深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：中国民生银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年四月十九日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	深F60ETF
基金主代码	159916
交易代码	159916
基金运作方式	交易型 开放式
基金合同生效日	2011年9月8日
报告期末基金份额总额	187,066,039份
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	深证基本面60指数收益率
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。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2013年1月1日－2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-5,387,359.98
2.本期利润	-9,126,445.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0476
4.期末基金资产净值	295,140,563.02
5.期末基金份额净值	1.5777

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

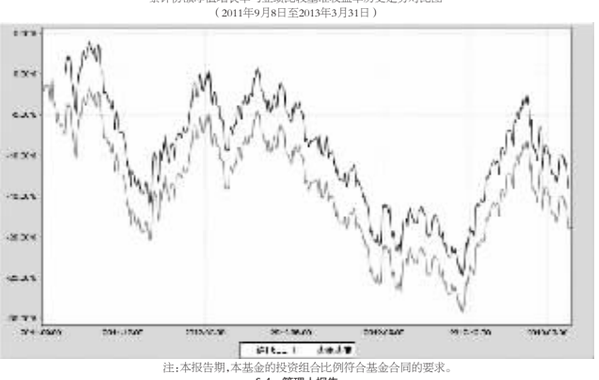
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.12%	1.52%	-2.93%	1.52%	-0.19%	0.00%

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

深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2011年9月8日至2013年3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		
梁洪昀先生	投资管理部执行总监，本基金基金经理	2011-9-8	-	10	注册金融分析师（CFA），2003年1月获清华大学经济学博士学位，2003年1月至2005年8月，就职于大成基金管理有限公司，历任金融工程部研究员、规划发展部产品设计师、机构理财部高级经理。2005年8月加入建信基金管理有限责任公司，历任研究部研究员、高级研究员、研究部总监助理、研究部副总监。2009年11月5日起任建信沪深300指数证券投资基金（LOF）基金经理。2010年5月28日至2012年5月28日任上证社会责任ETF及联接基金基金经理；2011年9月8日起任深证基本面60ETF及联接基金基金经理；2012年3月16日起任建信深证100指数基金的基金经理。

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《深证基本面60交易型开放式指数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》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险控制制度，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

在报告期间，本基金一直接近满仓运作。本基金管理人根据基金合同规定，采取了对指数的被动复制策略，将年化跟踪误差和日均跟踪偏离度控制在了基金合同约定的范围之内。

报告期内，本基金跟踪误差主要来自基金所持股票组合与所跟踪标的指数在权重结构上的差异。这种差异源自部分股票由于舍入取整等原因，申购赎回清单文件中各股票的权重与标的指数相比有所变化。本基金管理人在量化分析基础上，采取了适当的组合调整策略，尽可能地控制了基金的跟踪误差与偏离度。

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-3.12%，波动率1.52%，业绩比较基准收益率-2.93%，波动率1.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

传统上，2季度是经济活动的旺季，自2012年3季度末开始的经济复苏是否能够延续、如能延续，力度如何，将对市场走势起到关键性的影响。从已经公布的经济数据看，预计复苏态势可以延续，但力度不强。1季度出台的一些新政策预计对经济也会产生微妙影响。预计2季度市场延续2012年4季度以来强劲走势的可能性不大。

本基金管理人将根据基金合同，以量化分析研究为基础，克服各种因素的不利影响，不断优化和改进量化模型，将基金的跟踪误差及偏离度保持在较低水平。

§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	290,018,279.04	98.08
	其中：股票	290,018,279.04	98.08
2	基金投资	-	-
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	5,655,816.00	1.91
7	其他各项资产	20,132.62	0.01
8	合计	295,694,227.66	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2 指数投资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	采矿业	14,853,699.13	5.03
C	制造业	175,673,118.24	59.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,935,658.51	1.67
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,657,836.46	2.93
G	交通运输、仓储和邮政业	1,861,784.40	0.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	37,092,845.37	12.57
K	房地产业	42,601,367.06	14.43
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,341,969.87	1.47
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	290,018,279.04	98.26

注：以上行业分类以2013年3月31日的中国证监会行业分类标准为依据。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	000002	万 科A	3,067,900	33,010,604.00	11.18
2	000651	格力电器	614,708	17,562,207.56	5.95
3	000001	平安银行	651,916	13,116,549.92	4.44
4	000100	TCL 集团	4,041,309	10,588,229.58	3.59
5	000898	*ST 鞍钢	2,820,625	9,336,268.75	3.16
6	000825	太钢不锈	2,747,302	9,148,515.66	3.10
7	000709	河北钢铁	3,728,278	8,798,736.08	2.98
8	002024	苏宁云商	1,359,158	8,657,836.46	2.93
9	000157	中联重科	998,632	8,029,001.28	2.72
10	000776	广发证券	610,176	7,962,796.80	2.70

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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。

5.6 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,252.62
2	应收证券清算款	15,463.36
3	应收股利	-
4	应收利息	1,416.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,132.62

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。

§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	197,566,039
本报告期基金总申购份额	112,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	122,500,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	187,066,039

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金设立的文件；

2、《深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金合同》；

3、《深证基本面60交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；

4、《深证基本面60交易型开放式指数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
二〇一三年四月十九日

建信信用增强债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年四月十九日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信信用增强债券
基金主代码	165311
交易代码	165311
基金运作方式	契约型，3年封闭，3年后转为LOF
基金合同生效日	2011年6月16日
报告期末基金份额总额	761,256,172.26份
投资目标	在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下，力争获得高于业绩比较基准的投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。
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。同时，在固定收益资产所提供的稳健收益基础上，适当参与新股发行申购及增发新股申购，为基金份额持有人增加收益，实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于中等风险基金产品，其预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 由于主要投资于除国债、中央银行票据以外的信用类金融工具，因此本基金投资蕴含一定的信用风险，预期风险和收益水平高于一般的不涉及股票二级市场投资的债券型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2013年1月1日－2013年3月31日)
1.本期已实现收益	21,896,443.46
2.本期利润	26,518,703.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0348
4.期末基金资产净值	807,481,864.63
5.期末基金份额净值	1.061

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

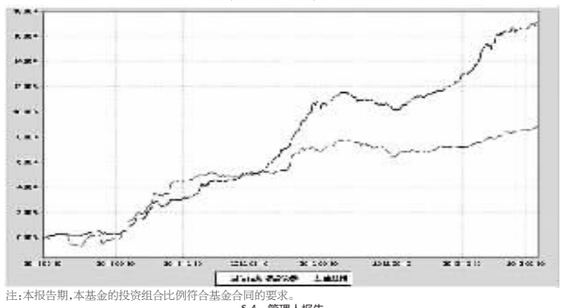
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.28%	0.15%	1.22%	0.03%	2.06%	0.12%

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

建信信用增强债券型证券投资基金

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

（2011年6月16日至2013年3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		
李菁女士	本基金基金经理	2011-6-16	-	7	硕士，2002年7月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作，从事基金托管业务，任主任科员。2005年9月加入本公司，先后任债券研究员和本基金基金经理助理、基金经理，2007年11月1日至2012年2月17日任建信货币基金基金经理，2009年6月2日起任建信收益增强基金基金经理。

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》、其他有关法律法规的规定和《建信信用增强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》、《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

一季度宏观经济处于缓慢复苏阶段，虽然工业增加值、PMI指数等经济并没有延续去年四季度逐月反弹好转的趋势，但基本趋稳，物价指数在经历2月春节效应的跳升后也恢复正常。在欧债危机和日元贬值宽松的大背景下，国内市场流动性较为充裕。另一方面，为保持经济平稳健康发展，防止房价过快上涨以及影子银行的不规范发展，国务院于2月20日和3月1日相继颁布了房地产市场调控的新“国五条”及相关细则文件，银监会则于3月27日发布《中国银监会关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》，而央行则于2月份重启正回购并连续数周保持稳定数量和价格的正回购操作以更方便地指导和调整短期货币市场利率价格。在此背景下，一季度股票市场经历了先升后降的过程，债券市场利率产品收益率保持平稳，而信用产品则受到市场追捧，收益率下行幅度较大。

回顾一季度的基金管理工作，本基金在春节后逐步降低组合久期，减持了部分中低评级信用债，而权益市场方面，降低了转债配置比例。

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3.28%，波动率0.15%，业绩比较基准收益率1.22%，波动率0.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，我们认为宏观经济本延续缓慢弱复苏的格局，而房地产政策的调控以及银监会对银行理财业务规范的规定对经济发展和社会融资总量规模的影响有待观察，这也将影响到下半年整体宏观经济恢复和发展的路径。市场流动性方面，需要密切关注美国经济复苏路径对风险偏好的影响，而随着正回购操作的恢复，央行公开市场操作的空间和弹性也加大。整体而言，我们认为债券市场方面，利率产品或将呈现震荡行情，虽然票息收入将是今年债券投资管理中较为重要环节，但仍需充分警惕信用事件和流动性边际调整对信用市场的影响。

本基金仍将维持目前的组合久期和转债配置比例，根据市场资金情况灵活调整杠杆比例，积极关注信用债市场波动带来的机会，在严控风险的基础上对信用产品进行滚动投资来提高组合的收益率，增强资产组合的灵活性。

§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	17,172,000.00	1.82
	其中：股票	17,172,000.00	1.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	897,902,834.11	95.41
	其中：债券	897,902,834.11	95.41
	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	10,725,160.72	1.14
7	其他各项资产	15,281,040.65	1.62
8	合计	941,081,035.48	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	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,172,000.00	2.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	17,172,000.00	2.13

注：以上行业分类以2013年3月31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	600886	国投电力	2,700,000	17,172,000.00	2.13

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	2,098,800.00	0.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,471,000.00	3.77
	其中：政策性金融债	30,471,000.00	3.77
4	企业债券	639,212,990.11	79.16
5	企业短期融资券	19,996,000.00	2.48
6	中期票据	152,144,000.00	18.84
7	可转债	53,980,044.00	6.68
8	其他	-	-
9	合计	897,902,834.11	111.20

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	1180072	11烟台港债	1,000,000	101,100,000.00	12.52
2	0982021	09京国资MTN1	500,000	49,780,000.00	6.16
3	1182333	11日照港MTN1	400,000	41,456,000.00	5.13
4	1280452	12长沙先导债	400,000	40,800,000.00	5.05
5	110018	国电转债	270,000	33,555,600.00	4.16

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	45,894.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,235,146.03
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,281,040.65

5.9.4 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	110018	国电转债	33,555,600.00	4.16
2	110013	国投转债	14,292,656.80	1.77
3	110016	川投转债	4,181,800.00	0.52

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不存在流通受限情况。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	19,999,722.22
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末持有的封闭式基金份额	19,999,722.22
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	2.63

§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信用增强债券型证券投资基金设立的文件；

2、《建信信用增强债券型证券投资基金基金合同》；

3、《建信信用增强债券型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信信用增强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。

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
二〇一三年四月十九日

建信新兴市场优选股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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：二〇一三年四月十九日

§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4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	117,159,092.91份
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。
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(2013年1月1日－2013年3月31日)
1.本期已实现收益	2,848,643.52
2.本期利润	-1,678,915.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0138
4.期末基金资产净值	113,609,314.89
5.期末基金份额净值	0.970

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

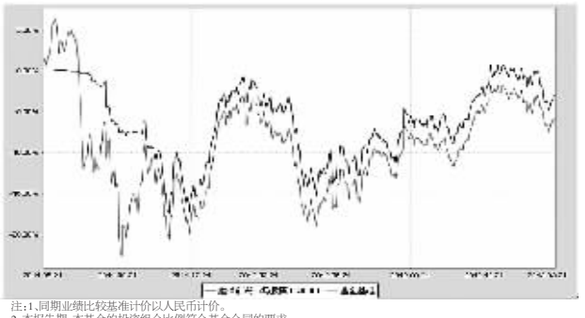
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.62%	0.70%	-2.09%	0.63%	0.47%	0.07%

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

建信新兴市场优选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

（2011年6月21日至2013年3月31日）



注：1、同期业绩比较基准计价以人民币计价。

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日起任建信全球机遇股票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
Mohammed Zaidi	投资组合经理	16	Mohammed Zaidi是信安环球股票的投资组合经理。他在新加坡办公，担任全球新兴市场股票策略的共同投资组合经理及新兴亚洲股票策略负责人。Mohammed的职业生涯开始于1997年，在全球宏观对冲基金管理人VZB Capital担任新兴市场分析师及投资组合经理。他在2001年作为新兴市场股票分析师加入信安，专注于基础选股工作，并且是负责信安内部研发的全球研究平台（GRP）初始搭建的核心分析师之一。他专注于将GRP调整适用于新兴市场和亚洲股票。在2006年离开公司后，他曾经担任Martin Currie投资管理公司的新兴市场投资组合经理和分析师。在那之前服务于该团队的前任雇主Scottish Widows投资合伙公司。他持有麻省理工学院斯隆管理学院MBA学位，宾夕法尼亚大学沃顿学院经济学学士学位。
Mihail Dobrinov	投资组合经理	18	Mihail Dobrinov是信安环球股票的投资组合经理，他领导新兴市场团队，包括亚洲、拉丁美洲、东欧、中东和非洲的股票市场。他负责监督分散化新兴市场组合和专门的亚洲地区股票策略。在1995年，Mihail最初以国际和新兴市场债务和货币专家身份加入信安。他在2002年加入股票团队，并且在2007年被任命为新兴市场股票的组合经理。Mihail的基本研究经验包括许多不同的经济板块，特别专注于工业、原材料和能源公司。他的覆盖领域包括工业和电信板块的公司。Mihail从University of Iowa取得金融MBA学位，并从Sofia University, Bulgaria取得一个法学学位。他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。
王曦	投资组合经理	13	王曦在信安担任香港和中国投资组合的基金经理，他也是我们的高级投资分析师和大中华区研究团队负责人。王曦的金融职业生涯开始于中国银行总行，担任财务总监执行助理超过3年时间，也为该行IPO准备工作提供支持。王曦在2003年加入信安，担任香港和中国投票市场的基金经理以及亚洲和新兴市场策略的助理基金经理，作为全球研发团队的资深成员，王曦也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。他也曾在建设银行和信安的中国合资公司成立之初时任高级顾问。王曦在2008年离开信安，曾在中国平安资产管理公司（香港）担任股票投资总监，也曾任贝莱德亚洲的基金经理。王曦持有爱荷华大学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。他执有特许金融分析师（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《建信新兴市场优选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