建信稳定增利债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18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2012年7月16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4月1日起至6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	2,566,532,311.52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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	30,063,016.28
2.本期利润	103,786,878.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0399
4.期末基金资产净值	2,908,083,540.37
5.期末基金份额净值	1.133

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

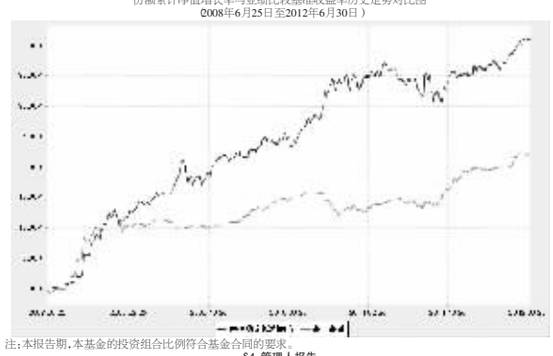
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.46%	0.14%	1.90%	0.10%	1.56%	0.04%

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

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6月30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

本基金在三季度增加了利率债和高等级信用债的配置比例,减持了部分低等级信用债。基于转债个别券种基本面的变化,组合降低了其配置。整体转债比例有所下降。

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3.46%,波动率0.14%,业绩比较基准收益率1.90%,波动率0.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,预期稳增长的措施会继续推出,但政策力度肯定不如2009年那么强。在经济结构转型、去产能和潜在经济增速下降的大背景下,经济不温不火的可能性比较大。如果政策应对不当的话,经济甚至有可能出现超出预期的下滑。

在目前的经济背景下,利率债券具备一定的配置价值,而信用债券下半年供给压力则较大。下一季度本基金将保持较高的利率债券配置比例,并适当减持信用债券。大盘转债价值相对合理,组合将择机调整其持有结构,希望未来能给投资者带来较好的回报。

§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	248,318,123.44	5.66
	其中:股票	248,318,123.44	5.66
2	固定收益投资	3,280,138,364.80	74.80
	其中:债券	3,280,138,364.80	74.80
	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	788,036,429.12	17.97
6	其他各项资产	68,866,564.07	1.57
7	合计	4,385,359,481.43	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	47,733,392.70	1.64
C	制造业	76,019,836.00	2.61
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	40,361,676.00	1.39
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	14,268,160.00	0.49
C7	机械、设备、仪表	21,390,000.00	0.74
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	67,083,122.68	2.31
E	建筑业	8,468,491.90	0.29
F	交通运输、仓储业	42,416,109.58	1.46
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	6,597,170.58	0.23
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	248,318,123.44	8.54

注:以上行业分类以2012年6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	600886	国投电力	11,102,102	48,183,122.68	1.66
2	600028	中国石化	7,576,729	47,733,392.70	1.64
3	601006	大秦铁路	6,033,586	42,416,109.58	1.46
4	600143	金发科技	4,800,000	28,656,000.00	0.99
5	002662	京威股份	1,000,000	21,390,000.00	0.74
6	600795	国电电力	7,000,000	18,900,000.00	0.65
7	300328	宜安科技	800,000	11,896,000.00	0.41
8	600352	浙江龙盛	1,645,000	9,425,850.00	0.32
9	601669	中国水电	1,937,870	8,468,491.90	0.29
10	603123	翠微股份	659,058	6,597,170.58	0.23

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	164,747,000.00	5.67
3	金融债券	1,269,280,000.00	43.65
	其中:政策性金融债	1,269,280,000.00	43.65
4	企业债券	1,194,782,259.60	41.08
5	企业短期融资券	20,140,000.00	0.69
6	中期票据	72,479,000.00	2.49
7	可转债	558,710,105.20	19.21
8	其他	-	-
9	合计	3,280,138,364.80	112.79

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	113001	中行转债	2,440,630	237,033,985.60	8.15
2	1101088	11央行票据88	1,700,000	164,747,000.00	5.67
3	080216	08国开16	1,500,000	157,725,000.00	5.42
4	110216	11国开16	1,300,000	132,457,000.00	4.55
5	110411	11农发11	1,100,000	114,884,000.00	3.95

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	229,166.66
2	应收证券清算款	5,760,454.63
3	应收股利	-
4	应收利息	61,496,221.26
5	应收申购款	1,380,721.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,866,564.07

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	113001	中行转债	237,033,985.60	8.15
2	110003	新钢转债	91,699,879.90	3.15
3	110015	石化转债	83,467,811.30	2.87
4	110018	国电转债	51,345,929.10	1.77
5	110007	博汇转债	25,342,852.80	0.87
6	110011	歌华转债	23,862,560.00	0.82
7	110017	中海转债	19,612,890.70	0.67
8	125709	唐钢转债	15,435,922.25	0.53
9	125089	深机转债	2,922,600.00	0.10
10	125731	美丰转债	2,815,955.40	0.10
11	125887	中鼎转债	745,246.15	0.03

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	603123	翠微股份	6,597,170.58	0.23	网下发行获配锁定期三个月

§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	2,540,995,314.90
本报告期基金总申购份额	789,228,920.70
减:本报告期基金总赎回份额	763,691,924.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,566,532,311.52

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、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,也可按工本费购买复印件。

建信基金管理有限责任公司
二〇一二年七月十八日

建信优化配置混合型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18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2012年7月16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4月1日起至6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	9,049,450,557.85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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-109,760,341.71
2.本期利润	204,356,244.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0224
4.期末基金资产净值	6,854,514,508.31
5.期末基金份额净值	0.7575

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	2.99%	0.87%	1.37%	0.65%	1.62%	0.22%

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6月30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		
李涛先生	本基金基金经理	2011-5-11	2012-5-18	14	学士,先后就职于中国经济开发信托投资公司、西南证券、国泰君安证券公司、新时代证券、中海基金管理公司等单位,曾担任投资银行部经理、行业研究员、基金经理等职。李涛于2005年6月至2007年7月期间担任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理;2007年7月至2008年7月期间担任中海优质成长证券投资基金基金经理。李涛于2008年9月加入建信基金管理公司。2008年11月27日至2012年2月17日任建信优选成长股票型证券投资基金基金经理。2011年11月22日至2012年5月18日任建信恒稳价值混合型证券投资基金基金经理;2012年5月因个人原因从本公司离职。
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。

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 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

回顾二季度,在宏观经济增速回落偏快、企业盈利下滑、欧债危机反复与"稳增长"政策等因素交织影响下,A股出现小幅震荡。整体而言,非周期股强于周期股,中小板表现好于大盘蓝筹。行业分化较大,医药、食品饮料、地产、旅游、金融等行业表现较好,有一定的正收益,而钢铁、煤炭、化工等行业有一定程度下跌:上证50指数上涨0.19%,沪深300指数上涨0.27%,中小板指数上涨1.46%,创业板指数上涨7.79%。

本基金在报告期内的投资策略和运作可简要概述如下:

本基金在二季度采取适中股票仓位,主要是对组合结构进行优化,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2.99%,波动率0.87%,业绩比较基准收益率1.37%,波动率0.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,在稳增长政策持续推出的背景下,政策的累计效应将会逐步显现,宏观经济增速在三季度见底的概率较大,经过前期调整后,部分企业具备中长期投资价值。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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	5,099,106,784.57	74.10
	其中:股票	5,099,106,784.57	74.10
2	固定收益投资	449,249,622.99	6.53
	其中:债券	449,249,622.99	6.53
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	700,000,250.00	10.17
	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	614,215,572.63	8.93
6	其他各项资产	18,678,281.66	0.27
7	合计	6,881,250,511.85	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	212,996,283.16	3.11
C	制造业	2,375,913,481.39	34.66
C0	食品、饮料	725,543,579.86	10.58
C1	纺织、服装、皮毛	95,775,976.55	1.40
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	96,749,563.40	1.41
C5	电子	77,987,930.52	1.14
C6	金属、非金属	179,370,070.13	2.62
C7	机械、设备、仪表	576,707,494.17	8.41
C8	医药、生物制品	623,778,866.76	9.10
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	114,452,228.96	1.67
E	建筑业	131,656,399.71	1.92
F	交通运输、仓储业	13,160,187.18	0.19
G	信息技术业	190,133,112.80	2.77
H	批发和零售贸易	388,667,680.79	5.67
I	金融、保险业	916,433,479.33	13.37
J	房地产业	524,704,426.35	7.65
K	社会服务业	209,608,007.40	3.06
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	21,381,497.50	0.31
	合计	5,099,106,784.57	74.39

注:以上行业分类以2012年6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	600519	贵州茅台	1,048,926	250,850,652.90	3.66
2	601601	中国太保	10,774,382	238,975,792.76	3.49
3	000002	万 科A	25,957,668	231,282,821.88	3.37
4	601318	中国平安	4,928,819	225,444,181.06	3.29
5	601166	兴业银行	14,841,705	192,645,330.90	2.81
6	002344	海宁皮城	7,169,986	186,993,234.88	2.73
7	000024	招商地产	7,574,403	185,800,105.59	2.71
8	000527	美的电器	12,757,895	140,974,739.75	2.06
9	000895	双汇发展	2,232,958	138,175,441.04	2.02
10	600887	伊利股份	6,349,682	130,676,455.56	1.91

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	50,020,000.00	0.73
2	央行票据	193,530,000.00	2.82
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	205,699,622.99	3.00
8	其他	-	-
9	合计	449,249,622.99	6.55

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	121,606,637.50	1.77
2	1101088	11央行票据88	1,000,000	96,910,000.00	1.41
3	1101053	11央行票据53	1,000,000	96,620,000.00	1.41
4	125709	唐钢转债	771,283	84,092,985.49	1.23
5	110018	11附息国债18	500,000	50,020,000.00	0.73

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	4,245,170.72
2	应收证券清算款	3,124,399.53
3	应收股利	496,824.93
4	应收利息	10,174,360.11
5	应收申购款	637,526.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,678,281.66

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	121,606,637.50	1.77
2	125709	唐钢转债	84,092,985.49	1.23

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	9,210,768,234.38
本报告期基金总申购份额	29,855,788.61
减:本报告期基金总赎回份额	191,173,465.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	9,049,450,557.85

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
二〇一二年七月十八日

建信优选成长股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月18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2012年7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优选成长股票
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	3,183,981,799.15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	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-80,039,692.08
2.本期利润	81,015,670.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0253
4.期末基金资产净值	2,456,215,047.83
5.期末基金份额净值	0.7714

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	3.36%	1.04%	2.13%	0.87%	1.23%	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

建信优选成长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

(2006年9月8日至2012年6月30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		
姚锦女士	本基金基金经理	2012-2-17	-	8	博士,曾任天津通产三星电子有限公司工程师,2004年4月起就职于天弘基金管理公司,历任研究员、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日任天弘永利债券基金基金经理;2009年12月17日至2011年5月5日任天弘周期策略股票基金基金经理。现任我公司研究部首席策略分析师。

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《建信优选成长股票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