
建信优化配置混合型证券投资基金 2010年第3季度报告

2010年9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：2010年10月27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 2010 年 10 月 22 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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优化配置混合
基金主代码	530005
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	11,477,476,327.08 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： $60\% \times$ 新华富时 A600 指数 $+40\% \times$ 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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-288,289,610.72
2.本期利润	1,362,839,815.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.1162
4.期末基金资产净值	9,694,045,733.82
5.期末基金份额净值	0.8446

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	15.81%	1.26%	10.56%	0.78%	5.25%	0.48%

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历史走势对比图

(2007年3月1日至2010年9月30日)



注：本报告期，本基金投资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	投资管理部总监，本基金基金经理	2007-3-1	-	10	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 月进入本公司，2006 年 4 月 25 日至今任建信货币市场基金基金经理，2008 年 6 月 25 日至今任建信稳定增利基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

本报告期市场震荡上行，三季度沪深 300 指数上涨近 15 个百分点。市场对经济增长的看法仍然比较谨慎，从走势上看维持了前期行业分化格局，宏观经济相关的周期性行业继续受到明显的压制。

出于对中国经济长期增长潜力的判断，我们觉得目前部分行业的长期估值已经比较有吸引力。所以我们在当季基本维持了以低估值蓝筹股为主的资产配置结构。当前的债券市场的收益水平吸引力不足，本基金在固定收益资产方面保持了较低的配置比例和低久期的配置结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年三季度本基金净值增长率为 15.81%，波动率为 1.26%，业绩比较基准收益率为 10.56%，波动率为 0.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们维持对经济相对乐观的判断。随着今年以来的一系列货币信贷控制措施效果的显现，进入四季度后物价的压力将会减轻，房地产市场的供需矛盾也有缓解的迹象，汇率体制改革继续得到深化。经济整体上将呈现平稳增长的良好态势。

当前市场整体估值合理，部分行业的估值比较有吸引力。在当前的经济与货币环境下，我们觉得目前的权益市场机会大于风险。在经济结构调整，内需增长方式逐步增强的背景下，城镇化进程对经济转型的支撑作用将是长期而持续的。在行业和股票的选择上，我们将在控制好估值风险的前提下，积极选择那些具备长期增长潜力的公司进行投资。

§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	8,555,860,226.56	87.52
	其中：股票	8,555,860,226.56	87.52
2	固定收益投资	1,036,727,535.49	10.60
	其中：债券	1,036,727,535.49	10.60
	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	104,833,641.94	1.07
6	其他各项资产	78,432,762.05	0.80
7	合计	9,775,854,166.04	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	551,786,098.28	5.69
C	制造业	3,342,631,097.46	34.48
C0	食品、饮料	291,176,075.51	3.00
C1	纺织、服装、皮毛	60,372,000.00	0.62
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	791,364,384.85	8.16
C5	电子	71,363,663.54	0.74
C6	金属、非金属	1,297,705,151.39	13.39
C7	机械、设备、仪表	825,109,822.17	8.51
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	5,540,000.00	0.06
D	电力、煤气及水的生产和供应业	66,140,336.13	0.68
E	建筑业	132,228,122.45	1.36
F	交通运输、仓储业	353,332,573.77	3.64
G	信息技术业	914,187.66	0.01
H	批发和零售贸易	504,336,106.75	5.20
I	金融、保险业	2,437,196,370.12	25.14
J	房地产业	719,509,661.14	7.42
K	社会服务业	76,605,336.60	0.79
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	371,180,336.20	3.83
	合计	8,555,860,226.56	88.26

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	11,045,330	584,187,503.70	6.03
2	000002	万科A	52,403,258	440,187,367.20	4.54
3	000792	盐湖钾肥	5,649,346	345,739,975.20	3.57

4	600036	招商银行	26,215,712	339,493,470.40	3.50
5	601601	中国太保	15,331,128	334,218,590.40	3.45
6	000401	冀东水泥	15,623,601	329,501,745.09	3.40
7	600000	浦发银行	25,258,409	327,348,980.64	3.38
8	600015	华夏银行	25,014,528	270,156,902.40	2.79
9	600096	云天化	12,049,821	253,046,241.00	2.61
10	002344	海宁皮城	4,355,492	245,214,199.60	2.53

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	495,016,000.00	5.11
3	金融债券	10,143,000.00	0.10
	其中：政策性金融债	10,143,000.00	0.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	531,568,535.49	5.48
7	其他	-	-
8	合计	1,036,727,535.49	10.69

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	2,500,000	253,450,000.00	2.61
2	113001	中行转债	1,834,050	193,052,103.00	1.99
3	0801044	08 央行票据 44	1,900,000	192,546,000.00	1.99
4	125709	唐钢转债	1,641,111	182,672,065.41	1.88
5	110003	新钢转债	1,261,680	148,411,418.40	1.53

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	4,297,968.60
2	应收证券清算款	62,496,791.60
3	应收股利	-
4	应收利息	11,523,541.21
5	应收申购款	114,460.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	78,432,762.05

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	125709	唐钢转债	182,672,065.41	1.88
2	110003	新钢转债	148,411,418.40	1.53

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票未存在流通受限情况。

§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	11,842,630,743.87
本报告期基金总申购份额	133,794,524.32
减：本报告期基金总赎回份额	498,948,941.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,477,476,327.08

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
二〇一〇年十月二十七日