

建信优化配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

2012年第2号

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

二〇一二年十月

重要提示
本基金经中国证监会证监基金字[2007]136号文核准募集,本基金的基金合同于2007年3月1日正式生效。
基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整,本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会不对本基金的投资价值做出实质性判断或保证,也不对投资收益做出承诺。
基金管理人尽职尽责,诚实信用,谨慎勤勉的原则管理运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。
本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场价格波动而产生波动,投资人在投资本基金前,需充分了解本基金的特性,并承担基金投资中出现的各类风险,包括但不限于政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生的影响和市场的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人在追求最大账户资金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险,等等。投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。
基金管理人的其他基金的业绩不构成对本基金业绩的表现的保证。
本基金招募书所载内容截止日为2012年8月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年6月30日(财务数据未经审计)。本招募说明书已经基金托管人复核。

一、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称:建信基金管理有限责任公司
住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
设立日期:2005年9月19日
法定代表人:王刚
联系人:徐彩萍
电话:010-66228888
注册资本:人民币5亿元
建信基金管理有限责任公司经中国证监会证监基金字[2005]158号文批准设立。公司的股权结构如下:

股东名称	股权比例
中国建设银行股份有限公司	65%
中国平安保险(集团)股份有限公司	25%
中国中投资本有限公司	10%

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场价格波动而产生波动,投资人在投资本基金前,需充分了解本基金的特性,并承担基金投资中出现的各类风险,包括但不限于政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生的影响和市场的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人在追求最大账户资金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险,等等。投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

基金管理人的其他基金的业绩不构成对本基金业绩的表现的保证。

本基金招募书所载内容截止日为2012年8月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年6月30日(财务数据未经审计)。本招募说明书已经基金托管人复核。

二、基金托管人
(一)基金托管人概况
名称:中国工商银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:田国富
联系人:胡晓峰
客户服务电话:95599
网址:www.bankicbc.com
(5)民生银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董文标
客户服务电话:95588
(6)北京银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街17号首层
办公地址:北京市西城区金融大街17号首层
法定代表人:王丽
联系人:徐建军
客户服务电话:010-66575888
传真:010-65232181
经办律师:徐建军,李晓明
(四)审计基金资产的会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市黄浦区湖滨路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法定代表人:杨绍信
联系人:金毅
联系电话:021-23238888
传真:021-23238800
经办注册会计师:薛竟,金毅
四、基金的名称
建信优化配置混合型证券投资基金
五、基金的类型
混合型证券投资基金
六、基金的投资目标
通过合理的资产配置和积极的证券投资,在实现长期资本增值的同时兼顾当期收益。
七、基金的投资方向
本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票、国债、金融债、企业债、回购、央行票据,可转债债券、权证以及经国家证券监管理机构允许基金投资的其他金融工具。
八、基金的投资策略
1.资产配置与组合
基金管理人通过深入的市场研究,判断股票和债券等大类资产及各个行业的预期风险和收益水平及其相关性,并根据资产投资组合和综合考虑仓位调整等因素,确定最佳资产与行业配置。
通常情况下,基金管理人会以季度为周期,定期根据市场变化,以研究结果为依据对当前资产配置进行评估并必要调整。在特殊情况下,例如市场发生重大突发事件,或预期将产生剧烈波动时,基金管理人也会对资产配置进行及时调整。
通过资产配置组合,本基金将实现整体投资组合的第一重优化。
根据现代资产组合理论,预期风险与收益及其相关性是确定大类资产及行业配置的依据,因而,基金管理人所关注的就是能否对各单项资产预期风险、收益及相关性水平产生影响的各种因素,主要包括宏观经济和市场运行状况等。
资本市场对各类资产的评价方法在宏观经济中运行,因而,宏观经济的变动能使各类资产的预期风险及收益发生相应变化。基金管理人将关注各项宏观经济指标对资产的预期风险和收益水平、风险状况等因素进行分析,并在市场当中均衡收益的基础上,将研究专业的预期判断与市场的整体收益风险相关性。
除基本面以外,资产的收益与风险水平还会受到市场参与者的操作模式等其他因素的影响,基金管理人亦将关注此类因素并捕捉市场由于有效或失衡产生的投资机会。
基金管理人将比较股票和债券资产的收益水平,考察它们各自的相对吸引力,对其未来收益水平、风险状况等因素进行分析,并在市场当中均衡收益的基础上,将研究专业的预期判断与市场的整体收益风险相关性。
通常情况下,基金管理人将根据预期风险和收益水平,结合对各资产的预期风险和收益水平,以及对资产的预期收益和风险进行综合判断,选择风险相对较低的行业龙头企业。
在国民经济持续快速增长的大背景下,成长是主要基调,成长性良好的行业龙头企业更能分享中国经济的成长,成为投资者难以推辞的选择。
企业的成长性就是公司是否有持续利用资源而持续实现潜在的生产率能力,是人们依据企业的现有发展状况和内部外部因素所做出的对该公司的未来的一种预测。
企业的成长性又分为内涵式和外延式两种,其中内涵式的是来源于依靠企业自身管理,成本控制,技术创新和市场营销等方面的优势,在行业中有强大竞争力,不断扩张在行业内的市场占有,盈利能力和增长速度,能获得超越行业平均水平的成长速度,成长的“含金量”高,其投资价值得到不断提升;而外延式的优势主要依靠并购扩张,企业盈利能力不一定得到同步增长,成长的“含金量”低,其投资价值主要依靠并购扩张的模式。
根据上述选择标准,本基金将从基本面是否呈现积极变化,是否具有较好的市场预期和价值水平,是否在行业地位上对本公司进行估值,对公司的主营业务收入、预期变化、盈利预期变化、每股收益预期变化、净资产收益率水平、市盈率、市净率等定量指标,以及对投资者信心等定性因素进行综合分析评判,挑选出具有较好基本面和较高市场预期,估值水平合理的股票构成基金股票投资对象。
基金管理的研究与开发团队将根据基金所处的宏观经济和政策形势,对未来的宏观经济和政策形势进行分析,研究人员书面建议,并经基金经理审阅后,将公司的股票投资组合剔除股票筛选对象。
3.债券投资
本基金的债券投资策略主要包括债券投资组合策略和个券选择策略。
(1)债券投资组合策略
本基金在综合分析宏观经济、货币政策的基础上,采用长期管理与信用风险管理相结合的投资策略。
(2)债券组合管理
在债券组合的具体构造和调整上,本基金综合运用久期调整、收益率曲线预判、信用利差和信用风险管理、回购策略等组合管理手段进行日常管理。
A)久期策略
本基金将通过宏观经济及政策形势分析,对未来利率走势进行判断,进而确定组合整体久期和调整范围。
B)收益曲线模型
收益曲线模型的直接变化将直接影响基金组合中长、中期债券的搭配。本基金将结合收益曲线模型的预测,适时采用子弹、杠铃或梯形策略构造组合,并进行动态调整。
C)信用利差和信用风险管理
信用利差策略是通过分析不同债券品种的信用利差,将基金将结合不同信用等级间债券在不同市场中的变化差价进行收益曲线模型的调整,从而达到优化组合效果,本基金将综合评估不同信用等级债券的信用利差,通过比较得利得在内需的分布区间,在此基础上将公司的内在价值与账面价值、清算价值和市场价格等进行比较,判断债券的相对合理程度。
C)回购策略
本基金将综合运用回购策略和回购策略,并进行动态调整。
(25)平安证券有限公司
住所:北京市西城区金融大街9号
法定代表人:孙树明
客户服务电话:4008-9557
(17)中信证券股份有限公司
住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:王长虹
客户服务电话:400-888-108
公司网站:www.cs.com.cn
(18)齐鲁证券有限公司
住所:山东省济南市经七路86号
法定代表人:李春侠
客户服务电话:95538
网址:www.zqzq.com.cn
(19)东北证券股份有限公司
住所:长春市自由大路1138号
法定代表人:孙树明
客户服务电话:0431-96688-0431-85096733
网址:www.nesc.com
(20)渤海证券股份有限公司
住所:天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
法定代表人:杜庆平
客户服务电话:4006515988
网址:www.bhzq.com
(21)广发证券有限公司
住所:广州市天河路183号大都会广场43楼
法定代表人:孙树明
客户服务电话:020-9557
网址:www.gfc.com.cn
(22)华福证券有限责任公司
住所:福州市五一中路157号新天地大厦7层
法定代表人:黄金琳
客户服务热线:0591-0591-0591
网址:www.nesc.com
(23)信达证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街9号院1号楼信达金融中心
法定代表人:高延波
客户服务电话:400-800-8899
网址:www.cindasecurities.com
(24)兴业证券股份有限公司
住所:福州市湖东路268号
法定代表人:兰荣
客户服务电话:400888123
网址:www.xzq.com.cn
(25)平安证券有限公司
住所:北京市西城区金融大街9号
法定代表人:孙树明
客户服务电话:4006008008
网址:www.chinaimcs.cn
(27)中信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心20层
法定代表人:牛俊东
客户服务电话:0755-82825555
网址:www.citics.com
(28)元大证券股份有限公司
住所:合肥市蜀山区南屏路179号
法定代表人:凤良海
客户服务电话:400-888-777
网址:www.gyzq.com.cn
(29)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:陈鸣明
客户服务电话:4008-888-888
网址:www.chinastock.com.cn
(30)中信万通证券有限责任公司
住所:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人:张智勇
客户服务电话:0532-9657
网址:www.zxw.com.cn
(31)华泰证券股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街146号,平均年龄30岁,95%以上员工拥有大学本科及以上学历,高管人员均有研究生以上学历或高级职称。
(3)基金托管人经营情况
作为中国工商银行的先行者,中国工商银行自1998年以来在国内首家提供托管服务以来,秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨,依靠严格科学的风险管理及内部控制体系,规范的管理流程、先进的营运系统和专业的服务团队,严格执行托管职责,为境内、外大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务,展现了优秀的市场形象和影响力,建立了国内托管银行中最早、最完善、最成熟的服务品牌,拥有了包括证券投资基金管理、信托资金、保险资金、社会保障基金、安心账户资金、企业年金、养老金、QFII、QDII、QDLP、QDIE、QDII-PE、QDII-VC等在内的托管产品线,在国内率先开展绩效评价、风险管理等增值服务,截至2012年9月,中国工商银行共托管资产规模252只,其中封闭类7只,开放式245只,自2003年以来,在业内连续多年获得“亚洲货币”、“英国金融监管人”、“香港《财富》、美国《环球基金》、内地《证券时报》、“上海证券报”等境外权威财经媒体评选的“31项最佳托管银行”大赏;是获得奖项最多的境内托管银行,优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、服务机构
(一)基金的销售机构
1.直销机构
名称:建信基金管理有限责任公司
住所:北京市西城区金融大街16层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
法定代表人:王刚
联系人:徐彩萍
电话:010-66228800
2.代销机构
(1)中国建设银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号(长安兴融中心)
法定代表人:王洪章
客户服务电话:95533
网址:www.ccb.com
(2)中国工商银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区金融大街1号(长乐世纪广场)
法定代表人:姜建清
客户服务电话:95588
网址:www.icbc.com.cn
(3)中国民生银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街55号
办公地址:北京市西城区金融大街18号
法定代表人:姜建清
客户服务电话:95588
网址:www.cmbc.com.cn
(4)中国农业银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
法定代表人:王建
联系人:徐彩萍
电话:010-66228888
注册资本:人民币5亿元
建信基金管理有限责任公司经中国证监会证监基金字[2005]158号文批准设立。公司的股权结构如下:

股东名称	股权比例
中国建设银行股份有限公司	65%
中国平安保险(集团)股份有限公司	25%
中国中投资本有限公司	10%

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场价格波动而产生波动,投资人在投资本基金前,需充分了解本基金的特性,并承担基金投资中出现的各类风险,包括但不限于政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生的影响和市场的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人在追求最大账户资金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险,等等。投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

基金管理人的其他基金的业绩不构成对本基金业绩的表现的保证。

本基金招募书所载内容截止日为2012年8月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年6月30日(财务数据未经审计)。本招募说明书已经基金托管人复核。

四、基金托管人
(一)基金托管人概况
名称:中国工商银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
法定代表人:王建
联系人:徐彩萍
电话:010-66228888
注册资本:人民币5亿元
建信基金管理有限责任公司经中国证监会证监基金字[2005]158号文批准设立。公司的股权结构如下:

股东名称	股权比例
中国建设银行股份有限公司	65%
中国平安保险(集团)股份有限公司	25%
中国中投资本有限公司	10%

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场价格波动而产生波动,投资人在投资本基金前,需充分了解本基金的特性,并承担基金投资中出现的各类风险,包括但不限于政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生的影响和市场的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人在追求最大账户资金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险,等等。投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

基金管理人的其他基金的业绩不构成对本基金业绩的表现的保证。

本基金招募书所载内容截止日为2012年8月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年6月30日(财务数据未经审计)。本招募说明书已经基金托管人复核。

五、基金的名称
建信优化配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

2012年第2号

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

二〇一二年十月

报告期截至2012年6月30日,报告所载财务数据未经审计。

报告期截至2012年6月30日,报告所载财务数据未经审计。