

---

建信恒久价值股票型证券投资基金  
2010 年年度报告

2010 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年三月二十八日

## §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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 23 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。

普华永道中天会计师事务所有限公司为基金财务出具了标准无保留意见的审计报告。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	3
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	5
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	7
§4 管理人报告.....	7
§5 托管人报告.....	13
§6 审计报告.....	14
§7 年度财务报表.....	15
7.1 资产负债表.....	15
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4 报表附注.....	19
§8 投资组合报告.....	41
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	43
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
8.6 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.....	50
8.7 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.....	50
8.8 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.....	50
8.9 投资组合报告附注.....	50
§9 基金份额持有人信息.....	51
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	51
§10 开放式基金份额变动.....	51
§11 重大事件揭示.....	51
§12 备查文件目录.....	56

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	建信恒久价值股票型证券投资基金
基金简称	建信恒久价值股票
基金主代码	530001
交易代码	530001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 12 月 1 日
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,503,750,181.35 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	有效控制投资风险，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	采用自上而下的资产配置和自下而上的股票选择相结合的投资策略，遵循以研究为基础的长期价值投资理念，重点投资于具有持续创造股东价值的的能力、价值被低估且流动性较好的上市公司股票，从而为基金持有人提供持续、稳定的投资回报。
业绩比较基准	$75\% \times \text{MSCI 中国 A 股指数} + 20\% \times \text{中信全债指数} + 5\% \times 1 \text{ 年定期存款利率}$ 。
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预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金；在股票型基金中，本基金属于中等风险、中等收益的证券投资基金。

### 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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	路彩营
	联系电话	010-66228888
	电子邮箱	xinxipilu@ccbfund.cn
客户服务电话	400-81-95533, 010-66228000	95558
传真	010-66228001	010-65550832
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	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

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	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
邮政编码	100033	100027
法定代表人	江先周	孔丹

## 2.4 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>
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
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、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>2010年</b>	<b>2009年</b>	<b>2008年</b>
本期已实现收益	387,189,437.14	766,025,900.81	-1,402,201,077.87
本期利润	309,065,734.51	1,343,321,350.33	-2,513,038,939.32
加权平均基金份额本期利润	0.0800	0.3925	-0.7539
本期加权平均净值利润率	10.36%	52.31%	-72.46%
本期基金份额净值增长率	8.39%	73.26%	-49.94%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>	<b>2008年末</b>
期末可供分配利润	1,265,025,283.92	981,597,312.94	-10,611,851.15
期末可供分配基金份额利润	0.2809	0.3094	-0.0029
期末基金资产净值	3,642,716,334.92	2,656,406,515.01	1,940,024,834.84
期末基金份额净值	0.8088	0.8374	0.5251
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>	<b>2008年末</b>
基金份额累计净值增长率	233.90%	208.06%	77.80%

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、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、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 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
过去三个月	4.92%	1.57%	4.74%	1.30%	0.18%	0.27%
过去六个月	26.11%	1.37%	18.60%	1.16%	7.51%	0.21%
过去一年	8.39%	1.34%	-5.55%	1.18%	13.94%	0.16%
过去三年	-5.99%	1.84%	-24.72%	1.72%	18.73%	0.12%
过去五年	232.04%	1.75%	184.43%	1.62%	47.61%	0.13%
自基金合同生效起至今	233.90%	1.73%	198.68%	1.60%	35.22%	0.13%

注：1、本基金投资业绩比较基准为： $75\% \times \text{MSCI 中国 A 股指数} + 20\% \times \text{中信全债指数} + 5\% \times 1 \text{ 年定期存款利率}$ 。其中：MSCI 中国 A 股指数收益率作为衡量股票投资部分的业绩基准，中信全债指数收益率作为衡量基金债券投资部分的业绩基准，1 年定期存款利率作为衡量现金或到期日在一年以内的政府债券部分的业绩基准。

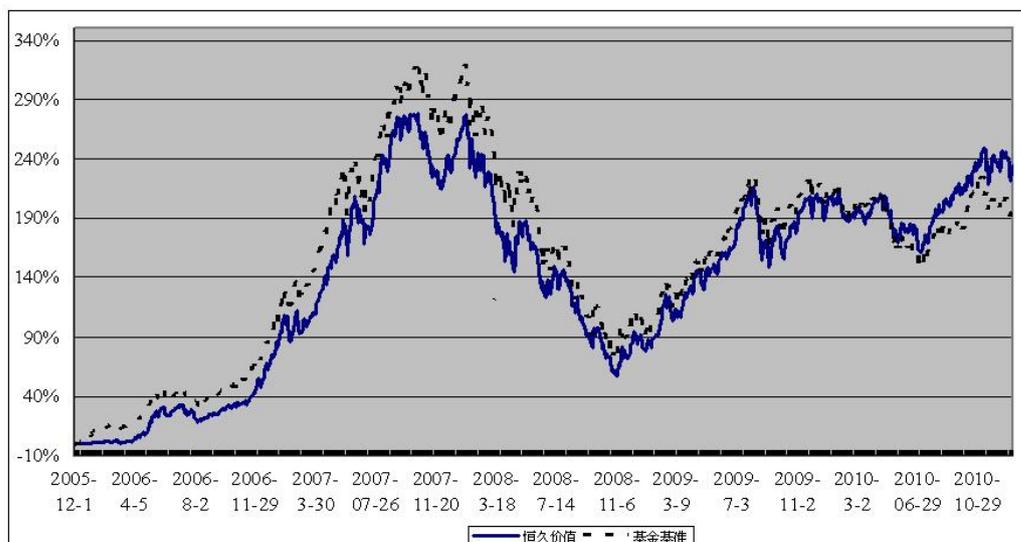
MSCI 中国 A 股指数以自由流通市值为权重，包括了在上海和深圳证券交易所上市的 A 股股票。指数的编制是基于自下而上的取样方法，以达到 65% 行业组代表性作为目标，目的在于体现商业活动的多样性，达到广泛而公正的市场代表性并具有反映 A 股市场变化的灵活性。指数设计还包括大盘股入选规则，以系统地体现大公司的特定风险，并通过最小规模标准和流动性筛选确保指数的可投资性。中信标普全债指数属于中信标普固定收益系列指数，涵盖了在上海证券交易所、深圳证券交易所和银行间市场上交易的债券。对于交易所交易债券，剩余期限在 1 年以上、票面余额超过 1 亿人民币、信用评级在投资级以上的债券均包含在该指数当中。对于银行间债券，该指数根据债券类型和期限运用分层取样的方法进行了选择。本基金现金或到期日在一年以内的政府债券部分则可以用 1 年定期存款利率来衡量。

### 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

建信恒久价值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历史走势对比图

(2005 年 12 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日)

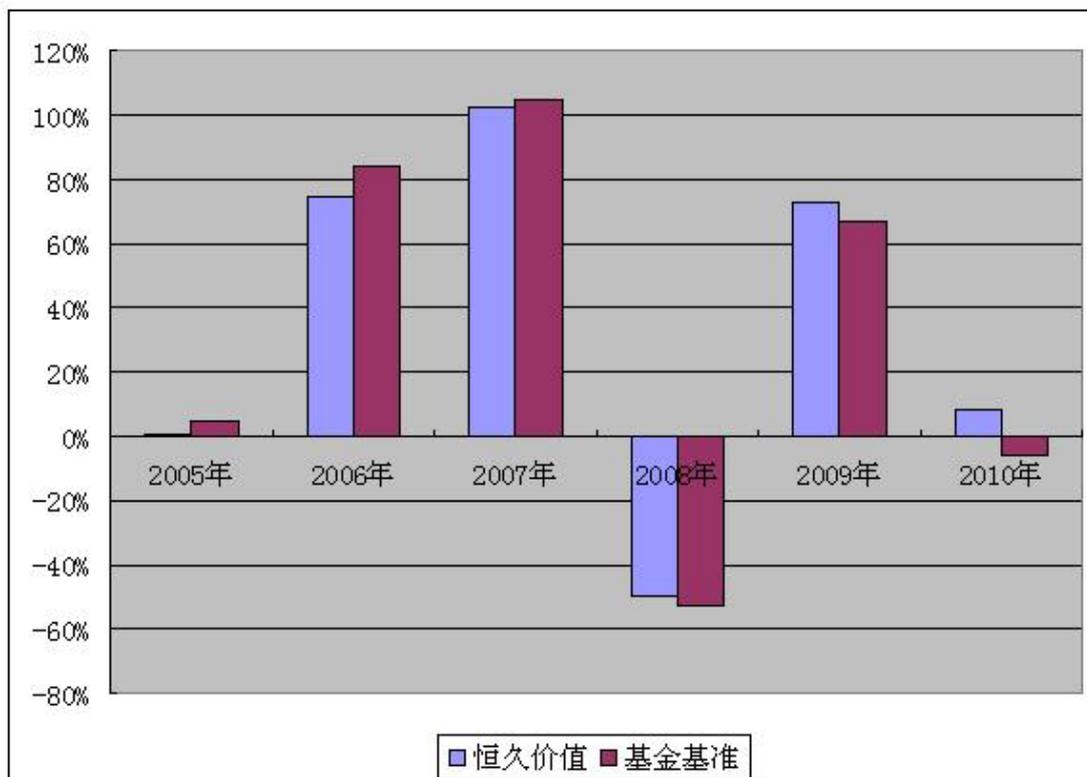


注：本报告期，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

建信恒久价值股票型证券投资基金

过去五年净值增长率图



注：本基金合同自 2005 年 12 月 1 日生效，2005 年净值增长率以实际存续期计算。

## 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份 基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2010年	0.940	173,686,737.53	170,314,549.37	344,001,286.90	2010年1月14日 分红为上年度 批准,本年度实 施的利润分配, 详见7.4.11
2009年	0.700	103,334,384.95	119,569,636.30	222,904,021.25	-
2008年	3.600	633,851,164.67	508,130,314.18	1,141,981,478.85	-
合计	5.240	910,872,287.15	798,014,499.85	1,708,886,787.00	-

## §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 2010 年 12 月 31 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

(LOF)、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 12 只开放式基金和建信优势动力股票型证券投资基金一只创新封闭式基金，管理的基金资产规模共计为 485.66 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		
卓利伟先生	本基金的基金经理	2009-03-25	-	5	1994年毕业于浙江工业大学，获得学士学位。2005年毕业于浙江大学工商管理专业，获硕士学位。曾就职于杭州经济建设集团工商公司投资部、北京恒逸实业有限公司投资部、上海石油交易所筹备组、百荣投资控股集团投资部等。2005年9月加入本公司，先后担任行业研究员、高级行业研究员和基金经理助理、基金经理、资深基金经理等职。2009年6月27日起任建信收益增强债券基金的基金经理。2010年11月16日起任建信内生动力基金的基金经理。
王新艳女士	副总经理，本基金的基金经理	2009-12-17	2011-02-01	12	注册金融分析师（CFA），中国人民银行研究生部硕士。1998年10月加入长盛基金管理公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理等职，于2002年11月2日至2004年5月22日期间担任长盛成长价值股票型证券投资基金的基金经理。2004年6月加入景顺长城基金管理公司，历任基金经理、投资副总监、投资总监等职，于2005年3月16日至2009年3月16日期间担任景顺长城鼎益股票型证券投资基金（LOF）的基金经理，于2007年6月18日至2009年3月16日期间担任景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金的基金经理。2009年3月加入本公司，任总经理助理；2010年5月任副总经理。2010年4月27日起任建信核心精选基金的基金经理，2010年11月16日起任建信内

					生动力基金的基金经理。
--	--	--	--	--	-------------

#### 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。

#### 4.3 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 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年国内 A 股市场处于一个较为复杂的环境：从国内看，由于较高的通货膨胀与资产价格上升的压力，2010 年货币政策逐步收紧，房地产行业的调控不断加强；从全球看，伴随欧洲债务危机的不断发生，美欧发达经济体总体上逐步实现缓慢恢复。另外，由于国内持续高速的股票扩容导致股票供需关系处于较为不利的局面。这几个因素使得国内股票市场呈现一个震荡走低的态势。

本基金在 2010 年本着积极防御的策略，在消费服务、优秀制造业与部分新

兴产业等行业进行较为积极与集中的配置，而在投资品与部分资源品等周期性较强的行业实行较低的配置，并在合适的时机进行了相对有效的仓位选择，取得了较好的效果，在系统性机会不大的情况下为广大投资者实现了一定的正收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年本基金净值增长率 8.39%，波动率 1.34%，业绩比较基准收益率 -5.55%，波动率 1.18%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为 2011 年是我国经济结构转型、发展方式转变与经济制度改革的酝酿之年。目前，我国处于工业化后期与城镇化中期，经济增速仍有一定潜力；但同时，由于国内通胀与国际大宗商品价格持续走高等不利因素的影响，国内宏观政策选择的难度加大。从全年看，我们认为 2011 年的宏观经济背景是较高的通胀、较高的经济增速但增速的预期有所下降；从产业结构看，部分传统行业的盈利能力开始出现下降的趋势，而较大规模的新增长点尚不是十分明显。

在这个宏观背景下，我们认为 2011 年国内 A 股市场是一个系统性机会与系统性风险均不大的市场。我们认为决定股票价格最为重要的两个因素（企业盈利趋势与流动性）仍难以有实质性的改善：一方面，全社会的中长期资本回报率可能逐步趋于下降；另一方面，较紧的货币政策与不断扩容的股票供给导致资本市场的流动性供给并不乐观。在这个意义上，我们认为 2011 年股票市场仍缺乏明显的系统性机会。但同时，由于较低的市场整体估值水平，我们认为市场的系统性风险也不是很大。

本基金在 2011 年仍将采取积极防御的投资策略：在仓位选择与结构配置上采用谨慎防御的策略，在寻找中长期投资机会与个股发掘上更为积极与深入，积极寻找宏观经济中的  $\alpha$  领域。我们将在具备良好成长性与持续性的消费服务业，具备产业化能力、行业空间较大的新兴产业，明显低估与具备壁垒的优秀制造业，估值较低的价值类股票等领域积极寻找投资品种、优化投资组合。

本基金仍将持续“基于对价值与高质量的成长”的追求，努力寻找投资机会，尽力为持有人获得良好的回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2010 年，本基金管理人的内部监察稽核工作以保障基金合规运作和基金份

额持有人合法权益为出发点，坚持独立、客观、公正的原则，在督察长的指导下，公司监察稽核部组织牵头制定和修订了相关风险管控制度和业务流程。报告期内，公司实施了不同形式的检查，对发现的潜在合规风险，及时与有关业务部门沟通并向管理层报告，采取相应措施防范风险。依照有关规定，定期向公司董事会、总经理和监管部门报送监察稽核报告，并根据不定期检查结果，形成专项审计报告，促进了内控体系的不断完善和薄弱环节的持续改进。

在本报告期，本基金管理人在自身经营和基金合法合规运作及内部风险控制中采取了以下措施：

1、根据法律法规以及监管部门的最新规定和公司业务的发展情况，在对公司相应管理制度和业务流程重新进行梳理后，制定和完善了相关管理制度和业务操作流程，使公司基金投资管理运作有章可循。

2、将公司监察稽核工作重心放在事前审查上，把事前审查作为内部风险控制的最主要安全阀门。报告期内，在公司自身经营和受托资产管理过程中，为化解和控制合规风险，事前制定了明确的合规风险控制指标，并相应地将其嵌入系统，实现系统自动管控，减少人工干预环节；对潜在合规风险事项，加强事前审查，以便有效预防和控制公司运营中的潜在合规性风险。

3、要求业务部门进行风险自查工作，以将自查和稽查有效结合。监察稽核工作是在业务部门自身风险控制的基础上所进行的再监督，业务部门作为合规性风险防范的第一道防线，需经常开展合规性风险的自查工作。在准备季度监察稽核报告之前，皆要求业务部门进行风险自查，由监察稽核部门对业务部门的自查结果进行事先告知或不告知的核查，以检查落实相关法律法规的遵守以及公司有关管理制度、业务操作流程的执行情况。

4、把事中、事后检查视为监察稽核工作的重要组成部分。根据公司 2010 年度监察稽核工作计划，实施了涵盖公司各业务线的稽核检查项目（包括反洗钱专项检查），重点检查了投资、销售、运营等关键业务环节，尤其加强了对容易触发“三条底线”违规事件的防控检查，对检查中发现的问题均及时要求相关部门予以整改，并对整改情况进行跟踪检查，促进了公司各项业务的持续健康发展。

5、大力推动监控系统的建设，充分发挥了系统自动监控的作用，尽量减少人工干预可能诱发的合规风险，提高了内控监督检查的效率。

6、通过对新业务、新产品风险识别、评价和预防的培训以及基金行业重大事件的通报，加强了风险管理的宣传，强化了员工的遵规守法意识。

7、在公司内控管理方面，注重借鉴外部审计机构的专业知识、经验以及监管部门现场检查的意见反馈，重视他们对公司内控管理所作的评价以及提出的建议和意见，并按部门一一沟通，认真进行整改、落实。

8、高度重视与公司外方股东就内部风险控制业务所进行的广泛交流，以吸取其在内控管理方面的成功经验。

9、依据相关法规要求，认真做好本基金的信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、完整和及时。

本基金管理人承诺将秉承“持有人利益重于泰山”的核心价值观，树立并坚持诚信、规范、专业、创新的经营理念，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，以充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 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。

本报告期内，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（适用非货币基金）或影子定价（适用货币基金）。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规及本基金基金合同中关于收益分配相关条款的规定，本报告期应分配金额为 193,594,718.57 元。

本报告期内实施了一次收益分配：2010 年 11 月 29 日向基金份额持有人每 10 份基金份额分配 0.40 元，共发放红利人民币 174,119,736.19 元（包含现金和红利再投资形式）。

本报告期内应分配但尚未实施的利润分配金额为 19,474,982.38 元。本基金就该部分利润已于 2011 年 1 月初向证监会报备收益分配方案，并于 2011 年 1 月 13 日实施了收益分配，每 10 份基金份额分配 0.10 元，共计发放红利人民币 44,924,787.82 元（包括现金和红利再投资形式）。

## §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

自 2005 年 12 月 1 日建信恒久价值股票型证券投资基金（以下称“建信恒久基金”或“本基金”）成立以来，作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

报告期内，本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求，对基金管理人——建信基金管理有限责任公司在本基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。本基金于 2010 年进行了 2 次分红，经本托管人复核，符合合同相关要求，不存在损害持有人利益的情况。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由建信恒久基金管理人——建信基金管理有限责任公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

中信银行股份有限公司

2011 年 3 月 23 日

## §6 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 21251 号

建信恒久价值股票型证券投资基金全体基金份额持有人

我们审计了后附的建信恒久价值股票型证券投资基金(以下简称“建信恒久价值基金”)的财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表是建信恒久价值基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

## 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了建信恒久价值基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 许康玮 陈宇  
上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼  
2011 年 3 月 21 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：建信恒久价值股票型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：			

银行存款	7.4.7.1	311,215,925.39	128,882,751.21
结算备付金		11,222,130.87	9,454,135.31
存出保证金		3,988,784.30	5,257,070.85
交易性金融资产	7.4.7.2	3,361,114,841.11	2,501,204,692.86
其中：股票投资		3,229,680,711.11	2,371,633,692.86
基金投资		-	-
债券投资		131,434,130.00	129,571,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,171,379.29	34,092,171.70
应收利息	7.4.7.5	4,142,604.51	98,381.88
应收股利		-	-
应收申购款		1,386,567.02	781,268.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,695,242,232.49	2,679,770,472.46
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2010年12月31日</b>	<b>上年度末 2009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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		33,151,380.05	-
应付赎回款		1,017,456.74	9,341,307.50
应付管理人报酬		4,635,637.94	3,339,289.46
应付托管费		772,606.33	556,548.23
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	11,702,369.92	8,860,810.89
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,246,446.59	1,266,001.37
负债合计		52,525,897.57	23,363,957.45
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	2,377,691,051.00	1,674,809,202.07
未分配利润	7.4.7.1 0	1,265,025,283.92	981,597,312.94
所有者权益合计		3,642,716,334.92	2,656,406,515.01
负债和所有者权益总计		3,695,242,232.49	2,679,770,472.46

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8088 元，基金份额总额

4,503,750,181.35 份。

## 7.2 利润表

会计主体：建信恒久价值股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至20 10年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至200 9年12月31日
<b>一、收入</b>		393,750,816.32	1,430,580,998.05
1.利息收入		7,467,897.23	3,832,561.12
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,297,808.44	3,798,817.69
债券利息收入		3,937,800.30	33,743.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		232,288.49	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		463,549,454.23	848,705,745.05
其中：股票投资收益	7.4.7.12	450,221,911.68	830,951,994.03
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	191,019.40
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	360,095.23
股利收益	7.4.7.15	13,327,542.55	17,202,636.39
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-78,123,702.63	577,295,449.52
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	857,167.49	747,242.36
<b>减：二、费用</b>		84,685,081.81	87,259,647.72
1.管理人报酬		44,661,428.82	38,254,742.06
2.托管费		7,443,571.49	6,375,790.38
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	32,124,722.00	42,182,908.39
5.利息支出		8,394.04	-
其中：卖出回购金融资产支出		8,394.04	-
6.其他费用	7.4.7.19	446,965.46	446,206.89
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		309,065,734.51	1,343,321,350.33
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		309,065,734.51	1,343,321,350.33

## 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：建信恒久价值股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31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）	1,674,809,202.07	981,597,312.94	2,656,406,515.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	309,065,734.51	309,065,734.51
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）	702,881,848.93	318,363,523.37	1,021,245,372.30
其中：1.基金申购款	1,385,359,457.13	679,428,404.61	2,064,787,861.74
2.基金赎回款	-682,477,608.20	-361,064,881.24	-1,043,542,489.44
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）	-	-344,001,286.90	-344,001,286.90
五、期末所有者权益（基金净值）	2,377,691,051.00	1,265,025,283.92	3,642,716,334.92
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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）	1,950,636,685.99	-10,611,851.15	1,940,024,834.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,343,321,350.33	1,343,321,350.33
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）	-275,827,483.92	-128,208,164.99	-404,035,648.91
其中：1.基金申购款	557,688,123.70	271,225,115.10	828,913,238.80
2.基金赎回款	-833,515,607.62	-399,433,280.09	-1,232,948,887.71
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）	-	-222,904,021.25	-222,904,021.25
五、期末所有者权益（基金净值）	1,674,809,202.07	981,597,312.94	2,656,406,515.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

#### 7.4 报表附注

##### 7.4.1 基金基本情况

建信恒久价值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”)证监基金字[2005]第 178 号《关于同意建信恒久价值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》和《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。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 6,198,114,265.92 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(2005)第 176 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》于 2005 年 12 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 6,201,862,692.93 份基金份额，其中认购资金利息折合 3,748,427.01 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，基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》和《建信恒久价值股票型证券投资基金基金份额拆分的公告》的有关规定，本基金于 2007 年 4 月 2 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 1.894180534，并于 2007 年 4 月 3 日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、国债、金融债、企业债、回购、央行票据、可转换债券、权证以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合中股票资产占基金资产的 60%-95%，现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-40%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。在基金实际管理过程中，本基金的管理人将根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化，适时调整基金资产在股票、债券及货

币市场的投资品种之间的配置比例。本基金的业绩比较基准为 MSCI 中国 A 股指数×75% + 中信全债指数×20% + 一年定期存款利率×5%。

本财务报表由本基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司于 2011 年 3 月 21 日批准报出。

#### 7.4.2 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》、《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的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。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在

资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债及衍生金融负债等。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发

生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值

变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按权益登记日除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若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后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

##### 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设

如下:

(a) 对于特殊事项停牌股票, 根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》, 本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值, 通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动, 停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金采用的行业指数为中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

(b) 在银行间同业市场交易的债券品种, 根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值, 具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金报告期内未发生会计政策的变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金报告期内未发生会计估计的变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金报告期内未发生会计差错。

#### 7.4.6 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[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、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) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
活期存款	311,215,925.39	128,882,751.21
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	311,215,925.39	128,882,751.21

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		3,058,039,670.64	3,229,680,711.11	171,641,040.47
债券	交易所市场	459,963.70	927,130.00	467,166.30
	银行间市场	132,306,070.00	130,507,000.00	-1,799,070.00
	合计	132,766,033.70	131,434,130.00	-1,331,903.70
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,190,805,704.34	3,361,114,841.11	170,309,136.77
项目		上年度末 2009年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,123,200,853.46	2,371,633,692.86	248,432,839.40
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	129,571,000.00	129,571,000.00	-
	合计	129,571,000.00	129,571,000.00	-

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,252,771,853.46	2,501,204,692.86	248,432,839.40

注：1、于 2009 年 12 月 31 日，股票投资余额中包括按照指数收益法估值的特殊事项停牌相关股票 14,048,735.50 元。

2、债券投资中银行间同业市场交易债券均按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。采用该估值技术的银行间同业市场交易债券于本年度利润表中确认的公允价值变动损失为 1,799,070.00(2009 年度：未发生公允价值变动损益)。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产或负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购余额，故未存在因此取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	60,201.59	61,203.09
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	4,320.47	3,639.79
应收债券利息	4,077,543.45	33,000.00
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	539.00	539.00
合计	4,142,604.51	98,381.88

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	11,702,369.92	8,860,185.89
银行间市场应付交易费用	-	625.00
合计	11,702,369.92	8,860,810.89

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
应付赎回费	1,254.24	20,818.38
预提费用	244,772.64	244,772.64
其他应付款	419.71	410.35
合计	1,246,446.59	1,266,001.37

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,172,375,032.59	1,674,809,202.07
本期申购	2,624,114,492.75	1,385,359,457.13
本期赎回（以“-”号填列）	-1,292,739,343.99	-682,477,608.20
本期末	4,503,750,181.35	2,377,691,051.00

注：申购含红利再投、转换入份额； 赎回含转换出份额。本报告期申购中含红利再投资份额为 211,946,714.34 份，金额为 111,893,048.76 元。

## 7.4.7.10 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	1,339,261,674.35	-357,664,361.41	981,597,312.94
本期利润	387,189,437.14	-78,123,702.63	309,065,734.51
本期基金份额交易产生的变动数	528,954,764.47	-210,591,241.10	318,363,523.37
其中：基金申购款	1,051,311,413.00	-371,883,008.39	679,428,404.61

基金赎回款	-522,356,648.53	161,291,767.29	-361,064,881.24
本期已分配利润	-344,001,286.90	-	-344,001,286.90
本期末	1,911,404,589.06	-646,379,305.14	1,265,025,283.92

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
活期存款利息收入	3,127,681.13	3,612,387.65
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	134,015.06	158,773.31
其他	36,112.25	27,656.73
合计	3,297,808.44	3,798,817.69

## 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	10,566,804,746.16	14,200,628,754.76
减：卖出股票成本总额	10,116,582,834.48	13,369,676,760.73
买卖股票差价收入	450,221,911.68	830,951,994.03

## 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	260,000,000.00	1,461,929.71
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	259,116,000.00	1,269,954.47
减：应收利息总额	884,000.00	955.84
债券投资收益	-	191,019.40

## 7.4.7.14 衍生工具收益

## 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出权证成交总额	-	1,108,928.35
减：卖出权证成本总额	-	748,833.12
买卖权证差价收入	-	360,095.23

## 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	13,327,542.55	17,202,636.39
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	13,327,542.55	17,202,636.39

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
1.交易性金融资产	-78,123,702.63	577,295,449.52
——股票投资	-76,791,798.93	577,295,449.52
——债券投资	-1,331,903.70	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	-78,123,702.63	577,295,449.52

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
基金赎回费收入	646,672.78	594,071.04
基金转出费收入	182,210.23	125,946.31
印花税手续费返还	28,284.48	27,225.01
合计	857,167.49	747,242.36

注：1、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。

2、本基金在转出时收取的转换费由本基金赎回费和适用情况下的申购补差费构成，其中赎回费部分的 25% 归入基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
交易所市场交易费用	32,123,772.00	42,182,283.39
银行间市场交易费用	950.00	625.00
合计	32,124,722.00	42,182,908.39

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月3 1日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月3 1日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	300,000.00	299,999.74
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	28,965.46	28,207.15
合计	446,965.46	446,206.89

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日本基金本报告期末未存在或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2011 年 1 月 11 日宣告 2010 年度第 2 次分红，向截至 2011 年 1 月 13 日止在本基金注册登记人建信基金管理有限责任公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.100 元。

#### 7.4.9 关联方关系

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
中信银行股份有限公司(“中信银行”)	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

美国信安金融服务公司	基金管理人的股东
中国华电集团公司	基金管理人的股东

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 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。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年 12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	44,661,428.82	38,254,742.06
其中：支付销售机构的客户维护费	138,947.88	63,442.35

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前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 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。

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	7,443,571.49	6,375,790.38

注：支付基金托管人中信银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

##### 7.4.10.3 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发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回

购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期初持有的基金份额	-		45,666,101.90
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	-		45,666,101.90	
期末持有的基金份额	-		-	
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-		-	

注：1、上年度期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

2、本基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司于 2009 年度赎回本基金的交易委托中国建设银行办理，适用费率为 0.04%。

##### 7.4.10.4.2 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

本基金本报告期及上年度可比期间内未发生除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

##### 7.4.10.5 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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行	311,215,925.39	3,127,681.13	128,882,751.21	3,612,387.65

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，按银行同业利率计息。

##### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间本基金未发生承销期内参与关联方承销证券的情况。

##### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期及上年度可比期间本基金未发生其他需要说明的关联交易事项。

## 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2010-01-14	2010-01-14	0.540	75,679,414.57	94,202,136.14	169,881,550.71	上年度批准,本年度实施利润分配
2	2010-11-29	2010-11-29	0.400	98,007,322.96	76,112,413.23	174,119,736.19	-
合计	-	-	0.940	173,686,737.53	170,314,549.37	344,001,286.90	-

注：本基金于资产负债表日之后、财务报表批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配情况请参见“资产负债表日后事项”（附注 7.4.8.2）。

## 7.4.12 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

## 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600998	九州通	2010-10-27	2011-02-09	新股网下申购	13.00	14.55	62,324	810,212.00	906,814.20	-
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-04-07	新股网下申购	5.99	5.99	400,252	2,397,509.48	2,397,509.48	-
601126	四方股份	2010-12-28	2011-03-31	新股网下申购	23.00	31.11	16,189	372,347.00	503,639.79	-
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	新股网下申购	23.98	31.24	14,839	355,839.22	463,570.36	-
002485	希努尔	2010-09-29	2011-01-17	新股网下申购	26.60	27.60	101,548	2,701,176.80	2,802,724.80	-
002488	金固	2010-	2011-	新股	22.00	24.41	98,400	2,164,800.00	2,401,944.00	-

	股份	10-13	01-21	网下 申购						
002498	汉缆 股份	2010- 10-29	2011- 02-09	新股 网下 申购	36.00	44.87	74,487	2,681,532.00	3,342,231.69	-
002506	超日 太阳	2010- 11-10	2011- 02-18	新股 网下 申购	36.00	44.51	49,633	1,786,788.00	2,209,164.83	-
300128	锦富 新材	2010- 09-27	2011- 01-13	新股 网下 申购	35.00	47.19	46,540	1,628,900.00	2,196,222.60	-
300139	福星 晓程	2010- 11-03	2011- 02-14	新股 网下 申购	62.50	72.80	47,985	2,999,062.50	3,493,308.00	-
600963	岳阳 纸业	2010- 12-28	2011- 01-06	配股	7.70	10.09	449,982	3,464,861.40	4,540,318.38	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。

其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股票 名称	停牌 日期	停牌 原因	期末 估值 单价	复牌 日期	复牌 开盘 单价	数量（股）	期末 成本 总额	期末 估值 总额	备注
600315	上海 家化	2010- 12-06	筹划国资改 革事宜	37.13	-	-	1,799,989	49,391,181.57	66,833,591.57	-
300113	顺网 科技	2010- 12-13	筹划重大资 产重组事项	69.40	2011- 01-31	75.98	149,971	10,541,750.23	10,407,987.40	-

注：本基金截至 2010 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

至本报告期末，本基金无银行间市场债券正回购交易余额，故未存在作为抵押的债券。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

至本报告期末，本基金无交易所市场债券正回购交易余额，故未存在作为抵

押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为进行主动投资的股票型证券投资基金，一般情况下其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金；在股票型基金中，本基金属于中等风险、中等收益的证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。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争取将以上风险控制在限定的范围之内，有效控制投资风险，追求基金资产长期稳定增值。

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。

#### 7.4.13.2 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。

本基金的基金管理人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信银行，因而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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的股票市值不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共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的信用类债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.03% (2009 年 12 月 31 日：无)。

#### 7.4.13.3 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独立的风险管理部门设定流动性比例要求,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。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此除附注 7.4.12 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同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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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、结算备付金及债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2010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	311,215,925.39	-	-	-	311,215,925.39
结算备付金	11,222,130.87	-	-	-	11,222,130.87
存出保证金	1,400,000.00	-	-	2,588,784.30	3,988,784.30
交易性金融资产	130,507,000.00	-	927,130.00	3,229,680,711.11	3,361,114,841.11
应收证券清算款	-	-	-	2,171,379.29	2,171,379.29
应收利息	-	-	-	4,142,604.51	4,142,604.51
应收申购款	1,000.00	-	-	1,385,567.02	1,386,567.02
资产总计	454,346,056.26	-	927,130.00	3,239,969,046.23	3,695,242,232.49
负债					
应付证券清算款	-	-	-	33,151,380.05	33,151,380.05
应付赎回款	-	-	-	1,017,456.74	1,017,456.74
应付管理人报酬	-	-	-	4,635,637.94	4,635,637.94
应付托管费	-	-	-	772,606.33	772,606.33
应付交易费用	-	-	-	11,702,369.92	11,702,369.92
其他负债	-	-	-	1,246,446.59	1,246,446.59
负债总计	-	-	-	52,525,897.57	52,525,897.57
利率敏感度缺口	454,346,056.26	-	927,130.00	3,187,443,148.66	3,642,716,334.92
上年度末 2009年12 月31日	1年以内	1-5 年	5年以上	不计息	合计
银行存款	128,882,751.21	-	-	-	128,882,751.21
结算备付金	9,454,135.31	-	-	-	9,454,135.31
存出保证金	1,400,000.00	-	-	3,857,070.85	5,257,070.85
交易性金融资产	129,571,000.00	-	-	2,371,633,692.86	2,501,204,692.86
应收证券清算款	-	-	-	34,092,171.70	34,092,171.70
应收利息	-	-	-	98,381.88	98,381.88

应收申购款	-	-	-	781,268.65	781,268.65
资产总计	269,307,886.52	-	-	2,410,462,585.94	2,679,770,472.46
负债					
应付赎回款	-	-	-	9,341,307.50	9,341,307.50
应付管理人报酬	-	-	-	3,339,289.46	3,339,289.46
应付托管费	-	-	-	556,548.23	556,548.23
应付交易费用	-	-	-	8,860,810.89	8,860,810.89
其他负债	-	-	-	1,266,001.37	1,266,001.37
负债总计	-	-	-	23,363,957.45	23,363,957.45
利率敏感度缺口	269,307,886.52	-	-	2,387,098,628.49	2,656,406,515.01

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 3.61%(2009 年 12 月 31 日：4.88%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2009 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

#### 7.4.13.4.3 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或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 60%-95%，现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-40%，其中，基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。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，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日		上年度末 2009 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	3,229,680,711.11	88.66	2,371,633,692.86	89.28
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,229,680,711.11	88.66	2,371,633,692.86	89.28

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)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 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	增加约 186,397,794.90	增加约 148,560,000.00
	业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	减少约 186,397,794.90	减少约 148,560,000.00

#### 7.4.14 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

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)。

于 2010 年 12 月 31 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 3,128,108,814.01 元, 属于第二层级的余额为 233,006,027.10 元, 无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日: 第一层级 2,313,146,984.42 元, 第二层级 188,057,708.44 元, 无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票, 本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级, 并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年度: 同)。

对于持有的认购新发证券, 本基金将相关股票公允价值所属层级于流通受限期间列入第二层级, 待其可流通后从第二层级转入第一层级(2009 年度: 对于持有的认购新发和增发证券, 本基金将相关股票公允价值所属层级于流通受限期间列入第二层级, 待其可流通后从第二层级转入第一层级)。

(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。

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	3,229,680,711.11	87.40
	其中: 股票	3,229,680,711.11	87.40
2	固定收益投资	131,434,130.00	3.56
	其中: 债券	131,434,130.00	3.56
	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	322,438,056.26	8.73
6	其他各项资产	11,689,335.12	0.32
7	合计	3,695,242,232.49	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	45,835,683.38	1.26
B	采掘业	50,385,000.00	1.38
C	制造业	1,277,587,958.40	35.07
C0	食品、饮料	249,429,861.14	6.85
C1	纺织、服装、皮毛	97,084,709.24	2.67
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	64,429,725.91	1.77
C4	石油、化学、塑胶、塑料	155,641,721.57	4.27
C5	电子	131,263,233.87	3.60
C6	金属、非金属	202,227,109.12	5.55
C7	机械、设备、仪表	223,817,420.03	6.14
C8	医药、生物制品	153,694,177.52	4.22
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	68,578,296.93	1.88
F	交通运输、仓储业	124,008,870.86	3.40
G	信息技术业	187,173,235.60	5.14
H	批发和零售贸易	476,261,617.87	13.07
I	金融、保险业	347,714,015.40	9.55
J	房地产业	320,528,330.33	8.80
K	社会服务业	108,031,500.00	2.97
L	传播与文化产业	25,115,250.34	0.69
M	综合类	198,460,952.00	5.45
	合计	3,229,680,711.11	88.66

注：以上行业分类以 2010 年 12 月 31 日的证监会行业分类标准为依据。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601601	中国太保	6,899,826	158,006,015.40	4.34
2	600036	招商银行	11,000,000	140,910,000.00	3.87
3	000417	合肥百货	6,918,694	134,222,663.60	3.68
4	600125	铁龙物流	8,599,783	124,008,870.86	3.40
5	600361	华联综超	11,026,330	115,666,201.70	3.18
6	600415	小商品城	3,299,881	115,627,830.24	3.17
7	600588	用友软件	4,700,000	109,322,000.00	3.00
8	600585	海螺水泥	3,500,000	103,880,000.00	2.85
9	600887	伊利股份	2,500,000	95,650,000.00	2.63
10	002073	软控股份	3,499,935	93,413,265.15	2.56
11	600376	首开股份	5,300,000	89,305,000.00	2.45
12	600790	轻纺城	8,299,912	82,833,121.76	2.27
13	000061	农产品	4,599,820	81,002,830.20	2.22
14	000858	五粮液	2,200,000	76,186,000.00	2.09
15	600085	同仁堂	2,199,834	75,410,309.52	2.07
16	000961	中南建设	5,999,851	68,578,296.93	1.88
17	600315	上海家化	1,799,989	66,833,591.57	1.83
18	300070	碧水源	499,852	62,481,500.00	1.72
19	600439	瑞贝卡	4,700,000	61,523,000.00	1.69
20	002269	美邦服饰	1,699,959	59,209,571.97	1.63
21	002056	横店东磁	1,499,894	58,885,838.44	1.62
22	002008	大族激光	2,500,000	56,000,000.00	1.54
23	000581	威孚高科	1,499,960	55,723,514.00	1.53
24	601933	永辉超市	1,514,775	47,321,571.00	1.30
25	600597	光明乳业	4,499,889	46,168,861.14	1.27
26	002159	三特索道	2,500,000	45,550,000.00	1.25
27	600362	江西铜业	999,936	45,167,109.12	1.24
28	600467	好当家	3,006,102	43,438,173.90	1.19
29	600208	新湖中宝	7,000,000	42,000,000.00	1.15
30	000002	万科A	5,000,000	41,100,000.00	1.13
31	000423	东阿阿胶	799,880	40,873,868.00	1.12

32	600141	兴发集团	2,000,000	40,120,000.00	1.10
33	600858	银座股份	1,499,880	37,931,965.20	1.04
34	000762	西藏矿业	1,000,000	37,400,000.00	1.03
35	600239	云南城投	2,000,000	37,140,000.00	1.02
36	000527	美的电器	1,999,921	34,798,625.40	0.96
37	300005	探路者	999,799	34,263,111.73	0.94
38	600748	上实发展	4,180,663	33,737,950.41	0.93
39	600177	雅戈尔	2,999,907	32,758,984.44	0.90
40	000669	领先科技	1,000,000	32,050,000.00	0.88
41	601628	中国人寿	1,500,000	31,950,000.00	0.88
42	000876	新希望	1,500,000	31,425,000.00	0.86
43	300036	超图软件	899,581	28,966,508.20	0.80
44	000559	万向钱潮	2,000,000	27,700,000.00	0.76
45	600048	保利地产	2,000,000	25,400,000.00	0.70
46	000401	冀东水泥	1,000,000	23,630,000.00	0.65
47	000635	英力特	1,425,320	21,736,130.00	0.60
48	600963	岳阳纸业	1,949,922	19,674,712.98	0.54
49	600216	浙江医药	600,000	19,542,000.00	0.54
50	600383	金地集团	3,000,000	18,540,000.00	0.51
51	600276	恒瑞医药	300,000	17,868,000.00	0.49
52	000630	铜陵有色	500,000	17,525,000.00	0.48
53	601318	中国平安	300,000	16,848,000.00	0.46
54	002238	天威视讯	599,929	16,318,068.80	0.45
55	002254	烟台氨纶	400,000	13,636,000.00	0.37
56	002146	荣盛发展	1,000,000	13,590,000.00	0.37
57	000926	福星股份	999,954	13,479,379.92	0.37
58	000968	煤气化	500,000	12,985,000.00	0.36
59	600888	新疆众和	500,000	12,025,000.00	0.33
60	002292	奥飞动漫	299,940	10,491,901.20	0.29
61	300113	顺网科技	149,971	10,407,987.40	0.29
62	300027	华谊兄弟	299,938	8,797,181.54	0.24
63	600596	新安股份	500,000	7,610,000.00	0.21
64	002285	世联地产	200,000	6,236,000.00	0.17
65	300082	奥克股份	100,000	5,706,000.00	0.16
66	002369	卓翼科技	100,000	4,524,000.00	0.12

67	300139	福星晓程	47,985	3,493,308.00	0.10
68	300024	机器人	60,000	3,466,200.00	0.10
69	002498	汉缆股份	74,487	3,342,231.69	0.09
70	002414	高德红外	100,000	3,172,000.00	0.09
71	002485	希努尔	101,548	2,802,724.80	0.08
72	002405	四维图新	50,000	2,723,000.00	0.07
73	300029	天龙光电	80,000	2,468,000.00	0.07
74	002488	金固股份	98,400	2,401,944.00	0.07
75	601118	海南橡胶	400,252	2,397,509.48	0.07
76	002506	超日太阳	49,633	2,209,164.83	0.06
77	300128	锦富新材	46,540	2,196,222.60	0.06
78	002396	星网锐捷	50,000	2,110,500.00	0.06
79	300059	东方财富	29,920	1,593,240.00	0.04
80	600998	九州通	62,324	906,814.20	0.02
81	300053	欧比特	30,000	782,700.00	0.02
82	601126	四方股份	16,189	503,639.79	0.01

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	327,601,550.07	12.33
2	601601	中国太保	304,414,893.94	11.46
3	600588	用友软件	217,792,495.84	8.20
4	600036	招商银行	203,418,618.38	7.66
5	000858	五粮液	185,958,518.46	7.00
6	600050	中国联通	182,009,588.30	6.85
7	600125	铁龙物流	176,150,768.86	6.63
8	600376	首开股份	174,141,109.32	6.56
9	000061	农产品	167,446,968.25	6.30
10	600596	新安股份	167,050,373.33	6.29
11	600000	浦发银行	161,676,789.43	6.09
12	000417	合肥百货	152,799,876.88	5.75
13	002269	美邦服饰	141,988,066.50	5.35
14	600085	同仁堂	141,106,124.43	5.31

15	601106	中国一重	138,978,351.13	5.23
16	000002	万科 A	130,229,842.50	4.90
17	000001	深发展 A	129,046,159.10	4.86
18	600361	华联综超	123,292,567.25	4.64
19	600415	小商品城	119,425,969.68	4.50
20	600790	轻纺城	118,235,452.56	4.45
21	000581	威孚高科	112,510,625.04	4.24
22	000063	中兴通讯	111,471,233.15	4.20
23	600585	海螺水泥	109,009,773.46	4.10
24	600141	兴发集团	107,934,998.73	4.06
25	000762	西藏矿业	105,459,112.20	3.97
26	000961	中南建设	104,518,617.79	3.93
27	601628	中国人寿	104,137,371.01	3.92
28	600694	大商股份	103,916,747.99	3.91
29	002344	海宁皮城	95,778,177.88	3.61
30	600177	雅戈尔	94,046,079.43	3.54
31	600035	楚天高速	92,081,646.72	3.47
32	600239	云南城投	89,845,837.48	3.38
33	002159	三特索道	86,391,885.23	3.25
34	000060	中金岭南	86,141,877.26	3.24
35	600690	青岛海尔	84,881,018.05	3.20
36	601117	中国化学	81,646,430.29	3.07
37	600460	士兰微	80,887,688.51	3.05
38	601088	中国神华	80,145,107.68	3.02
39	002008	大族激光	78,463,768.77	2.95
40	000729	燕京啤酒	78,434,194.31	2.95
41	600037	歌华有线	76,504,703.49	2.88
42	000527	美的电器	75,324,836.58	2.84
43	600439	瑞贝卡	73,839,288.11	2.78
44	600489	中金黄金	73,678,154.45	2.77
45	002073	软控股份	73,667,996.50	2.77
46	600208	新潮中宝	72,704,400.19	2.74
47	002244	滨江集团	72,099,127.61	2.71
48	600015	华夏银行	70,633,891.17	2.66
49	000559	万向钱潮	70,025,455.03	2.64

50	601166	兴业银行	69,319,528.03	2.61
51	600467	好当家	67,137,665.17	2.53
52	600809	山西汾酒	66,302,095.76	2.50
53	600383	金地集团	66,121,179.52	2.49
54	601111	中国国航	63,720,629.40	2.40
55	002056	横店东磁	62,164,291.53	2.34
56	000926	福星股份	60,140,103.10	2.26
57	600660	福耀玻璃	59,607,187.36	2.24
58	000680	山推股份	58,786,210.14	2.21
59	600713	南京医药	58,781,786.10	2.21
60	600096	云天化	58,475,684.50	2.20
61	600362	江西铜业	57,665,858.32	2.17
62	600267	海正药业	57,514,440.26	2.17
63	600048	保利地产	57,380,169.19	2.16
64	000401	冀东水泥	56,043,628.22	2.11
65	300070	碧水源	55,216,839.25	2.08
66	600888	新疆众和	55,015,116.45	2.07
67	000876	新希望	54,253,728.90	2.04
68	600723	西单商场	53,860,089.50	2.03
69	000630	铜陵有色	53,850,303.76	2.03
70	002086	东方海洋	53,801,072.42	2.03
71	002153	石基信息	53,733,842.59	2.02

注：上述买入金额为买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	420,502,284.79	15.83
2	600050	中国联通	184,124,164.67	6.93
3	601601	中国太保	179,241,402.97	6.75
4	600596	新安股份	178,940,549.33	6.74
5	600694	大商股份	151,205,490.21	5.69
6	600016	民生银行	150,634,665.73	5.67
7	600036	招商银行	148,968,260.29	5.61
8	600000	浦发银行	144,290,114.18	5.43

9	600460	士兰微	139,962,291.95	5.27
10	601106	中国一重	132,380,157.59	4.98
11	000001	深发展 A	129,196,892.59	4.86
12	000858	五粮液	126,783,275.44	4.77
13	601166	兴业银行	126,493,888.24	4.76
14	000581	威孚高科	126,300,798.31	4.75
15	002344	海宁皮城	125,306,626.08	4.72
16	002269	美邦服饰	123,532,791.38	4.65
17	000792	盐湖钾肥	113,753,575.53	4.28
18	600660	福耀玻璃	113,169,718.10	4.26
19	000417	合肥百货	111,076,209.77	4.18
20	000063	中兴通讯	109,447,402.79	4.12
21	002142	宁波银行	105,088,701.16	3.96
22	600015	华夏银行	103,694,407.41	3.90
23	000680	山推股份	101,045,746.57	3.80
24	000762	西藏矿业	99,493,423.50	3.75
25	601088	中国神华	99,291,933.87	3.74
26	600588	用友软件	96,146,885.57	3.62
27	000061	农产品	93,522,841.95	3.52
28	600690	青岛海尔	88,056,360.38	3.31
29	600035	楚天高速	87,025,404.22	3.28
30	601628	中国人寿	86,660,043.45	3.26
31	601117	中国化学	85,121,247.81	3.20
32	600037	歌华有线	84,417,092.41	3.18
33	000729	燕京啤酒	82,346,717.34	3.10
34	600376	首开股份	82,058,230.68	3.09
35	000060	中金岭南	80,861,955.12	3.04
36	600096	云天化	76,934,372.64	2.90
37	000002	万科 A	75,841,868.12	2.86
38	600809	山西汾酒	74,616,021.42	2.81
39	002244	滨江集团	74,032,047.23	2.79
40	600489	中金黄金	71,522,663.02	2.69
41	600267	海正药业	70,658,630.71	2.66
42	601111	中国国航	68,532,907.06	2.58
43	600887	伊利股份	67,825,665.05	2.55

44	600713	南京医药	66,523,069.32	2.50
45	600085	同仁堂	66,331,041.14	2.50
46	601989	中国重工	64,555,681.85	2.43
47	000759	武汉中百	64,193,376.09	2.42
48	601169	北京银行	63,733,068.80	2.40
49	600111	包钢稀土	62,069,580.56	2.34
50	600177	雅戈尔	61,676,126.59	2.32
51	002086	东方海洋	60,556,105.80	2.28
52	600125	铁龙物流	60,158,174.10	2.26
53	000527	美的电器	58,773,532.55	2.21
54	000961	中南建设	58,767,661.93	2.21
55	000983	西山煤电	57,957,865.47	2.18
56	601766	中国南车	55,668,136.23	2.10
57	601009	南京银行	55,604,620.36	2.09
58	002106	莱宝高科	54,822,033.02	2.06
59	002024	苏宁电器	54,596,560.32	2.06
60	600406	国电南瑞	54,419,983.50	2.05
61	600141	兴发集团	54,070,853.20	2.04
62	600537	海通集团	53,533,221.20	2.02
63	600383	金地集团	53,138,577.34	2.00

注：上述卖出金额为卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	11,051,421,651.66
卖出股票的收入（成交）总额	10,566,804,746.16

注：上述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），不包含相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	130,507,000.00	3.58
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	可转债	927,130.00	0.03
7	其他	-	-
8	合计	131,434,130.00	3.61

## 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801047	08 央行票据 47	1,300,000	130,507,000.00	3.58
2	126630	铜陵转债	4,600	927,130.00	0.03

## 8.7 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。

## 8.8 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。

## 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

## 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,988,784.30
2	应收证券清算款	2,171,379.29
3	应收股利	-
4	应收利息	4,142,604.51
5	应收申购款	1,386,567.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,689,335.12

## 8.9.4 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。

#### 8.9.5 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。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 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
140,421	32,073.20	1,597,630,340.40	35.47%	2,906,119,840.95	64.53%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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开放式基金	760,502.21	0.02%

### §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年12月1日)基金份额总额	6,201,862,692.93
本报告期期初基金份额总额	3,172,375,032.59
本报告期基金总申购份额	2,624,114,492.75
减：本报告期基金总赎回份额	1,292,739,343.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,503,750,181.35

注：上述总申购份额含红利再投资、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

### §11 重大事件揭示

#### 11.1 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。

#### 11.2 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

本报告期内，经建信基金管理有限责任公司 2010 年度第一次临时股东会会议决议并备案中国证监会，殷红军先生当选为建信基金管理有限责任公司董事会股东董事，王曦先生不再担任公司董事。经建信基金管理有限责任公司第二届董事会第三次会议审议通过，并报经中国证监会证监许可[2010]567 号文核准，公司决定聘任王新艳为公司副总经理。上述聘任事项已于 2010 年 5 月 18 日公告。

本报告期内托管人的基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金报告年度应支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为人民币 100,000.00 元。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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，本基金托管人以及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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
招商证券	1	4,569,141,247.24	21.23%	3,743,391.52	21.31%	-
中信证券	2	3,490,243,972.97	16.21%	2,835,849.13	16.14%	-

国信证券	1	3,129,982,088.18	14.54%	2,543,129.87	14.48%	-
建银投资	1	2,513,172,571.20	11.68%	2,038,739.12	11.61%	-
长江证券	1	1,615,816,834.00	7.51%	1,314,217.84	7.48%	-
国泰证券	2	1,613,563,076.94	7.50%	1,313,119.62	7.47%	-
光大证券	1	1,373,426,461.60	6.38%	1,125,431.11	6.41%	-
中银国际	1	1,173,923,854.11	5.45%	953,820.48	5.43%	-
中金公司	2	1,054,979,222.74	4.90%	857,179.92	4.88%	-
渤海证券	1	991,368,464.29	4.61%	842,661.67	4.80%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	本期新增

注：1、本基金根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的规定及本基金管理人的《基金专用交易席位租用制度》，基金管理人制定了提供交易单元的券商的选择标准，具体如下：

（1）财务状况良好、经营管理规范、内部管理制度健全、风险管理严格，能够满足基金运作高度保密的要求，在最近一年内没有重大违规行为。

（2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需

（3）具备较强的研究能力，有固定的研究机构和专门的研究人员，能够对宏观经济、证券市场、行业、个股、个券等进行深入、全面的研究，能够积极、有效地将研究成果及时传递给基金管理人，能够根据基金管理人所管理基金的特定要求进行专项研究服务。

（4）佣金费率合理。

2、根据以上标准进行考察后，基金管理人确定券商，与被选择的券商签订委托协议，并报中国证监会备案及通知基金托管人。

3、上述兴业证券股份有限公司的交易单元为本报告期内新签订协议租用的交易单元，本报告期内无剔除交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本期内，本基金租用的证券公司交易单元未进行其他证券投资。

### 11.8 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	关于调整在交通银行基金定投申购金额下限的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-12-30
2	关于参加中国工商银行 2011 年基金定投优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-12-30
3	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	指定媒体和/或公司网站	2010-12-29
4	关于开通工商银行借记卡基金网上交易业务并实施费率优惠的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-12-29
5	关于开通交通银行借记卡基金网上交易业务并实施费率优惠的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-12-14
6	建信恒久价值股票型证券投资基金第九次分红公告	指定媒体和/或公司网站	2010-11-30
7	建信恒久价值股票型证券投资基金第九次分红预告	指定媒体和/或公司网站	2010-11-25
8	关于旗下开放式基金通过中投证券开办基金定投业务暨参加定投申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-09-30
9	关于旗下开放式基金通过华泰证券开办基金定投业务暨参加定投申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-09-18
10	建信基金管理有限责任公司关于系统停机维护的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-09-15
11	关于旗下部分基金继续参加齐鲁证券开放式基金网上交易费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-27
12	关于旗下部分开放式基金参加农业银行借记卡基金网上直销定投申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-26
13	关于旗下开放式基金参加农业银行“天天 e 拍”活动暨农业银行借记卡基金网上直销申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-20
14	关于旗下部分开放式基金参加光大银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-18
15	关于旗下部分开放式基金参加光大银行定投申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-18
16	关于新增光大银行为旗下部分开放式基金代销机构暨通过光大银行开办基金转换及基金定投业务的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-13
17	关于旗下部分开放式基金参加华泰联合证券基金网上交易费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-05
18	关于旗下部分开放式基金参加信达证券非现场委托方式基金申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-04
19	关于旗下开放式基金通过信达证券开办基金定投业务暨参加信达证券网上交易系统定投申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-04
20	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	指定媒体和/或公司网站	2010-08-04

21	关于新增上海证券、红塔证券为旗下开放式基金代销机构的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-07-01
22	关于旗下部分开放式基金继续参加交通银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-06-30
23	关于旗下部分开放式基金参加安信证券基金网上交易费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-06-24
24	关于开通民生银行借记卡基金网上交易业务并实施费率优惠的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-06-24
25	关于提请投资者及时更新非“银联”标识借记卡的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-06-08
26	关于旗下部分开放式基金参加中信银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-05-29
27	建信基金管理有限责任公司关于王新艳女士的任职公告	指定媒体和/或公司网站	2010-05-18
28	关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-05-10
29	关于旗下部分开放式基金参加银河证券基金网上交易费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-05-08
30	关于旗下开放式基金通过银河证券开办基金定投业务暨参加定投申购费率优惠活动的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-05-08
31	建信基金管理有限责任公司关于系统停机维护的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-04-27
32	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(2010-04-01)	指定媒体和/或公司网站	2010-04-01
33	关于暂停农业银行网上交易业务的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-03-25
34	关于暂停农业银行网上交易业务的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-03-18
35	关于建信基金管理有限责任公司与中国建设银行股份有限公司之间发生的关联交易的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-02-10
36	建信恒久价值股票型证券投资基金第八次分红公告	指定媒体和/或公司网站	2010-01-15
37	关于新增兴业证券为旗下部分开放式基金代销机构的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-01-12
38	关于新增东海证券、平安证券为旗下开放式基金代销机构的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-01-12
39	建信恒久价值股票型证券投资基金第八次分红预告	指定媒体和/或公司网站	2010-01-12
40	关于开通招商银行借记卡基金网上交易业务并实施费率优惠的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-01-08
41	关于代销机构联合证券更名为华泰联合证券的公告	指定媒体和/或公司网站	2010-01-08
42	关于旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行申购费率优惠活动的提示性公告	指定媒体和/或公司网站	2010-01-06

43	关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行“2010 倾心回馈”基金定投优惠活动的提示性公告	指定媒体和/或公司网站	2010-01-06
----	--	-------------	------------

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信恒久价值股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信恒久价值股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信恒久价值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。

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 12.3 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

二〇一一年三月二十八日