

---

# 建信双利策略主题分级股票型

## 证券投资基金

### 2012 年第 3 季度报告

2012 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年十月二十六日

## § 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 10 月 24 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 2012 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	1,750,667,552.15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，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	<p>本基金属于采用高仓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。</p> <p>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。</p>		
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	1,724,591,090.15份	10,430,584.00份	15,645,878.00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(2012年7月1日-2012年9月30日)
--------	---------------------------

1.本期已实现收益	-22,192,158.55
2.本期利润	-50,230,593.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0279
4.期末基金资产净值	1,501,163,537.91
5.期末基金份额净值	0.857

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

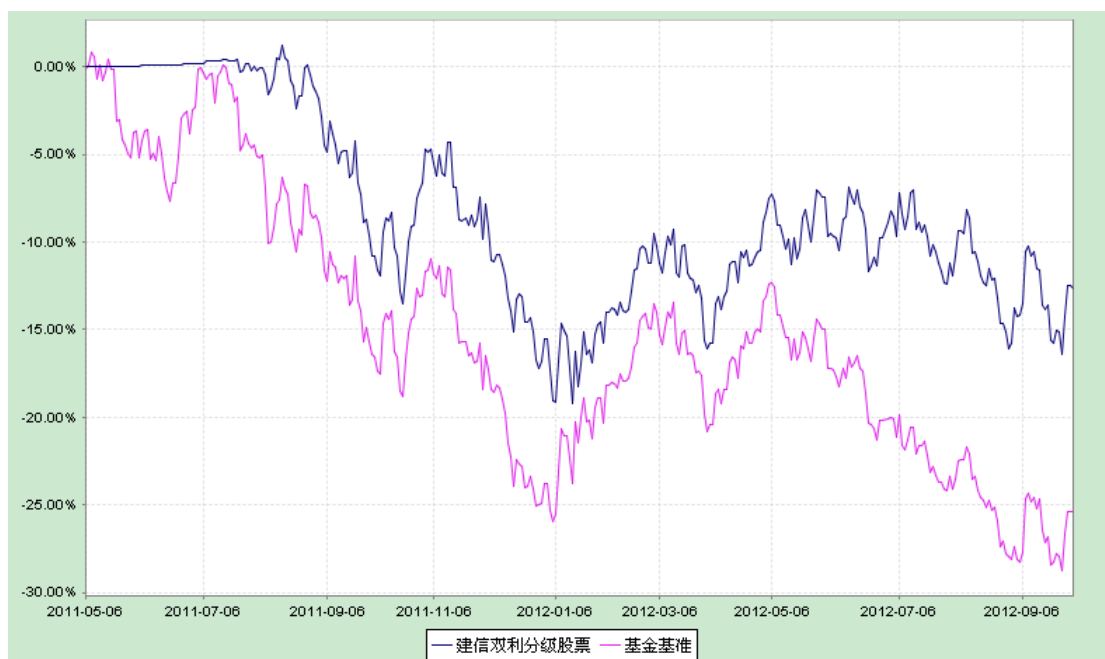
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.16%	1.20%	-6.49%	1.13%	3.33%	0.07%

#### 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2012年9月30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		
马志强先生	本基金基金经理	2011-8-2	-	9	博士。曾就职于东北证券公司、北京高汇投资管理有限公司、北京蓝巢投资有限公司，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合规守信情况的说明

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 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。

### 4.4 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

三季度国内经济鲜见起色，投资人悲观的理由甚至从经济层面延伸到其他方面，比如周边局势等。其间国内 A 股震荡下行，上证指数在 9 月下旬一度跌破了 2000 点。结构分化依旧严重，在三季度大部分时间里，电子信息和医药等成长板块都表现强势，地产板块则出现大幅度下跌。季度末期随着美国 QE3 启动和国内维稳政策预期，周期品出现一定幅度反弹。本基金在三季度延续了今年以来的业绩主线，通过结构变化来规避高仓位带来的系统风险。在结构上，更加重视个股选择带来的超额收益，行业上对医药适度超配。重仓行业中，虽然季度初期对地产行业有所减持，但现有持仓仍给净值带来不少损失。

#### 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-3.16%，波动率 1.20%，业绩比较基准收益率

-6.49%，波动率 1.13%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度国内宏观经济会有所企稳，其底部牢固程度还需要继续观察。特别值得关注的是，“十八大”顺利召开将会很大程度上稳定市场投资者信心。四季度的 A 股市场值得期待，行业配置取得超额收益的机会将会多于前三季度。我们仍然会把较大精力放在优质公司和“拐点”型公司的挖掘上。

本基金属于高仓位、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，优化组合配置并精选个股，力争给持有人带来超额收益。

### § 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	1,419,845,465.83	93.49
	其中：股票	1,419,845,465.83	93.49
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	97,875,892.38	6.44
6	其他各项资产	956,111.03	0.06
7	合计	1,518,677,469.24	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	78,692,390.58	5.24
C	制造业	646,411,896.03	43.06
C0	食品、饮料	140,862,954.22	9.38
C1	纺织、服装、皮毛	13,721,448.00	0.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	21,011,582.16	1.40
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,327,603.78	2.42
C5	电子	109,252,844.82	7.28
C6	金属、非金属	72,286,651.61	4.82
C7	机械、设备、仪表	122,551,258.00	8.16
C8	医药、生物制品	130,397,553.44	8.69
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,579,888.70	2.24
E	建筑业	7,961,277.16	0.53
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	27,274,813.80	1.82
H	批发和零售贸易	29,940,790.28	1.99
I	金融、保险业	311,226,315.99	20.73
J	房地产业	146,261,826.34	9.74
K	社会服务业	84,633,784.03	5.64
L	传播与文化产业	53,862,482.92	3.59
M	综合类	-	-
	合计	1,419,845,465.83	94.58

注：以上行业分类以2012年9月30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	11,671,995	65,946,771.75	4.39
2	600519	贵州茅台	204,294	50,215,465.20	3.35
3	601318	中国平安	941,262	39,476,528.28	2.63
4	601166	兴业银行	3,145,835	37,781,478.35	2.52
5	600030	中信证券	3,135,260	36,964,715.40	2.46
6	600557	康缘药业	1,745,986	33,976,887.56	2.26
7	600048	保利地产	3,062,232	32,949,616.32	2.19
8	000002	万科A	3,760,203	31,698,511.29	2.11
9	002236	大华股份	748,408	30,684,728.00	2.04
10	600837	海通证券	2,973,787	28,488,879.46	1.90

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券。

**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**

本基金本报告期末未持有债券。

**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	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	127,070.37
4	应收利息	18,054.19
5	应收申购款	60,986.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	956,111.03

#### 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	1,818,684,604.20	12,622,816.00	18,934,226.00
本报告期基金总申购份额	3,317,296.90	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	102,891,390.95	-	-
本报告期基金拆分变动份额	5,480,580.00	-2,192,232.00	-3,288,348.00
本报告期期末基金份额总额	1,724,591,090.15	10,430,584.00	15,645,878.00

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折算变动份额。

### § 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

二〇一二年十月二十六日