建信核心精选股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月18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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信核心精选股票
基金主代码	530006
交易代码	530006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月25日
报告期末基金份额总额	1,843,383,167.58份
投资目标	本基金通过对宏观经济环境、市场环境、行业特征和公司基本面的深入研究,精选具有良好成长性和价值性的上市公司股票,在有效控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对经济环境、市场状况、行业特性等宏观层面信息和个股、个券的微观层面信息进行综合分析,作出投资决策。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×中国债券总指数。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险和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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-59,914,035.06
2.本期利润	-61,468,265.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0345
4.期末基金资产净值	1,793,429,226.13
5.期末基金份额净值	0.973

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

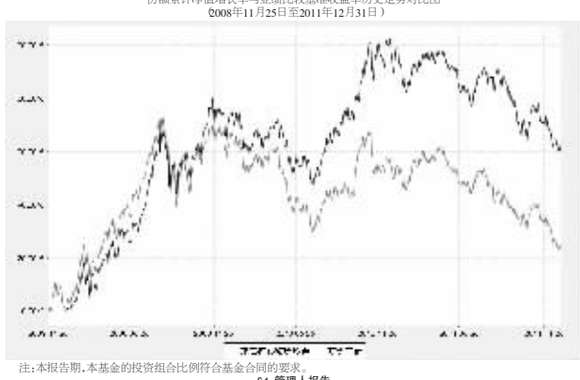
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.99%	1.10%	-5.89%	1.05%	2.90%	0.05%

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

建信核心精选股票型证券投资基金

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

(2008年11月25日至2011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		
王新艳女士	副总经理,本基金基金经理	2010-4-27	-	13	注册金融分析师(CFA),中国人民银行研究生部硕士。1998年10月加入长盛基金管理公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理等职,2002年11月2日至2004年5月22日任长盛成长价值股票型证券投资基金基金经理。2004年6月加入景顺长城基金管理公司,历任基金经理、投资副总监、投资总监等职,2005年3月16日至2009年3月16日任景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2007年6月18日至2009年3月16日任景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金基金经理。2009年3月加入本公司,任总经理助理,2010年5月起任公司副总经理。2009年12月17日至2011年2月1日任建信恒久价值基金基金经理。2010年11月16日至2011年12月20日任建信内生动力基金的基金经理。

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《建信核心精选股票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 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报告期内基金投资策略和运作分析

4季度,国内经济和通胀双双下滑,货币政策亦在11月份迎来拐点,市场资金面紧张程度较之3季度有所缓和。在此背景下国内资本市场固定收益类资产整体表现强于权益类资产。10年期国债收益率在较上季末大幅下降40bp至3.45%左右水平;3年期AAA企业债收益率下行约100bp,但低等级信用债和城投类债券收益率因市场担忧经济下滑引发违约风险上升导致收益率不降反升,总体来看中债全价指数上涨3.24%。权益资产中沪深300指数下跌9.13%,转债类资产在经历3季度的深幅下跌后,受石化转债修正转股价影响指数(中信标普转债指数)上涨5.72%。

本基金在3季度末将风险资产转换成安全资产,四季度以持有安全资产为主,基金净值实现了正收益,但全年来看表现仍不如人意,净值下跌1.2%,未能战胜投资基准。

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2.28%,波动率0.08%,业绩比较基准收益率1.29%,波动率0.02%。

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2012年1季度,我们认为货币政策转向与实体经济的表现可能存在一定时滞,并且管层已意识到经济体本身潜在增速已经出现下滑,因此货币政策放松的程度将有限。我们判断在此环境下,相对中高等级的信用产品仍是基金配置的首选,利率产品已在很大程度上反映了经济下滑和政策放松,空间有限。权益类产品中转债从经风险调整后的收益角度考虑可能优于股票,但我们将密切关注此轮经济减速的均衡点判断股票资产的入场时机,在遵守基金合同基础上力争为投资者创造稳健的收益。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,338,851,191.93	74.36
	其中:股票	1,338,851,191.93	74.36
2	固定收益投资	30,114,000.00	1.67
	其中:债券	30,114,000.00	1.67
	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	414,828,248.67	23.04
6	其他各项资产	16,636,324.16	0.92
7	合计	1,800,429,764.76	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	14,123,862.12	0.79
B	采掘业	40,808,110.02	2.28
C	制造业	578,477,249.86	32.26
C0	食品、饮料	165,150,831.79	9.21
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	62,430,280.92	3.48
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	13,903,184.36	0.78
C7	机械、设备、仪表	162,174,726.19	9.04
C8	医药、生物制品	174,818,226.60	9.75
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	15,200,525.52	0.85
G	信息技术业	14,827,987.02	0.83
H	批发和零售贸易	199,174,987.05	11.11
I	金融、保险业	254,103,403.73	14.17
J	房地产业	190,642,574.76	10.63
K	社会服务业	25,812,491.85	1.44
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	5,680,000.00	0.32
	合计	1,338,851,191.93	74.65

注:以上行业分类以2011年12月31日的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	600036	招商银行	9,237,571	109,649,967.77	6.11
2	000002	万 科A	14,032,601	104,823,529.47	5.84
3	600887	伊利股份	3,075,985	62,842,373.55	3.50
4	601318	中国平安	1,778,789	61,261,493.16	3.42
5	600422	昆明制药	3,780,424	56,139,296.40	3.13
6	600858	银座股份	2,556,469	50,157,921.78	2.80
7	600557	康缘药业	3,025,792	44,509,400.32	2.48
8	600383	金地集团	8,800,000	43,560,000.00	2.43
9	600697	欧亚集团	1,616,554	43,081,164.10	2.40
10	601898	中煤能源	4,529,202	40,808,110.02	2.28

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	-	-
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	中期票据	30,114,000.00	1.68
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,114,000.00	1.68

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	1182406	11淮南矿MTN1	300,000	30,114,000.00	1.68

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,343,475.98
2	应收证券清算款	74,952.31
3	应收股利	-
4	应收利息	100,256.58
5	应收申购款	15,117,639.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,636,324.16

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存在流通受限情况的情况。

§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	1,574,738,234.47
本报告期基金总申购份额	361,718,160.51
减:本报告期基金总赎回份额	93,073,227.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,843,383,167.58

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核心精选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信核心精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信核心精选股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信核心精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。

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
二〇一二年一月二十日

建信保本混合型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月18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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信保本混合
基金主代码	530012
交易代码	530012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月18日
报告期末基金份额总额	2,601,534,885.36份
投资目标	本基金通过风险资产与安全资产的动态配置和有效的组合管理,在为适用保本条款的每份基金份额提供人民币1.00元的保本保证的基础上,寻求组合资产的稳定增长和保本周期收益的最大化。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险策略(Constant-Proportion Portfolio Insurance,CPPI),通过良好的资产配置、组合管理和风险控制,来实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税前)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	7,588,281.12
2.本期利润	58,607,401.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0220
4.期末基金资产净值	2,571,102,860.14
5.期末基金份额净值	0.988

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

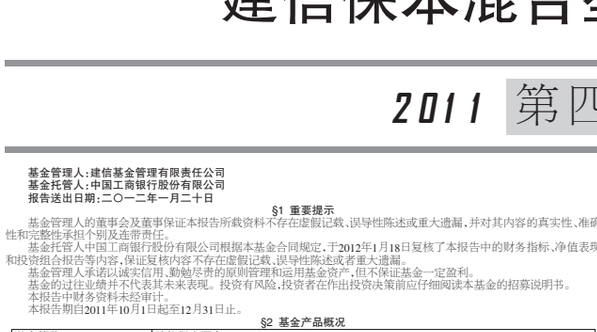
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.28%	0.08%	1.29%	0.02%	0.99%	0.06%

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

建信保本混合型证券投资基金

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

(2011年1月18日至2011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		
黎颖芳	本基金基金经理	2011-1-18	-	11	黎颖芳女士,硕士。2000年毕业于湖南大学金融保险学院,毕业后就职于大成基金管理公司,先后在金融工程部和规划发展部担任研究员和产品设计师等职。黎颖芳于2005年11月加入建信基金管理公司研究部,先后担任债券研究员、高级债券研究员和基金经理助理等职,2009年2月19日至2011年5月11日任建信稳定增利债券基金的基金经理。
彭云峰	本基金基金经理	2011-11-30	-	6	硕士。曾任中经网数据有限公司财经分析师、国都证券有限责任公司债券研究员兼宏观研究员,2006年5月起就职于鹏华基金管理公司,历任债券研究员、社保组合投资经理、债券基金经理等职,2010年5月31日至2011年6月14日任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理。彭云峰于2011年6月加入我公司。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,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《建信保本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》、《公司防范内幕交易管理办法》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 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报告期内基金投资策略和运作分析

4季度国内经济和通胀双双下滑,货币政策亦在11月份迎来拐点,市场资金面紧张程度较之3季度有所缓和。在此背景下国内资本市场固定收益类资产整体表现强于权益类资产。10年期国债收益率在较上季末大幅下降40bp至3.45%左右水平;3年期AAA企业债收益率下行约100bp,但低等级信用债和城投类债券收益率因市场担忧经济下滑引发违约风险上升导致收益率不降反升,总体来看中债全价指数上涨3.24%。权益资产中沪深300指数下跌9.13%,转债类资产在经历3季度的深幅下跌后,受石化转债修正转股价影响指数(中信标普转债指数)上涨5.72%。

本基金在3季度末将风险资产转换成安全资产,四季度以持有安全资产为主,基金净值实现了正收益,但全年来看表现仍不如人意,净值下跌1.2%,未能战胜投资基准。

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2.28%,波动率0.08%,业绩比较基准收益率1.29%,波动率0.02%。

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2012年1季度,我们认为货币政策转向与实体经济的表现可能存在一定时滞,并且管层已意识到经济体本身潜在增速已经出现下滑,因此货币政策放松的程度将有限。我们判断在此环境下,相对中高等级的信用产品仍是基金配置的首选,利率产品已在很大程度上反映了经济下滑和政策放松,空间有限。权益类产品中转债从经风险调整后的收益角度考虑可能优于股票,但我们将密切关注此轮经济减速的均衡点判断股票资产的入场时机,在遵守基金合同基础上力争为投资者创造稳健的收益。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	28,568,814.47	1.09
	其中:股票	28,568,814.47	1.09
2	固定收益投资	2,443,603,070.87	93.56
	其中:债券	2,443,603,070.87	93.56
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	250,000,695.00	36.50
	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	25,599,982.07	3.74
6	其他各项资产	14,453,039.57	2.11
7	合计	685,021,966.30	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	采掘业	3,799,449.34	0.15
C	制造业	80,620.00	0.00
C0	食品、饮料	45,000.00	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	35,620.00	0.00
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,534,616.00	0.10
F	交通运输、仓储业	19,736,549.00	0.77
G	信息技术业	11,000.00	0.00
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	974,781.12	0.04
J	房地产业	1,425,149.01	0.06
K	社会服务业	6,650.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	28,568,814.47	1.11

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	601006	大秦铁路	2,645,650	19,736,549.00	0.77
2	601088	中国神华	149,998	3,799,449.34	0.15
3	600263	路桥建设	169,200	2,534,616.00	0.10
4	000002	万 科A	190,783	1,425,149.01	0.06
5	601336	新华保险	34,976	974,781.12	0.04
6	002650	加加食品	1,500	45,000.00	0.00
7	002651	利君股份	1,000	25,000.00	0.00
8	002649	博彦科技	500	11,000.00	0.00
9	300281	金明精机	500	10,620.00	0.00
10	300284	苏交科	500	6,650.00	0.00

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	-	-
3	金融债券	149,472,000.00	5.81
	其中:政策性金融债	149,472,000.00	5.81
4	企业债券	1,790,215,558.67	69.63
5	企业短期融资券	300,894,000.00	11.70
6	中期票据	58,908,000.00	2.29
7	可转债	144,113,512.20	5.61
8	其他	-	-
9	合计	2,443,603,070.87	95.04

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	0980124	09浦发债	1,500,000	148,635,000.00	5.78
2	098052	09经纺城债	1,000,000	100,200,000.00	3.90
3	098030	09芜湖建投债	1,000,000	100,120,000.00	3.89
4	1180010	11杭工投债	1,000,000	98,540,000.00	3.83
5	122092	11大秦01	821,860	83,155,794.80	3.23

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	333,333.32
2	应收证券清算款	757,196.33
3	应收股利	-
4	应收利息	44,102,009.20
5	应收申购款	1,390.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	45,193,929.09

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	113001	中行转债	44,951,982.40	1.75
2	110015	石化转债	40,914,605.70	1.59
3	110016	川投转债	21,735,014.40	0.85
4	125709	唐钢转债	17,280,440.10	0.67
5	110013	国投转债	4,307,569.20	0.17
6	110003	新钢转债	3,468,563.00	0.13
7	110011	歌华转债	2,795,954.40	0.11

5.8.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601336	新华保险	974,781.12	0.04	新股网下申购锁定期3个月
2	002650	加加食品	45,000.00	0.00	新股网上申购未上市
3	002651	利君股份	25,000.00	0.00	新股网上申购未上市
4	002649	博彦科技	11,000.00	0.00	新股网上申购未上市
5	300284	苏交科	6,650.00	0.00	新股网上申购未上市

§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	2,704,157,573.96
本报告期基金总申购份额	2,725,781.93
减:本报告期基金总赎回份额	105,348,470.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,601,534,885.36

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保本混合型证券投资基金设立的文件;

2、《建信保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《建信保本混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信保本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
二〇一二年一月二十日

汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年一月二十日

§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2012年1月19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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信2016周期混合
基金主代码	540001
前端交易代码	540001
后端交易代码	541001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5月23日
报告期末基金份额总额	488,219,497.18份
投资目标	通过基于内在价值判断的股票投资方法,基于宏观经济/现金流/信用分析的固定收益证券研究和严谨的结构化投资流程,本基金期望实现与其承担的风险相对应的长期稳健回报,追求高于业绩比较基准的收益。
投资策略	1. 动态调整的资产配置策略 本基金投资的资产配置策略,随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近,相应的从“进取”,转变为“稳健”,再转变为“保守”,股票类资产比例逐步下降,而固定收益类资产比例逐步上升。 2. 以风险控制为前提的股票筛选策略 根据投研团队的研究成果,本基金首先筛选出股票市场中具有较低风险/较高流动性特征的股票;同时,再通过严格的基本面分析《CFROI为核心的财务分析、公司治理结构分析》和公司实地调研,最终挑选出质地优良的具有高收益风险比的优选股票。 3. 动态投资的固定收益类资产投资策略 在投资初始阶段,本基金债券投资将奉行较为“积极”的策略;随着目标期限的临近和达到,本基金债券投资将逐步转向“稳健”和“保守”,在组合久期配置和个券选择上作相应变动。
业绩比较基准	1. 2016年6月1日前业绩比较基准 基金合同生效后至2016年5月31日,本基金业绩比较基准如下: 业绩比较基准 = X * 新华富时中国A全指 + (1-X)* 新华巴克莱资本中国全债指数 其中X值见下表: 时间段 | 股票类资产比例% | X(值 %) | (1-X)(值 %) 基金合同生效之日至2007/5/31 | 0-65 | 45.5 | 54.5 2007/6-2008/5/31 | 0-60 | 42.0 | 58.0 2008/6-2009/5/31 | 0-55 | 38.5 | 61.5 2009/6-2010/5/31 | 0-45 | 31.5 | 68.5 2010/6-2011/5/31 | 0-40 | 28.0 | 72.0 2011/6-2012/5/31 | 0-35 | 24.5 | 75.5 2012/6-2013/5/31 | 0-25 | 17.5 | 82.5 2013/6-2014/5/31 | 0-20 | 14.0 | 86.0 2014/6-2015/5/31 | 0-15 | 10.5 | 89.5 2015/6-2016/5/31 | 0-10 | 7.0 | 93.0 注: 1.2008年11月11日,新华富曼中国全债指数更名为新华巴克莱资本中国全债指数。 2.2010年12月16日,新华富时中国A全指更名为富时中国A全指。 3. 2016年6月1日后业绩比较基准 2016年6月1日起,本基金业绩比较基准 = 银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是一只生命周期基金,风险与收益水平会随着投资者目标时间期限的接近而逐步降低。 本基金的预期风险与收益在投资初始阶段属于中等水平;随着目标投资期限的逐步接近,本基金会逐步降低预期风险与收益水平,转变成为中低风险的证券投资基金;在临近目标期限和目标期限达到以后,本基金转变成为低风险的证券投资基金。
基金管理人	汇丰晋信基金管理有限公司
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-22,057,394.50
2.本期利润	-10,049,305.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0205
4.期末基金资产净值	682,460,847.42
5.期末基金份额净值	1.3979

注: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。上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(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本基金基金合同生效之日(含基金合同生效之日)至2011/05/31(含2011/05/31)年管理费率为1.5%,年托管费率为0.25%。2011/06/01(含2011/06/01)至2016/05/31(含2016/05/31)年管理费率为0.75%,年托管费率为0.20%。

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