建信恒久价值股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

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：2011年1月20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2011年1月18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2010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
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
报告期末基金份额总额	4,503,750,181.35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（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	293,696,997.30
2.本期利润	167,074,382.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0389
4.期末基金资产净值	3,642,716,334.92
5.期末基金份额净值	0.8088

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

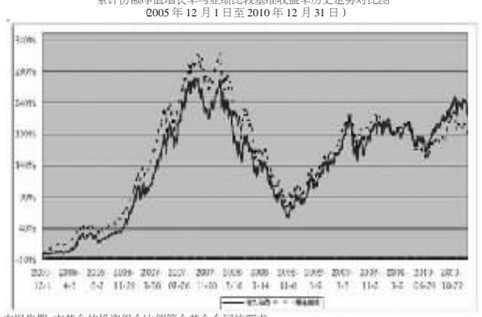
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.92%	1.57%	4.74%	1.30%	0.18%	0.27%

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。

§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	副总经理，本基金基金经理	2009-12-17	-	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10月至2004年5月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日担任景顺长城精选蓝筹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月起任副总经理。2010年4月27日起兼任建信核心精选基金基金经理；2010年11月16日起任建信内生动力基金基金经理。
卓利伟先生	本基金基金经理	2009-3-25	-	5	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月起在北京恒业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月加入日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日起兼任建信收益增强债券型证券投资基金的基金经理；2010年11月16日起任建信内生动力基金基金经理。

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《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，一旦出现不同基金间对买卖同一证券时，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

2010年四季度在美国二次量化宽松、国内通胀压力的不断显现与货币政策逐步转向紧缩的宏观背景下，国内A股市场经历了上半季度走高而季度末逐步走低的震荡走势，全季度沪深300指数上涨13%左右。

本基金在四季度本着较为积极的策略，相对集中投资于具备长期竞争力、相对估值有一定优势的消费服务、新兴产业、以及长期估值具备优势的资产类股票，获得了较好的正收益。

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4.92%，波动率1.57%，业绩比较基准收益率4.74%，波动率1.30%。

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2011年一季度，我们认为国内经济将较为平稳运行，但通胀的压力仍十分明显；尽管从环比看流动性好于上一季度，但货币与信贷相对紧缩与股票供给的压力仍然存在，预计市场仍难以实现系统性的估值扩张。我们预计一季度市场仍维持相对的震荡格局，指数的涨跌幅度不会太大。

本基金将在2011年一季度采取相对防御与均衡的投资策略，更加着重于对行业中观与企业微观的理解，组合配置将重点配置在以下两类股票：一是确定性与持续性更好的消费服务、优秀制造业与新兴产业股票；二是长期估值具备较好安全边际的资产类股票。

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。

§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	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

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	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

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	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

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	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

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	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

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	3,988,784.30
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

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。

§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	4,215,021,297.94
本报告期基金总申购份额	968,539,995.44
减：本报告期基金总赎回份额	679,811,112.03
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。

§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

2011年1月20日

建信核心精选股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2011年1月20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2011年1月18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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信核心精选股票
基金主代码	530006
交易代码	530006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月25日
报告期末基金份额总额	1,223,988,333.71份
投资目标	本基金通过对宏观经济环境、市场环境、行业特征和公司基本面的深入研究，精选具有良好成长性和价值性的上市公司股票，在有效控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对经济环境、市场状况、行业特性等宏观层面信息和个股、个券的微观层面信息进行综合分析，作出投资决策。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为：75%×沪深300指数+25%×中国债券总指数。
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、债券型基金和混合型基金。
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（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	128,953,269.12
2.本期利润	150,677,811.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.1395
4.期末基金资产净值	1,457,144,168.75
5.期末基金份额净值	1.190

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	12.51%	1.53%	4.48%	1.33%	8.03%	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

建信核心精选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

（2008年11月25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。

§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	副总经理，本基金基金经理	2010-4-27	-	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。2002年10月至2004年5月担任长盛成长价值基金基金经理。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日担任景顺长城精选蓝筹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月起任公司副总经理。2009年12月17日任建信恒久价值股票型证券投资基金基金经理；2010年11月16日任建信内生动力基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《建信核心精选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，一旦出现不同基金间时买卖同一证券时，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

2010年四季度在美国二次量化宽松、国内通胀压力的不断显现与货币政策逐步转向紧缩的宏观背景下，国内A股市场经历了上半季度走高而季度末逐步走低的震荡走势，全季度沪深300指数上涨13%左右。

本基金在四季度本着较为积极的策略，相对集中投资于具备长期竞争力、相对估值有一定优势的消费服务业，阶段性参与强周期类行业并逐渐增持电产股，获得了较好的正收益。

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12.51%，波动率1.53%，业绩比较基准收益率4.48%，波动率1.33%。

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2011年一季度，我们认为国内通胀的压力十分明显，货币与信贷相对紧缩与股票供给的压力仍然存在，尤其是新股和部分消费新兴行业估值难以为继，预计市场仍难以实现系统性的估值扩张。我们预计一季度市场仍维持相对的震荡格局，指数的涨跌幅度不会太大，高估值板块面临调整压力。

本基金将在2011年一季度采取相对防御与均衡的投资策略，控制股票部分整体仓位，更加看重盈利预期能否兑现及投资的安全边际，组合配置将重点配置在以下两类股票：一是确定性与持续性更好的消费服务、优秀制造业与新兴产业股票；二是长期估值具备较好安全边际的资产类股票。

§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	1,092,866,894.32	74.45
	其中：股票	1,092,866,894.32	74.45
2	固定收益投资	40,116,000.00	2.73
	其中：债券	40,116,000.00	2.73
	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	329,580,260.01	22.45
6	其他各项资产	5,401,072.72	0.37
7	合计	1,467,964,227.05	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	31,997,010.70	2.20
B	采掘业	66,556,327.00	4.57
C	制造业	537,734,483.66	36.90
C0	食品、饮料	78,424,701.57	5.38
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	33,867,087.61	2.32
C4	石油、化学、塑胶、塑料	40,170,279.24	2.76
C5	电子	96,658,997.04	6.63
C6	金属、非金属	80,386,825.66	5.52
C7	机械、设备、仪表	185,664,082.37	12.74
C8	医药、生物制品	22,562,510.17	1.55
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,615,355.20	1.28
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	63,570,175.76	4.36
H	批发和零售贸易	52,301,905.15	3.59
I	金融、保险业	128,772,012.37	8.84
J	房地产业	60,742,035.74	4.17
K	社会服务业	9,055,526.00	0.62
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	123,522,062.74	8.48
	合计	1,092,866,894.32	75.00

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	002008	大族激光	3,549,817	79,515,900.80	5.46
2	601318	中国平安	1,104,756	62,043,096.96	4.26
3	600415	小商品城	1,758,306	61,611,042.24	4.23
4	002073	软控股份	2,146,443	57,288,563.67	3.93
5	600036	招商银行	3,421,461	43,828,915.41	3.01
6	600527	江南高纤	3,961,566	40,170,279.24	2.76
7	002177	御银股份	2,000,000	36,380,000.00	2.50
8	600582	天地科技	1,349,310	35,068,566.90	2.41
9	300005	探路者	988,243	33,867,087.61	2.32
10	600583	海油工程	4,121,105	33,380,950.50	2.29

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	40,116,000.00	2.75
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	40,116,000.00	2.75

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	0801035	08央行票据35	400,000	40,116,000.00	2.75

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大族激光外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。

深圳市大族激光科技股份有限公司（简称“大族激光”）2010年9月6日被深圳证券交易所给予通报批评的处分，具体违规行为如下：2010年2月26日，该公司刊登2009年度业绩快报，披露的归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为90,990,779.39元；2010年4月20日，公司刊登了业绩快报修正公告，修正后的净利润为3,024,526.81元；2010年4月27日，公司刊登了2009年年度报告，披露的净利润为3,024,526.81元，这与2010年2月26日刊登的2009年度业绩快报相比，差异绝对金额达到67,966,252.58元，差异幅度达到95.74%。

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	898,489.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,462,890.79
5	应收申购款	3,039,692.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,401,072.72

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

本报告期期初基金份额总额	1,035,702,565.62
本报告期基金总申购份额	695,814,525.10
减：本报告期基金总赎回份额	507,528,757.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,223,988,333.71

注：上述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核心精选股票型证券投资基金设立的文件；

2、《建信核心精选股票型证券投资基金基金合同》；

3、《建信核心精选股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信核心精选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

2011年1月20日

建信沪深300指数证券投资基金（LOF）

2010 第四季度报告

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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2011年1月20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2011年1月18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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信沪深300指数（LOF）
基金主代码	165309
交易代码	165309
基金运作方式	契约型、上市开放式
基金合同生效日	2009年11月5日
报告期末基金份额总额	5,213,405,911.30份
投资目标	本基金采取指数化投资方式，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争实现跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资策略。原则上股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合，复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
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%×商业银行税后活期存款利率。
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金，为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	-79,095,481.76
2.本期利润	306,340,625.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0555
4.期末基金资产净值	4,619,029,777.58
5.期末基金份额净值	0.886

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	5.73%	1.68%	6.28%	1.68%	-0.55%	0.00%

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

建信沪深300指数证券投资基金（LOF）

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

（2009年11月5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。

§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		
梁洪昀先生	投资管理部副总监，本基金的基金经理	2009-11-5	-	8	注册金融分析师（CFA），2003年1月获清华大学经济学博士学位，2003年1月至2005年8月，就职于大成基金管理有限公司，历任金融工程部研究员、规划发展部产品设计师、机构理财部高级经理。2005年9月加入本公司，历任研究部研究员、高级研究员、研究部总监助理、研究部副总监、现任投资管理部副总监。2010年5月28日起任上证社会责任ETF及其联接基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本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《建信沪深300指数型证券投资基金（LOF）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，一旦出现不同基金间时买卖同一证券时，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

在报告期内，本基金根据基金合同规定，采取了对指数的被动复制策略，将年化跟踪误差和日均跟踪偏离度控制在了基金合同约定的范围之内。

在报告期内，本基金管理人在量化分析基础上，采取了适当的组合调整策略，为2011年初的沪深300指数成份股定期调整进行了准备，尽可能地降低了其对基金跟踪误差及偏离度的影响。

在报告期内，本基金跟踪误差主要源自标的指数中工商银行和建设银行两只股票限于法律法规规定无法投资，必须寻找其他股票进行替代。本基金管理人在量化分析研究基础上，采取了相应的替代策略，并不断根据市场最新情况对替代方案进行优化和调整，以达到尽可能降低跟踪误差及偏离度的目标。

在报告期内，个别交易日的大额申购赎回、成份股停