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:二〇一二年三月三十日

建信新兴市场优选股票型证券投资基金

2011 年度报告摘要

§1 重要提示及目录

1.1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2011年6月21日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	164,824,064.58份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

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。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		建信基金管理有限责任公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	路彩营	赵会军
	联系电话	010-66228888	010-66105799
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95588
传真		010-66228001	010-66105798

2.4境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Principal Global Investors, LLC.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	信安环球投资有限公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		801 Grand Avenue,Des Moines	140 Broadway York
办公地址		801 Grand Avenue,Des Moines	140 Broadway York
邮政编码		IA 50392-0490	NY10005

2.5信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ccbfund.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日
本期已实现收益	-20,178,409.94
本期利润	-26,830,563.37
加权平均基金份额本期利润	-0.1303
本期基金份额净值增长率	-15.10%
3.1.2期末数据和指标	2011年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1514
期末基金资产净值	139,862,320.82
期末基金份额净值	0.849

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、上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、期末可供分配利润的计算方法:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分)。

4、本基金合同自2011年6月21日生效,截至报告日未满一年。

3.2基金净值表现

3.2.1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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-7.92%	1.08%	2.92%	1.53%	-10.84%	-0.45%
过去六个月	-15.10%	0.83%	-21.26%	1.75%	6.16%	-0.92%
自基金合同生效起至今	-15.10%	0.80%	-17.92%	1.71%	2.82%	-0.91%

注:1、本基金合同自2011年6月21日生效,截至报告日未满一年。

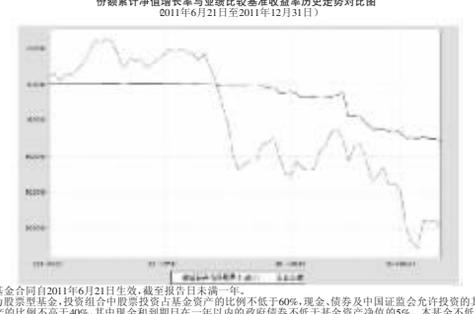
2、同期业绩比较基准以人民币计价。

3.2.2自基金合同生效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

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6月21日至2011年12月31日)



注:1、本基金合同自2011年6月21日生效,截至报告日未满一年。

2、本基金为股票型基金,投资组合中股票投资占基金资产的比例不低于60%,现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于40%,其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不低于80%的股票资产投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的公司或组织发行的证券,"主要经济活动在新兴市场国家或地区"指主营业务收入的至少50%来自于新兴市场国家或地区,"新兴市场国家或地区"指本基金业绩比较基准指数包含的国家或地区。

如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

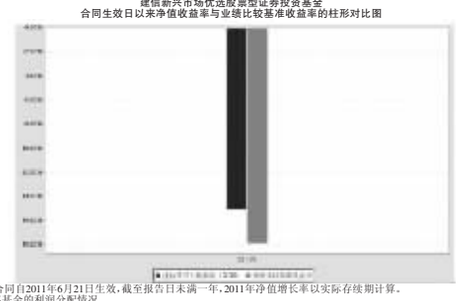
3、同期业绩比较基准以人民币计价。

4、本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

3.2.3合同生效日以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

建信新兴市场优选股票型证券投资基金

合同生效日以来净值收益率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注:本基金合同自2011年6月21日生效,截至报告日未满一年,2011年净值增长率以实际存续期计算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

本基金自2011年6月21日(基金合同生效日)起至2011年12月31日未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2005]158号文批准,建信基金管理有限责任公司成立于2005年9月19日,注册资本2亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团资本控股有限公司,其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的65%,信安金融服务公司出资额占注册资本的25%,中国华电集团资本控股有限公司出资额占注册资本的10%。

公司下设综合管理部、投资管理部、专户投资部、海外投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、市场推广部、人力资源管理部、基金运营部、信息技术部、风险管理部和监察稽核部,以及深圳、成都、上海、北京四家分公司。自成立以来,公司秉持"诚信、专业、规范、创新"的核心价值观,恪守"持有人利益重于泰山"的原则,以"建设财富生活"为宗高使命,坚持规范运作,致力成为"最可信赖、持续领先的资产管理公司"。

截至2011年12月31日,公司旗下有建信恒久价值股票型证券投资基金、建信蓝筹股票型证券投资基金、建信优选成长股票型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信核心精选股票型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信沪深300指数证券投资基金、上证社会责任交易型开放式证券投资指数基金(ETF)及其联接基金、建信全球机遇股票型证券投资基金、建信内生动力股票型证券投资基金、建信保本混合型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、建信新兴市场优选股票型证券投资基金、深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金(ETF)及其联接基金、建信稳价值混合型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金19天开放式基金和建信优势动力股票型证券投资基金、建信信用增强债券型证券投资基金2只封闭式基金、管理的基金资产规模共计为486.93亿元。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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日起任建信金球机遇股票型证券投资基金经理。
Michael L. Reynal	在信安环球担任投资组合经理	2011-6-21	-	21	达特茅斯学院Amos Tuck商学院MBA毕业。1991年-1993年,在Barclays de Zoete Wedd先后担任雅芬与收购部门分析师,拉丁美洲股票销售。1993年-1997年,在Paribas Capital Markets担任股票销售总监。1998年在花旗集团参加管理实习。1999年-2001年,在Wafra投资顾问集团担任副总裁,投资组合经理和分析师。2001年至今,在信安环球投资担任投资组合经理。负责领导新兴市场团队,他同时分管分散投资的新兴市场组合和专门的亚洲区域股票策略。他同时也进行公司研究,主要侧重于全球制药公司以及拉美/东欧/中东/非洲的消费品和不动产。

4.2境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Michael L. Reynal	在信安环球担任投资组合经理	21	达特茅斯学院Amos Tuck商学院MBA毕业。1991年-1993年,在Barclays de Zoete Wedd先后担任雅芬与收购部门分析师,拉丁美洲股票销售。1993年-1997年,在Paribas Capital Markets担任股票销售总监。1998年在花旗集团参加管理实习。1999年-2001年,在Wafra投资顾问集团担任副总裁,投资组合经理和分析师。2001年至今,在信安环球投资担任投资组合经理。负责领导新兴市场团队,他同时分管分散投资的新兴市场组合和专门的亚洲区域股票策略。他同时也进行公司研究,主要侧重于全球制药公司以及拉美/东欧/中东/非洲的消费品和不动产。

4.3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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他法律法规、部门规章,依照规定信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生违反法律法规的行为。

4.4管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1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》、《基金管理公司管理费收入管理办法》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,一旦出现不同基金间时买卖同一证券时,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。

4.4.2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。

4.4.3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。

4.5管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年上半年新兴市场比较平稳,进入三季度后,受到欧洲债务危机、发达国家经济数据欠佳,新兴市场国家通胀持续上行等风险影响,市场大幅下跌,四季度市场触底,走出一段不错的反弹行情。回顾2011年,新兴市场行情主要围绕三个主题:一是欧债危机和成熟市场经济数据被钝化起市场恐慌,并进而造成短期流动性趋紧;二是新兴市场主要国家均出现通货膨胀风险,通胀率处于近几年的最高位;三是为了对抗通货膨胀,新兴市场主要国家采取紧缩政策,上调利率,控制市场流动性。从2011年2季度起,降风险是全球投资人的主旋律,新兴市场亦不例外。但2011年4季度,新兴市场也出现了一些重要转变:通货膨胀从高位下行,向下趋势基本确定;大多数国家经济政策紧缩转向放松,中国降低存款准备金率,巴西、俄罗斯下调利率;经济下滑也出现企稳迹象。另外发达国家也出现了比较正面的转变,首先,美国国债上限谈判的政治僵局在要协中得到分布解决,市场也以平常心度过了美国国债降级带来的冲击。美联储的扭转操作进一步稳定了市场对流动性的担忧。然后欧债危机暂时性缓和,欧洲问题国家纷纷推出大规模削减赤字方案,欧盟、欧央行推出多项救市方案,特别是LTRO操作有效缓解了欧洲银行流动性问题,并且使得意大利、西班牙国债收益率大幅回落。虽然我们并不认为欧债危机就此得到解决,但至少市场恐慌的情绪得到缓解。其次是美国经济数据出现好转,例如就业、PMI、房屋销售等数据超出了经济学家早前比较悲观的预期。我们判断美国经济会继续慢复苏,但不会出现悲观情况。

本基金2012年6月成立,较好的控制了投资风险。3季度我们对欧债问题持谨慎态度,市场大跌时基金较好地控制了建仓节奏,利用较低的仓位实现了相对于指数的超额收益。基金在4季度完成建仓,较好地参与了4季度的反弹行情。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

本年度,本基金净值增长率-15.10%,波动率0.80%,业绩比较基准收益率-17.92%,波动率1.71%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年,我们认为新兴市场的基本面将好于2011年。通胀下行趋势比较确定,主要国家采取经济刺激政策,下调利率、改善流动性,经济基本面的改善对市场表现将起到比较积极的作用,今年新兴市场股票收益预期将会好于2011年。

目前我们聚察到巴西、俄罗斯利益下调后,经济出现好转,中国通过降低存准率的方式提高市场流动性,并且通过积极的财政政策,例如增加保障房和水利建设等措施刺激促进经济增长,避免经济硬着陆。其他国家,例如印度央行在通胀率触顶后将存款准备金率从6%下调到5.5%,智利两年来第一次将利率下调了25个基点。目前新兴市场估值较低,经济基本面的改善会对市场产生比较积极的推动作用。但是另一方面我们也必须清醒地认识到本次全球经济复苏的步伐是缓慢的,希望市场出现持续大幅上涨行情的愿望可能不太现实。我们认为未来比较大的风险依然来自欧洲,欧债危机可能出现反复,地域风险(如伊朗问题)上升时资金可能流出新兴市场国家,给市场带来波动。我们预期下行压力,目前中国、巴西、俄罗斯、印度出现的暂时的市场回暖是否形成趋势还需进一步确认,尤其是许多新兴市场国家经济对出口和大宗商品的依赖较高,在全球经济缓慢复苏的前提下,投资人密切需要关注这些国家经济的实际表现。我们认为新兴市场的低估值和经济基本面持续改善预期会为2012年的市场行情提供了上行动力,但风险也不容小视。本基金将保持谨慎的投资态度,合理控制仓位,精选个股,为投资人创造超额收益。

4.7管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内,本管理人根据中国证监会[2008]38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定,继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

公司设立的基金估值委员会为公司基金价值决策机构,负责制定公司所管理基金的基本估值政策;对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督;对因经济环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的,负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更。估值委员会由公司分管估值业务的副总经理、督察长、投资总监、研究总监、风险管理总监、运营总监及监察稽核总监组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组,由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、数量研究员、风险管理人员、监察稽核人员及基金运营人员组成。组体人员由相关部门根据专业胜任能力和相关工作经历进行指定。估值工作小组负责日常追踪可能对公司旗下基金持有的证券的发行人、所属行业、相关市场等产生影响的各类事件,发现估值问题;提议基金估值调整的相关方案并进行校验;根据需要提出估值政策调整的建议以及提议和校验不适用于现有的估值政策的新的投资品种的估值方案,报基金估值委员会审议批准。

基金运营部根据估值委员会的决定进行相关具体的估值调整或处理,并负责与托管行进行估值结果的核对。涉及模型定价的,由估值工作小组向基金运营部提供模型定价的结果,基金运营部业务人员复核后使用。

基金经理作为估值工作小组的成员之一,在基金估值定价过程中,充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议,参与估值方案提议的制定,但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

公司与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》,并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值。

4.8管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定,本基金本报告期未达到利润分配条件,未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年,本基金托管人在对建信新兴市场优选股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年,建信新兴市场优选股票型证券投资基金的管理人——建信基金管理有限公司在建信新兴市场优选股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对建信基金管理有限公司编制和披露的建信新兴市场优选股票型证券投资基金2011年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

二〇一二年三月二十日

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所有限公司审计了后附的建信新兴市场优选股票型证券投资基金(以下简称"建信新兴市场股票基金")的财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表、2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。并出具了普华永道中天审字(2012)第20617号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:建信新兴市场优选股票型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日
资产:		
银行存款		14,572,618.22
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产		125,962,456.11
其中:股票投资		124,456,402.43
基金投资		1,506,053.68
债券投资		-
资产支持证券投资		-
衍生金融资产		-
买入返售金融资产		-
应收证券清算款		-
应收利息		2,617.70
应收股利		54,523.35
应收申购款		31,599.25
递延所得税资产		-
其他资产		-
资产总计		140,623,814.63
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日
负债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		264,079.99
应付管理人报酬		218,430.44
应付托管费		42,472.59
应付销售服务费		-
应付交易费用		-
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		236,510.79
负债合计		761,493.81
所有者权益:		
实收基金		164,824,064.58
未分配利润		-24,961,743.76
所有者权益合计		139,862,320.82
负债和所有者权益总计		140,623,814.63

注:1、报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.849元,基金份额总额164,824,064.58份。

2、本财务报表的实际编制期间为2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

7.2利润表

会计主体:建信新兴市场优选股票型证券投资基金

本报告期:2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日
一、收入		-23,123,046.99
1.利息收入		1,399,287.44
其中:存款利息收入		237,077.17
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,162,210.27
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-8,663,235.35
其中:股票投资收益		-8,153,074.18
基金投资收益		-900,934.55
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益		87,297.63
股利收益		303,475.75
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-6,652,153.43
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-9,533,024.38
5.其他收入(损失以"-"号填列)		326,078.73
减:二、费用		3,707,516.38
1.管理人报酬		1,849,110.46
2.托管费		359,549.32
3.销售服务费		-
4.交易费用		973,790.17
5.利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用		525,066.43
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-26,830,563.37
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-26,830,563.37

注:本财务报表的实际编制期间为2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:建信新兴市场优选股票型证券投资基金

本报告期:2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	426,647,075.13	-	426,647,075.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-26,830,563.37	-26,830,563.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-261,823,010.55	1,868,819.61	-259,954,190.94
其中:1.基金申购款	956,142.82	-51,074.88	905,067.94
2.基金赎回款	-262,779,153.37	1,919,894.49	-260,859,258.88
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	164,824,064.58	-24,961,743.76	139,862,320.82

注:本财务报表的实际编制期间为2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:孙志毅,主管会计工作负责人:何斌,会计机构负责人:秦绪华

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

建信新兴市场优选股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2011]316号"关于核准建信新兴市场优选股票型证券投资基金募集的批复"核准,由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《建信新兴市场优选股票型证券投资基金合同》负责公开募集,本基金募集期限自2011年5月23日起至2011年6月17日止。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集426,628,617.18元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第258号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信新兴市场优选股票型证券投资基金合同》于2011年6月21日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为426,647,075.13份基金份额,其中认购资金利息折合18,457.95份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行(Brown Brothers Harriman & Co.),境外投资顾问为信安环球投资有限公司(Principal Global Investors,LLC.)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为新兴市场经济体证券市场及其他证券市场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、债券及中国证监会允许投资其他金融工具。其中股票及其他权益类证券包括中国证监会允许投资的普通股、优先股、存托凭证、公募股票基金等。现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具包括银行存款、可转让存单、回购协议、短期政府债券等货币市场工具;中长期政府债券、公司债券、可转换债券、债券基金、货币基金等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券;中国证监会认可的境外交易所上市交易的金融衍生产品等。其中,本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例不低于60%;现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于40%,其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不低于80%的股票资产投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的公司或组织发行的证券,"主要经济活动在新兴市场国家或地区"指主营业务收入的至少50%来自于新兴市场国家或地区"新兴市场国家或地区"指本基金业绩比较基准指数包含的国家或地区。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))。

本财务报表由本基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司于2011年3月21日批准报出。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4重要会计政策和会计估计

7.4.4.1会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

7.4.4.2记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3金融资产和金融负债的分类

1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、基金投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资和衍生工具(主要为权证投资)投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值,估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除提前平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9收入/(损失)的确认和计量

股票投资和基金投资在持有期间应取得的现金股利扣除适用的境内及境外代扣代缴所得税后,于除息日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评估其业绩;3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若