建信优选成长股票型证券投资基金

2009年3月31日

2009 第一季度报告

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:二〇〇九年四月二十一日

§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2009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2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	建信优选成长股票
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:	4,376,723,814.59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%×新华富时600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2009年1月1日-2009年3月31日
1.本期已实现收益	-249,741,225.73
2.本期利润	654,446,126.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.1473
4.期末基金资产净值	3,344,383,457.50
5.期末基金份额净值	0.7641

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	23.82%	1.89%	27.31%	1.79%	-3.49%	0.10%

注:过去三个月指2009年1月1日至2009年3月31日。

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

建信优选成长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

(2006年9月8日至2009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		
田擎先生	本基金基金经理	2007-10-23	-	七年	硕士。2001年硕士毕业后就职于华夏基金管理公司,先后担任交易员、研究员、华夏成长证券投资基金的基金经理助理、于2004年2月至2005年10月任华夏成长证券投资基金基金经理。2006年8月加入建信基金管理公司,2008年11月25日起至今任建信核心精选基金基金经理。
李涛先生	本基金基金经理	2008-11-21	-	十一年	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;于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。

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 公平交易制度的执行情况

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,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》等风险管控流程。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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,本基金管理人不存在与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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 业绩表现和投资运作回顾

一季度本基金净值增长率为23.82%,波动率为1.89%,业绩比较基准收益率为27.31%,波动率为1.79%。

4.4.2 市场分析和未来投资策略

流动性、估值、宏观经济,我们认为是决定市场波动的三个主要变量因素,09年1季度市场的表现恰恰是上述因素共同作用的结果,在央行的大幅度降低基准利率之后,"不差钱"成为09年的主基调,宏观基本面改善的预期在政府强力刺激政策下伴随着宏观数据向好也不断提升,1季度市场的表现正是充沛的流动性和"预期"改善的指引下引发的强有力的"共震"。

国内流动性充裕的现状以及国际流动性仍将提升的趋势为国内外资本市场整体价格的提升铺就了基础,伺机而动的流动性时刻关注着各种可能的领域和目标,经济预期、行业预期乃至上市公司预期的好转都将对这些"饱动性"产生吸引进而提升相关板块在资本市场的估值水平。

在扩张性货币政策和财政政策的刺激下,外围经济出现微弱的回暖信号,本轮经济危机的导火索,美国房地产市场呈现构筑底部迹象,外围经济最坏的时候正在过去。就国内经济而言,基于PMI指数、发电量等先行指标的指示,工业生产缓慢恢复回升的态势事实上已确立。与之接合,国内外政府促进并恢复经济发展增速的决心也将有助于市场预期在二季度的持续改善,而这些都将成为支持二季度市场行情的关键所在。

由于经济数据的略有回暖,市场对于经济复苏的预期将在二季度开始升温。在这种预期的推动下,一些早周期的板块,诸如金融、房地产、资本品和券商等板块会吸引一部分投资资金,而业绩预期增长与改善的相关行业板块将继续有一定的表现。相对而言,一些防御性的品种,比如医药和必需消费品的表现可能会较为落后。因此我们的组合主要关注三个方面的投资机会,其一,从早周期角度出发,关注银行、地产、汽车、券商和机械、煤炭;其二,从业绩增长角度出发,关注输配电设备、水泥、医药以及电信设备制造;其三,后周期的行业如食品、零售、消费品提前布局。

§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	2,736,803,127.75	80.53
	其中:股票	2,736,803,127.75	80.53
2	固定收益投资	156,448,593.60	4.60
	其中:债券	156,448,593.60	4.60
	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	493,868,221.89	14.53
6	其他资产	11,283,244.12	0.33
7	合计	3,398,403,187.36	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	41,597,891.20	1.24
B	采掘业	115,994,091.18	3.47
C	制造业	923,530,610.90	27.61
C0	食品、饮料	61,021,377.54	1.82
C1	纺织、服装、皮毛	1,093,617.04	0.03
C2	木材、家具	17,550,000.00	0.52
C3	造纸、印刷	20,873,357.63	0.62
C4	石油、化学、塑胶、塑料	80,018,185.76	2.39
C5	电子	17,870,951.78	0.53
C6	金属、非金属	199,872,828.50	5.98
C7	机械、设备、仪表	350,391,493.70	10.48
C8	医药、生物制品	126,451,413.75	3.78
C99	其他制造业	48,387,385.20	1.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	58,902,604.87	1.76
E	建筑业	28,096,796.09	0.84
F	交通运输、仓储业	70,796,078.93	2.12
G	信息技术业	144,106,065.46	4.31
H	批发和零售贸易	273,472,410.10	8.18
I	金融、保险业	682,770,034.20	20.42
J	房地产业	244,311,098.20	7.31
K	社会服务业	47,295,915.60	1.41
L	传播与文化产业	4,621,469.19	0.14
M	综合类	101,308,061.83	3.03
	合计	2,736,803,127.75	81.83

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	600694	大商股份	5,328,485	130,761,021.90	3.91
2	600030	中信证券	4,489,890	114,357,498.30	3.42
3	000002	万科A	10,115,600	83,757,168.00	2.50
4	600000	浦发银行	3,780,000	82,857,600.00	2.48
5	601318	中国平安	1,809,909	70,785,540.99	2.12
6	600016	民生银行	13,000,000	66,040,000.00	1.97
7	600036	招商银行	4,000,000	63,720,000.00	1.91
8	002202	金风科技	1,523,067	61,151,140.05	1.83
9	000063	中兴通讯	1,572,825	55,583,635.50	1.66
10	000001	深发展A	3,401,515	54,220,149.10	1.62

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	154,167,000.00	4.61
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	可转债	-	-
7	公司债	2,281,593.60	0.07
8	其他	-	-
9	合计	156,448,593.60	4.68

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	0801047	08央行票据47	700,000	74,249,000.00	2.22
2	0801046	08央行票据46	500,000	48,145,000.00	1.44
3	0801035	08央行票据35	300,000	31,773,000.00	0.95
4	112006	08万科G2	21,120	2,281,593.60	0.07
5	-	-	-	-	-

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

本基金全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除中兴通讯(000063)外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。

中兴通讯股份有限公司董事会2008年10月7日公开披露《中兴通讯股份有限公司关于财政部/驻深圳市财政监察专员办事处2007年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》,财政部/驻深圳市财政监察专员办事处对该公司及其所属四家子公司2007年度会计信息质量进行了检查,并根据检查结果,对该公司处以罚金为16万元的行政处罚,并要求该公司补缴企业所得税人民币380万元(公司已在检查期间缴纳)。

对该股票投资决策程序的说明:因看好该公司的业绩增长潜力,经投资决策委员会同意,2005年12月14日其A股股票进入基金管理人核心股票池。本基金自2007年12月对该股票进行建仓。

在该公司被施以行政处罚后,基金管理人认为该公司的基本面及业绩增长趋势并未发生改变,故未对基金组合中持有中兴通讯股票的资产进行调整。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,190,286.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,008,631.64
5	应收申购款	5,084,325.52
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,283,244.12

5.8.4 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。

5.8.5 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

报告期期初基金份额总额	4,484,023,843.15
报告期期间基金总申购份额	149,032,875.12
报告期期间基金总赎回份额	256,332,903.68
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	4,376,723,814.59

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优选成长股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信优选成长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信优选成长股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信优选成长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
二〇〇九年四月二十一日

建信优化配置混合型证券投资基金

2009年3月31日

2009 第一季度报告

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:二〇〇九年四月二十一日

§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2009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2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	建信优化配置混合
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:	14,538,234,423.69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%×新华富时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2009年1月1日-2009年3月31日
1.本期已实现收益	-649,073,108.95
2.本期利润	2,049,048,723.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.1398
4.期末基金资产净值	9,998,548,712.43
5.期末基金份额净值	0.6877

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	25.47%	1.84%	21.60%	1.41%	3.87%	0.43%

注:过去三个月指2009年1月1日至2009年3月31日。

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

建信优化配置混合型证券投资基金

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

(2007年3月1日至2009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		
陈鹏先生	投资管理部执行总监,本基金经理	2007-3-1	-	十年	硕士。1998年4月进入国泰君安证券研究所,任研究员。2000年1月进入鹏华基金管理公司,先后任研究员、基金经理助理。2004年4月进入华林证券有限责任公司资产管理部,任副总经理。2004年7月进入宝盈基金管理公司,2004年12月至2006年8月任宝盈鸿利收益基金基金经理。2006年8月进入建信基金管理公司,2008年3月19日至今任建信优势动力基金基金经理之一。
汪沛先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2007-3-1	-	九年	硕士。2000年进入中国农业银行总行资金营运中心,担任债券交易员。2001年3月,加入富国基金管理有限公司,历任宏观与债券研究员、固定收益主管,2003年12月至2006年1月任富国天利增长债券投资基金基金经理。2006年1月进入建信基金管理公司,2006年4月25日至今任建信货币市场基金基金经理之一。2008年6月25日至今任建信稳定增利基金基金经理之一。

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 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,制定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》等风险管控流程。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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,本基金管理人不存在与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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 业绩表现和投资运作回顾

一季度本基金净值增长率为25.47%,波动率为1.84%,业绩比较基准收益率为21.60%,波动率为1.41%。

本报告期股票市场持续走强,沪深300指数上涨了近38%。在密集的政策推动和库存调整的双重因素作用下,经济运行开始出现了一些积极的变化。随着投资者悲观预期不断得到转变,资本市场也开始活跃。

建信优化配置基金在2008年四季度已经对持仓结构进行了一定幅度的调整,坚持以对行业景气周期变动的分析和公司价值长期评价,作为资产配置的基本依据。2008年12月,我们降低了部分估值偏高的稳定性行业的投资比例,增加了对经济复苏的先导性行业的配置比例,加大了对部分周期性行业优质公司的投资。

4.4.2 市场分析和未来投资策略

面对全球经济结构失衡所产生的一系列问题,2009年是面临诸多困难的一年,也是一个新的起点。经济结构的转变必然需要很多行业与企业去进行艰难地调整,来适应新的需求。在经济处于低位的时候,更有利于我们加深对企业自身竞争能力的认识。

建信优化配置基金在新的一年里,将继续围绕着企业长期竞争力进行研究,积极探寻、谨慎论证,在经济周期的底部寻求具备长期增长能力与空间的优质企业。

§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	7,032,974,007.71	69.77
	其中:股票	7,032,974,007.71	69.77
2	固定收益投资	45,274,454.40	0.45
	其中:债券	45,274,454.40	0.45
	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	2,972,250,485.57	29.49
6	其他资产	29,151,793.81	0.29
7	合计	10,079,650,741.49	100.00

5.2 报告期末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	72,252,046.60	0.72
B	采掘业	290,579,760.77	2.91
C	制造业	1,980,680,287.91	19.81
C0	食品、饮料	1,140,492,104.77	11.41
C1	纺织、服装、皮毛	33,935,430.36	0.34
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	74,605,763.22	0.75
C5	电子	99,172,780.22	0.99
C6	金属、非金属	228,202,752.85	2.28
C7	机械、设备、仪表	263,757,663.41	2.64
C8	医药、生物制品	140,513,793.08	1.41
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	341,564,077.86	3.42
E	建筑业	116,275,937.51	1.16
F	交通运输、仓储业	305,281,878.93	3.05
G	信息技术业	208,334,014.69	2.08
H	批发和零售贸易	460,633,727.90	4.61
I	金融、保险业	2,197,768,964.33	21.98
J	房地产业	652,244,692.88	6.52
K	社会服务业	177,371,558.55	1.77
L	传播与文化产业	146,377,731.76	1.46
M	综合类	83,609,328.02	0.84
	合计	7,032,974,007.71	70.34

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	601318	中国平安	14,460,567	565,552,775.37	5.66
2	600000	浦发银行	24,362,025	534,015,588.00	5.34
3	000858	五粮液	17,177,603	273,467,439.76	2.74
4	600036	招商银行	15,960,309	254,247,722.37	2.54
5	600015	华夏银行	23,599,891	252,282,834.79	2.52
6	600694	大商股份	10,079,831	247,359,052.74	2.47
7	600519	贵州茅台	1,911,277	219,299,922.98	2.19
8	601628	中国人寿	9,024,404	207,471,047.96	2.08
9	600048	保利地产	9,360,589	206,026,563.89	2.06
10	000002	万科A	24,447,207	202,422,873.96	2.02

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	19,246,000.00	0.19
3	金融债券	10,078,000.00	0.10
	其中:政策性金融债	10,078,000.00	0.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	15,950,454.40	0.16
7	其他	-	-
8	合计	45,274,454.40	0.45

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	0801043	08央行票据43	200,000	19,246,000.00	0.19
2	125528	柳工转债	111,175	15,146,482.00	0.15
3	080407	08农发07	100,000	10,078,000.00	0.10
4	125709	唐钢转债	7,260	803,972.40	0.01
5	-	-	-	-	-

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,973,769.48
2	应收证券清算款	22,014,499.87
3	应收股利	-
4	应收利息	1,614,231.16
5	应收申购款	2,549,293.30
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	29,151,793.81

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	125528	柳工转债	15,146,482.00	0.15
2	125709	唐钢转债	803,972.40	0.01

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

报告期期初基金份额总额	14,752,472,386.25
报告期期间基金总申购份额	186,226,932.77
报告期期间基金总赎回份额	400,464,895.33
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	14,538,234,423.69

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
二〇〇九年四月二十一日

建信稳定增利债券型证券投资基金

2009年3月31日

2009 第一季度报告

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:二〇〇九年四月二十一日

§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2009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2009年1月1日起至2009年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	建信稳定增利债券
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:	3,866,802,672.21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2009年1月1日-2009年3月31日
1.本期已实现收益	199,516,673.76
2.本期利润	74,945,284.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0144
4.期末基金资产净值	4,349,696,998.00
5.期末基金份额净值	1.125

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	1.99%	0.17%	-1.54%	0.20%	3.53%	-0.03%

注:过去三个月是指2009年1月1日至2009年3月31日

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

建信稳定增利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

(2008年6月25日至2009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		
汪沛先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2008-6-25	-	八年	硕士。2000年进入中国农业银行总行资金营运中心,担任债券交易员。2001年3月,加入富国基金管理有限公司,历任宏观与债券研究员、固定收益主管,2003年12月至2006年1月任富国天利增长债券投资基金基金经理。2006年1月进入建信基金管理公司,2006年4月25日起至今任建信货币市场基金基金经理之一,2007年3月1日起至今任建信优化配置基金基金经理之一。
钟敬棣先生	本基金基金经理	2008-8-15	-	三年	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月毕业于加拿大不列颠哥伦比亚大学,获工商管理硕士学位。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月加入建信基金管理公司。
黎颖芳女士	本基金基金经理	2009-2-19	-	八年	硕士,2000年7月毕业于湖南大学金融保险学院,同年进入大成基金基金管理公司,在金融工程部