

---

# 建信新兴市场优选股票型证券投资基金

## 2012 年半年度报告

2012 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：二〇一二年八月二十八日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	5
2.5 信息披露方式.....	5
2.6 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
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.....	8
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告.....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	32
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	33
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	33
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	42
7.7 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.....	42
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	42
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细.....	42
7.10 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.....	42
7.11 投资组合报告附注.....	43
§8 基金份额持有人信息.....	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	44

---

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	44
10.4 基金投资策略的改变 .....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚等情况 .....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
10.8 其他重大事件 .....	48
§11 备查文件目录 .....	48
11.1 备查文件目录 .....	48
11.2 存放地点 .....	49
11.3 查阅方式 .....	49

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	建信新兴市场优选股票型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	147,196,360.55份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		建信基金管理有限责任公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	路彩营	赵会军
	联系电话	010-66228888	010-66105799
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-81-95533 010-66228000	95588
传真		010-66228001	010-66105798
注册地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 16 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		100033	100032
法定代表人		江先周	姜建清

## 2.4 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.
	中文	信安环球投资有限公司
注册地址	801 Grand Avenue, Des Moines	140 Broadway New York
办公地址	801 Grand Avenue, Des Moines	140 Broadway New York
邮政编码	IA 50392-0490	NY10005

## 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.ccbfund.cn">http://www.ccbfund.cn</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	建信基金管理有限责任公司	北京市西城区金融大街 7 号 英蓝国际金融中心 16 层

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	1,053,131.38
本期利润	8,496,712.40
加权平均基金份额本期利润	0.0547
本期加权平均净值利润率	5.89%
本期基金份额净值增长率	5.42%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	-15,562,326.10
期末可供分配基金份额利润	-0.1057
期末基金资产净值	131,732,733.09
期末基金份额净值	0.895
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2012 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	-10.50%

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、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润的计算方法：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分；如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分相抵未实现部分）。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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

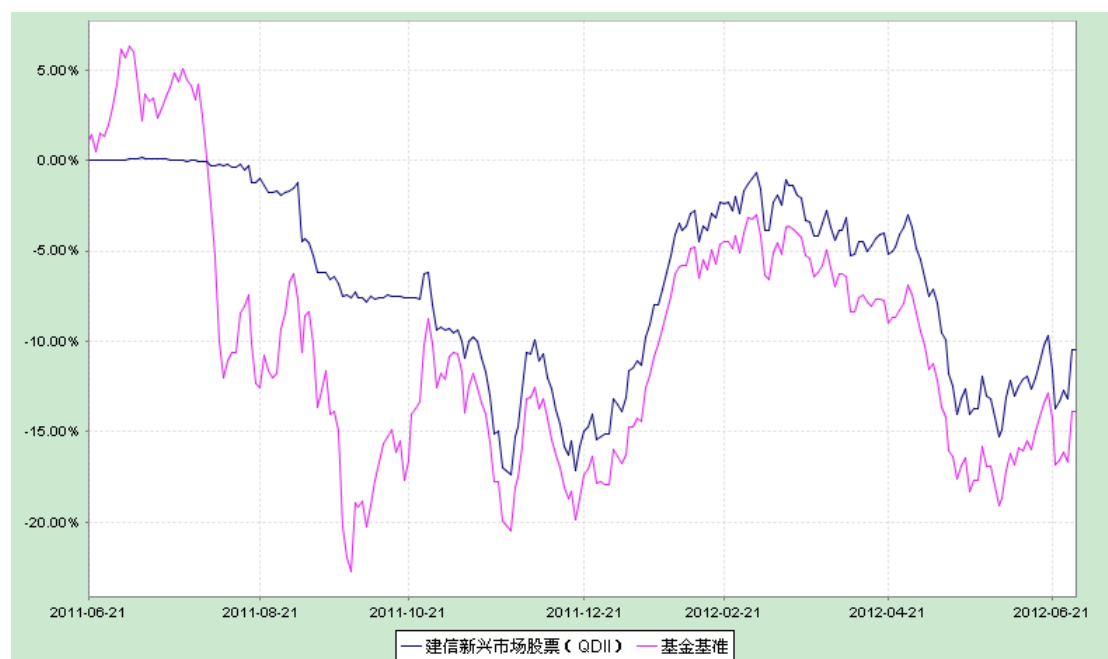
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.11%	1.30%	3.62%	1.37%	-0.51%	-0.07%
过去三个月	-6.87%	1.12%	-8.08%	1.17%	1.21%	-0.05%
过去六个月	5.42%	1.02%	4.92%	1.08%	0.50%	-0.06%
过去一年	-10.50%	0.93%	-17.38%	1.46%	6.88%	-0.53%
成立至今	-10.50%	0.91%	-13.88%	1.45%	3.38%	-0.54%

注：1、本基金合同自 2011 年 6 月 21 日生效，截至报告日未满三年。

2、同期业绩比较基准以人民币计价。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

建信新兴市场优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  
 (2011 年 6 月 21 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：1、本基金为股票型基金，投资组合中股票投资占基金资产的比例不低于 60%，现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于 40%，其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金不低于 80% 的股票资产投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的公司或组织发行的证券，“主要经济活动在新兴市场国家或地区”指主营业务收入的至少 50% 来自于新兴市场国家或地区；“新兴市场国家或地区”指本基金业绩比较基准指数包含的国家或地区。

如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，

可以将其纳入投资范围。

- 2、同期业绩比较基准以人民币计价。
- 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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2005]158 号文批准，建信基金管理有限责任公司成立于 2005 年 9 月 19 日，注册资本 2 亿元。目前公司的股东为中国建设银行股份有限公司、信安金融服务公司、中国华电集团资本控股有限公司，其中中国建设银行股份有限公司出资额占注册资本的 65%，信安金融服务公司出资额占注册资本的 25%，中国华电集团资本控股有限公司出资额占注册资本的 10%。

公司下设综合管理部、投资管理部、专户投资部、海外投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、市场推广部、人力资源管理部、基金运营部、信息技术部、风险管理部和监察稽核部，以及深圳、成都、上海、北京四家分公司。自成立以来，公司秉持“诚信、专业、规范、创新”的核心价值观，恪守“持有人利益重于泰山”的原则，以“建设财富生活”为崇高使命，坚持规范运作，致力成为“最可信赖、持续领先的资产管理公司”。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司旗下有建信恒久价值股票型证券投资基金、建信货币市场基金、建信优选成长股票型证券投资基金、建信优化配置混合型证券投资基金、建信稳定增利债券型证券投资基金、建信核心精选股票型证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、建信沪深 300 指数证券投资基金、上证社会责任交易型开放式证券投资指数基金及其联接基金、建信全球机遇股票型证券投资基金、建信内生动力股票型证券投资基金、建信保本混合型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、建信新兴市场优选股票型证券投资基金、深证基本面 60 交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、建信恒稳价值混合型证券投资基金、建信双息红利债券型证券投资基金、建信深证 100 指数增强型证券投资基金、建信转债增强债券型证券投资基金、建信全球资源股票型证券投资基金 22 只开放式基金和建信优势动力股票型证券投资基金、建信信用增强债券型证券投资基金 2 只封闭式基金，管理的基金资产规模共计为 475.31 亿元。



## 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
赵英楷先生	海外投资部 总监，本基金 基金经理	2011-06-21	-	15	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（主持工作）、总监。2011 年 4 月 20 日起任建信全球机遇股票型证券投资基金基金经理；2012 年 6 月 26 日起任建信全球资源基金的基金经理。

## 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
Michael L. Reynal	在信安环球担任投资组合经理	21	达特茅斯学院 Amos Tuck 商学院 MBA 毕业。1991 年-1993 年，在 Barclays de Zoete Wedd 先后担任兼并与收购部门分析师，拉丁美洲股票销售。1993 年-1997 年，在 Paribas Capital Markets 担任股票销售总监。1998 年在花旗集团参加暑期实习。1999 年-2001 年，在 Wafra 投资顾问集团担任副总裁，投资组合经理和分析师。2001 年至今，在信安环球投资担任投资组合经理。负责领导新兴市场团队，同时分管分散投资的新兴市场组合和专门的亚洲区域股票策略。此外，进行公司研究，主要侧重于全球制药公司

			以及拉美/东欧/中东/非洲的消费品和不动产。
--	--	--	------------------------

#### 4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他法律法规、部门规章，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生违反法律法规的行为。

#### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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，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。

##### 4.4.2 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年上半年新兴市场经历了较大幅度的震荡。一季度以美国为首的发达国家经济一度表现良好；新兴市场，如中国、巴西等主要国家通胀显著下行。欧债危机在欧盟去年年底推出的一系列救助方案的作用下阶段性缓和，市场在多重利好因素刺激下大幅上涨。但是进入二季度后，希腊选举和西班牙银行坏账问题使得刚刚缓和的欧洲局势急转直下，欧债危机再次成为市场焦点，投资人去风险

意愿急剧上升。另外全球经济也出现了较大程度的转变，美国为首的发达国家复苏力度明显放缓，新兴市场的中国、巴西等国在去通胀调控的同时，经济增速也出现较为明显的下滑，总体经济增长状况不容乐观。巴西、印度的 GDP、PMI、工业生产的数据下滑，中国 GDP、固定资产投资增速、PMI 等经济数据也都处于近几年的低位；相比而言，俄罗斯经济表现稍好，其中消费、收入增长、工业增长、PMI 等数据较好。这些都构成了市场在二季度产生焦虑，急于去风险的宏观基本面因素。

进入六月，欧债危机出现了一些缓和迹象，希腊在六月中旬新一轮的选举中支持欧元区援助计划和承诺将继续紧缩政策的中间右翼政党获胜，并将主持组建新政府，短期内希腊退出欧盟的风险大幅下降。同时欧洲峰会取得阶段性成果，在财政联盟和银行体系监管等方面取得了较大进展，欧债危机风险有所降低，市场在六月中下旬有所反弹。

本基金基于对市场的判断，在 11 年四季度末期大幅上调了基金仓位，并将高仓位延续至一季度，充分地参与了上涨行情。进入二季度后我们在调整仓位的同时，在行业和个股方面也进行了积极轮换，使基金在市场总体下行过程中较好地控制了风险，力图为投资人带来较好相对收益。

#### **4.5.2 报告期内基金的业绩表现**

本报告期本基金净值增长率 5.42%，波动率 1.02%，业绩比较基准收益率 4.92%，波动率 1.08%。

#### **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，我们认为新兴市场面临比较复杂的经济形势，市场仍然以震荡行情为主。对市场的积极因素包括：欧盟应对欧债危机更加积极，对欧债危机的反应速度和反映力度比前期有明显改善。新兴市场主要国家政策继续放松，中国、巴西连续降息，对市场产生了较为正面的影响；另外新兴市场国家较低的政府债务水平，较高的居民储蓄率、和较低的市场估值都表明新型市场的系统风险较低，市场有中长期的上涨基础。但是从短期看，负面因素仍然较为明显：成熟市场疲软的经济状况较大程度地影响了主要新兴市场国家的出口需求，从而造成短期的产能过剩。中国经济增长的放缓也对全球大宗商品的需求带来压力，并进而影响巴西、俄罗斯等国家的经济状况。总体而言，新兴市场国家的经济增速在放缓，并且这种趋势可能还将延续一定时间。另外关于欧债问题需要指出的是，欧洲危

机将长期困扰全球市场，目前的救助行为很难立竿见影地彻底解决欧盟现有制度的核心缺陷，市场未来若干年的走势将随着欧盟制度改革的进展而上下起伏。总之，我们认为短期市场有向上动力，但鉴于经济依然处于向下趋势，市场未来的震荡格局不可避免。我们未来将着重关注欧盟应对欧债危机政策实施方案和全球经济趋势。在投资管理上加强调研深度和广度，在控制风险的前提下为投资人创造超额收益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本管理人根据中国证监会[2008]38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定，继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策；对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督；对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更。估值委员会由公司分管估值业务的副总经理、督察长、投资总监、研究总监、风险管理总监、运营总监及监察稽核总监组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、数量研究员、风险管理人员、监察稽核人员及基金运营人员组成（具体人员由相关部门根据专业胜任能力和相关工作经历进行指定）。估值工作小组负责日常追踪可能对公司旗下基金持有的证券的发行人、所属行业、相关市场等产生影响的各类事件，发现估值问题；提议基金估值调整的相关方案并进行校验；根据需要提出估值政策调整的建议以及提议和校验不适用于现有的估值政策的新的投资品种的估值方案，报基金估值委员会审议批准。

基金运营部根据估值委员会的决定进行相关具体的估值调整或处理，并负责与托管行进行估值结果的核对。涉及模型定价的，由估值工作小组向基金运营部提供模型定价的结果，基金运营部业务人员复核后使用。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定，但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重

大利益冲突。

公司与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》，并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定，本基金本报告期未达到利润分配条件，未进行利润分配。

### **§5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

2012 年上半年，本基金托管人在对建信新兴市场优选股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### **5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

2012 年上半年，建信新兴市场优选股票型证券投资基金的管理人——建信基金管理有限公司在建信新兴市场优选股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，建信新兴市场优选股票型证券投资基金未进行利润分配。

#### **5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人依法对建信基金管理有限公司编制和披露的建信新兴市场优选股票型证券投资基金 2012 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### **§6 半年度财务会计报告（未经审计）**

#### **6.1 资产负债表**

会计主体：建信新兴市场优选股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	13,201,656.80	14,572,618.22
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	118,225,423.57	125,962,456.11
其中：股票投资		116,663,824.73	124,456,402.43
基金投资		1,561,598.84	1,506,053.68
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		985,405.78	-
应收利息	6.4.7.5	1,044.02	2,617.70
应收股利		526,219.73	54,523.35
应收申购款		11,319.02	31,599.25
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	815,468.72	-
资产总计		133,766,537.64	140,623,814.63
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012年6月30日</b>	<b>上年度末 2011年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		624,058.83	264,079.99
应付管理人报酬		191,028.60	218,430.44
应付托管费		37,144.44	42,472.59
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,181,572.68	236,510.79
负债合计		2,033,804.55	761,493.81
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	147,196,360.55	164,824,064.58
未分配利润	6.4.7.10	-15,463,627.46	-24,961,743.76
所有者权益合计		131,732,733.09	139,862,320.82
负债和所有者权益总计		133,766,537.64	140,623,814.63

注：1、报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.895 元，基金份额总额 147,196,360.55 份。

## 6.2 利润表

会计主体：建信新兴市场优选股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 6 月 21 日 (基金合同生效 日)至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		10,499,174.45	406,033.26
1.利息收入		28,689.84	406,033.26
其中：存款利息收入	6.4.7.11	28,689.84	57,329.40
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	348,703.86
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,042,604.61	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,008,962.40	-
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	72,514.11	-
股利收益	6.4.7.16	1,961,128.10	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	7,443,581.02	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-38,798.01	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	23,096.99	-
<b>减：二、费用</b>		2,002,462.05	263,260.82
1.管理人报酬		1,295,089.90	210,434.88
2.托管费		251,823.11	40,917.92
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.19	255,171.54	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.20	200,377.50	11,908.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		8,496,712.40	142,772.44
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		8,496,712.40	142,772.44

注：本基金基金合同自 2011 年 6 月 21 日生效，至 2011 年 6 月 30 日未满半年。

## 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：建信新兴市场优选股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	164,824,064.58	-24,961,743.76	139,862,320.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,496,712.40	8,496,712.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-17,627,704.03	1,001,403.90	-16,626,300.13
其中：1.基金申购款	2,339,295.34	-113,437.19	2,225,858.15
2.基金赎回款	-19,966,999.37	1,114,841.09	-18,852,158.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	147,196,360.55	-15,463,627.46	131,732,733.09
项目	上年度可比期间 2011 年 6 月 21 日(基金合同生效日)至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	426,647,075.13	-	426,647,075.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	142,772.44	142,772.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	426,647,075.13	142,772.44	426,789,847.57

注：本基金基金合同自 2011 年 6 月 21 日生效，至 2011 年 6 月 30 日未满半年。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：孙志晨，主管会计工作负责人：何斌，会计机构负责人：秦绪华



## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

建信新兴市场优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]第 316 号《关于核准建信新兴市场优选股票型证券投资基金募集的批复》核准,由建信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集,本基金募集期限自 2011 年 5 月 23 日起至 2011 年 6 月 17 日止。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 426,628,617.18 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第 258 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 6 月 21 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 426,647,075.13 份基金份额,其中认购资金利息折合 18,457.95 份基金份额。本基金的基金管理人为建信基金管理有限责任公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,境外资产托管人为布朗兄弟哈里曼银行(Brown Brothers Harriman & Co.),境外投资顾问为信安环球投资有限公司(Principal Global Investors, LLC.)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为新兴市场经济体证券市场及其他证券市场具有良好流动性的金融工具,包括股票和其他权益类证券、现金、债券及中国证监会允许投资其他金融工具。其中股票及其他权益类证券包括中国证监会允许投资的普通股、优先股、存托凭证、公募股票基金等。现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具包括银行存款、可转让存单、回购协议、短期政府债券等货币市场工具;中长期政府债券、公司债券、可转换债券、债券基金、货币基金等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券;中国证监会认可的境外交易所上市交易的金融衍生产品等。其中,本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例不低于 60%;现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于 40%,其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金不低于 80%的股票资产投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的公司或组织发行的证券,“主要经济活动在新兴

兴市场国家或地区”指主营业务收入的至少 50% 来自于新兴市场国家或地区;“新兴市场国家或地区”指本基金业绩比较基准指数包含的国家或地区。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))。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **6.4.5 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他境内外相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- (2) 基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 基金取得的源自境外的股利收益,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂未征收个人所得税和企业所得

税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	13,201,656.80
定期存款	-
其他存款	-
合计	13,201,656.80

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	115,922,586.92	116,663,824.73	741,237.81
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	债券合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	1,511,409.06	1,561,598.84	50,189.78
其他	-	-	-
合计	117,433,995.98	118,225,423.57	791,427.59

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.4 买入返售金融资产

###### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

###### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购余额，故未存在因此取得的债券。

##### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,044.02
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-

应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	1,044.02

## 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	-
应收未起息外汇交易	815,468.72
合计	815,468.72

## 6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末没有应付交易费用。

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,423.94
预提费用	348,521.81
应付未起息外汇交易	831,626.93
合计	1,181,572.68

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	164,824,064.58	164,824,064.58
本期申购	2,339,295.34	2,339,295.34
本期赎回（以“-”号填列）	-19,966,999.37	-19,966,999.37
本期末	147,196,360.55	147,196,360.55

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-18,486,361.29	-6,475,382.47	-24,961,743.76
本期利润	1,053,131.38	7,443,581.02	8,496,712.40
本期基金份额交易产生的变动数	1,870,903.81	-869,499.91	1,001,403.90
其中：基金申购款	-250,314.85	136,877.66	-113,437.19
基金赎回款	2,121,218.66	-1,006,377.57	1,114,841.09
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-15,562,326.10	98,698.64	-15,463,627.46
-----	----------------	-----------	----------------

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
活期存款利息收入	28,689.61	
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	-	
其他	0.23	
合计	28,689.84	

## 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
卖出股票成交总额	56,420,208.04	
减：卖出股票成本总额	55,411,245.64	
买卖股票差价收入	1,008,962.40	

## 6.4.7.13 基金投资收益

无。

## 6.4.7.14 债券投资收益

无。

## 6.4.7.15 衍生工具收益

## 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
卖出权证成交金额	72,514.11	
减：卖出权证成本总额	-	
买卖权证差价收入	72,514.11	

注：本基金本报告期的权证投资为获赠权证。

## 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
股票投资产生的股利收益	1,944,387.32	
基金投资产生的股利收益	16,740.78	
合计	1,961,128.10	

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1.交易性金融资产	7,443,581.02
——股票投资	7,388,035.86
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	55,545.16
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	7,443,581.02

## 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	23,096.99
合计	23,096.99

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

## 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	255,171.54
银行间市场交易费用	-
合计	255,171.54

## 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	35,803.04
信息披露费	149,203.22
债券托管账户维护费	9,000.00
银行划款手续费	2,110.50
其他	4,260.74
合计	200,377.50

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

## 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金未存在或有事项。

## 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至报表批准报出日，本基金未存在资产负债表日后发生的利润分配、基金拆分、

基金转型等非调整事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期，存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
建信基金管理有限责任公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金管理人的股东、基金代销机构
布朗兄弟哈里曼银行(Brown Brothers Harriman & Co.)	境外资产托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未发生通过关联方交易单元进行的交易。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年6月30日	上年度可比期间 2011年6月21日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,295,089.90	210,434.88
其中：支付销售机构的客户维护费	562,505.53	37,810.44

注：1、支付基金管理人建信基金管理有限责任公司的管理人报酬按按估值日尚未计提当日管理人报酬及托管费的基金资产净值 1.8% 的年费率计提自上一估值日(不含上一估值日)至估值日(含估值日)的管理人报酬，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人建信基金管理有限责任公司。其计算公式为：

日管理人报酬 = 估值日尚未计提当日管理人报酬及托管费的基金资产净值 X 1.8% / 当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

3、本基金基金合同自 2011 年 6 月 21 日生效，至 2011 年 6 月 30 日未满半年。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年6月30日	上年度可比期间 2011年6月21日（基金合同生 效日）至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	251,823.11	40,917.92

注：1、支付基金托管人中国工商银行的托管费按估值日尚未计提当日管理人报酬及托管费的基金资产净值 0.35%的年费率计提自上一估值日(不含上一估值日)至估值日(含估值日)的托管费，逐日累计至每月月底，按月支付给基金托管人中国工商银行。其计算公式为：

日托管费=估值日尚未计提当日管理人报酬及托管费的基金资产净值 X 0.35% / 当年天数。

2、本基金基金合同自 2011 年 6 月 21 日生效，至 2011 年 6 月 30 日未满半年。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间内未通过关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2012年1月1日至 2012年6月30日	上年度可比期间 2011年6月21日（基金合同生 效日）至2011年6月30日
基金合同生效日（2011 年 6 月 21 日）持有的基金份额	-	9,999,138.89
期初持有的基金份额	9,999,138.89	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	9,999,138.89	9,999,138.89
期末持有的基金份额占基金 总份额比例	6.79%	2.34%

注：本基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司在 2011 年度认购本基金的交易委托中国建设银行办理，认购费为 1,000 元。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

##### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入



单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年6月21日（基金合同生效日） 至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	4,862,696.25	27,731.71	76,647,075.13	57,329.40
布朗兄弟哈里曼银行	8,338,960.55	957.90	-	-

注：1、本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行保管，按适用利率计息。

2、本基金基金合同自 2011 年 6 月 21 日生效，至 2011 年 6 月 30 日未满半年。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方购买其承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他需要说明的关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有因暂时停牌而流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截止本报告期末，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券余额。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截止本报告期末，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票型证券投资基金，其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金。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。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、基金投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立审计与风险控制委员会，根据公司总体战略负责拟订公司风险战略和风险管理政策，并对其实施情况及效果进行监督和评价，指导公司的风险管理和内控制度建设；对公司经营管理和基金业务运作的合法性、合规性和风险状况进行检查和评估；监督公司的财务状况，审计公司的财务报表，评估公司的财务表现，保证公司的财务运作符合法律的要求和通行的会计标准；在管理层层面设立风险管理委员会，主要负责制定公司经营管理中的风险控制政策，组织制定公司经营管理中的内部风险控制制度；对公司管理层在投资、市场、信用、操作等方面的风险控制情况进行监督，管理层应如实向风险管理委员会汇报有关风险控制情况；以及对公司经营管理过程中的风险状况进行定期或不定期评估。在业务操作层面，风险管理部负责公司旗下基金及其它受托资产投资中的风险识别、评估和控制；监察稽核部承担其他风险的管理职责，负责在各业务部门一线风险控制的基础上实施风险再控制。

本基金的基金管理人建立了以审计与风险控制委员会为核心的、由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益

变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与境外当地授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券公允价值占基金资产净值的比例为 0.00%（2011 年 12 月 31 日：0.00%）。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过风险管理委员会设定流动性比例要求，独立的风险管理部门对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金不得持有同一机构 10% 以上具有投票权的证券发行总量。除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，

可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2012年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,201,656.80	-	-	-	13,201,656.80
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	118,225,423.57	118,225,423.57
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	985,405.78	985,405.78
应收利息	-	-	-	1,044.02	1,044.02
应收股利	-	-	-	526,219.73	526,219.73
应收申购款	-	-	-	11,319.02	11,319.02
其他资产	-	-	-	815,468.72	815,468.72
资产总计	13,201,656.80	-	-	120,564,880.84	133,766,537.64
负债					

短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	624,058.83	624,058.83
应付管理人报酬	-	-	-	191,028.60	191,028.60
应付托管费	-	-	-	37,144.44	37,144.44
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-
应付税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,181,572.68	1,181,572.68
负债总计	-	-	-	2,033,804.55	2,033,804.55
利率敏感度缺口	13,201,656.80	-	-	118,531,076.29	131,732,733.09
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	14,572,618.22	-	-	-	14,572,618.22
交易性金融资产	-	-	-	125,962,456.11	125,962,456.11
应收利息	-	-	-	2,617.70	2,617.70
应收股利	-	-	-	54,523.35	54,523.35
应收申购款	-	-	-	31,599.25	31,599.25
资产总计	14,572,618.22	-	-	126,051,196.41	140,623,814.63
负债					
应付赎回款	-	-	-	264,079.99	264,079.99
应付管理人报酬	-	-	-	218,430.44	218,430.44
应付托管费	-	-	-	42,472.59	42,472.59
其他负债	-	-	-	236,510.79	236,510.79
负债总计	-	-	-	761,493.81	761,493.81
利率敏感度缺口	14,572,618.22	-	-	125,289,702.60	139,862,320.82

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2011 年 12 月 31 日：

无)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2011 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产	-	-	-	-
银行存款	8,288,957.85	57,497.50	29,716.86	8,376,172.21
交易性金融资产	32,556,410.59	23,435,921.74	62,233,091.24	118,225,423.57
应收股利	102,930.47	203,896.10	55,690.16	362,516.73
资产合计	40,948,298.91	23,697,315.34	62,318,498.26	126,964,112.51
以外币计价的负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞口净额	40,948,298.91	23,697,315.34	62,318,498.26	126,964,112.51
项目	上年度末 2011年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产	-	-	-	-
银行存款	2,995,864.91	0.01	255,325.43	3,251,190.35
交易性金融资产	34,238,242.69	25,055,510.42	66,668,703.00	125,962,456.11
应收股利	6,819.72	-	47,703.63	54,523.35
资产合计	37,240,927.32	25,055,510.43	66,971,732.06	129,268,169.81
以外币计价的负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞口净额	37,240,927.32	25,055,510.43	66,971,732.06	129,268,169.81

## 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币贬值5%	减少约6,586,636.65	减少约6,993,116.04
	所有外币相对人民币升值5%	增加约6,586,636.66	增加约6,993,116.04

## 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票、基金和衍生工具，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例不低于 60%；现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于 40%，其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金不低于 80% 的股票资产投资于注册地或主要经济活动在新兴市场国家或地区的公司或组织发行的证券，“主要经济活动在新兴市场国家或地区”指主营业务收入的至少 50% 来自于新兴市场国家或地区；“新兴市场国家或地区”指本基金业绩比较基准指数包含的国家或地区。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

## 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	116,663,824.73	88.56	124,456,402.43	88.98
交易性金融资产-基金投资	1,561,598.84	1.19	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	1,506,053.68	1.08
合计	118,225,423.57	89.75	125,962,456.11	90.06

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	业绩比较基准(附注6.4.1)上升5%	增加约2,959,221.03	-
	业绩比较基准(附注6.4.1)下降5%	减少约2,959,221.03	-

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日, 本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一



层级的余额为 118,225,423.57 元,无属于第二层级和第三层级的余额(本基金合同自 2011 年 6 月 21 日生效,截止 2011 年 6 月 30 日未持有以公允价值计量的金融工具)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	116,663,824.73	87.21
	其中:普通股	84,877,373.06	63.45
	存托凭证	29,087,681.40	21.75
	优先股	2,698,770.27	2.02
	房地产信托	-	-
2	基金投资	1,561,598.84	1.17
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	13,201,656.80	9.87
8	其他各项资产	2,339,457.27	1.75
9	合计	133,766,537.64	100.00

### 7.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	28,732,627.46	21.81
香港	23,435,921.74	17.79
韩国	22,487,790.68	17.07

南非	12,922,727.56	9.81
巴西	9,008,598.33	6.84
印尼	5,732,028.63	4.35
泰国	4,135,466.85	3.14
英国	3,785,264.54	2.87
马来西亚	3,534,889.35	2.68
墨西哥	2,888,509.59	2.19
合计	116,663,824.73	88.56

### 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
金融	32,156,553.94	24.41
信息技术	18,069,222.03	13.72
能源	16,035,647.19	12.17
非必需消费品	13,868,051.18	10.53
必需消费品	9,464,498.06	7.18
材料	10,272,186.71	7.80
电信服务	7,046,785.65	5.35
工业	6,847,164.66	5.20
保健	1,397,597.97	1.06
公用事业	1,506,117.34	1.14
合计	116,663,824.73	88.56

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

### 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

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	占基金资产净值比例(%)
1	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	三星电子有限公司	KR7005930003	韩国证券交易所	韩国	1,096	7,268,524.43	5.52
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	台积电	US8740391003	纽约证券交易所	美国	46,400	4,096,916.03	3.11
3	CNOOC LTD	中国海洋石油	HK0883013259	香港证券交易所	中国香港	249,000	3,126,042.61	2.37
4	LUKOIL OAO-SPON ADR	卢克石油公司	US6778621044	美国OTC市场	美国	8,300	2,944,013.25	2.23

5	GAZPROM OAO-SPON ADR	俄罗斯天然气工业公司	US3682872078	美国 OTC 市场	美国	45,000	2,703,894.75	2.05
6	CHINA MOBILE LTD	中国移动有限公司	HK0941009539	香港证券交易所	中国香港	37,000	2,556,326.12	1.94
7	KIA MOTORS CORPORATION	起亚汽车公司	KR7000270009	韩国证券交易所	韩国	5,953	2,455,552.24	1.86
8	HYUNDAI MOTOR CO	现代汽车公司	KR7005380001	韩国证券交易所	韩国	1,890	2,426,484.13	1.84
9	SBERBANK-SPONSORED ADR	俄罗斯联邦储蓄银行	US80585Y3080	伦敦国际证券交易所	英国	33,271	2,262,184.29	1.72
10	SASOL LTD	沙索有限公司	ZAE000006896	南非证券交易所	南非	8,507	2,253,072.49	1.71
11	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	巴西石油公司	US71654V4086	纽约证券交易所	美国	18,581	2,205,906.09	1.67
12	ICICI BANK LTD-SPON ADR	ICICI 银行有限公司	US45104G1040	纽约证券交易所	美国	10,716	2,196,672.94	1.67
13	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	印尼人民银行股份公司	ID1000118201	印尼证券交易所	印尼	513,500	2,186,341.52	1.66
14	CIELO SA	Cielo 股份公司	BRCIELACNOR3	巴西圣保罗证券交易所	巴西	11,640	2,155,390.52	1.64
15	PETROCHINA CO LTD-H	中国石油天然气公司	CNE1000003W8	香港证券交易所	中国香港	258,000	2,092,751.26	1.59
16	VALE SA-SP ADR	淡水河谷公司	US91912E1055	纽约证券交易所	美国	16,569	2,080,225.77	1.58
17	GREAT WALL MOTOR	长城汽车	CNE100000338	香港	中	165,500	2,075,052.84	1.58

	COMPANY-H	公司		证券交易所	国香港			
18	FIRSTRAND LTD	第一兰特有限公司	ZAE000066304	南非证券交易所	南非	101,530	2,072,520.11	1.57
19	VODACOM GROUP LTD	沃达康集团公司	ZAE000132577	南非证券交易所	南非	28,545	2,051,212.90	1.56
20	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	中国交通建设公司	CNE1000002F5	香港证券交易所	中国香港	361,000	1,992,373.22	1.51
21	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	-	BRITUBACNPR1	巴西圣保罗证券交易所	巴西	22,000	1,950,689.43	1.48
22	SANLAM LTD	桑勒姆有限公司	ZAE000070660	南非证券交易所	南非	66,887	1,849,620.97	1.40
23	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	CNE1000001Z5	香港证券交易所	中国香港	754,000	1,807,147.09	1.37
24	IMPERIAL HOLDINGS LTD	-	ZAE000067211	南非证券交易所	南非	13,569	1,805,266.26	1.37
25	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	-	US05968L1026	纽约证券交易所	美国	4,539	1,775,347.31	1.35
26	SOUZA CRUZ SA	Souza Cruz 公司	BRCRUZACNOR0	巴西圣保罗证券交易所	巴西	19,100	1,764,791.28	1.34
27	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	BANORTE 金融集团	MXP370711014	墨西哥证券交易所	墨西哥	53,300	1,736,422.99	1.32
28	TIM PARTICIPACOES SA-ADR	-	US88706P2056	纽约证券交易所	美国	9,900	1,719,449.36	1.31
29	SAMSUNG	三星电机	KR7009150004	韩国	韩	2,853	1,669,937.93	1.27

	ELECTRO-MECHANICS CO	公司		证券 交易 所	国			
30	PICC PROPERTY & CASUALTY -H	中国财险	CNE100000593	香港 证券 交易 所	中 国 香 港	233,600	1,651,074.85	1.25
31	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	三星火灾 海上保 险公 司	KR7000810002	韩国 证 券 交 易 所	韩 国	1,300	1,622,349.74	1.23
32	ANTOFAGASTA PLC	-	GB0000456144	伦 敦 证 券 交 易 所	英 国	14,260	1,523,080.25	1.16
33	HDFC BANK LTD-ADR	HDFC 银 行有 限公 司	US40415F1012	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	7,200	1,484,580.53	1.13
34	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	中国铁建	CNE100000981	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	283,500	1,481,446.32	1.12
35	GOLD FIELDS LTD	金田有 限公 司	ZAE000018123	南 非 证 券 交 易 所	南 非	17,798	1,429,692.64	1.09
36	DOCTOR REDDY'S LAB-ADR	-	US2561352038	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	7,445	1,397,597.97	1.06
37	CHINA EVERBRIGHT LTD	中国光 大控 股	HK0165000859	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	152,000	1,353,134.76	1.03
38	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	大林工 程有 限公 司	KR7000210005	韩 国 证 券 交 易 所	韩 国	2,697	1,343,322.15	1.02
39	BUNGE LTD	BUNGE 有 限公 司	BMG169621056	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	3,300	1,309,519.95	0.99
40	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	印多福 苏克 斯公 司	ID1000057003	印 尼 证 券 交 易 所	印 尼	391,000	1,271,517.45	0.97
41	GENTING BHD	云顶有 限公 司	MYL318200002	马 来 西 亚 证 券	马 来 西	66,900	1,255,797.41	0.95

				交易所	亚			
42	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	-	BRCSANACNOR6	巴西 圣保 罗证 券交 易所	巴 西	12,800	1,243,265.97	0.94
43	AIR CHINA LTD-H	中国国航	CNE1000001S0	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	332,000	1,228,764.80	0.93
44	LENOVO GROUP LTD	联想集团 公司	HK0992009065	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	230,000	1,226,253.92	0.93
45	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	-	TH0016010017	泰 国 证 券 交 易 所	泰 国	36,900	1,219,802.14	0.93
46	BANK NEGARA INDONESIA PT	印尼国家 银行股份 公司	ID1000096605	印 尼 证 券 交 易 所	印 尼	471,000	1,207,970.08	0.92
47	THAI UNION FROZEN PROD-FOREI	泰国联合 冷冻产品 股份公司	TH0450A10Z16	泰 国 证 券 交 易 所	泰 国	84,000	1,207,480.91	0.92
48	CIA HERING	-	BRHGTXACNOR9	巴 西 圣 保 罗 证 券 交 易 所	巴 西	9,600	1,146,380.29	0.87
49	HYUNDAI HYSKO	现代海斯 克	KR7010520005	韩 国 证 券 交 易 所	韩 国	4,910	1,104,846.13	0.84
50	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	韩国中小 企业银行	KR7024110009	韩 国 证 券 交 易 所	韩 国	15,300	1,077,194.95	0.82
51	LIG INSURANCE CO LTD	乐爱金财 产保险公 司	KR7002550002	韩 国 证 券 交 易 所	韩 国	8,200	1,066,344.31	0.81
52	SAMPOERNA AGRO TBK PT	萨朴纳农 业公司	ID1000106107	印 尼 证 券 交 易 所	印 尼	534,500	1,066,199.58	0.81
53	KUMBA IRON ORE LTD	昆巴铁矿 石公司	ZAE000085346	南 非 证 券	南 非	2,459	1,043,430.38	0.79

				交易所				
54	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	恒大地产集团	KYG3225A1031	香港证券交易所	中国香港	308,000	986,774.90	0.75
55	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	-	US2044481040	纽约证券交易所	美国	4,100	984,900.78	0.75
56	HYUNDAI MOBIS	现代精工	KR7012330007	韩国证券交易所	韩国	639	968,580.90	0.74
57	CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	卜蜂食品公司	TH0101A10Z19	泰国证券交易所	泰国	113,900	878,544.04	0.67
58	SIME DARBY BERHAD	森达美有限公司	MYL419700009	马来西亚证券交易所	马来西亚	40,700	801,258.17	0.61
59	TENAGA NASIONAL BHD	马来西亚国家能源有限公司	MYL534700009	马来西亚证券交易所	马来西亚	56,500	758,036.50	0.58
60	AU OPTRONICS CORP-SPON ADR	友达	US0022551073	纽约证券交易所	美国	29,700	755,155.11	0.57
61	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	-	BRCPLEACNPB9	巴西圣保罗证券交易所	巴西	5,400	748,080.84	0.57
62	CHINA MINSHTENG BANKING CORP LTD	民生银行	CNE100000HF9	香港证券交易所	中国香港	132,500	742,074.39	0.56
63	COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR	-	US20441W2035	纽约证券交易所	美国	2,983	723,178.88	0.55
64	TELEKOM MALAYSIA BHD	马来西亚电信有限公司	MYL486300006	马来西亚证券交易所	马来西亚	64,000	719,797.27	0.55

65	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	-	US2791581091	纽约 证券 交易 所	美国	2,012	709,966.74	0.54
66	PARADISE CO LTD	-	KR7034230003	韩国 证券 交易 所	韩国	8,887	672,308.25	0.51
67	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	墨西哥集团可变动 资本额股 份公司	MXP370841019	墨西 哥证 券交 易所	墨西 哥	33,400	622,971.39	0.47
68	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	塔塔汽车 有限公司	US8765685024	纽约 证券 交易 所	美国	4,321	600,164.45	0.46
69	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	世茂房地 产	KYG810431042	香港 证券 交易 所	中国 香港	58,000	559,827.88	0.42
70	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	佩诺莱斯 工业可变动 资本额股 份公司	MXP554091415	墨西 哥证 券交 易所	墨西 哥	1,955	529,115.21	0.40
71	POSCO	浦项制铁 公司	KR7005490008	韩国 证券 交易 所	韩国	252	505,821.92	0.38
72	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	PTT 全球 化工公司	TH1074010014	泰国 证券 交易 所	泰国	40,300	448,102.24	0.34
73	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	-	ZAE000063863	南非 证券 交易 所	南非	10,754	417,911.81	0.32
74	CREDICORP LTD	-	BMG2519Y1084	纽约 证券 交易 所	美国	515	410,064.46	0.31
75	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	中国太平 洋保险	CNE1000009Q7	香港 证券 交易 所	中国 香港	20,000	405,979.56	0.31
76	BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	盘谷银行	TH0001010014	泰国 证券 交易 所	泰国	9,200	381,537.52	0.29
77	PHOENIX NEW MEDIA LTD -ADS	-	US71910C1036	纽约 证券	美国	11,530	348,586.74	0.26



				交易所				
78	LLG DISPLAY CO LTD	LG 显示有限公司	KR7034220004	韩国证券交易所	韩国	2,600	306,523.60	0.23
79	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	中国平安	CNE1000003X6	香港证券交易所	中国香港	3,000	150,897.22	0.11
80	SINA CORP	新浪公司	KYG814771047	纳斯达克证券交易所	美国	400	131,077.23	0.10
81	SOHU.COM INC	搜狐公司	US83408W1036	纳斯达克证券交易所	美国	200	56,468.71	0.04
82	FOCUS MEDIA HOLDING-ADR	分众传媒控股公司	US34415V1098	纳斯达克证券交易所	美国	300	44,552.60	0.03
83	21VIANET GROUP INC-ADR	世纪互联数据公司	US90138A1034	纳斯达克证券交易所	美国	600	43,452.06	0.03
84	QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR	奇虎 360	US74734M1099	纽约证券交易所	美国	100	10,935.75	0.01

注：所用证券代码采用 ISIN 代码。

## 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	ICICI BANK LTD-SPON ADR	US45104G1040	2,445,853.16	1.75
2	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	US8765685024	2,135,925.45	1.53
3	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KR7000210005	1,905,540.77	1.36
4	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	US05968L1026	1,838,262.94	1.31
5	SAMSUNG FIRE &	KR7000810002	1,575,569.35	1.13

	MARINE INS			
6	DOCTOR REDDY'S LAB-ADR	US2561352038	1,572,825.88	1.12
7	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KR7009150004	1,506,588.35	1.08
8	UNITED MICROELECTRON-SP ADR	US9108734057	1,491,832.57	1.07
9	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXP370711014	1,380,882.79	0.99
10	CHINA EVERBRIGHT LTD	HK0165000859	1,358,067.11	0.97
11	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	ID1000057003	1,278,057.22	0.91
12	HYUNDAI HYSCO	KR7010520005	1,132,747.67	0.81
13	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	US71654V4086	1,119,615.27	0.80
14	BANK NEGARA INDONESIA PT	ID1000096605	1,112,653.39	0.80
15	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	KYG3225A1031	1,047,248.19	0.75
16	THAI UNION FROZEN PROD-FOREI	TH0450A10Z16	964,669.60	0.69
17	HYUNDAI MOBIS	KR7012330007	956,221.23	0.68
18	AU OPTRONICS CORP-SPON ADR	US0022551073	885,159.79	0.63
19	SIME DARBY BERHAD	MYL41970O009	833,997.50	0.60
20	EVRAZ PLC	GB00B71N6K86	831,465.04	0.59

注：1、买入金额接买入成交金额(成交单价乘以成交数量)，不包括相关交易费用。

2、所用证券代码采用 ISIN 代码。

### 7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	ICICI BANK LTD-SPON ADR	US45104G1040	3,510,432.74	2.51
2	BANCO DO BRASIL S.A.	BRBBASACNOR3	2,544,123.09	1.82
3	CHINA MOBILE LTD	HK0941009539	2,052,910.89	1.47
4	MTN GROUP LTD	ZAE000042164	1,834,144.58	1.31
5	LENOVO GROUP LTD	HK0992009065	1,828,633.90	1.31
6	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	US8765685024	1,720,613.86	1.23
7	INFOSYS LTD-SP ADR	US4567881085	1,587,880.75	1.14
8	CJ CHEILJEDANG CORP	KR7097950000	1,449,575.78	1.04
9	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAE000063863	1,392,061.00	1.00
10	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	KYG2953R1065	1,349,982.85	0.97
11	CIELO SA	BRCIELACNOR3	1,335,826.31	0.96
12	CHAROEN	TH0101A10Z19	1,335,533.32	0.95

	POKPHAND FOOD-FORGN			
13	UNITED MICROELECTRON-SP ADR	US9108734057	1,332,029.89	0.95
14	ASIANA AIRLINES	KR7020560009	1,265,614.24	0.90
15	HON HAI PRECISION-GDR REG S	US4380902019	1,226,601.62	0.88
16	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	US8740391003	1,210,437.71	0.87
17	GS HOLDINGS	KR7078930005	1,206,033.40	0.86
18	SEVERSTAL - GDR REG S	US8181503025	1,157,937.24	0.83
19	CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	CNE1000001Q4	1,135,535.03	0.81
20	KOREA ZINC CO LTD	KR7010130003	1,083,336.05	0.77

注：1、卖出金额接卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)，不包括相关交易费用。

2、所用证券代码采用 ISIN 代码。

### 7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	40,230,632.08
卖出收入（成交）总额	56,420,208.04

注：买入股票成本总额和卖出股票收入总额均为买卖成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

### 7.6 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。

### 7.7 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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投资。

### 7.10 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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX	ETF	交易型开 放式指数	BlackRock Fund Advisors	1,561,598.84	1.19

	FUND					
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

### 7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	985,405.78
3	应收股利	526,219.73
4	应收利息	1,044.02
5	应收申购款	11,319.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	815,468.72
9	合计	2,339,457.27

7.11.4 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。

7.11.5 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。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
7,859	18,729.66	13,566,480.92	9.22%	133,629,879.63	90.78%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	826,712.00	0.56%

注：公司高级管理人员持有该只基金份额总量的数量区间为 10 万份至 50 万份（含）；基金投资和研究部门负责人未持有该只基金；该只基金的基金经理未持有该只基金。

**§9 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2011 年 6 月 21 日）基金份额总额	426,647,075.13
本报告期期初基金份额总额	164,824,064.58
本报告期基金总申购份额	2,339,295.34
减：本报告期基金总赎回份额	19,966,999.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	147,196,360.55

**§10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

**10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

2012 年 3 月 28 日，公司 2012 年度第一次临时股东会审议通过了《关于选举建信基金管理有限责任公司第三届董事会董事的议案》，同意江先周、孙志晨、马梅琴、俞斌、袁时奋、殷红军、顾建国、王建国、伏军为公司第三届董事会董事，第二届董事会成员关启昌、沈四宝不再担任公司独立董事。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

**10.4 基金投资策略的改变**

本报告期基金投资策略未发生改变。

**10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

自本基金基金合同生效日起普华永道中天会计师事务所为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚等情况**

本报告期未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、证券业协

会、证券交易所处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

本报告期内，本基金托管人涉及托管业务的高级管理人员未受到监管部门的稽查和处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
GOLDMAN SACHS & CO.INC	-	5,312,745.65	5.51%	12,566.68	6.56%	-
MORGAN STANLEY	-	7,015,248.28	7.27%	10,631.63	5.55%	-
INSTINET CORP.	-	1,942,920.34	2.01%	2,138.96	1.12%	-
ITG	-	14,806,299.83	15.35%	23,773.65	12.42%	-
WOORI_E SECURITIES	-	157,861.42	0.16%	394.63	0.21%	-
BANK OF NEW YORK	-	3,745,246.82	3.88%	9,146.15	4.78%	-
MACQUARIE	-	2,700,320.91	2.80%	8,883.61	4.64%	-
MERRILL LYNCH	-	15,141,759.42	15.70%	21,004.36	10.97%	-
NOMURA SECURITIES INTERNATIONAL INC.	-	161,563.38	0.17%	340.14	0.18%	-
RENAISSANCE CAPITAL	-	174,808.38	0.18%	343.10	0.18%	-
J.P.MORGAN	-	8,848,079.08	9.17%	14,516.25	7.58%	-
CREDIT SUISSE	-	4,366,951.38	4.53%	8,538.61	4.46%	-
CITIGROUP	-	5,558,447.64	5.76%	11,367.75	5.94%	-
ING BANK	-	3,861,790.04	4.00%	9,064.70	4.73%	-
SANTANDER INVESTMENT	-	702,343.51	0.73%	1,755.86	0.92%	-
BTIG LLC	-	176,712.28	0.18%	175.12	0.09%	-
DEUTSCHE BANK SECURITIES INC.	-	1,064,894.86	1.10%	2,662.19	1.39%	-
UBS SECURITIES	-	13,233,896.31	13.72%	34,887.17	18.22%	-
CREDIT LYONNAIS SEC.INC	-	867,069.81	0.90%	1,751.98	0.92%	-
HSBC	-	505,453.33	0.52%	669.47	0.35%	-
VTB CAPITAL PLC	-	316,437.91	0.33%	221.51	0.12%	-
CCB INTERNATIONAL SECURITIES	-	2,848,772.54	2.95%	5,697.54	2.98%	-

LTD.						
CREDIT AGRICOLE SEC	-	558,103.03	0.58%	8,438.53	4.41%	-
BARCLAYS CAPITAL INC.	-	105,723.30	0.11%	240.82	0.13%	-
LIQUIDNET	-	355,860.51	0.37%	172.87	0.09%	-
WEEDEN	-	412,991.89	0.43%	619.52	0.32%	-
BLAYLOCK ROBERT VAN	-	1,269,928.31	1.32%	902.99	0.47%	-
STANDARD CHARTERD	-	226,207.63	0.23%	565.52	0.30%	-
BERNSTEIN	-	-	-	-	-	-
KEEFE BRUYETTE	-	-	-	-	-	-
STIFEL NICOLAUS	-	-	-	-	-	-
SUSQUEHANNA	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

注：1、本基金管理人制定了服务券商的选择标准，具体如下：

(1) 交易执行能力：能够公平对待所有客户，实现最佳价格成交，可靠、诚信、及时成交，具备充分流动性，交易差错少等；

(2) 研究支持服务：能够针对本基金业务需要，提供高质量的研究报告和较为全面的服务，包括举办推介会、拜访公司、及时沟通市场情况、承接专项研究、协助交易评价等；

(3) 财务实力：净资产、总市值、受托资产等指标处于行业前列，或具有明显的安全边际；

(4) 后台便利性和可靠性：交易和清算支持多种方案，软件再开发的能力强，系统稳定安全等；

(5) 组织框架和业务构成：具有战略规划和定位，能够积极推动多边业务合作，最大限度地调动整体资源，为基金投资赢取机会；

(6) 其他有利于基金份额持有人利益的商业合作考虑。

海外投资部在根据以上标准进行评估后并结合海外投资顾问提供的建议，列出券商名单报海外投资决策委员会最终确定。

## 2、券商的服务评价

(1) 海外投资部每半年组织“服务总结”及评分。

(2) 若券商提供的研究报告及其他信息服务不符合要求，经海外投资决策委员会批准，公司将提前终止租用其交易席位。

3、本报告期新增服务券商为 WOORI\_E SECURITIES、RENAISSANCE CAPITAL、BTIG LLC、VTB CAPITAL PLC、WEEDEN、STANDARD CHARTERD；本报告期无剔除的服务券商。

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易		股指期货交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期成交总额的比例
GOLDMAN SACHS & CO. INC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MORGAN STANLEY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSTINET CORP.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WOORI_E SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANK OF NEW YORK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MACQUARIE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MERRILL LYNCH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOMURA SECURITIES INTERNATIONAL INC.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RENAISSANCE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J. P. MORGAN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDIT SUISSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CITIGROUP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING BANK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER INVESTMENT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTIG LLC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEUTSCHE BANK SECURITIES INC.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS SECURITIES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDIT LYONNAIS SEC. INC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HSBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VTB CAPITAL PLC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CCB INTERNATIONAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



SECURITIES LTD.											
CREDIT AGRICOLE SEC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BARCLAYS CAPITAL INC.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LIQUIDNET	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WEEDEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BLAYLOCK ROBERT VAN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
STANDARD CHARTERD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BERNSTEIN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KEEFE BRUYETTE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
STIFEL NICOLAUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUSQUEHANNA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下部分开放式基金参加中国银行网上银行、定投业务及手机银行基金申购费率优惠活动的公告	指定报刊和/或公司网站	2012-06-28
2	关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行及手机银行基金申购费率优惠活动的公告	指定报刊和/或公司网站	2012-06-27
3	关于旗下开放式基金通过渤海证券开办基金定投业务的公告	指定报刊和/或公司网站	2012-06-19
4	建信基金管理有限责任公司关于调整中国工商银行借记卡基金网上交易优惠费率的公告	指定报刊和/或公司网站	2012-05-23
5	关于旗下部分基金参加国泰君安证券开放式基金申购费率优惠活动的公告	指定报刊和/或公司网站	2012-04-06
6	关于参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	指定报刊和/或公司网站	2012-03-30
7	关于新增浙商证券为旗下开放式基金代销机构的公告	指定报刊和/或公司网站	2012-02-13

### § 11 备查文件目录

#### 11.1 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。

### **11.2 存放地点**

基金管理人或基金托管人处。

### **11.3 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

二〇一二年八月二十八日