建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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：二〇一三年一月二十一日

§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

2.1基金产品概况

基金简称	建信责任
基金主代码	530010
交易代码	530010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年5月28日
报告期末基金份额总额	410,150,883.25份
投资目标	通过将绝大部分基金财产投资于上证社会责任ETF，密切跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为上证社会责任ETF的联接基金，主要通过投资于上证社会责任ETF以求达到投资目标。当本基金申购赎回和在二级市场买卖上证社会责任ETF或本基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，基金经理会对投资组合进行适当调整，降低跟踪误差。
业绩比较基准	95%×上证社会责任指数收益率+5%×商业银行税后活期存款利率
风险收益特征	本基金为上证社会责任ETF的联接基金，风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时，本基金为指数型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510090
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2010年5月28日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2010年8月9日
基金管理人名称	建信基金管理有限责任公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略跟踪标的指数的表现，即按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	上证社会责任指数
风险收益特征	本基金属于股票基金，其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金、混合基金。本基金为指数型基金，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。

§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	-193,091.01
2.本期利润	58,726,371.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.1426
4.期末基金资产净值	415,450,678.26
5.期末基金份额净值	1.013

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。

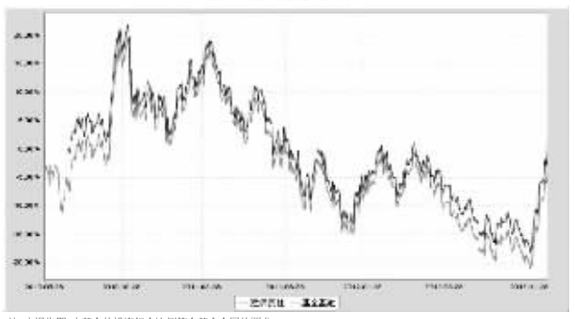
3.2 基金净值表现

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	16.44%	1.32%	16.85%	1.33%	-0.41%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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
（2010年5月28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		
叶乐天先生	本基金基金经理	2012-3-21	-	4	曾就职于中国国际金融有限公司，先后担任市场风险管理分析员、量化分析经理，从事风险模型、量化研究与投资；2011年9月加入我公司，担任基金经理助理。2012年3月21日起任上证社会责任ETF及联接基金基金经理。

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，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《建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金基金合同》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业绩分析

本基金绝大部分资产投资于上证社会责任ETF，因此基金的跟踪误差和偏离度主要取决于责任ETF的表现。此外，由于申赎造成的基金份额变动也会对本基金的跟踪误差和偏离度造成一定影响。在报告期内，基金跟踪误差和日均偏离度均被控制在基金合同约定的范围内。

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16.44%，波动率1.32%，业绩比较基准收益率16.85%，波动率1.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在四季度初期，指数延续三季度的颓势继续下跌，但到12月份，在银行股等权重股的带领下，指数走出了一波明显的反弹行情，市场情绪也得到了一定程度的修复。预计一季度初期，指数在市场情绪的推动下仍会维持震荡向上的走势。

本基金管理人将根据基金合同规定，继续将不低于90%的基金资产投资于责任ETF，同时适当对所直接持有的股票组合进行优化，以控制跟踪误差及偏离度。

§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	4,724,786.25	1.13
	其中：股票	4,724,786.25	1.13
2	基金投资	388,518,000.00	92.95
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	22,026,100.18	5.27
7	其他各项资产	2,698,905.52	0.65
8	合计	417,967,791.95	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	建信上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式指数基金	建信基金管理有限责任公司	388,518,000.00	93.52

5.3 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	434,776.95	0.10
C	制造业	822,574.75	0.20
C0	食品、饮料	26,811.66	0.01
C1	纺织、服装、皮毛	24,584.80	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	55,329.48	0.01
C5	电子	43,819.14	0.01
C6	金属、非金属	95,498.67	0.02
C7	机械、设备、仪表	383,308.54	0.09
C8	医药、生物制品	193,222.46	0.05
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	28,315.72	0.01
E	建筑业	302,995.31	0.07
F	交通运输、仓储业	51,375.12	0.01
G	信息技术业	170,653.30	0.04
H	批发和零售贸易	135,664.45	0.03
I	金融、保险业	2,480,376.43	0.60
J	房地产业	275,612.61	0.07
K	社会服务业	22,441.61	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,724,786.25	1.14

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。

5.4 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	600016	民生银行	52,627	413,648.22	0.10
2	600036	招商银行	28,813	396,178.75	0.10
3	601318	中国平安	7,806	353,533.74	0.09
4	601166	兴业银行	17,592	293,610.48	0.07
5	601328	交通银行	54,877	271,092.38	0.07
6	600000	浦发银行	26,079	258,703.68	0.06
7	600030	中信证券	16,048	214,401.28	0.05
8	601088	中国神华	7,685	194,814.75	0.05
9	601601	中国太保	7,324	164,790.00	0.04
10	601668	中国建筑	34,953	136,316.70	0.03

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,250,251.21
3	应收股利	-
4	应收利息	4,750.88
5	应收申购款	443,903.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,698,905.52

5.9.4 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。

5.9.5 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	413,896,009.39
本报告期基金总申购份额	18,935,903.26
减：本报告期基金总赎回份额	22,681,029.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	410,150,883.25

注：上述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上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金设立的文件；

2、《建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金基金合同》；

3、《建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金招募说明书》；

4、《建信上证社会责任交易型开放式证券投资基金联接基金托管协议》；

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

建信全球机遇股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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：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。

基金托管人中国工商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	建信全球机遇股票（QDII）
基金主代码	539001
交易代码	539001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月14日
报告期末基金份额总额	284,626,066.31份
投资目标	本基金通过全球化的资产配置和组合管理，在分散和控制投资风险的同时追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金采取“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的投资策略进行投资组合的构建
业绩比较基准	标准普尔全球BMI市场指数总收益率 S&P Global BMI ×70%+标准普尔BMI中国（除A、B股）指数总收益率 S&P BMI China ex-A-B-Shares ×30%
风险收益特征	本基金是全球股票型基金，其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
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	Brown Brothers Harriman & Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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	-3,128,729.02
2.本期利润	11686,094.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0399
4.期末基金资产净值	258,033,955.04
5.期末基金份额净值	0.907

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。

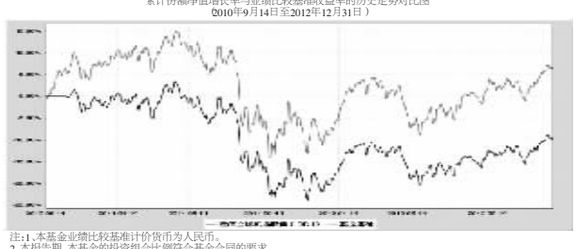
3.2 基金净值表现

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	4.73%	0.62%	4.90%	0.60%	-0.17%	0.02%

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

建信全球机遇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
（2010年9月14日至2012年12月31日）



注：1、本基金业绩比较基准计价货币为人民币。

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		
赵英艳先生	海外投资部总监，本基金基金经理	2011-4-20	-	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6月21日起任建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金经理；2012年6月26日起任建信全球资源基金的基金经理。

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
Mustafa Sagun	首席投资官	21	Mustafa是信安环球股票的首席投资官，他负责监督所有国际、国内和全球股票策略的投资组合管理和研究。Mustafa从2002年开始就担任全球股票组合的主管投资经理。他之前也担任公司资产配置策略团队的成员。他2000年加入公司，并且有超过19年投资和风险管理经验。之前，他是PNC金融服务集团的副总裁和分析师和 Salomon Brothers 的股票衍生品专家。Mustafa从University of South Florida取得金融学Ph.D.学位和国际经济学MA学位。他从土耳其的Bogazici University取得电子和工程的学士学位。 Mustafa获得了使用特许金融分析师称号的权利。他是CFA Institute和CFA Society of Iowa的成员。
Christopher Ibach	投资组合经理	18	Christopher负责监督支持所有股票策略的全球研究&发展，包括全球量化研究、股票选择模型发展、投资组合构建和风险管理。他作为共同投资组合经理，专精于主动核心、机会型的和专业全球组合。Chris也监督公司的系统策略团队，负责被动增强和被动股票组合。他在2000年作为投资研究分析师加入公司，专精于分析国际科技公司并在2002年成为投资组合经理。在此之前，Chris在Motorola，Inc取得了6年的相关行业经验。Chris从University of Iowa获得了金融学MBA学位和电子工程学士学位。Chris获得了使用特许金融分析师称号的权利并且是CFA Institute的成员。
Alan Wang	投资组合经理	12	Alan Wang 担任香港和中国策略主管。作为全球新兴市场团队的成员，还担任大中华区研究团队负责人。他的职业生涯开始于中国银行，担任财务总监执行顾问超过3年时间，也为该行IPO准备工作提供支持。他最初加入信安时，是全球研发团队的高级成员，负责我们全球研究平台（GRP）的模型搭建，特别是亚洲和大中华选股模型。自2003至2008年他曾是信安组合经理和高级研究员，不仅是香港和中国股票组合经理，还是研究员及亚洲和新兴市场策略的助理组合经理。Alan Wang曾任中国平安资产管理公司（香港）的股票投资总监，也曾任贝莱德亚洲的组合经理。持有爱荷华大学Tippie管理学院的MBA学位，中国人民大学经济学和国际金融学士学位。他具有特许金融分析师（CFA）资格。

4.3 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《建信全球机遇股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.4 公平交易专项说明

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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

经历了三季度的上涨，本季度全球市场呈震荡走势。全球市场四季度的表现有所分化，美国市场经历了三季度的上涨后达到近四年来的新高，面临技术调整压力，另外美国大选、财政悬崖”和“桑迪”飓风等事件加大了市场的不确定性，虽然美国经济基本面好于其它发达国家，但市场已经提前反映了前期的利多因素，以震荡盘整收尾。欧洲市场本季度表现良好，尽管欧洲经济明显弱于美国，但欧洲市场的最大风险——欧债危机在三、四季度得到有效控制，投资人信心明显增强，前期受打压的资产，特别是金融板块估值得到进一步修复。

本季度，美国经济延续了三季度趋势，持续向好。经济先行指标——美国PMI综合指数保持上行趋势，三季度GDP在11月和12月两次向上修正至3.1%，大幅超越最初的市场预期，就业市场得到进一步改善，失业率由年初的8.3%下降到12月的7.8%。另外美国房地产市场复苏明显，房价在年初触底后上涨趋势基本确立，交易量也上涨至金融危机后的相对高点。我们预计未来美国房地产市场会进一步恢复，为美国经济复苏提供支持。11月7日，美国总统奥巴马获得连任，12月31日，美国两党在最后时刻达成财政削减方案，避免了“财政悬崖”，美国经济基本面和经济政策在四季度画出相对圆满的句号。虽然四季度股票市场基本收平，但2012年全年美国市场上涨幅度超过15%，为投资人带来了比较理想的回报。

欧洲方面，我们看到目前欧洲经济仍然处于下滑阶段。欧洲失业率上升至11.7%，三季度GDP下降0.6%，制造业PMI连续18个月低于50%。短期看，欧洲可能将继续维持在低位，未来的经济增长可能长期低于美国。

新兴市场四季度表现亮丽，虽然主要国家经济情况有所不同，但总体稳定。其中，印度经济企稳并出现缓慢复苏趋势，工业PMI连续5个月上升，工业生产增长也有显著提升。进入四季度后，中国经济数据，如固定资产投资、零售、房地产销售等总体偏正面，经济触底后重新进入新一轮周期性恢复态势。俄罗斯经济增长有所放缓，工业生产和PMI数据稍弱，但零售和个人收入增长依然较好。巴西经济在低位起伏，GDP和工业生产数据较差，但先行指标工业PMI开始稳定。需要关注的是印度和巴西的通胀率有所上升，如果未来进一步恶化，可能会对2013年的经济放松政策造成制约。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率4.73%，波动率0.62%，业绩比较基准收益率4.90%，波动率0.60%。

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2013年，我们对市场持谨慎乐观态度。2012年政治事件和经济政策主导了市场走势，经济基本面成为市场的配角。我们认为这种 政策市”或将在2013年继续延续，但其对市场的影响力度将有所减弱，而经济和企业盈利对市场的影响将逐渐增强。我们认为主要推动市场上涨的因素包括：美国经济将持续复苏、欧洲经济可能会在2013年见底、全球市场估值比较合理、企业盈利增速可能高于2012年水平等。不利于市场的因素包括：欧债危机的风险依然存在、美国削减财政开支并增加税收、美国量化宽松退出的方式和时间点、一些新兴市场国家潜在的通胀风险等。我们的基本判断是：一、美国经济将继续缓慢复苏。美国就业市场持续改善，并推动消费增长；美国房地产、能源等相关产业将对未来美国经济增长起到较大的推动作用；另一方面，美国削减财政开支和增加税收将对经济产生一定影响，另外美国量化宽松退出的方式和时间点比较难以确定，退出时对经济的影响程度存在较大不确定性，所以美国经济依然会延续之前弱复苏的趋势。二、盈利增长可能加快。我们认为欧洲经济可能会在13年见底，欧洲企业盈利水平也将有较大幅度的改善。美国企业在经济持续好转的背景下，金融、可选消费、能源等行业的盈利水平可能增长较快。三、主要新兴市场国家经济进一步改善，但需要密切关注通货膨胀。如果通胀上升，将对新兴市场带来较大风险。四、欧债危机将持续较长时间，欧洲经济增长将在未来较长时间弱于美国。欧债危机的彻底解决，在制度方面需要欧元区的银行联盟和财政联盟，在经济方面需要有效提升边缘国家的经济竞争力。虽然欧盟在努力推进制度改革，但进展缓慢，未来德国、意大利等国的大选还将增加较大政治方面的不确定性。欧盟改革任重而道远。综上所述，我们认为2013年欧债危机依然是市场的最大风险，市场波动较大，但经济基本面和企业盈利的改善为市场提供上行动力。我们将继续遵循一贯的价值投资理念，挑选具有核心竞争力、估值合理的投资标的，力争为投资人带来良好的超额收益。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	224,125,546.51	86.12
	其中：普通股	210,992,685.04	81.07
	存托凭证	13,132,861.47	5.05
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	17,104,580.30	6.57
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	18,754,457.71	7.21
8	其他各项资产	262,678.26	0.10
9	合计	260,247,262.78	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
香港	91,982,629.45	35.65
美国	72,237,775.82	28.00
日本	13,485,553.98	5.23
英国	15515,210.98	6.01
德国	9,397,835.49	3.64
法国	8,435,775.79	3.27
加拿大	7,891,158.97	3.06
瑞典	1,508,300.67	0.58
韩国	1,125,047.81	0.44
意大利	1,090,847.75	0.42
荷兰	880,555.03	0.34
瑞士	574,854.77	0.22

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	27,521,289.70	10.67
金融	55,190,005.38	21.39
保健	12,553,680.75	4.87
工业	27,863,360.94	10.80
非必需消费品	24,144,269.41	9.36
必需消费品	14,496,892.43	5.62
信息技术	27,436,662.02	10.63
材料	13,515,699.51	5.24
电信服务	15,106,577.04	5.85
公用事业	6,297,109.33	2.44
合计	224,125,546.51	86.86

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	CNE100000Z5	香港证券交易所	中国香港	3,615,000	10,142,030.72	3.93
2	CHINA MOBILE LTD	中国移动	HK0941009539	香港证券交易所	中国香港	83,000	6,073,874.64	2.35
3	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	中国农业银行	CNE100000Q43	香港证券交易所	中国香港	1,402,000	4,353,988.81	1.69
4	PETROCHINA CO LTD-H	中国石油天然气	CNE1000003W8	香港证券交易所	中国香港	472,000	4,202,278.78	1.63
5	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	KYG875721485	香港证券交易所	中国香港	20,000	4,038,033.00	1.56
6	CNOOC LTD	中国海洋石油	HK0883013259	香港证券交易所	中国香港	270,000	3,673,637.01	1.42
7	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	中国交建	CNE1000002F5	香港证券交易所	中国香港	596,000	3,614,834.17	1.40
8	BAIDU INC - SPON ADR	百度股份	US0567521085	纳斯达克交易所	美国	4,960	3,126,649.06	1.21
9	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	中国石化	CNE1000002Q2	香港证券交易所	中国香港	414,000	2,947,374.88	1.14
10	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	长城汽车	CNE100000338	香港证券交易所	中国香港	147,000	2,914,316.53	1.13

注：所用证券代码采用ISIN代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	SPDR S&P 500 ETF TRUST	ETF基金	交易型开放式指数	SSGA FUNDS MANAGEMENT INC	9,674,742.17	3.75
2	ISHARES DOW JONES US INDEX FUND	ETF基金	交易型开放式指数	BLACKROCK FUND ADVISORS	7,429,838.13	2.88

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	187,782.85
4	应收利息	1,378.22
5	应收申购款	60,051.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	13,465.30
9	合计	262,678.26

5.10.4 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。

5.10.5 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	298,936,272.03
本报告期基金总申购份额	604,849.43
减：本报告期基金总赎回份额	14,915,055.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	284,626,066.31

§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全球机遇股票型证券投资基金设立的文件；

2、《建信全球机遇股票型证券投资基金基金合同》；

3、《建信全球机遇股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信全球机遇股票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

建信保本混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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：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。

基金托管人中国工商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