整幅度较大,尤其是前期涨幅较大的板块和个股。但影响市场的主要因素有所变换,6月的调整主要受去杠杆资金流出影响,8月份的调整主要受人民币汇率变动,对资金外流的担忧影响。9月成交量低迷,市场情绪逐渐趋于稳定,表现为活跃度增加,主题性机会增多。债券方面,打新资金重新配置,流动性宽松提升债券市场风险偏好,推低债券收益率,长久期国债和金融债表现较好。股票方面,本基金重点配置的航空行业受人民币汇率影响较大,且即将面临暑期旺季之后的淡季调整,因此本基金进行较大比例减持。债券方面,本基金积极参与了长久期金融债的配置。

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-27.05%,波动率3.67%,业绩比较基准收益率-23.49%,波动率2.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计美联储出于对经济和就业的担心会谨慎加息,而依托于经济体量的增加,人民币相对于其他货币在全球的影响力保持稳定,由中国消费带来的仍旧是全球最有亮点的需求之一。从资金流向看,场内和场外的综合杠杆率已经显著下降,杠杆水平下降幅度远大于指数调整幅度,在流动性不再是市场主要担心因素的情况下,股票市场的活跃有可能增加,主题性机会的可参与度增加。

在基金操作上,本基金仍将坚持精选个股,选择具有长期趋势性的行业和个股进行投资,根据市场情绪影响针对估值水平进行操作。另外,本基金将择机实现债券配置收益。

§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	1,639,052,932.60	63.74
	其中:股票	1,639,052,932.60	63.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	915,853,295.16	35.62
8	其他资产	16,559,028.58	0.64
9	合计	2,571,465,256.34	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	59,849,462.60	2.36
B	采矿业	18,597,744.90	0.73
C	制造业	773,257,507.78	30.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	152,055,861.37	6.00
E	建筑业	22,976,048.20	0.91
F	批发和零售业	12,181,840.00	0.48
G	交通运输、仓储和邮政业	193,106,249.09	7.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	335,812,008.52	13.24
J	金融业	23,493,874.32	0.93
K	房地产业	14,245,000.00	0.56
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	25,735,690.40	1.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	7,741,645.42	0.31
S	综合	-	-
	合计	1,639,052,932.60	64.64

注:以上行业分类以2015年09月30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	600271	航天信息	2,923,161	156,944,514.09	6.19
2	300017	网宿科技	2,815,625	148,411,593.75	5.85
3	600570	恒生电子	1,797,613	78,519,735.84	3.10
4	300203	聚光科技	3,225,387	77,570,557.35	3.06
5	600366	宁波韵升	3,910,788	62,220,637.08	2.45
6	002086	东方海洋	4,229,644	59,849,462.60	2.36
7	600651	飞乐音响	5,192,841	51,720,696.36	2.04
8	002153	石基信息	549,333	45,913,252.14	1.81
9	002470	金正大	2,312,179	41,133,664.41	1.62
10	600125	铁龙物流	4,073,800	32,997,780.00	1.30

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序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序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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

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
本基金本报告期末未持有权证。

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
本基金本报告期末未投资股指期货。

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
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。

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
本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中,恒生电子股份有限公司(600570)于2015年8月19日发布公告:收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》。因恒生网络涉嫌违反证券、期货法律法规,中国证券监督管理委员会决定对恒生网络进行立案调查。2015年9月2日,案件调查审理完毕,因向不具有经营证券业务资质的客户销售系统、提供相关服务,并获取非法收益,严重扰乱证券市场秩序,恒生网络被处没收违法所得132,852,384.06元,并处以398,557,152.18元罚款。

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	2,534,592.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	172,606.27
5	应收申购款	13,851,829.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,559,028.58

5.11.4 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。

5.11.5 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未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,300,110,191.37
报告期期间基金总申购份额	108,891,745.26
减:报告期期间基金总赎回份额	377,918,678.53
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	2,031,083,258.10

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	3,354,285.54
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末管理人持有的本基金份额	3,354,285.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.17

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年7月6日	3,354,285.54	5,000,000.00	0.80%
合计			3,354,285.54	5,000,000.00	

§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。

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
2015年10月27日

建信优选成长混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优选成长混合
基金主代码	530003
交易代码	530003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月8日
报告期末基金份额总额	1,404,962,759.77份
投资目标	通过投资于具有良好业绩成长性和投资价值的上市公司,实现基金资产长期增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	75%×富时中国A600成长指数+20%×中国债券总指数+5%×1年定期存款利率。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金、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

注:本基金自2015年8月8日起由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金。

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	37,545,268.05
2.本期利润	-871,602,406.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6042
4.期末基金资产净值	2,130,387,034.56
5.期末基金份额净值	1.5163

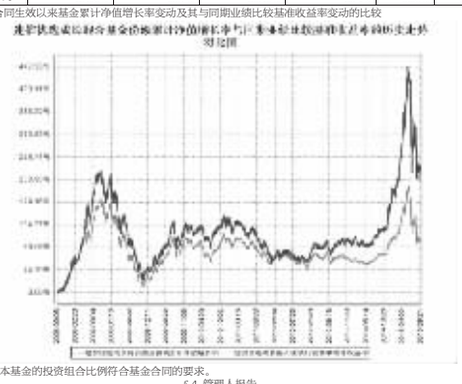
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加入本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-27.05%	3.67%	-23.49%	2.71%	-3.56%	0.96%

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		
姚锦	权益投资部副总经理、研究部首席策略分析师、本基金的基金经理	2012年2月17日	-	11	博士。曾任天津通广三星电子有限公司工程师、天弘基金管理公司研究员、研究部副主管、研究部主管、投资部副总经理兼研究总监等职,2009年3月17日至2011年3月3日担任天弘永利债券型证券投资基金基金经理;2009年12月17日至2011年5月5日任天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理。历任我公司研究部首席策略分析师、权益投资部副总监兼研究部首席策略分析师,2012年2月17日起任建信优选成长混合型证券投资基金基金经理,2012年8月14日至2