

---

# 建信优化配置混合型证券投资基金 2012 年第 4 季度报告

2012 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：2013 年 1 月 21 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 2013 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	8,776,172,978.59 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： $60\% \times$ 富时中国 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(2012 年 10 月 1 日-2012 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	-91,607,380.78
2.本期利润	215,205,677.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0243
4.期末基金资产净值	6,564,839,853.85
5.期末基金份额净值	0.7480

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

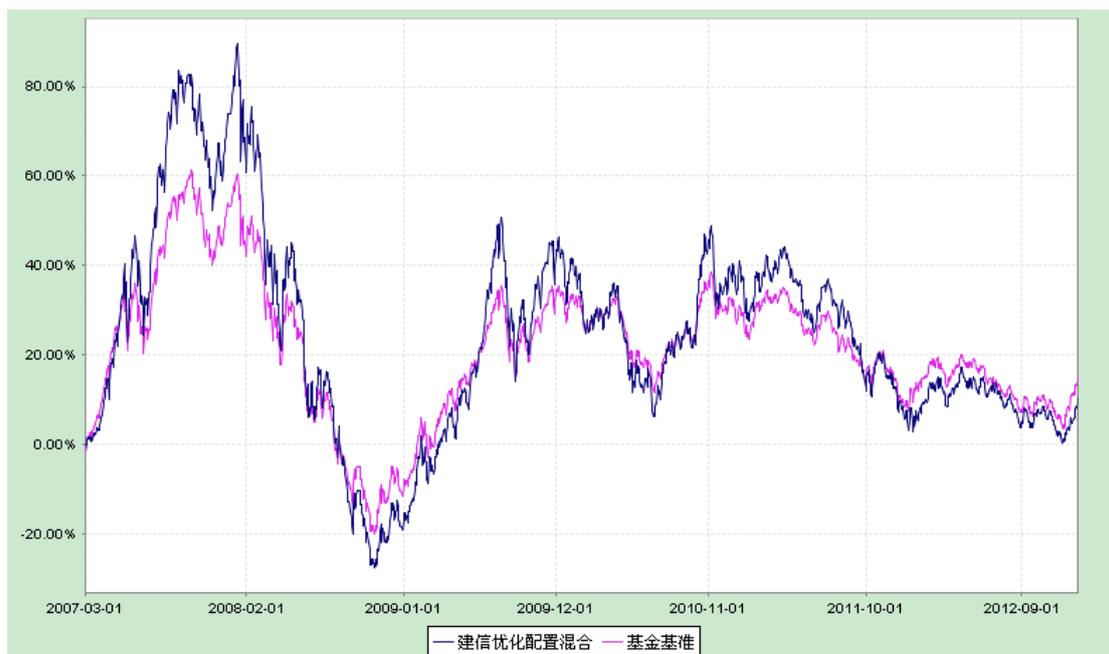
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.40%	0.75%	5.33%	0.77%	-1.93%	-0.02%

## 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

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

(2007 年 3 月 1 日至 2012 年 12 月 31 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		
陶灿先生	本基金基金经理	2011-7-11	-	5	硕士。2007年7月加入本公司，历任研究员、基金经理助理，2011年7月11日起任建信优化配置基金基金经理。
顾中汉先生	研究部副总监，本基金基金经理	2011-12-13	-	8	硕士。曾任北京市房管局科员，2004年4月起就职于易方达基金管理公司，历任交易员、研究员、基金经理助理、投资经理，2010年1月至2011年5月任社保109组合的投资经理。2011年6月加入本公司，现任研究部副总监，2011年10月11日起任建信恒久价值股票型证券投资基金基金经理。

注：2013 年 1 月 5 日，本基金增聘乔林建先生为基金经理，与顾中汉、陶灿共同管理本基金。

## 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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

回顾四季度，宏观经济经过 10 个季度减速，开始出现企稳回升，PMI、工业增加值、发电量等数据持续转暖。但换届的不确定性、持续 IPO 融资和大小非解禁压力，使得市场信心不足，10、11 月 A 股大幅下跌；换届完成、暂停 IPO、产业资本增持和经济数据持续向好又使得悲观情绪转向乐观，12 月市场又大幅上涨；市场在 4 季度内整体经历了先跌后涨，先悲观后乐观的过程。整体而言，

周期股强于非周期股，大盘蓝筹股强于中小盘股。行业分化严重，地产、金融、汽车、建筑建材、家电上涨幅度较大，而食品饮料、旅游、TMT 和商业板块下跌。上证 50 指数上涨 15.2%，沪深 300 指数上涨 10%，中证 500 指数上涨 2.4%，中小板指数下跌 0.7%，创业板指数上涨 3.5%。

大类资产配置上，本基金在 4 季度仓位保持适中水平；行业配置上，本基金注重景气度向上的行业配置，对高估值板块保持相对谨慎。主要集中投资于成长明确、价值相对低估的行业和企业。

#### 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 3.40%，波动率 0.75%，业绩比较基准收益率 5.33%，波动率 0.77%。

#### 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 2013 年 1 季度，宏观经济企稳回升方向不变，主要周期性行业的库存水平较低，在需求平稳的背景下，短期经济继续下行的风险较小。但在政策相对平稳的背景下，经济增速大幅向上的概率较小。12 年 4 季度股市普涨部分反应此基本面变化，预计 1 季度市场将会分化，盈利改善或增速持续较快的股票将会表现较好。

本基金将在控制组合整体风险的前提下，深入研究、精选个股，进一步优化组合结构，争取为持有人创造较好回报。

## §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	4,265,523,484.50	64.72
	其中：股票	4,265,523,484.50	64.72
2	固定收益投资	121,902,575.00	1.85
	其中：债券	121,902,575.00	1.85
	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	1,197,719,255.65	18.17

6	其他各项资产	1,005,490,832.29	15.26
7	合计	6,590,636,147.44	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	52,328,581.20	0.80
B	采掘业	137,287,317.81	2.09
C	制造业	1,990,512,003.44	30.32
C0	食品、饮料	875,189,191.45	13.33
C1	纺织、服装、皮毛	40,513,270.92	0.62
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	199,346,965.17	3.04
C5	电子	113,019,300.76	1.72
C6	金属、非金属	29,943,667.56	0.46
C7	机械、设备、仪表	463,932,889.51	7.07
C8	医药、生物制品	268,566,718.07	4.09
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	83,304,524.54	1.27
E	建筑业	39,218,733.42	0.60
F	交通运输、仓储业	11,134,193.70	0.17
G	信息技术业	130,477,082.20	1.99
H	批发和零售贸易	339,533,002.75	5.17
I	金融、保险业	556,510,659.90	8.48
J	房地产业	699,008,239.73	10.65
K	社会服务业	176,554,331.41	2.69
L	传播与文化产业	49,654,814.40	0.76
M	综合类	-	-
	合计	4,265,523,484.50	64.98

注：以上行业分类以 2012 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	600519	贵州茅台	1,455,784	304,287,971.68	4.64
2	000002	万科 A	27,897,395	282,321,637.40	4.30
3	600887	伊利股份	9,949,435	218,688,581.30	3.33
4	000024	招商地产	6,663,183	199,162,539.87	3.03
5	600048	保利地产	13,963,647	189,905,599.20	2.89
6	601318	中国平安	4,121,346	186,655,760.34	2.84
7	002344	海宁皮城	6,832,506	181,608,009.48	2.77

8	601601	中国太保	7,965,258	179,218,305.00	2.73
9	000895	双汇发展	2,232,958	129,288,268.20	1.97
10	600809	山西汾酒	2,130,253	88,746,339.98	1.35

#### 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	-	-
7	可转债	121,902,575.00	1.86
8	其他	-	-
9	合计	121,902,575.00	1.86

#### 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	110003	新钢转债	1,183,750	121,902,575.00	1.86

#### 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	3,117,719.20
2	应收证券清算款	1,000,603,864.10
3	应收股利	-
4	应收利息	1,309,053.28
5	应收申购款	460,195.71

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,005,490,832.29

#### 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	110003	新钢转债	121,902,575.00	1.86

#### 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	000002	万科A	282,321,637.40	4.30	筹划重大事项

## §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	8,912,195,354.42
本报告期基金总申购份额	32,600,788.60
减：本报告期基金总赎回份额	168,623,164.43
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,776,172,978.59

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  
二〇一三年一月二十一日