建信核心精选股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信核心精选股票
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	2,318,686,271.96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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	8,927,731.95
2.本期利润	201,227,386.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0937
4.期末基金资产净值	2,477,783,971.72
5.期末基金份额净值	1.069

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

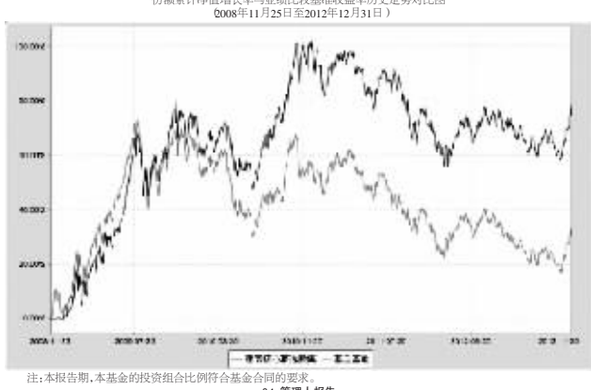
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.97%	0.82%	7.68%	0.96%	1.29%	-0.14%

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

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年11月25日至2012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	-	14	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11月2日至2004年5月22日任长盛成长价值股票型证券投资基金基金经理,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,2005年3月16日至2009年3月16日任景顺长城鼎益股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2007年6月18日至2009年3月16日任景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金基金经理。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日至2011年2月1日任建信恒久价值基金基金经理。2010年11月16日至2011年12月20日任建信内生动力基金的基金经理。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人,保护投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度,制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,美国财政悬崖是影响海外市场的主要因素,但是美联储进一步宽松缓解了市场对于财政悬崖的担忧,并刺激全球风险资产取得较好表现。国内在房地产销售持续转好,以及政府基建投资的拉动下,经济指标呈现回稳态势。

虽然贷款的增速较低,且长期贷款占比并没有出现提升,但在债券发行加速,信托平稳增长的影响下,社会融资总额保持较快增长。资金市场上,央行的逆回购稳定了市场预期,年底资金成本提升,但是对市场影响并不显著。股票市场在四季度经历较大的波动,前期出于对宏观环境不明朗的担忧,市场出现大幅调整,低估值,稳定增长行业取得较好相对收益。12月,在全球环境转好,国内宏观预期和经济回稳带动下,市场大幅反弹,低估值和早周期行业取得显著超额收益。

本基金在四季度前期维持较低仓位,保持前期稳定增长行业的配置,避免了净值的大幅下跌。伴随市场的调整,本基金适度提高仓位,并增加了低估值,早周期的银行,乘用车,地产等行业的配置比例,受益于市场的反弹。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值增长率8.97%,波动率0.82%,业绩比较基准收益率7.68%,波动率0.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年1季度,本基金认为短期经济企稳的预期已经在股价中得到一定程度的反映,国内经济和企业盈利的复苏力度仍需观察,我们将密切关注新一届政府的经济政策,以及政策对中国经济中长期走势的作用。

本基金将延续一贯的风格,在1季度采取相对均衡的投资策略,灵活调整权益资产的配置,精选优质个股。基金组合将继续重点配置以下三类股票:一是增长速度稳健、增长质量好的消费股;二是成长性与估值相匹配的成长股;三是基本面出现一定改善迹象的周期股。

§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	1,676,362,517.85	66.02
	其中:股票	1,676,362,517.85	66.02
2	固定收益投资	101,954,635.20	4.02
	其中:债券	101,954,635.20	4.02
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	500,000,000.00	19.69
	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	251,791,965.43	9.92
6	其他各项资产	8,909,936.87	0.35
7	合计	2,539,019,055.35	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	23,609,557.18	0.95
B	采掘业	32,953,276.20	1.33
C	制造业	601,446,819.13	24.27
C0	食品、饮料	155,719,647.96	6.28
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	92,976,968.86	3.75
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	54,262,947.01	2.19
C7	机械、设备、仪表	140,680,181.65	5.68
C8	医药、生物制品	157,807,073.65	6.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	41,023,251.56	1.66
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	26,686,865.38	1.08
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	79,335,868.71	3.20
I	金融、保险业	436,493,323.08	17.62
J	房地产业	395,372,773.41	15.96
K	社会服务业	39,440,783.20	1.59
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,676,362,517.85	67.66

注:以上行业分类以2012年12月31日的证监会行业分类标准为依据。

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	9,985,600	137,302,000.00	5.54
2	000002	万 科A	13,029,648	131,860,037.76	5.32
3	000024	招商地产	4,007,786	119,792,723.54	4.83
4	600383	金地集团	16,299,864	114,425,045.28	4.62
5	600519	贵州茅台	508,752	106,339,343.04	4.29
6	601318	中国平安	1,988,891	90,076,873.39	3.64
7	601628	中国人寿	3,405,003	72,867,064.20	2.94
8	600016	民生银行	9,104,214	71,559,122.04	2.89
9	600809	山西汾酒	1,099,812	45,818,167.92	1.85
10	600085	同仁堂	2,569,555	45,789,470.10	1.85

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,040,000.00	4.04
	其中:政策性金融债	100,040,000.00	4.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,914,635.20	0.08
8	其他	-	-
9	合计	101,954,635.20	4.11

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	120305	12进出05	1,000,000	100,040,000.00	4.04
2	110022	同仁转债	16,370	1,914,635.20	0.08

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	1,081,197.37
2	应收证券清算款	4,382,821.79
3	应收股利	-
4	应收利息	2,536,952.24
5	应收申购款	908,965.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,909,936.87

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	131,860,037.76	5.32	筹划重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,207,601,069.21
本报告期基金总申购份额	474,797,530.19
减:本报告期基金总赎回份额	363,712,327.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,318,686,271.96

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
二〇一三年一月二十一日

建信优选成长股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信优选成长股票
基金主代码	530003
交易代码	530003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月8日
报告期末基金份额总额	3,125,386,152.69份
投资目标	通过投资于具有良好业绩成长性和投资价值的上市公司,实现基金资产长期增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	75%×富时中国A600成长指数+20%×中国债券总指数+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,一般情况下其预期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。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-18,478,416.04
2.本期利润	183,653,400.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0585
4.期末基金资产净值	2,465,475,400.09
5.期末基金份额净值	0.7889

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

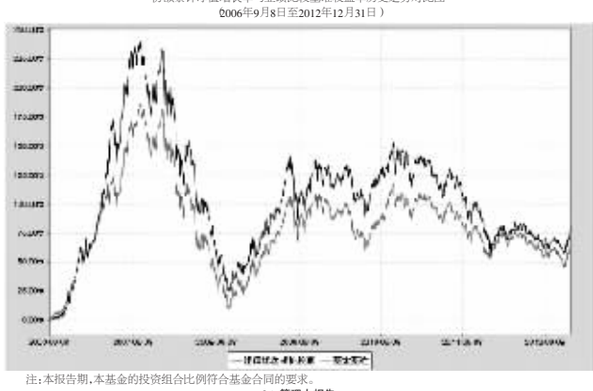
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.05%	0.87%	3.74%	1.01%	4.31%	-0.14%

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

建信优选成长股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年9月8日至2012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		
姚锦女士	本基金基金经理	2012-2-17	-	8	博士,曾任天津通广三星电子有限公司工程师,2004年4月起就职于天弘基金管理公司,历任研究员、研究部副主管、研究部主管、投资部副总经理兼研究总监等职,2009年3月17日至2011年3月3日任天弘永利债券基金基金经理;2009年12月17日至2011年5月5日任天弘周期策略股票基金基金经理。现任我公司研究部首席策略分析师。2012年8月14日起任建信社会责任股票型证券投资基金基金经理。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》,其他有关法律法规的规定和《建信优选成长股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人,保护投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度,制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,美国财政悬崖是影响海外市场的主要因素,但是美联储进一步宽松缓解了市场对于财政悬崖的担忧,并刺激全球风险资产取得较好表现。国内在房地产销售持续转好,以及政府基建投资的拉动下,经济指标呈现回稳态势。

虽然贷款的增速较低,且长期贷款占比并没有出现提升,但在债券发行加速,信托平稳增长的影响下,社会融资总额保持较快增长。资金市场上,央行的逆回购稳定了市场预期,年底资金成本提升,但是对市场影响并不显著。股票市场在四季度经历较大的波动,前期出于对宏观环境不明朗的担忧,市场出现大幅调整,低估值,稳定增长行业取得较好相对收益。12月,在全球环境转好,国内宏观预期和经济回稳带动下,市场大幅反弹,低估值和早周期行业取得显著超额收益。

本基金在四季度前期维持较低仓位,保持前期稳定增长行业的配置,避免了净值的大幅下跌。伴随市场的调整,本基金适度提高仓位,并增加了低估值,早周期的银行,乘用车,地产等行业的配置比例,受益于市场的反弹。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值增长率8.05%,波动率 0.87%,业绩比较基准收益率3.74%,波动率1.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度,在短期经济稳定以及改革预期的影响下,市场的风险偏好仍旧保持较高水平。但是伴随上市公司年报的逐渐披露以及春节前资金紧张的影响,行业和个股表现分化将加剧,基本面良好的个股和行业有望取得超额收益。本基金将继续加大对于基本面的研究,根据基本面确定性与估值匹配性原则进行结构调整和个股操作,同时密切关注市场主题性机会。

§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	1,908,910,210.50	72.41
	其中:股票	1,908,910,210.50	72.41
2	固定收益投资	52,654,680.00	2.00
	其中:债券	52,654,680.00	2.00
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	300,000,000.00	11.38
	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	371,440,432.67	14.09
6	其他各项资产	3,330,555.55	0.13
7	合计	2,636,335,878.72	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	29,276,415.80	1.19
B	采掘业	65,182,151.82	2.64
C	制造业	928,374,501.69	37.65
C0	食品、饮料	83,325,635.55	3.38
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,896,897.32	0.12
C4	石油、化学、塑胶、塑料	103,609,112.65	4.20
C5	电子	27,023,413.96	1.10
C6	金属、非金属	44,353,360.00	1.80
C7	机械、设备、仪表	374,995,938.92	15.21
C8	医药、生物制品	292,170,143.29	11.85
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	21,620,233.60	0.88
E	建筑业	7,407,729.84	0.30
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	118,023,516.34	4.79
H	批发和零售贸易	71,822,525.28	2.91
I	金融、保险业	401,120,206.79	16.27
J	房地产业	143,565,372.26	5.82
K	社会服务业	99,169,297.08	4.02
L	传播与文化产业	23,348,260.00	0.95
M	综合类	-	-
	合计	1,908,910,210.50	77.43

注:以上行业分类以2012年12月31日的证监会行业分类标准为依据。

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600016	民生银行	18,700,000	146,982,000.00	5.96
2	600422	昆明制药	4,863,922	94,700,561.34	3.84
3	601318	中国平安	2,044,039	92,574,526.31	3.75
4	600104	上汽集团	3,341,806	58,949,457.84	2.39
5	601288	农业银行	20,199,955	56,559,874.00	2.29
6	600741	华域汽车	4,799,813	53,661,909.34	2.18
7	000625	长安汽车	8,000,000	53,200,000.00	2.16
8	000002	万 科A	5,000,000	50,600,000.00	2.05
9	601166	兴业银行	3,000,000	50,070,000.00	2.03
10	000792	盐湖股份	1,499,854	40,196,087.20	1.63

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	52,654,680.00	2.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	52,654,680.00	2.14

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	1280329	12港航债	300,000	30,312,000.00	1.23
2	1280340	12青州债02	100,000	10,142,000.00	0.41
3	1280375	12绍袍工债	100,000	10,057,000.00	0.41
4	112006	08万科G2	21,120	2,143,680.00	0.09

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	2,146,227.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	676,894.10
5	应收申购款	507,434.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,330,555.55

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	50,600,000.00	2.05	筹划重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,152,521,311.94
本报告期基金总申购份额	33,241,414.82
减:本报告期基金总赎回份额	60,376,574.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,125,386,152.69

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优选成长股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信优选成长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信优选成长股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信优选成长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
二〇一三年一月二十一日

建信恒久价值股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信恒久价值股票
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	7,917,074,300.30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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-60,755,687.93
2.本期利润	109,753,478.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128
4.期末基金资产净值	3,925,554,612.09
5.期末基金份额净值	0.4958

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

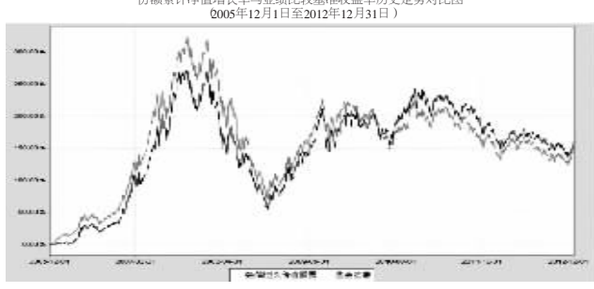
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	0.87%	6.92%	0.96%	-3.80%	-0.09%

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

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年12月1日至2012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		
邱宇航先生	本基金基金经理	2011-7-11	-	5	硕士。2007年7月加入我公司,历任研究员、基金经理助理,2011年7月11日起任建信恒久价值基金基金经理。
顾中汉先生	研究部副总监,本基金基金经理	2011-10-11	-	8	硕士。曾任北京市房管局科员,2004年4月起就职于易方达基金管理公司,历任交易员、研究员、基金经理助理、投资经理,2010年1月至2011年5月任社保109组合的投资经理。2011年6月加入本公司,现任研究部副总监,2011年12月13日起任建信优化配置混合型证券投资基金基金经理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人,保护投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度,制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

回顾四季度,宏观经济经过10个季度减速,开始出现企稳回升,PMI、工业增加值、发电量等数据持续转暖。但换届的不确定性、持续IPO融资和大小非解禁压力,使得市场信心不足,10、11月A股大幅下跌;换届完成、暂停IPO、