

2008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:2008年10月22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法律责任。  
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2008年10月17日复核了本报告中的财务指标、净值数据和净值变动,保证复核内容真实、准确、完整,并对其复核内容真实性、准确性、完整性、及时性承担个别及连带法律责任。  
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。  
本报告自2008年7月1日起至2008年9月30日止。

**§2 基金产品概况**

基金名称	建信优势动力基金
交易代码	580003
基金运作方式	契约型,封闭式,非货币式基金
基金合同生效日	2008年3月19日
报告期末基金份额总额	4,626,006.00份
投资策略	本基金采取主动管理的方法,寻找具有良好生长前景或成长迅速行业,而目前被低估的优质上市公司,通过投资组合的动态调整和分散化配置策略,在注重基金资产安全的前提下,运用基金资产获取超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证综指收益率×40%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险和收益高于货币市场基金、债券基金和混合基金,属于证券投资基金中风险较高的品种。
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 主要财务数据和基金净值表现**

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2008年7月1日-2008年9月30日)
1.本期实现收益	683,968,344.22
2.本期利润	650,827,462.60
3.本期基金份额持有人应得利润	614,022.60
4.期末基金资产净值	2,910,207,582.15
5.期末基金份额净值	0.627

注:1.本期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

期间	净值增长率	业绩比较基准	①-②	③-④		
过去三个月	-18.25%	2.08%	-17.23%	2.04%	-1.02%	-0.56%

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

建信优势动力基金自基金合同生效以来,本基金净值增长率及业绩比较基准收益率变动比较图(2008年3月1日至2008年9月30日)

注:1.本基金采取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。

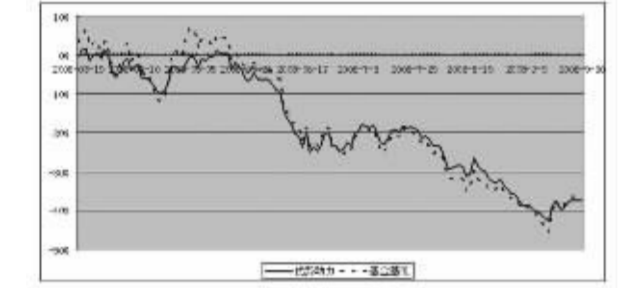
3.2 基金净值表现

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

期间	净值增长率	业绩比较基准	①-②	③-④		
过去三个月	-18.25%	2.08%	-17.23%	2.04%	-1.02%	-0.56%

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

建信优势动力基金自基金合同生效以来,本基金净值增长率及业绩比较基准收益率变动比较图(2008年3月1日至2008年9月30日)



# 建信优化配置混合型证券投资基金

## 2008年第三季度报告

2008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:2008年10月22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法律责任。  
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2008年10月17日复核了本报告中的财务指标、净值数据和净值变动,保证复核内容真实、准确、完整,并对其复核内容真实性、准确性、完整性、及时性承担个别及连带法律责任。  
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。  
本报告自2008年7月1日起至9月30日止。

**§2 基金产品概况**

基金名称	建信优化配置基金
交易代码	580006
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日	2008年7月1日
报告期末基金份额总额	15,013,251,089.04份
投资策略	通过合理的资产配置和分散化选择,在追求长期资本增值的同时兼顾当期收益。
业绩比较基准	本基金采取主动管理的方法,寻找具有良好生长前景或成长迅速行业,而目前被低估的优质上市公司,通过投资组合的动态调整和分散化配置策略,在注重基金资产安全的前提下,运用基金资产获取超额收益。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券基金,属于证券投资基金中风险较高的品种。
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 主要财务数据和基金净值表现**

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2008年7月1日-2008年9月30日)
1.本期实现收益	(2,414,579,167.03)
2.本期利润	(1,934,432,316.22)
3.本期基金份额持有人应得利润	(1,826)
4.期末基金资产净值	9,127,208,756.23
5.期末基金份额净值	0.6079

注:1.本期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。

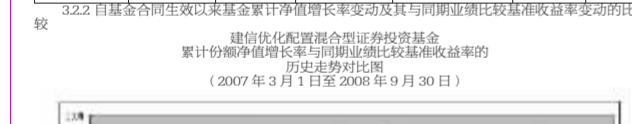
3.2 基金净值表现

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

期间	净值增长率	业绩比较基准	①-②	③-④		
过去三个月	-17.18%	2.32%	-11.07%	1.76%	-4.12%	0.57%

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自基金合同生效以来,本基金净值增长率及业绩比较基准收益率变动比较图(2008年3月1日至2008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约定。

**§4 管理人报告**

4.1 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
魏晓先生	投资管理部执行总监,本基金基金经理	2007年3月1日	九年	硕士,1988年4月进入国泰君安证券研究所,任研究员,2000年1月进入建信基金管理公司,先后任研究员、基金经理助理,2004年4月进入华泰证券有限责任公司资产管理部,任副经理,2004年7月进入华夏基金管理公司,任基金经理,2006年8月进入建信基金管理有限责任公司。
汪炜先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2007年3月1日	八年	硕士,2000年进入中国农工银行总行资产管理运营中心,历任研究员,2001年7月,加入建信基金管理公司,历任研究员与债券研究员,固定收益主管,2003年12月至2006年1月任建信货币市场基金的基金经理,2006年1月进入建信基金管理有限责任公司。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明  
在本报告期内,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《证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同和《建信优化配置混合型证券投资基金合同》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  
为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金公平交易管理制度指导意见》等法律法规和公司内控制度,制定和完善了《公平交易管理制度》、《异常交易管理制度》等相关制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照公平交易的原则在各基金中公平分配交易,公司使用的交易系统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,系统自动切换为公平交易模块进行执行。  
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  
本报告期内,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 业绩表现和投资运作回顾  
三季度本基金净值增长率为-17.18%,波动率为2.32%,业绩比较基准收益率为-11.07%,波动率为17.6%。  
本报告期内股票市场依然延续了下跌的走势,震荡幅度有所加大,期间沪深300指数下降了近20%,经济运行的下滑趋势,国际金融市场动荡,市场对中国经济企业在新环境下运营能力的信心以及投资者本身悲观情绪的加剧,都形成了推动市场持续下跌的力量。九月中旬以后,针对经济下滑和市场下跌的政策措施陆续出台,对稳定市场预期起到了一定的作用。  
4.4.2 市场分析  
出于对中国经济和中国企业适应力和竞争力的信心,我们认为在目前的市场估值水平上,已经有相当一批企业具备了较好的长期投资价值。尽管在经济结构调整和转型的过程中,经济的名义增长可能有所降低,但是这环境也恰恰为企业提供了“大洗牌”的机会。  
同时我们也看到市场的悲观情绪依然蔓延,而境外资本机构的撤离也不断威胁已经脆弱的投资者信心。由于国际经济环境的变化,全球大宗商品价格不断出现新的不良后果,这种情绪将在一定程度上维持。当然国内外的经济和金融政策的调整和预期会在一定程度上冲淡这种影响。  
展望未来,我们仍然认为中国中长期经济前景是乐观的,我们看好中国中长期经济前景是否在一定程度上对外出口增速下降的空缺,观察政府政策能在一定程度上平衡地产生增投资的下降,观察货币当局是否能否保持特定的经济金融政策存在。在未来一段时期的市场将在各种有利和不利因素持续博弈的环境中运行,将表现出较强的反弹特征,但短期风险长期机会并存,我们将着力于平衡风险和收益因素,尽量通过对企业价值低线的寻找规避风险投资收益。  
**§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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	6,859,368,153.00	70.72
2	央行票据	6,859,368,153.00	70.72
3	金融债券	1,736,291,463.63	17.90
4	企业债券	1,736,291,463.63	17.90
5	企业短期融资券	18,315,681.32	0.19
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他	1,007,410,519.23	10.69
8	其他资产	48,739,373.62	0.50
9	合计	9,700,781,122.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	60,771,689.20	0.67
B	采矿业	890,700,820.71	9.23
C	制造业	2,483,641,463.69	24.81
CD	食品饮料	867,442,136.77	8.60
CE	纺织服装、皮毛	-	-
CF	木材、家具	-	-
CG	造纸、印刷	120,76,000	0
CH	化学、石化、塑胶	310,997,566.73	3.41
CI	电子、电器、通讯	61,319,086.24	0.67
CJ	金属、非金属	427,364,772.61	4.79
CK	机械、设备、仪表	470,490,444.18	5.12
CL	医药、生物制品	278,006,287.56	3.02
CS	其他制造业	60,370,388.62	0.67
D	电力、煤气及水生产和供应业	390,000,675.52	4.26
E	建筑业	543,194,628.28	5.64
F	交通运输、仓储业	341,411,306.68	3.56
G	信息技术业	281,578,527.11	3.09
H	批发和零售贸易	439,143,767.71	4.71
I	金融、保险业	903,088,623.14	9.89
J	房地产业	430,143,767.71	4.71
K	社会服务业	102,636,417.28	1.12
L	传播与文化产业	72,493,283.02	0.77
M	综合类	59,792,174.79	0.66
合计	6,859,368,153.00	73.16	

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	600028	中国石化	48,940,946	522,689,303.28	5.73
2	601138	中国平安	8,535,827	283,086,964.29	3.11
3	601186	中国国航	9,208,964	247,607,628.16	2.69
4	601028	中信银行	25,366,394	234,596,734.64	2.56
5	600620	振华重工	24,104,057	217,000,675.28	2.37
6	000895	双汇发展	7,322,120	201,368,300.00	2.21
7	000858	五粮液	11,880,475	198,403,923.50	2.17
8	000659	泸州老窖	6,069,627	180,167,182.00	1.97
9	600519	贵州茅台	1,203,576	178,639,634.04	1.94
10	600795	国电电力	2,366,255	144,479,281.61	1.58

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	国债券	627,423,901.60	6.74
2	央行票据	61,520,000.00	0.67
3	金融债券	306,063,000.00	3.38
4	企业债券	129,573,273.10	1.42
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	19,218,224.06	0.21
7	公司债券	93,254,848	1.02
8	其他	-	-
合计	合计	1,736,291,463.63	19.02

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	0801034	08央行票据34	4,000,000	384,640,000.00	4.21
2	0801038	08国债08	3,000,000	297,900,000.00	3.26
3	0801018	08国债18	2,000,000	199,420,000.00	2.18
4	0801017	08国债17	1,500,000	191,370,000.00	2.10
5	0801014	08国债14	1,500,000	156,600,000.00	1.71

5.6 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权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	580026	上证CWB1	9,559,878	15,676,396.65	0.17
2	580022	上证CWB1	829,036	2,184,509.86	0.02
3	580023	康美CWB1	163,170	46,754.79	0.01
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
合计	合计	合计	合计	18,917,661.30	0.21

5.7 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农林、牧、渔业	15,377,746.00	0.17
2	采矿业	300,611,631.21	3.31
3	制造业	654,064,826.68	7.20
4	食品饮料	-	-
5	纺织服装、皮毛	-	-
6	木材、家具	-	-
7	造纸、印刷	-	-
8	化学、石化、塑胶	-	-
9	电子、电器、通讯	-	-
10	金属、非金属	-	-
11	机械、设备、仪表	-	-
12	医药、生物制品	-	-
13	其他制造业	-	-
14	电力、煤气及水生产和供应业	-	-
15	建筑业	-	-
16	交通运输、仓储业	-	-
17	信息技术业	-	-
18	批发和零售贸易	-	-
19	金融、保险业	-	-
20	房地产业	-	-
21	社会服务业	-	-
22	传播与文化产业	-	-
23	综合类	-	-
合计	合计	1,007,410,519.23	10.69

注:本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

**§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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	6,859,368,153.00	70.72
2	央行票据	6,859,368,153.00	70.72
3	金融债券	1,736,291,463.63	17.90
4	企业债券	1,736,291,463.63	17.90
5	企业短期融资券	18,315,681.32	0.19
6	买入返售金融资产	-	-
7	其他	1,007,410,519.23	10.69
8	其他资产	48,739,373.62	0.50
9	合计	9,700,781,122.48	100.00

# 建信优势动力股票型证券投资基金

## 2008年第三季度报告

注:1.建信优势动力基金合同于2008年3月19日生效,截至报告日本基金投资比例已符合基金合同的约定。

**§4 管理人报告**

4.1 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
魏晓先生	投资管理部执行总监,本基金基金经理	2007年3月1日	九年	硕士,1988年4月进入国泰君安证券研究所,任研究员,2000年1月进入建信基金管理公司,先后任研究员、基金经理助理,2004年4月进入华泰证券有限责任公司资产管理部,任副经理,2004年7月进入华夏基金管理公司,任基金经理,2006年8月进入建信基金管理有限责任公司。
汪炜先生	投资管理部副总监,本基金基金经理	2007年3月1日	八年	硕士,2000年进入中国农工银行总行资产管理运营中心,历任研究员,2001年7月,加入建信基金管理公司,历任研究员与债券研究员,固定收益主管,2003年12月至2006年1月任建信货币市场基金的基金经理,2006年1月进入建信基金管理有限责任公司。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明  
在本报告期内,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《证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同和《建信优势动力股票型证券投资基金合同》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  
为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金公平交易管理制度指导意见》等法律法规和公司内控制度,制定和完善了《公平交易管理制度》、《异常交易管理制度》等相关制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照公平交易的原则在各基金中公平分配交易,公司使用的交易系统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,系统自动切换为公平交易模块进行执行。  
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  
本报告期内,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 业绩表现和投资运作回顾  
三季度本基金净值增长率为-18.25%,波动率为2.08%,业绩比较基准收益率为-17.23%,波动率为2.64%。  
本报告期内股票市场依然延续了下跌的走势,震荡幅度有所加大,期间沪深300指数下降了近20%,经济运行的下滑趋势,国际金融市场动荡,市场对中国经济企业在新环境下运营能力的信心以及投资者本身悲观情绪的加剧,都形成了推动市场持续下跌的力量。九月中旬以后,针对经济下滑和市场下跌的政策措施陆续出台,对稳定市场预期起到了一定的作用。  
4.4.2 市场分析  
出于对中国经济和中国企业适应力和竞争力的信心,我们认为在目前的市场估值水平上,已经有相当一批企业具备了较好的长期投资价值。尽管在经济结构调整和转型的过程中,经济的名义增长可能有所降低,但是这环境也恰恰为企业提供了“大洗牌”的机会。  
同时我们也看到市场的悲观情绪依然蔓延,而境外资本机构的撤离也不断威胁已经脆弱的投资者信心。由于国际经济环境的变化,全球大宗商品价格不断出现新的不良后果,这种情绪将在一定程度上维持。当然国内外的经济和金融政策的调整和预期会在一定程度上冲淡这种影响。  
展望未来,我们仍然认为中国中长期经济前景是乐观的,我们看好中国中长期经济前景是否在一定程度上对外出口增速下降的空缺,观察政府政策能在一定程度上平衡地产生增投资的下降,观察货币当局是否能否保持特定的经济金融政策存在。在未来一段时期的市场将在各种有利和不利因素持续博弈的环境中运行,将表现出较强的反弹特征,但短期风险长期机会并存,我们将着力于平衡风险和收益因素,尽量通过对企业价值低线的寻找规避风险投资收益。  
**§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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	2,077,820,464.69	70.21
2	央行票据	2,077,820,464.69	70.21
3	金融债券	301,668,900.30	10.19
4	企业债券	301,668,900.30	10.19
5	企业短期融资券	4,260,771.90	0.14
6			