建信稳定增利债券型证券投资基金

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	建信稳定增利债券
基金主代码	530008
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	2,959,990,470.97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,适当参与新股发行中购及增发新股申购,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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	102,639,591.78
2.本期利润	111,178,353.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0370
4.期末基金资产净值	3,386,975,091.84
5.期末基金份额净值	1.144

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	3.25%	0.24%	4.04%	0.13%	-0.79%	0.11%

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

建信稳定增利债券型证券投资基金

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6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		
钟敬棣先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2008-8-15	-	6	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月毕业于加拿大大不列颠哥伦比亚大学,获共商管理硕士学位。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月加入本公司,2009年6月2日至2011年5月11日任建信收益增强债券型证券投资基金基金经理;2011年12月13日起任建信双息红利债券基金基金经理。

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》和其他有关法律法规的规定和《建信稳定增利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 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

四季度经济增长明显放缓,市场从担心通货膨胀逐步转为担忧经济增长。具体表现为订单需求明显减弱,PMI指数跌破50的分水岭,产成品库存升至历史高位,生产扩张意愿显著减弱。三大需求来看,实际消费增长相对平稳,但出口受外围经济尤其是欧债危机的影响,增速出现下降,同时房地产开发投资下滑趋势显现,新开工增速仅为个位数,单月销售面积增速则为负增长。基建方面,除铁路部门获信款支持外,其它相关投资仍未见显著改观。需求的放缓使得中游行业的去库存压力不断增大。

通胀在四季度进入快速回落通道,CPI回到4%附近,PPI跌3%后再逼近2%附近。10月开始猪肉价格出现下预,蔬菜价格也显著回落,PPI和CPI比连续两个月大幅负增长,反映在国内外需求放缓的背景下高通货膨胀的压力已逐步消退。

在经历了三季度债券市场收益率整体上升后,四季度债券市场收益率出现了大幅下行。转债市场上涨,大盘转债表现较出色,中石化对转债转股价一修到底的决议使投资者对转债的信心有所恢复。

组合在四季度增加了杠杆的使用,并维持了较高的组合久期,使组合取得了不错的收益。组合在四季度减持了大部分网下解禁的新股,避免了后来股票市场调整的风险。组合持有较高比例的转债,在四季度取得了一定的回报,但全年看转债配置策略并不成功,为组合带来了较多的负贡献。

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3.25%,波动率0.24%,业绩比较基准收益率4.04%,波动率0.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下季度,制造业产成品继续面临去库存压力,虽然部分中上游行业为全年生产备货可能有原材料补库存的活动发生,但受制于需求疲弱,生产扩张活动还是难有大的起色。房地产开发投资数据可能开始兑现市场前期的悲观预期,房价下跌预期下的成交量是否见底将成为市场的关注焦点。基础设施投资预期将有所改善,这或可部分缓解出口增速放缓和地产投资下滑对经济带来的负面作用。

本基金在下个季度将继续维持合理的久期水平,谨慎增加信用债的配置,但同时警惕信用事件发生对组合的影响,加强组合流动性管理。转债方面,转债价格依然比较合理,本基金将继续增加转债配置,希望下个季度能给投资者一个好的回报。

§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	214,588,589.63	5.69
	其中:股票	214,588,589.63	5.69
2	固定收益投资	3,388,302,225.91	89.79
	其中:债券	3,388,302,225.91	89.79
	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	91,009,051.73	2.41
6	其他各项资产	79,648,654.51	2.11
7	合计	3,773,548,521.78	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	-	-
C	制造业	32,298,369.96	0.95
C0	食品、饮料	-	-
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	9,409,400.00	0.28
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	20,800,000.00	0.61
C7	机械、设备、仪表	2,088,969.96	0.06
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	63,642,349.96	1.88
E	建筑业	14,060,888.30	0.42
F	交通运输、仓储业	45,010,551.56	1.33
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	27,894,195.09	0.82
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	31,682,234.76	0.94
M	综合类	-	-
	合计	214,588,589.63	6.34

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	601006	大秦铁路	6,033,586	45,010,551.56	1.33
2	600886	国投电力	7,401,401	44,112,349.96	1.30
3	601928	凤凰传媒	3,789,741	31,682,234.76	0.94
4	601555	东吴证券	3,355,468	22,045,424.76	0.65
5	002623	亚玛顿	800,000	20,800,000.00	0.61
6	600795	国电电力	7,000,000	19,530,000.00	0.58
7	601669	中国水电	3,437,870	14,060,888.30	0.42
8	600352	浙江龙盛	1,645,000	9,409,400.00	0.28
9	601336	新华保险	209,859	5,848,770.33	0.17
10	601908	京运通	96,891	2,088,969.96	0.06

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	262,014,183.60	7.74
2	央行票据	88,872,000.00	2.62
3	金融债券	986,967,000.00	29.14
	其中:政策性金融债	986,967,000.00	29.14
4	企业债券	1,070,117,412.60	31.60
5	企业短期融资券	159,934,000.00	4.72
6	中期票据	-	-
7	可转债	820,397,629.71	24.22
8	其他	-	-
9	合计	3,388,302,225.91	100.04

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	113001	中行转债	2,906,730	274,918,523.40	8.12
2	110015	石化转债	2,178,360	218,946,963.60	6.46
3	080216	08国开16	1,500,000	159,435,000.00	4.71
4	110411	11农发11	1,500,000	157,470,000.00	4.65
5	019101	11国债01	1,547,340	155,027,994.60	4.58

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	1,114,823.86
2	应收证券清算款	24,436,083.29
3	应收股利	-
4	应收利息	1,166,712.23
5	应收申购款	7,094.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,724,713.46

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	274,918,523.40	8.12
2	110015	石化转债	218,946,963.60	6.46
3	110003	新钢转债	55,258,725.00	1.63
4	110007	博汇转债	29,863,585.60	0.88
5	110011	歌华转债	28,871,791.20	0.85
6	125709	唐钢转债	15,051,546.13	0.44
7	110013	国投转债	15,028,027.20	0.44
8	125731	美丰转债	11,875,349.80	0.35
9	110016	川投转债	6,218,035.20	0.18
10	110012	海运转债	3,729,532.80	0.11
11	125887	中鼎转债	708,965.18	0.02

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	601928	凤凰传媒	31,682,234.76	0.94	网下发行获配锁定期三个月
2	601555	东吴证券	22,045,424.76	0.65	网下发行获配锁定期三个月
3	002623	亚玛顿	20,800,000.00	0.61	网下发行获配锁定期三个月
4	601669	中国水电	14,060,888.30	0.42	网下发行获配锁定期三个月
5	601336	新华保险	5,848,770.33	0.17	网下发行获配锁定期三个月

§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	3,043,545,506.67
本报告期基金总申购份额	259,106,565.22
减:本报告期基金总赎回份额	342,661,600.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,959,990,470.97

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、中国证监会核准建信稳定增利债券型证券投资基金募集的文件;

2、《建信稳定增利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《建信稳定增利债券型证券投资基金托管协议》;

4、关于申请募集建信稳定增利债券型证券投资基金之法律意见书;

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、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,也可按工本费购买复印件。

建信基金管理有限责任公司
二〇一二年一月二十日

建信双利策略主题分级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:招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。

基金托管人招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	建信双利分级股票		
基金主代码	165310		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2011年5月6日		
报告期末基金份额总额	2,004,356,497.05份		
投资目标	本基金采用主题策略筛选和个股精选相结合的方法筛选上市公司,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值,力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	本基金将通过自上而下的方式,通过对经济发展过程中制度性、结构性或周期性趋势的研究和分析,深入挖掘上述趋势得以产生和持续的内在驱动因素以及潜在的投资主题,并深入挖掘上述趋势得以产生和持续的内在驱动因素以及潜在的投资主题。在前述主题筛选和主题配置的基础上,本基金综合运用建信股票研究分析方法和其他投资分析工具,采用自下而上方式精选具有投资潜力的股票构建股票投资组合。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:95%×沪深300指数收益率+5%×商业银行活期存款利率。		
风险收益特征	本基金属于采用高在位操作的股票型基金,其风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金和普通股票型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高预期收益的品种。 从本基金所分离的两类基金份额来看,建信稳健份额将表现出低风险、收益稳定的明显特征,其风险和预期收益要低于普通的股票型基金份额;建信进取份额则表现出高风险、高预期收益的显著特征,其风险和预期收益要高于普通的股票型基金份额。		
基金管理人	建信基金管理有限责任公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	建信双利	建信稳健	建信进取
下属三级基金的交易代码	165310	150036	150037
报告期末下属三级基金的份额总额	1,972,591,505.05份	12,705,996.00份	19,058,996.00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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-145,907,704.78
2.本期利润	-91,376,289.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0444
4.期末基金资产净值	1,693,496,028.95
5.期末基金份额净值	0.845

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

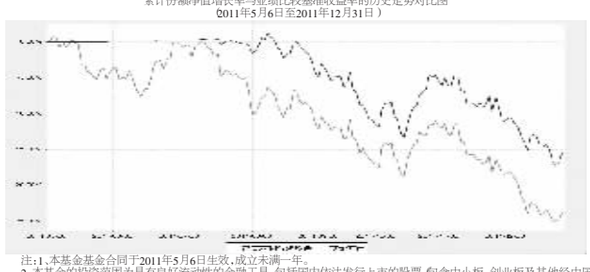
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.27%	1.28%	-8.66%	1.34%	3.39%	-0.06%

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

建信双利策略主题分级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5月6日至2011年12月31日)



注:1、本基金基金合同于2011年5月6日生效,成立未满一年。

2、本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规和监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金为股票型基金,基金的投资组合比例为:股票投资比例范围为基金资产的90%-95%,权证投资比例范围为基金资产净值的0-3%;固定收益类证券和现金投资比例范围为基金资产的5%-10%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

3、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		
万志勇先生	研究部执行总监兼投资管理部副总监,本基金基金经理	2011-5-6	-	10	硕士,曾就职于西安创新互联网孵化器有限公司、北方证券有限责任公司、大成基金管理有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司(原巨田基金管理有限公司)、银华基金管理有限公司。2008年10月23日至2009年11月11日任银华领先策略基金基金经理,2009年6月1日至2010年6月19日任银华和谐主题基金基金经理。2010年7月加入建信基金管理有限责任公司,2010年11月起任研究部执行总监。2010年11月17日起任建信内生动力股票型证券投资基金基金经理;2011年7月11日起任建信优势动力股票型证券投资基金基金经理。
马志强先生	本基金基金经理	2011-8-2	-	8	博士,曾就职于东北证券公司、北京高汇投资管理有限公司、北京监巢投资有限公司,2004年11月起就职于天弘基金管理公司,2008年12月2日至2011年3月23日任天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理。2011年3月加入本公司,2011年8月2日起任建信双利策略主题分级股票型证券投资基金基金经理。

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《建信双利策略主题分级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

2011年四季度A股延续了年初以来的下跌走势,结构差异非常明显。以银行、地产为首的低估值板块和食品饮料等增长确定的行业下跌幅度较小。文化传媒和农业水利等政策驱动类板块也曾经在11月份有所表现,但很快就跟随大盘归于沉寂。

根据基金合同约定,本基金在11月初完成建仓。建仓期结束后,本基金的股票仓位一直保持在90-95%之间的水平。从结构上看,低估值板块是组合最大的构成部分。另外组合对食品饮料、生物医药和纺织服装等行业也适当超配。本基金在四季度适度参与了文化传媒、农业水利等主题投资,给组合业绩做出了一定贡献。

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-5.27%,波动率1.28%,业绩比较基准收益率-8.66%,波动率1.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

面对已经到来的2012年,各种不确定的因素仍然纷繁。欧债问题、中东问题和国内宏观经济都存在较强的不稳定性。经历了2011年的深度下跌,我们相信一部分不利因素已经有所反映。而对市场较为有利的因素中,货币政策微调和财政政策适度积极则已经基本确定。2012年仍属于我国经济转型期间,原有的和新的经济增长模式交替产生作用,基本判断市场机会仍然是结构性的。

本基金属于高仓位运作、主动投资的股票型基金,将会通过吸收投研团队的研究成果,优化行业配置并精选个股,来取得超额收益。未来一个季度,在结构上仍会以低估值和盈利前景明朗的行业和个股为主。

§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	1,564,035,741.99	91.92
	其中:股票	1,564,035,741.99	91.92
2	固定收益投资	48,370,000.00	2.84
	其中:债券	48,370,000.00	2.84
	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	62,353,207.48	3.66
6	其他各项资产	26,724,713.46	1.57
7	合计	1,701,483,662.93	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	31,544,639.93	1.86
B	采掘业	126,940,179.64	7.50
C	制造业	584,467,420.93	34.51
C0	食品、饮料	157,057,722.65	9.27
C1	纺织、服装、皮毛	50,254,534.74	2.97
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,937,494.90	0.82
C5	电子	26,417,469.80	1.56
C6	金属、非金属	18,737,534.28	1.11
C7	机械、设备、仪表	175,721,621.47	10.38
C8	医药、生物制品	142,341,043.09	8.41
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	75,386,913.56	4.45
E	建筑业	16,951,796.61	1.00
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	61,549,631.25	3.63
H	批发和零售贸易	58,364,532.23	3.45
I	金融、保险业	383,730,561.13	22.66
J	房地产业	142,898,158.26	8.44
K	社会服务业	63,790,985.46	3.77
L	传播与文化产业	18,410,922.99	1.09
M	综合类	-	-
	合计	1,564,035,741.99	92.36

注:以上行业分类以2011年12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	600016	民生银行	13,543,779	79,772,858.31	4.71
2	601601	中国太保	2,832,904	54,420,085.84	3.21
3	600000	浦发银行	5,842,492	49,602,757.08	2.93
4	600887	伊利股份	2,362,238	48,260,522.34	2.85
5	000024	招商地产	2,559,288	46,067,184.00	2.72
6	000002	万科A	5,886,777	43,974,224.19	2.60
7	600015	华夏银行	3,813,674	42,827,559.02	2.53
8	000895	双汇发展	590,628	41,314,428.60	2.44
9	600048	保利地产	3,852,859	38,528,590.00	2.28
10	002430	杭氧股份	1,685,338	37,768,424.58	2.23

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	48,370,000.00	2.86
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	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	48,370,000.00	2.86

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	1101022	11央行票据22	500,000	48,370,000.00	2.86

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	1,114,823.86
2	应收证券清算款	24,436,083.29
3	应收股利	-
4	应收利息	1,166,712.23
5	应收申购款	7,094.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,724,713.46

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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	建信双利	建信稳健	建信进取
本报告期期初基金份额总额	2,081,477,089.76	18,607,908.00	27,911,864.00
本报告期基金总申购份额	2,542,180.20	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	126,182,544.91	-	-
本报告期基金拆分变动份额	14,754,780.00	-5,901,912.00	-8,852,868.00
本报告期期末基金份额总额	1,972,591,505.05	12,705,996.00	19,058,996.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及基金拆算变动份额。

§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双利策略主题分级股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信双利策略主题分级股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信双利策略主题分级股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信双利策略主题分级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

建信收益增强债券型证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	建信收益增强债券		
基金主代码	530009		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2009年6月2日		
报告期末基金份额总额	796,099,372.89份		
投资目标	在保持资产流动性的基础上,发挥投研团队在固定收益、股票及金融衍生产品方面的综合研究实力,在有效控制风险的前提下追求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。运用基本面研究择机介入上市公司股票及参与新股申购,以实现基金资产的长期稳健增值。		
业绩比较基准	30%×中债企业债总指数+70%×中债国债总指数		
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混合型基金,但高于货币市场基金以及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	中国农业银行股份有限公司		
下属两级基金的基金简称	建信