建信新兴市场优选股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7月17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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	151,875,742.24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

2.2 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, IA 50392-0490	140 Broadway New York
办公地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	140 Broadway New York
邮政编码		IA 50392-0490	NY10005

§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(2015年4月1日 — 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,570,746.24
2.本期利润	-8,946,781.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0567
4.期末基金资产净值	131,653,055.69
5.期末基金份额净值	0.867

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	-2.47%	1.46%	0.72%	0.85%	-3.19%	0.61%

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

注:1.同期业绩比较基准计价以人民币计算。

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	量化研生品及海外投资部总监、本基金的基金经理	2011年6月21日	-	17	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、总监。2011年4月20日起任建信全球机遇股票基金基金经理,2011年6月21日起任建信新兴市场股票基金基金经理,2012年6月26日起任建信全球资源股票型证券投资基金基金经理。

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是信安环球股票的基金经理。他在新加坡办公,担任全球新兴市场股票策略的共同基金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基金经理。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基金经理和分析师。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。
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,担任香港和中国股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区模型。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。
Mihail Dobrinov	投资组合经理	18	Mihail Dobrinov是信安环球股票的基金经理。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跟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基金经理。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。他的履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。

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资组合。

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

新兴市场二季度处于震荡行情,4月份,由于石油价格从低位反弹,俄罗斯和巴西市场上涨,中国在各种利好中大幅攀升;但进入5月,希腊债务违约风险逐步增加,石油价格震荡并略有下跌,中国出现融资融券杠杆引发的市场恐慌,新兴市场开始下跌。

新兴市场主要国家经济呈分化状态,中国和印度较好,巴西和俄罗斯经济持续疲缩;巴西工业PMI持续低于50分位,通胀超过8%;俄罗斯工业生产、消费和个人收入均出现较大幅度的同比下滑,通胀率上升至两位数。巴西和俄罗斯股票市场前期均出现大幅下跌,所以虽然经济状况不尽人意,但市场还是随着石油价格的企稳而有所稳定。印度经济近期较好,经济持续增长,通胀率在4%至5%,稳定在近期低位,印度央行也连续下调利率,对资本市场形成有效支撑。中国经济仍然处于经济转型阶段,一季度GDP增长7%,通胀较低,央行降息降准,资金价格处于历史低位,另外随着房地产松绑,一线和二线城市房地产市场出现比较明显的回升。受到流动性和各种利好政策的推动,中国股票市场5月前大幅上涨,但随后融资盘开始降杠杆,市场快速下跌。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-2.47%,波动率1.46%,业绩比较基准收益率0.72%,波动率0.85%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们认为巴西和俄罗斯市场与原材料相关度较高,未来走势可能继续随原材料价格的起伏而震荡;印度经济基本面持续好转,石油价格在低位徘徊,帮助印度的通胀率停留在低位,央行连续降息,对市场信心起到比较积极的作用。中国由于降杠杆引发的市场大幅下滑超出投资人的预期,我们认为中国的经济基本面依然较好,各种保增长政策和改革红利仍然对中长期市场走势起到支撑作用,当前的问题是市场过快下跌引发中小股和创业板的流动性突然消失,如果政府采用超常规方式救市,未来市场反弹的力度可能较大。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	119,286,568.90	87.78
	其中:普通股	119,286,568.90	87.78
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	4,344,397.39	3.20
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	10,017,480.11	7.37
8	其他资产	2,249,926.59	1.66
9	合计	135,898,372.99	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(%)
中国香港	119,286,568.90	90.61
合计	119,286,568.90	90.61

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(%)
非必需消费品	3,993,950.04	3.03
能源	11,891,891.81	9.03
金融	53,407,012.95	40.57
医疗保健	3,350,433.24	2.54
工业	9,668,074.71	7.34
信息技术	15,847,362.43	12.04
材料	1,971,114.92	1.50
电信服务	13,571,524.65	10.31
公用事业	5,585,204.15	4.24
合计	119,286,568.90	90.61

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	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	KYG875721634	香港证券交易所	中国香港	99,700	12,163,197.31	9.24
2	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	CNE1000001Z5	香港证券交易所	中国香港	2,701,000	10,735,379.47	8.15
3	CHINA MOBILE LTD	中国移动	HK0941009539	香港证券交易所	中国香港	132,500	10,370,714.38	7.88
4	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	中国平安	CNE100000I3X6	香港证券交易所	中国香港	86,500	7,142,085.90	5.42
5	CHINA MERCHANTS BANK-H	招商银行	CNE1000002M1	香港证券交易所	中国香港	343,000	6,113,147.00	4.64
6	CHONGQING RURAL COMMER-CIAL-H	重庆农村商业银行	CNE100000X44	香港证券交易所	中国香港	1,128,000	5,524,118.42	4.20
7	CNOOC LTD	中国海洋石油	HK0883013259	香港证券交易所	中国香港	553,000	4,797,114.63	3.64
8	PETROCHINA CO LTD-H	中国石油	CNE1000003W8	香港证券交易所	中国香港	658,000	4,488,531.54	3.41
9	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	中国财险	CNE100000593	香港证券交易所	中国香港	280,000	3,899,518.73	2.96
10	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	中国石化	CNE1000002Q2	香港证券交易所	中国香港	494,000	2,606,245.64	1.98

注:所用证券代码采用ISIN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序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序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序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。

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	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF	交易型开放式指数	Hang Heng Investment Management Ltd	2,912,494.45	2.21
2	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	ETF	交易型开放式指数	Market Vectors ETF Trust	670,539.65	0.51
3	VANGUARD FTSE EUROPE ETF	ETF	交易型开放式指数	The Vanguard Group	561,020.62	0.43
4	ISHARES MSCI BRAZIL CAPPED E	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	200,342.67	0.15

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	1,575,149.52
4	应收利息	540.72
5	应收申购款	283,879.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	390,356.60
9	合计	2,249,926.59

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中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	54,585,305.12
报告期期间基金总申购份额	190,173,287.29
减:报告期期间基金总赎回份额	92,882,850.17
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	151,875,742.24

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信新兴市场优选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信新兴市场优选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信新兴市场优选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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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
2015年7月17日

建信信用增强债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月17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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信信用增强债券
场内简称	建信信用
基金主代码	165311
交易代码	165311
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月16日
报告期末基金份额总额	352,265,117.17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	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
下属分级基金的基金简称	建信信用增强债券A / 建信信用增强债券C
下属分级基金的交易代码	165311 / 165314
报告期末下属分级基金的份额总额	290,098,381.01份 / 62,166,736.16份

§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(2015年4月1日 — 2015年6月30日)	
	建信信用增强债券A	建信信用增强债券C
1. 本期已实现收益	23,637,878.22	5,344,076.27
2. 本期利润	15,532,889.51	4,010,080.88
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0515	0.0564
4. 期末基金资产净值	370,812,319.09	79,048,751.39
5. 期末基金份额净值	1.278	1.272

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

建信信用增强债券A

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	3.99%	0.74%	2.27%	0.13%	1.72%	0.61%

建信信用增强债券C

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	4.01%	0.74%	2.27%	0.13%	1.74%	0.61%

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

注:1.本基金于2014年6月16日转为上市开放式基金,基金份额包括A、C两类。原有基金份额全部转换为建信信用增强A类份额,C类份额为新增份额。

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		
李菁	固定收益投资部总监、本基金的基金经理	2011年6月16日	-	9	硕士。2002年7月进入中国建设银行,从事基金托管业务,任主任科员。2005年9月进入建信基金管理有限责任公司,历任债券研究员、基金经理助理、基金经理、资深基金经理、投资管理部副总监,2007年11月3日至2012年2月17日任建信货币市场基金基金经理,2009年6月2日起任建信收益增强基金基金经理,2011年6月16日起任建信信用增强债券基金基金经理。

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,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

本报告期内,本基金根据基金合同规定,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,本基金跟踪国债指数主要来自所持股票组合与所跟踪标的指数在权重结构上的差异以及标的指数中建设银行受到法规限制无法投资,必须寻找其他股票进行替代等两方面原因。

本基金管理人在量化分析基础上,采取了适当的组合调整与优化策略,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

本报告期基金净值增长率12.24%,波动率2.57%,业绩比较基准收益率12.29%,波动率2.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年二季度,前期中小期大盘延续一季度的走势,不断创出新高,同时波动率也随着股指的走高不断上升。到六月中旬,随着监管从严、IPO对资金面的冲击、获利回吐等因素的诱发,大盘突然之间大幅下跌,震荡及其剧烈。展望三季度,受指数下挫的影响,短期内情绪恢复较难,大盘仍将延续大幅震荡盘整的行情。

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	487,472,528.90	93.22
	其中:股票	487,472,528.90	93.22
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	35,036,498.08	6.70
7	其他资产	411,186.63	0.08
8	合计	522,920,213.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

序号	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	8,565,200.85	1.65
C	制造业	296,421,461.88	57.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,261,721.18	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,096,958.38	8.51
J	金融业	98,873,299.06	19.08
K	房地产业	14,503,142.28	2.80
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	15,532,287.11	3.00
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	1,404,129.42	0.27
S	综合	5,814,328.74	1.12
	合计	487,472,528.90	94.07

注:以上行业分类以2015年6月30日的中国证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末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。

5.3 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

5.3.1 报告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	600887	伊利股份	1,644,419	31,079,519.10	6.00
2	002415	海康威视	623,247	27,921,465.60	5.39
3	000651	格力电器	434,465	27,762,313.50	5.36
4	601318	中国平安	310,472	25,440,075.68	4.91
5	600016	民生银行	2,246,015	22,325,389.10	4.31
6	601398	工商银行	3,985,187	21,041,787.36	4.06
7	600519	贵州茅台	80,434	20,723,820.10	4.00
8	601988	中国银行	3,998,228	19,551,334.92	3.77
9	600031	三一重工	1,906,015	18,469,285.35	3.56
10	600406	国电南瑞	788,611	16,316,361.59	3.15

5.3.2 报告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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资于国债期货。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	60,287.36
2	应收证券清算款	15,282.95
3	应收股利	-
4	应收利息	13,093,755.55
5	应收申购款	116,328.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,285,654.06

5.10.4 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	110030	格力转债	4,803,250.00	1.07

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中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	245,865,619.61
报告期期间基金总申购份额	105,791,180.67
减:报告期期间基金总赎回份额	61,558,419.27
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	290,098,381.01

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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
2015年7月17日

建信新兴市场优选股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7月17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2015年7月15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2015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	151,875,742.24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