建信货币市场基金

2009 第四季度报告

2009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:2010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2010年1月19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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信货币
基金主代码	530002
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日	2006年4月25日
报告期末基金份额总额	9,801,275,775.62份
投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下,争取获得超过投资基准的收益率。
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段,全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征,在此基础上制订本基金投资策略。具体而言,包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为6个月银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种;预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	17,081,353.22
2.本期利润	17,081,353.22
3.期末基金资产净值	9,801,275,775.62

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3909%	0.0108%	0.5073%	0.0000%	-0.1164%	0.0108%

注:基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

建信货币市场基金

累计份额净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年4月25日至2009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。

§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		
汪涛先生	投资管理部总监,本基金基金经理	2006-4-25	-	9	硕士,2000年进入中国农业银行总行资金营运中心,担任债券交易员。2001年3月,加入富国基金管理有限公司,历任宏观与债券研究员、固定收益主管,2003年12月至2006年1月任富国天利增长债券投资基金基金经理。2006年1月进入建信基金管理公司,2007年3月1日至今任建信优化配置基金基金经理,2008年6月25日至今任建信稳定增利基金基金经理。
李菁女士	本基金基金经理	2007-11-1	-	4	硕士,2002年7月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作,从事基金托管业务,任主任科员。2005年9月加入建信基金管理公司,先后任债券研究员和本基金基金经理助理、基金经理,2009年6月2日起任建信收益增强基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《建信货币市场基金基金合同》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》等风险管控流程。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 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

在宏观经济复苏的趋势进一步确认的基础上,四季度政府宏观调控的态度和政策发生了相应的微调和变化,延续7月份以来的微调基调,四季度对过剩产能、信贷投放以及房地产投资均出台了相应的调控政策,年底经济工作会议的召开以及随后的政策调整显示了政府对经济复苏的信心以及严控通胀和资产价格泡沫的决心。随着外围经济复苏步伐的逐步跟进,澳大利亚的率先加息等事件影响,四季度债券市场在经历了十月份的下跌后随着资金的相对充裕而走出了一小波反弹上稳行情,而货币市场利率仍然维持低位。

在此背景下,建信货币市场基金四季度开始逐步增加短期融资券和央票的配置比例,组合的平均剩余期限有所延长,并在季末随着规模的急剧变化进一步增强了组合的流动性配置。

展望年,我们预计经济复苏的趋势启续仍会加强,而居民物价指数在上半年的逐月上升也将不可避免,后续宏观调控无其是货币政策的调控将更为显现,利率产品在未来一段时间内机会不大,在目前的信用利差情况下,对短期融资券等信用产品的甄别仍然较为重要。我们仍然持续关注大盘股发行、物价指数上升等事件可能对市场和基金产生的影响,并在投资策略制定中进行动态调整。

一如既往,建信货币市场基金仍将保持稳健的投资风格,增强组合的流动性,力争保证组合能够跟随市场的发展变化,获得合理的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度本基金净值增长率为0.3909%,波动率为0.0108%,业绩比较基准收益率为0.5073%,波动率为0.0000%。

§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	固定收益投资	3,181,366,667.43	25.27
	其中:债券	3,181,366,667.43	25.27
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	6,248,665,347.99	49.64
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,580,544,292.21	12.56
4	其他资产	1,577,439,096.83	12.53
5	合计	12,588,015,404.46	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.93	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,247,999,176.00	12.73
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	71
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	137
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	18

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	80.18	28.39
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.30	-
2	30天(含)-60天	0.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.10	-
3	60天(含)-90天	5.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	9.16	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	17.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	112.34	28.39

5.4 报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	1,593,083,629.99	16.25
3	金融债券	340,846,296.43	3.48
	其中:政策性金融债	340,846,296.43	3.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,247,436,741.01	12.73
6	其他	-	-
7	合计	3,181,366,667.43	32.46
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	39,803,236.56	0.41

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	0901071	09央行票据71	8,000,000	797,420,177.85	8.14
2	0901069	09央行票据69	5,000,000	498,477,791.34	5.09
3	0901027	09央行票据27	3,000,000	297,185,660.80	3.03
4	0981238	09陕有色CP02	2,100,000	210,008,440.11	2.14
5	090223	09国开23	2,000,000	199,815,734.29	2.04
6	0981228	09振华CP01	1,800,000	180,033,424.17	1.84
7	070310	07进出10	1,000,000	101,227,325.58	1.03
8	0981234	09国电集CP01	1,000,000	99,910,211.30	1.02
9	0981213	09首发CP02	1,000,000	99,874,810.88	1.02
10	0981245	09首创集CP01	800,000	77,683,148.31	0.79

5.6 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.14%
报告期内偏离度的最低值	0.02%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.08%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提摊销。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 基金投资的前十名债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。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	7,320,046.96
4	应收申购款	1,570,119,049.87
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,577,439,096.83

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,362,558,651.28
报告期期间基金总申购份额	17,450,823,369.00
报告期期间基金总赎回份额	11,012,106,244.66
报告期末基金份额总额	9,801,275,775.62

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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货币市场基金设立的文件;

2、《建信货币市场基金基金合同》;

3、《建信货币市场基金招募说明书》;

4、《建信货币市场基金托管协议》;

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
二〇一〇年一月二十一日

建信恒久价值股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:2010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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月19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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信恒久价值股票
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	3,172,375,032.59份
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	本基金投资业绩比较基准为:75%×MSCI中国A股指数+20%×中信全债指数+5%×1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。
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

§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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	158,717,563.68
2.本期利润	463,753,353.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.1447
4.期末基金资产净值	2,656,406,515.01
5.期末基金份额净值	0.8374

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	19.09%	1.51%	14.34%	1.31%	4.75%	0.20%

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2009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。

§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		
王新艳女士	总经理助理,本基金基金经理	2009-12-17	-	11	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10月至2004年5月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。2009年12月17日起任本基金基金经理。
卓利伟先生	本基金基金经理	2009-3-25	-	4	硕士,1994年9月起在杭州经济建设集团工商公司投资部任职;1997年11月起在北京恒逸实业有限公司投资部任职;2003年1月起任上海石油交易所筹备组成员;2005年1月加入百荣投资控股集团有限公司,任投资部副经理。2005年8月加入本公司研究部,历任研究员、高级研究员,2008年3月起任本基金基金经理助理,自2009年6月25日起任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》和其他有关法律法规的规定和《建信恒久价值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》等风险管控流程。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 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

四季度国内股票市场震荡走高的态势,沪深300指数的区间涨幅为19%。报告期内,本基金总体上维持较高的股票仓位,并在消费服务及信息产业等内需板块有较高的配置权重,获得了较好的收益率。

展望2010年一季度,我们认为全球经济与国内经济仍将处于较好的复苏进程中。但随着国内经济的较强劲回升,以房地产行业与过剩产能较多的制造业为代表的政策调控的力度可能进一步加大。尽管我们对经济基本面与企业盈利的趋势仍较为乐观,但从分子业的角度看,A股市场的整体估值水平在09年四季度进一步提高;而市场扩容速度进一步加快;所以我们认为,基于流动性极度宽裕与乐观的市场预期双重拟合的系统性机会难以在2010年一季度出现。同时,资本市场制度性变化也将增加市场的波动性。我们对2010年一季度的A股市场抱较为谨慎的态度。

从当前我国经济与社会的发展阶段以及国际经济环境来看,我们仍持续看好基于国内市场的强势品牌消费品与资源品行业、具备较高壁垒的投资品行业、具备较强国际竞争力与比较优势的优秀企业,以及具备国民经济新增长点特征的优势企业。在2010年一季度,本基金将在相对均衡配置的前提下,积极寻找获得超额收益的结构性机会与个股机会。

坚持价值投资、寻求高质量的成长企业,我们将不断努力为持有人获取更好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度本基金净值增长率为19.09%,波动率为1.51%,业绩比较基准收益率为14.34%,波动率为1.31%。

§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	2,371,633,692.86	88.50
	其中:股票	2,371,633,692.86	88.50
2	固定收益投资	129,571,000.00	4.84
	其中:债券	129,571,000.00	4.84
	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	138,336,886.52	5.16
6	其他资产	40,228,893.08	1.50
7	合计	2,679,770,472.46	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	42,847,134.17	1.61
B	采掘业	124,045,832.29	4.67
C	制造业	1,018,021,228.76	38.32
C0	食品、饮料	115,787,710.84	4.36
C1	纺织、服装、皮毛	67,275,903.84	2.53
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,259,571.09	0.05
C4	石油、化学、塑胶、塑料	193,871,544.61	7.30
C5	电子	99,159,380.15	3.73
C6	金属、非金属	148,430,711.66	5.59
C7	机械、设备、仪表	287,424,443.83	10.82
C8	医药、生物制品	104,811,962.74	3.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	22,390,000.00	0.84
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	88,136,111.82	3.32
H	批发和零售贸易	277,554,846.61	10.45
I	金融、保险业	752,807,496.48	28.34
J	房地产业	19,070,000.00	0.72
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	15,471,042.73	0.58
M	综合类	11,290,000.00	0.43
	合计	2,371,633,692.86	89.28

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	600036	招商银行	6,999,925	126,348,646.25	4.76
2	600016	民生银行	15,000,000	118,650,000.00	4.47
3	601318	中国平安	1,700,000	93,653,000.00	3.53
4	600887	*ST伊利	2,799,882	74,140,875.36	2.79
5	000417	合肥百货	4,560,513	66,902,725.71	2.52
6	002142	宁波银行	3,799,950	66,461,125.50	2.50
7	601009	南京银行	3,399,865	65,787,387.75	2.48
8	000792	盐湖钾肥	1,099,799	62,677,545.01	2.36
9	000759	武汉中百	4,700,327	61,809,300.05	2.33
10	601166	兴业银行	1,500,000	60,465,000.00	2.28

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	129,571,000.00	4.88
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	-	-
7	其他	-	-
8	合计	129,571,000.00	4.88

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	0901069	09央行票据69	1,300,000	129,571,000.00	4.88
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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除盐湖钾肥(股票代码:000792)外均无被监管部门立案调查和/或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。2009年2月26日青海盐湖钾肥股份有限公司董事会刊登《青海盐湖钾肥股份有限公司受到有关部门相关处罚的提示性公告》,公司因未及时严格履行监管部门制定的氯化钾销售临时指导价格,监管部门对公司2008年进行500万元相关经济处罚。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,257,070.85
2	应收证券清算款	34,092,171.70
3	应收股利	-
4	应收利息	98,381.88
5	应收申购款	781,268.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,228,893.08

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处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中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在在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,244,432,812.96
报告期期间基金总申购份额	312,238,383.23
报告期期间基金总赎回份额	384,296,163.60
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,172,375,032.59

注:上述总申购份额含红利再投资、转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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。

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
二〇一〇年一月二十一日

建信收益增强债券型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2010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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月19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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信增强债券
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日	2009年6月2日
报告期末基金份额总额	2,940,516,221.32份
投资目标	在保持资产流动性的基础上,发挥投研团队在固定收益、股票及金融衍生产品方面的综合研究实力,在有效控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建信用类债券投资组合,运用基本面研究择机介入上市公司股票及参与新股申购,以实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	30%×中债企业债总指数+70%×中债国债总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,但高于货币市场基金以及不涉及股票二级市场投资的债券型基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	建信增强债券A　建信增强债券C
下属两级基金的交易代码	530009　531009
报告期末下属两级基金的份额总额	957,588,384.99份　1,982,927,836.33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(2009年10月1日-2009年12月31日)	
	建信增强债券A	建信增强债券C
1.本期已实现收益	25,571,436.53	55,024,246.87
2.本期利润	44,950,493.13	104,903,681.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0371	0.0373
4.期末基金资产净值	990,272,495.84	2,045,857,554.92
5.期末基金份额净值	1.034	1.032

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

1、建信增强债券A:

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	3.30%	0.27%	0.93%	0.06%	2.37%	0.21%

2、建信增强债券C:

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	3.20%	0.26%	0.93%	0.06%	2.27%	0.20%

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

建信收益增强债券型证券投资基金

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

(2009年6月2日至2009年12月31日)

注:1、本基金自基金合同生效之日至2009年12月31日,未满一年。

2、本基金债券类资产(含可转换债券)投资比例不低于基金资产的80%,其中,本基金持有公司债、金融债、企业债、资产支持证券等除国债、中央银行票据以外的固定收益类资产的比例不低于债券资产的30%,本基金投资于股票(含一级市场新股申购)等权益类品种的比例为基金资产的0-20%,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%。

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		
钟敬棣先生	本基金基金经理	2009-6-2	-	4	CFA,硕士,加拿大籍华人。1995年7月毕业于南开大学金融系,获经济学学士学位,2004年5月毕业于加拿大大不列颠哥伦比亚大学,获共商管理硕士学位。曾先后任职于广东发展银行珠海分行、深圳发展银行珠海分行、嘉实基金管理有限公司等,从事外汇交易、信贷、债券研究及投资组合管理等工作。2008年5月加入建信基金管理公司。2008年6月15日起任建信稳定增利基金基金经理。
李菁女士	本基金基金经理	2009-6-2	-	4	硕士。2002年7月进入中国建设银行股份有限公司基金托管部工作,从事基金托管业务,任主任科员。2005年9月加入建信基金管理公司,先后任债券研究员和本基金基金经理助理,2007年11月1日起至今任建信货币基金基金经理。
卓利伟先生	本基金基金经理	2009-6-25	-	4	硕士。1994年9月起在杭州经济建设集团工商公司投资部任职;1997年11月起在北京恒逸实业有限公司投资部任职;2003年1月起任上海石油交易所筹备组成员;2005年1月加入百荣投资控股集团有限公司,任投资部副经理。2005年8月加入本公司研究部,历任研究员、高级研究员,2008年3月起任本基金基金经理助理,自2009年6月25日起任建信恒久价值基金的基金经理。

4.2 报告期内本基