建信货币市场基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月十九日

§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4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2013年1月1日起至3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
交易代码	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	4,278,256,046.87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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	60,945,236.27
2.本期利润	60,945,236.27
3.期末基金资产净值	4,278,256,046.87

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入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	0.8205%	0.0021%	0.7024%	0.0000%	0.1181%	0.0021%

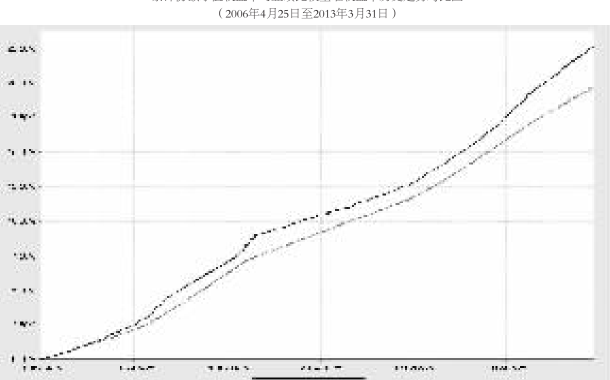
注:基金收益分配按日结转份额。

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2013年3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		
彭云峰	本基金基金经理	2012-2-17	-	7	硕士。曾任中经网数据有限公司财经分析师、国都证券有限责任公司债券研究员兼宏观研究员,2006年5月起就职于鹏华基金管理公司,历任债券研究员、社保组合投资经理、债券基金经理等职,2010年5月31日至2011年6月14日任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理。彭云峰于2011年6月加入我公司。2011年11月30日起任建信保本混合型证券投资基金的基金经理;2012年5月29日起任建信转债增强基金的基金经理。

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 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

2013年一季度,我国经济呈现出弱复苏态势,工业增加值增速等经济指标比2012年12月稍有回落,通胀仍然处于相对较低水平。一季度外汇占款增加较多。除了春节前两周投放较多资金外,一季度央行在公开市场持续回笼资金。春节之后,央行停止了逆回购操作,重启正回购操作。但由于资金回笼量不大,一季度资金面仍然比较宽松,春节前也没有出现资金紧张的情况。

由于资金面比较宽松,以及对经济复苏强度的预期向下调整,2013年一季度债券市场总体表现较好,各类别债券收益率均有不同程度的下降,与利率债相比,信用债收益率下降幅度较大。短期融资券等短期信用债的收益率也出现了比较明显的下降。

本基金在一季度适当延长了组合平均剩余期限,增加了短期融资券等短期信用债的配置比例,少量增持了中短期限的浮息金融债。另外,本基金投资了一定比例的短期逆回购和短期限同业存款,以满足日常流动性管理的需要。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值收益率0.8205%,波动率0.0021%,业绩比较基准收益率0.7024%,波动率0.0000%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,我们认为中国经济仍将保持弱复苏的势头,通胀水平可能有上升的苗头,但仍将保持在较低水平。房地产市场调控以及对银行理财产品进行规范等政策措施有助于缓解地方政府的投资冲动,也有利于降低金融风险,初步判断对经济增速的影响不大。为对冲外汇占款,并减少未来的通胀压力,我们预计二季度央行仍会在公开市场回笼流动性,资金面可能偏中性,短期债券收益率先降后升,总体小幅上行。

二季度本基金仍将坚持稳健的投资风格,审慎投资,灵活调整。具体而言,本基金将继续注重对流动性的管理,将组合剩余期限保持在适中的水平,适度控制短期信用债券的投资比例,投资一定比例的短期逆回购和短期限同业存款。我们将密切关注经济形势和政策动态,并对资金面和短期债券市场走势进行预判,适时对投资组合进行调整,在确保组合流动性的基础上,争取获得更多的投资收益。

§5 投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,811,333,448.13	39.36
	其中:债券	1,811,333,448.13	39.36
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,012,603,563.90	22.00
	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	1,688,339,718.57	36.69
4	其他各项资产	89,908,373.25	1.95
5	合计	4,602,185,103.85	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	2.46	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	319,199,640.40	7.46
	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	98
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	34

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	36.01	7.46
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.73	-
2	30天(含)—60天	6.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	26.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.61	-
4	90天(含)—180天	18.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	18.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.94	7.46

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	-	-
3	金融债券	789,282,602.54	18.45
	其中:政策性金融债	789,282,602.54	18.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	982,038,573.37	22.95
6	中期票据	40,012,272.22	0.94
7	其他	-	-
8	合计	1,811,333,448.13	42.34
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	399,507,895.88	9.34

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	120314	12进出14	1,400,000	139,948,426.84	3.27
2	110212	11国开12	1,300,000	129,796,861.46	3.03
3	110402	11农发02	1,300,000	129,600,094.14	3.03
4	100236	10国开36	1,100,000	110,175,178.33	2.58
5	120228	12国开28	1,000,000	99,890,180.38	2.33
6	041258029	12三花CP001	600,000	60,053,674.45	1.40
7	120318	12进出18	600,000	60,008,831.57	1.40
8	041260094	12湘高速CP003	600,000	60,004,199.41	1.40
9	130201	13国开01	600,000	59,954,579.02	1.40
10	011241001	12鞍钢SCP001	500,000	50,187,399.88	1.17

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	0.13%
报告期内偏离度的最低值	0.00%
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损益。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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	20,302,715.62
3	应收利息	47,315,518.99
4	应收申购款	22,290,138.64
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	89,908,373.25

§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	13,269,549,341.78
本报告期基金总申购份额	7,898,902,995.98
减:本报告期基金总赎回份额	16,890,196,290.89
本报告期期末基金份额总额	4,278,256,046.87

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
二〇一三年四月十九日

建信恒久价值股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月十九日

§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4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2013年1月1日起至3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	3,892,227,342.53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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	280,259,463.77
2.本期利润	231,445,805.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0452
4.期末基金资产净值	2,082,417,510.88
5.期末基金份额净值	0.5350

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

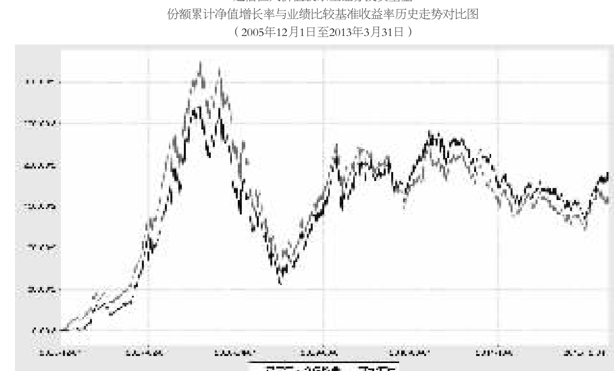
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.91%	1.22%	0.27%	1.12%	7.64%	0.10%

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2013年3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	-	9	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

一季度上证综指下跌1.1%,先涨后跌。1月份社会融资总量大幅增长,市场流动性宽松,投资者普遍预期短期经济复苏力度较强,市场走势与12年底相同,低估值蓝筹、业绩弹性大的周期股获得超额收益。春节后,宏观数据和微观证据显示,经济复苏的力度和时间低于预期,主要投资品的量价偏弱势,市场又回到较弱的格局,更多呈现结构性机会。

结构上看,投资者在流动性相对宽松、经济弱复苏的背景下,加大了对核心成长股的持仓,一季度以电子、医药为代表的行业涨幅靠前,建材、煤炭、有色等强周期股先涨后跌,经历了过山车行情。

本基金在一季度采取相对均衡的投资策略,主要配置了银行等低估值蓝筹,以及医药、电子等成长性较好的板块,并阶段性配置了部分周期股,获得了一定的收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率7.91%,波动率1.22%,业绩比较基准收益率0.27%,波动率1.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,本基金认为经济复苏的总体进程仍将延续,但是对复苏的力度不能预期过高,我们将重点观察汽车和地产等先导行业的基本面走势。政策方面,新一届政府更加重视结构调整和增长方式转变,对短期经济增速要求不高,我们将重点观察影子银行清理政策的执行力度,以及政策对社会融资总量和资金价格的影响。总体上看,本基金认为二季度股票市场结构性机会大于趋势性机会。

本基金将延续一贯的风格,在二季度采取相对均衡的投资策略,适度增强组合的防御性,提高低估值品种的配置比例,同时,继续坚定持有估值相对合理、业绩增速较高的成长股。

§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	1,576,227,238.76	75.14
	其中:股票	1,576,227,238.76	75.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,124,294.40	0.29
	其中:债券	6,124,294.40	0.29
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	478,220,105.42	22.80
7	其他各项资产	37,140,987.82	1.77
8	合计	2,097,712,626.40	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	11,114,918.04	0.53
B	采矿业	9,341,808.96	0.45
C	制造业	846,185,632.97	40.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	87,689,089.90	4.21
E	建筑业	57,563,988.48	2.76
F	批发和零售业	37,981,638.24	1.82
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	144,712,381.01	6.95
J	金融业	165,020,661.22	7.92
K	房地产业	92,763,616.75	4.45
L	租赁和商务服务业	70,401,483.10	3.38
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	25,476,907.50	1.22
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	14,153,089.73	0.68
S	综合	13,822,022.86	0.66
	合计	1,576,227,238.76	75.69

注:以上行业分类以2013年03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	600887	伊利股份	2,648,190	83,894,659.20	4.03
2	600016	民生银行	6,474,365	62,412,878.60	3.00
3	000002	万 科A	5,670,691	61,016,635.16	2.93
4	601117	中国化学	6,203,016	57,563,988.48	2.76
5	002410	广联达	2,527,223	57,367,962.10	2.75
6	000651	格力电器	2,007,636	57,358,160.52	2.75
7	600329	中新药业	3,508,589	56,663,712.35	2.72
8	601166	兴业银行	2,766,267	47,856,419.10	2.30
9	600637	百视通	2,351,711	39,226,539.48	1.88
10	002344	海宁皮城	1,194,786	38,830,545.00	1.86

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,124,294.40	0.29
8	其他	-	-
9	合计	6,124,294.40	0.29

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	110023	民生转债	57,820	6,124,294.40	0.29

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9投资组合报告附注

5.9.1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。

5.9.2基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,854,292.86
2	应收证券清算款	33,805,452.13
3	应收股利	-
4	应收利息	137,624.68
5	应收申购款	1,343,618.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,140,987.82

5.9.4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。

5.9.5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	7,917,074,300.30
本报告期基金总申购份额	73,014,296.81
减:本报告期基金总赎回份额	4,097,861,254.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,892,227,342.53

注: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
二〇一三年四月十九日

建信优选成长股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月十九日

§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4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2013年1月1日起至3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	3,076,995,260.29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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	91,499,379.12
2.本期利润	106,426,139.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0343
4.期末基金资产净值	2,531,802,825.25
5.期末基金份额净值	0.8228

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入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	4.30%	1.35%	1.67%	1.09%	2.63%	0.26%

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2013年3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

2013年开年国内外的经济持续较弱,国际上美国经济恢复态势较好,但欧洲国家受欧债危机的持续影响,主要国家德国的经济先行指标出现下滑。受美国宽松政策退出预期和塞浦路斯危机的影响,2013年春节前国际风险偏好呈上升走势,而春节后风险偏好下降。主要大类资产表现为,受美国经济好转和企业盈利超预期,以及宽松政策退出,美元回流影响,道琼斯指数创历史新高。黄金前期与美国股票表现相反,表现出避险需求下降,后期在塞浦路斯危机影响下,避险需求出现上升。人民币升值,热钱流入增加。

国内经济2012年下半年在流动性宽松,基建投资,以及补库存带动下,呈现出见底回升态势,但2013年并没有延续2012年四季度以来的增长态势。2013年一季度贷款发放情况保持平稳,社会融资总额快速增加。但央行在春节后开启正回购,使得2012年4季度以来无风险利率下降和风险偏好上升的情况发生变化。另外,四部委463号文使地方政府融资渠道受到抑制,国五条对地产新开工形成负面影响,加上两会换届,春节后开工旺季推后,草根调研地方政府投资意愿强,银行放贷意愿强,但都没有形成实际需求。另外,出口受需求较弱,以及成本上升和币值坚挺影响,消费受可支配收入预期降低和反腐影响,增速都维持较低水平。

本基金在2013年一季度坚持精选个股的思路,在春节前受益于投资相关行业的配置,但春节后由于成长和医药行业的配置不够,在结构性行情里受益较小。

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4.30%,波动率 1.35%,业绩比较基准收益率1.67%,波动率1.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,由于银监会8号文限制理财资金进入标准产品之外的市场,使得理财产品的高收益投资项目减少,造成以银行理财为代表的无风险利率下降。但对于通过表外融资给政府融资平台,房地产等政策受限行业形成制约,加上一季度以来债券融资量较上个季度环比减少,短期可能造成部分融资需求压缩回表内,造成融资成本上升,这将对后续的投资意愿和股票市场估值水平形成压力。

本基金将继续坚持精选个股的思路,严格控制个股的估值水平,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,密切关注旺季开工推后对投资品的影响,以及四部委463号文细则和银监会8号文的执行情况。

§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	1,952,692,646.03	76.69
	其中:股票	1,952,692,646.03	76.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,606,320.00	0.69
	其中:债券	17,606,320.00	0.69
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	300,000,000.00	11.78
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	222,449,253.50	8.74
7	其他各项资产	53,311,004.42	2.09
8	合计	2,546,059,223.95	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	10,129,027.52	0.40
B	采矿业	114,064,371.73	4.51
C	制造业	984,300,855.10	38.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,888,427.75	0.94
E	建筑业	5,447,812.98	0.22
F	批发和零售业	18,565,229.46	0.73
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	123,782,574.73	4.89
J	金融业	392,347,130.16	15.50
K	房地产业	135,130,626.17	5.34
L	租赁和商务服务业	86,856,701.79	3.43
M	科学研究和技术服务业	5,476,415.92	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	38,117,472.72	1.51
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	14,586,000.00	0.58
S	综合	-	-
	合计	1,952,692,646.03	77.13

注:以上行业分类以2013年3月31日的中国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	15,500,000	149,420,000.00	5.90
2	600422	昆明制药	4,863,922	116,490,931.90	4.60
3	600030	中信证券	7,499,848	91,273,150.16	3.61
4	601318	中国平安	1,974,000	82,453,980.00	3.26
5	600585	海螺水泥	4,619,767	78,767,027.35	3.11
6	000625	长安汽车	8,000,000	74,400,000.00	2.94
7	002146	荣盛发展	5,448,004	74,310,774.56	2.94
8	601166	兴业银行	4,000,000	69,200,000.00	2.73
9	600596	新安股份	4,499,885	61,468,429.10	2.43
10	000002	万 科A	5,000,000	53,800,000.00	2.12

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	2,138,822.40	0.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	15,467,497.60	0.61
8	其他	-	-
9	合计	17,606,320.00	0.70

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	110023	N民生转	146,030	15,467,497.60	0.61
2	112006	08万科G2	21,120	2,138,822.40	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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9投资组合报告附注

5.9.1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。

5.9.2基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	564,329.93
2	应收证券清算款	52,002,272.97
3	应收股利	-
4	应收利息	202,174.73
5	应收申购款	542,226.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,311,004.42

5.9.4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。

5.9.5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	3,125,386,152.69
本报告期基金总申购份额	36,140,893.56
减:本报告期基金总赎回份额	84,531,785.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,076,995,260.29

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
二〇一三年四月十九日