

建信恒久价值股票型证券投资基金

2007 年半年度报告

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

送出日期：2007 年 8 月 28 日

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。本半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 2007 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期间：2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日。本报告中财务数据未经审计。

目 录

一、基金简介	4
二、基金主要财务指标和基金净值表现.....	5
（一）主要财务指标.....	5
（二）基金净值表现.....	6
三、管理人报告.....	7
（一）基金管理人情况.....	7
（二）基金经理简介.....	7
（三）基金运作合规性说明.....	8
（四）报告期内基金的业绩表现和投资策略.....	8
四、托管人报告.....	9
五、财务会计报告(未经审计).....	10
（一）基金会计报表.....	10
（二）基金会计报表附注.....	13
六、投资组合报告.....	20
七、基金份额持有人户数、持有人结构.....	30
八、开放式基金份额变动.....	30
九、重大事项揭示.....	31
十、备查文件目录.....	34

一、基金简介

(一) 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

基金代码: 530001

基金运作方式: 契约型开放式基金

基金合同生效日: 2005 年 12 月 1 日

报告期末基金份额总额: 8,406,259,835.91 份

基金合同存续期: 不定期

(二) 基金投资目标: 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: $75\% \times \text{MSCI 中国 A 股指数} + 20\% \times \text{中信全债指数} + 5\% \times 1 \text{ 年定期存款利率}$ 。

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。

(三) 基金管理人

基金管理人名称: 建信基金管理有限责任公司

注册地址: 北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 18 层

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

邮政编码: 100034

法定代表人: 江先周

信息披露负责人: 路彩营

联系电话: 010-66228888, 66228000

传真: 010-66228001

电子信箱: xinxipilu@ccbfund.cn

（四）基金托管人

基金托管人名称：中信银行股份有限公司（以下简称：“中信银行”）

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座

邮政编码：100027

法定代表人：孔丹

信息披露负责人：朱义明

电话：010-65546655

传真：010-65542373

电子信箱：zhuyiming@citicbank.com

（五）信息披露事宜

信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报

基金管理人互联网网址：<http://www.ccbfund.cn>

本报告在基金管理人、基金托管人的办公地址有备置，投资者可要求查阅、复制。

（六）其它有关资料

注册登记机构名称：建信基金管理有限责任公司

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

二、基金主要财务指标和基金净值表现

重要提示：下述基金业绩指标不包括持有人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。

（一）主要财务指标

单位：人民币元

项 目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
基金本期净收益	1,433,412,688.30
基金份额本期净收益	0.3532
期末可供分配基金收益	4,899,062,176.12
期末可供分配基金份额收益	0.5828
期末基金资产净值	11,041,063,279.51
期末基金份额净值	1.3134
基金加权平均净值收益率	27.49%

本期基金份额净值增长率	63.63%
基金份额累计净值增长率	186.68%

注：基金管理人于 2007 年 4 月 2 日对本基金实施基金份额拆分操作。当日建信恒久价值基金拆分前基金份额净值为 1.8942 元，精确到小数点后第 9 位为 1.894180534 元（第 9 位以后舍去），本基金管理人按照 1: 1.894180534 的拆分比例将建信恒久价值基金的基金份额进行了拆分。拆分后，基金份额净值变为 1.0000 元，相应地，原来每 1 份基金份额变为 1.894180534 份，基金份额计算结果保留到小数点后 2 位，小数点 2 位以后的部分舍去，舍去部分所代表的资产归基金财产所有。

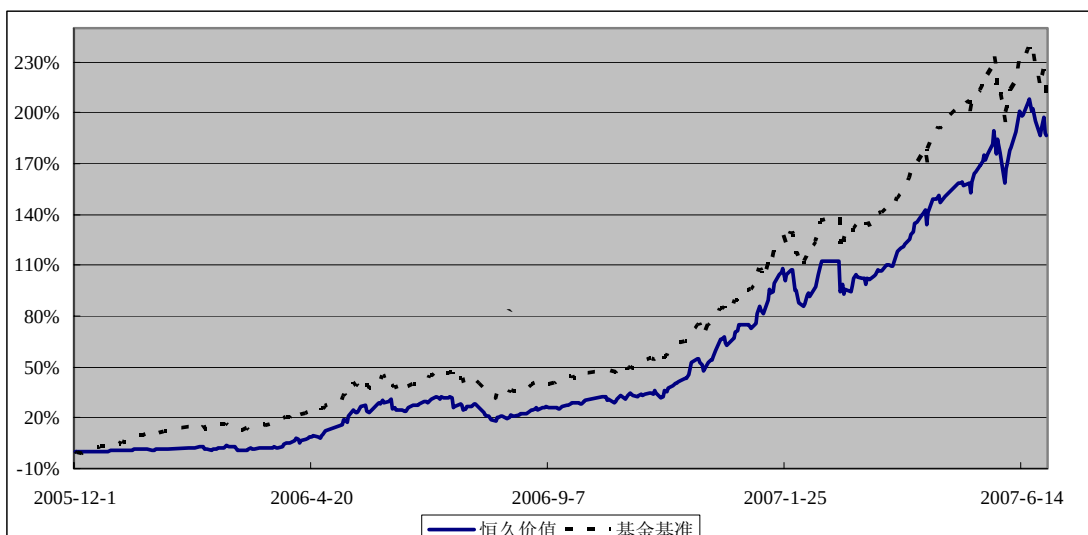
（二）基金净值表现

1、基金份额净值增长率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 1 个月	0.83%	2.63%	-3.36%	2.39%	4.19%	0.24%
过去 3 个月	36.71%	2.14%	25.75%	1.94%	10.96%	0.20%
过去 6 个月	63.63%	2.17%	59.27%	1.90%	4.36%	0.27%
过去一年	118.90%	1.74%	113.15%	1.52%	5.75%	0.22%
基金合同生效 至今	186.68%	1.49%	208.28%	1.35%	-21.60%	0.14%

2、基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（基金合同生效之日 2005 年 12 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日）



注：报告期截止日为 2007 年 6 月 30 日。

三、管理人报告

（一）基金管理人情况

本基金管理人为建信基金管理有限责任公司。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、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理财部、基金运营部、风险管理部、监察稽核部。自成立以来，良好的治理结构和健全的内部控制保证了公司合法规范经营，并逐步形成稳健、务实、规范、创新的经营风格。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司旗下有建信恒久价值股票型基金、建信货币市场基金、建信优选成长股票型基金和建信优化配置混合型基金四只开放式基金，管理的基金资产规模为 399.08 亿元。

（二）基金经理简介

吴剑飞先生：基金经理。1996 年获中国人民大学财政金融系金融学学士学位，2002 年获北京大学光华管理学院工商管理硕士学位。历任中国技术进出口总公司投资经理、长盛基

金管理公司产品设计和研究员、湘财荷银基金管理公司基金经理助理和基金经理。2005年3月至2005年8月任荷银稳定基金基金经理，2005年11月起任本基金基金经理。

（三）基金运作合规性说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

（四）报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

2007年6月30日本基金份额净值为1.3134元；2007年上半年基金份额净值增长率为63.63%，同期业绩比较基准收益率59.27%。

2、行情回顾及运作分析

上半年中国A股市场大幅上升，这一上升是宏观经济强劲增长、企业盈利预期不断改善和人民币升值、流动性充沛等因素在资本市场上的综合反映。

从结构上看，上证综指上涨42.8%，沪深300指数上涨84.4%，这一巨大差异的重要来源是两个指数中权重差异较大的银行股的大幅滞涨；同时，行业涨幅存在较大差异，如证券、地产、煤炭，平均涨幅超过150%，而钢铁、食品饮料、银行等涨幅则大幅落后；另外一个重要的现象是在半年当中的前四个多月，绩差股和题材股大行其道，但在最后的一个多月中则迅速坠落，绩优股重新成为市场的中坚。

这些现象表明，尽管A股市场仍处于牛市格局，但市场的结构性差异和板块的迅速切换至少表明了两点变化：第一，流动性并不象之前或看上去那么充沛了；第二，投资者行为在逐步适应高估值的过程中显得有些不稳定和缺乏耐心了。

在这半年当中，本基金仍然注重行业配置的适度均衡和行业内优势公司的适度集中这一原则，同时在二季度开始，对地产、煤炭进行超额配置，取得了一定的超额收益。另外，本基金在四月份进行了拆分扩募，基金规模迅速扩大了七倍。本基金的管理团队今后将继续以尽责勤勉的态度，找出更多的好股票，为客户创造出更大的长期价值。

3、对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济：

我们认为，未来三年宏观经济仍将稳定增长，同时，其间的三个主题词是“本币升值、通货膨胀、紧缩政策”，在持续的本币升值下，出口部门压力将渐次显现，维持经济增长的动力不得不更多地依赖投资拉动，投资可能再度膨胀，加上巨大的财富效应下物价可能不断攀升，使紧缩性的政策成为一种常态。

证券市场和行业：

我们认为，中国的流动性过剩可能会逐步发生微妙的变化，经过央行的数次准备金率上调，银行部门的超额准备金比率在 04 年时达到过 6%，到今年 4 月份时已经到了 2.4%，5 月份收窄到 1.7%，6 月份可能进一步滑落。与此同时，随着指数的不断上涨，股票总市值已经超过总储蓄，而日本和台湾在 90 年代初泡沫到达顶峰时，其比值也不过如此而已。

央行为对冲外汇储备，定向票据的大量发行不仅收回了流动性，同时使银行的低收益资产比例有所提高，占上证综指 40%权重的金融行业，尤其是银行，尽管在高利差下盈利仍然良好，但“脱媒”的严峻考验才刚刚开始，今年上半年的滞涨表现未必是一个短期现象，这也会成为制约整体市场的一个重要因素。

因此，对于基金投资，我们认为，目前行业板块间的估值分布区间比较合理，相当部分的公司股价已经预先体现了预期当中的快速增长，这些快速增长很多来自并不确定的资产注入，或者股权激励后可能的大相径庭的经营效果。下一阶段，市场出现价值被绝对低估的行业、板块性机会将减少，市场的波动将会增加，本基金的投资将更为审慎。在行业适度均衡的前提下，通过自下而上的深入研究，聚焦于估值合理的优质公司，这些公司既可能来自垄断性的行业，或具有巨大品牌价值的企业，也可能来自一些平凡甚至竞争激烈的行业。

四、托管人报告

2007 年上半年度，本托管人在对建信恒久价值股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2007 年上半年度，建信基金管理有限责任公司在建信恒久价值股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问

题上，本托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对基金管理人—建信基金管理有限责任公司在 2007 年上半年度所编制和披露的建信恒久价值股票型证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容具有真实、准确和完整性。

中信银行股份有限公司

2007 年 8 月 24 日

五、财务会计报告(未经审计)

(一) 基金会计报表

建信恒久价值股票型证券投资基金

2007 年 6 月 30 日资产负债表

单位：人民币元

	附注	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		927,819,156.38	45,024,604.58
清算备付金		37,147,554.16	8,319,563.79
交易保证金		4,295,961.31	2,648,648.91
应收证券清算款		-	17,917,682.30
应收股利		11,004,098.76	-
应收利息	6(1)	4,408,028.15	823,799.30
应收申购款		334,379,915.43	510,427.00
其他应收款		-	-
股票投资市值		9,311,900,246.69	1,477,645,590.13
其中：股票投资成本		7,871,775,036.47	1,030,531,497.64
债券投资市值		520,327,487.67	81,569,881.37
其中：债券投资成本		520,327,487.67	80,792,070.77
权证投资市值		48,000,000.00	28,593,451.68
其中：权证投资成本		51,923,687.28	25,780,597.46
配股权证		-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产		-	-

资产总计		11,199,282,448.55	1,663,053,649.06
负债：			
应付证券清算款		68,256,210.02	549,896.34
应付赎回款		55,581,955.11	19,693,913.71
应付赎回费		206,668.77	40,427.37
应付管理人报酬		12,967,693.02	2,093,705.40
应付托管费		2,161,282.14	348,950.90
应付佣金	6(2)	17,620,019.09	6,024,577.30
应付利息		-	-
应付收益		-	-
未交税金		-	-
其他应付款	6(3)	1,002,810.55	1,001,368.10
卖出回购证券款		-	-
短期借款		-	-
预提费用	6(4)	422,530.34	310,681.44
其他费用		-	-
负债合计		158,219,169.04	30,063,520.56
持有人权益：			
实收基金	6(5)	4,437,921,407.60	1,053,667,500.58
未实现利得	6(6)	1,704,079,695.79	227,974,878.59
未分配收益		4,899,062,176.12	351,347,749.33
持有人权益合计		11,041,063,279.51	1,632,990,128.50
负债及持有人权益总计		11,199,282,448.55	1,663,053,649.06
基金份额净值		1.3134	1.5498

所附附注为本会计报表的组成部分

建信恒久价值股票型证券投资基金

2007年1月1日至2007年6月30日

经营业绩表

单位：人民币元

	附注	本期数	上年同期数
一、收入		1,479,178,488.19	491,648,994.11
1、股票差价收入	6(7)	1,354,223,575.15	425,524,512.26
2、债券差价收入	6(8)	1,321,381.76	1,414,112.16
3、权证差价收入	6(9)	57,653,984.16	20,613,451.34
4、债券利息收入		3,202,182.43	8,249,443.90
5、存款利息收入		3,369,552.79	2,917,448.39
6、股利收入		54,967,234.14	22,021,868.20
7、买入返售证券收入		22,354.00	4,510,715.22
8、其他收入	6(10)	4,418,223.76	6,397,442.64
二、费用		45,765,799.89	33,894,879.33
1、基金管理人报酬		38,386,737.73	28,813,322.13

2、基金托管费		6,397,789.59	4,802,220.35
3、基金销售服务费		-	-
4、卖出回购证券支出		710,170.03	47,945.21
5、利息支出		-	-
6、其他费用	6(11)	271,102.54	231,391.64
其中：上市年费		-	-
信息披露费		172,260.33	49,588.57
审计费用		49,588.57	64,464.96
三、基金净收益		1,433,412,688.30	457,754,114.78
加：未实现估值增值/(减值)变动数		985,496,765.63	331,876,180.92
四、基金经营业绩		2,418,909,453.93	789,630,295.70

所附附注为本会计报表的组成部分

建信恒久价值股票型证券投资基金

2007年1月1日至2007年6月30日

收益分配表

单位：人民币元

	附注	本期数	上年同期数
本期基金净收益		1,433,412,688.30	457,754,114.78
加：期初基金净收益		351,347,749.33	531,519.39
加：本期损益平准金		3,114,301,738.49	(80,291,936.12)
可供分配基金净收益		4,899,062,176.12	377,993,698.05
加：以前年度损益调整		-	-
减：本期已分配基金净收益		-	169,097,756.12
期末基金净收益		4,899,062,176.12	208,895,941.93

所附附注为本会计报表的组成部分

建信恒久价值股票型证券投资基金

2007年1月1日至2007年6月30日

基金净值变动表

单位：人民币元

	附注	本期数	上年同期数
一、期初基金净值		1,632,990,128.50	6,236,807,789.25
二、本期经营活动			
基金净收益		1,433,412,688.30	457,754,114.78
未实现利得		985,496,765.63	331,876,180.92
经营活动产生的净值变动数		2,418,909,453.93	789,630,295.70
三、本期基金单位交易			

基金申购款		10,840,028,899.95	521,125,461.47
基金赎回款		(3,850,865,202.87)	(5,117,852,925.79)
基金单位交易产生的净值变动数		6,989,163,697.08	(4,596,727,464.32)
四、本期向持有人分配收益			
向基金持有人分配收益产生的净值变动数		-	(169,097,756.12)
五、以前年度损益调整			
因损益调整产生的净值变动数		-	-
六、期末基金净值		11,041,063,279.51	2,260,612,864.51

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 基金会计报表附注

附注 1. 基金的基本情况

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 2005 年 10 月 31 日证监基金字〔2005〕178 号文《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,由基金发起人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》、《证券投资基金运作管理办法》和《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》发起,并于 2005 年 12 月 1 日正式成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,募集期间为 2005 年 11 月 7 日至 2005 年 11 月 25 日,首次募集的净销售额为 6,198,114,265.92 元人民币,认购款项在基金验资确认日之前产生的银行利息共计 3,748,427.01 元人民币,根据《建信恒久价值股票型证券投资基金招募说明书》的规定,本基金成立前认购资金产生的利息 3,748,427.01 元在基金成立后折算为 3,748,427.01 份基金份额,归投资者所有。该募集资金业经普华永道中天会计师事务所有限公司验资确认。有关基金设立等文件已按规定向中国证监会备案。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。

根据《建信恒久价值股票型证券投资基金基金份额拆分的公告》,基金管理人建信基金管理有限责任公司确定于 2007 年 4 月 2 日为本基金的基金份额拆分日。当日基金资产净值为 1,483,987,252.35 元,拆分前基金份额总额为 783,445,519.05 份,拆分前基金份额净值为 1.8942 元。根据基金份额拆分公式,基金份额折算比例为 1.894180534,拆分后基金份额总额为 1,483,987,252.35 份,基金份额净值为 1.0000 元。建信基金管理有限责任公司已根据上述拆分比例,对各原建信恒久价值基金份额持有人的基金份额进行了计算,并于 2007 年 4 月 3 日进行变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》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。

本基金在正常市场情况下，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%。

附注 2. 本基金半年度会计报表所采用的会计政策和会计估计

本报告期基金实施份额拆分处理，在“实收基金”科目下设立“实收基金”和“基金份额折算调整”两个二级科目。“实收基金”二级科目核算发行在外的基金份额总额，既记录数量，也记录金额。“基金份额折算调整”用于记录基金份额调整事项，只记录金额，其初始金额为基金份额拆分日根据基金份额拆分公式计算的拆分后的基金份额与拆分前的基金份额之间的差额。由于申购和赎回引起的实收基金份额和实收基金份额折算调整变动分别于基金申购确认日和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。

除新增基金拆分会计处理外，本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

附注 3. 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]18 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]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、2007 年 5 月 29 日财政部关于从 5 月 30 日起调整股票交易印花税的通知及其他相关税务法规和实务操作，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) 2007 年 5 月 30 日（不含）前基金买卖股票按照 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，2007 年 5 月 30 日（含）起基金买卖股票按照 0.3%的税率缴纳股票交易印花税。

(5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

附注 4.资产负债表日后事项

本基金无重要期后事项。

附注 5.关联方关系及关联方交易

(1) 主要关联方关系

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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

本基金本期未通过关联方席位进行交易。

(3) 关联方报酬

A.基金管理人报酬

支付基金管理人建信基金管理有限责任公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

基金管理费逐日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。本

基金于 2007 年上半年应支付基金管理人管理费共人民币 38,386,737.73 元（上年同期：28,813,322.13 元）。

B.基金托管人报酬

支付基金托管人中信银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

基金托管费逐日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。本基金在 2007 年上半年应支付基金托管人托管费共人民币 6,397,789.59 元（上年同期：4,802,220.35 元）。

（4）与关联方进行的银行间同业市场债券（含回购）交易

本基金在本报告期和上年同期与基金托管人中信银行通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易如下：

单位：人民币元

	本期数	上年同期数
买入债券结算金额	-	-
卖出债券结算金额	-	-
卖出回购证券成交金额	329,800,000.00	-
卖出回购证券利息支出	259,322.19	-

（5）由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 927,819,156.38 元，2007 年上半年由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 2,735,743.99 元（上年同期：2,603,959.13 元）。

（6）本基金关联方及基金管理公司主要股东的控制机构在本报告期末持有的基金份额

A.基金管理人所持有的基金份额

本基金管理人建信基金管理有限责任公司本报告期期初持有本基金份额 20,014,000.00 份，本报告期无基金份额的申购和赎回。本报告期由于基金份额拆分，根据拆分比例，截止本报告期末建信基金管理有限公司持有本基金份额 37,910,129.20 份。

B. 本基金托管人及基金管理人主要股东及其控制机构在本报告期末未持有本基金份

额。

(7) 在本报告期末，公司基金从业人员持有基金份额的总量及占基金总份额的比例：

基金名称	持有基金份额的总量（份）	占基金总份额的比例
建信恒久价值	52444.55	0.00062387%

附注 6.基金会计报表重要项目说明(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(1) 应收利息

项 目	2007 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	277,786.14
应收清算备付金利息	16,716.40
应收债券利息	4,079,847.54
应收回购利息	-
应收权证交易价差保证金利息	630.00
应收基金申购款利息（注）	33,048.07
合计	4,408,028.15

注：应收基金申购款利息：本报告期内基金申购款在份额确认日（含）至划入托管账户（不含）期间，存于以基金管理人名义开立的账户所产生的尚未兑付的银行存款利息。

(2) 应付佣金

项 目	2007 年 6 月 30 日
中国国际金融有限公司	3,477,690.17
国信证券有限责任公司	1,183,940.98
中信证券股份有限公司	2,704,672.29
中银国际证券有限责任公司	1,409,091.10
申银万国证券股份有限公司	1,455,889.15
招商证券股份有限公司	825,844.17
北京高华证券有限责任公司	1,467,253.45
国泰君安证券股份有限公司	3,405,633.86
长江证券有限责任公司	1,690,003.92
合计	17,620,019.09

(3) 其他应付款

项 目	2007 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	1,000,000.00
应付银行间交易费	2,599.95
其他	210.60
合计	1,002,810.55

(4) 预提费用

项 目	2007 年 6 月 30 日
预提审计费用	49,588.57
预提信息披露费用	372,941.77
合计	422,530.34

(5) 实收基金

	基金份额 (份)	金额
2006 年 12 月 31 日	1,053,667,500.58	1,053,667,500.58
申购	42,935,301.13	42,935,301.13
赎回	(313,157,282.66)	(313,157,282.66)
2007 年 4 月 2 日基金份额拆分前	783,445,519.05	783,445,519.05
期间基金拆分增加份额	700,541,733.30	0.00
申购	9,565,837,485.44	5,050,101,167.85
赎回	(2,643,564,901.88)	(1,395,625,279.30)
2007 年 6 月 30 日	8,406,259,835.91	4,437,921,407.60

(6) 未实现利得

	未实现估值 增值/(减值) (注)	未实现利得 /(损失)平准金	合计
2006 年 12 月 31 日	450,704,757.31	(222,729,878.72)	227,974,878.59
本期净变动数	985,496,765.63	-	985,496,765.63
本期申购基金份额	-	1,005,118,150.21	1,005,118,150.21
其中: 分红再投资	-	-	-
本期赎回基金份额	-	(514,510,098.64)	(514,510,098.64)
2007 年 6 月 30 日	1,436,201,522.94	267,878,172.85	1,704,079,695.79

注: 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下:

项 目	2007 年 6 月 30 日
股票估值增值	1,440,125,210.22
债券估值增值	-
权证估值增值	(3,923,687.28)
合计	1,436,201,522.94

(7) 股票差价收入

	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出股票成交总额	9,363,187,164.96

减：卖出股票成本总额	(8,001,329,351.38)
应付佣金总额	(7,634,238.43)
股票差价收入	1,354,223,575.15

(8)债券差价收入

	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出债券成交总额	58,303,565.99
减：卖出债券成本总额	(56,156,542.93)
应收利息总额	(825,641.30)
债券差价收入	1,321,381.76

(9)权证差价收入

	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出权证成交总额	378,419,788.86
减：卖出权证成本总额	(320,424,758.12)
应付佣金总额	(341,046.58)
权证差价收入	57,653,984.16

(10)其他收入

	2007年1月1日至2007年6月30日
转换费收入	143,761.52
赎回费收入	4,274,336.05
其他	126.19
合计	4,418,223.76

(11)其他费用

	2007年1月1日至2007年6月30日
信息披露费	172,260.33
审计费用	49,588.57
债券账户服务费	12,200.00
银行费用	33,810.42
交易所回购交易费用	58.27
银行间债券交易手续费	1,350.00
银行间回购交易手续费	1,834.95
合计	271,102.54

附注 7. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与

新股认购。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；基金作为投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止因上述原因投资的流通受限制的股票情况如下：

单位：人民币元

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	期末估值单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额
601328	交通银行	2007/04/27	2007/08/16	7.90	10.99	1,518,400	11,995,360.00	16,687,216.00
601919	中国远洋	2007/06/20	2007/09/26	8.48	18.26	434,420	3,683,881.60	7,932,509.20
002131	利欧股份	2007/04/17	2007/07/27	13.69	30.31	19,284	263,997.96	584,498.04
002132	恒星科技	2007/04/17	2007/07/27	8.00	18.80	44,423	355,384.00	835,152.40
600266	北京城建	2007/02/05	2008/02/05	8.50	16.26	3,000,000	25,500,000.00	48,780,000.00
600587	新华医疗	2007/05/17	2008/05/17	13.50	13.67	1,000,000	13,500,000.00	13,670,000.00
000969	安泰科技	2006/11/22	2007/11/22	8.00	12.79	2,500,000	20,000,000.00	31,975,000.00
合 计	-	-	-	-	-	-	75,298,623.56	120,464,375.64

附注 8. 其他事项

本基金无需要说明的其他重要事项。

六、投资组合报告

1、报告期末基金资产组合情况

期末各类资产	金额（单位：人民币元）	占基金总资产比例（%）
股票	9,311,900,246.69	83.15
债券	520,327,487.67	4.65
权证	48,000,000.00	0.43
银行存款和清算备付金合计	964,966,710.54	8.62
其它资产	354,088,003.65	3.16
合 计	11,199,282,448.55	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	期末市值(单位：人民币元)	占基金资产净值比例（%）
A 农、林、牧、渔业	27,224,000.96	0.25

B 采掘业	1,097,849,232.38	9.94
C 制造业	3,968,296,276.45	35.94
C0 食品、饮料	809,620,332.14	7.33
C1 纺织、服装、皮毛	9,085,000.00	0.08
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	41,877,708.49	0.38
C4 石油、化学、塑胶、塑料	476,813,690.69	4.32
C5 电子	43,959,984.25	0.40
C6 金属、非金属	1,440,632,861.35	13.05
C7 机械、设备、仪表	735,648,274.00	6.66
C8 医药、生物制品	378,683,425.53	3.43
C99 其他制造业	31,975,000.00	0.29
D 电力、煤气及水的生产和供应业	199,579,796.64	1.81
E 建筑业	49,256,420.00	0.45
F 交通运输、仓储业	553,192,123.17	5.01
G 信息技术业	24,560,427.32	0.22
H 批发和零售贸易	768,192,268.94	6.96
I 金融、保险业	988,963,711.53	8.96
J 房地产业	1,350,302,371.21	12.23
K 社会服务业	158,980,512.64	1.44
L 传播与文化产业	35,435,804.45	0.32
M 综合类	90,067,301.00	0.82
合 计	9,311,900,246.69	84.34

3、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	市值（单位：人民币元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	000039	中集集团	21,458,947	629,176,326.04	5.70
2	000402	金融街	16,476,280	477,812,120.00	4.33
3	600694	大商股份	7,318,286	450,440,503.30	4.08
4	600383	金地集团	12,622,836	431,953,447.92	3.91
5	600583	海油工程	11,442,687	414,225,269.40	3.75
6	601006	大秦铁路	26,086,572	394,950,700.08	3.58
7	600005	武钢股份	33,000,515	331,985,180.90	3.01
8	000983	西山煤电	11,469,474	323,783,251.02	2.93
9	000858	五粮液	8,943,605	281,365,813.30	2.55
10	600016	民生银行	24,159,936	276,148,068.48	2.50

11	600675	中华企业	10,586,919	240,428,930.49	2.18
12	000895	双汇发展	3,809,006	220,541,447.40	2.00
13	600900	长江电力	13,199,722	199,579,796.64	1.81
14	600299	星新材料	4,049,028	184,271,264.28	1.67
15	000651	格力电器	4,999,841	174,494,450.90	1.58
16	600001	邯郸钢铁	26,465,946	168,588,076.02	1.53
17	600000	浦发银行	4,499,859	164,649,840.81	1.49
18	600829	三精制药	7,386,079	158,948,420.08	1.44
19	000157	中联重科	3,900,000	150,150,000.00	1.36
20	600036	招商银行	6,000,000	147,480,000.00	1.34
21	600019	宝钢股份	12,680,000	139,480,000.00	1.26
22	000538	云南白药	3,756,780	134,492,724.00	1.22
23	600015	华夏银行	10,999,981	132,439,771.24	1.20
24	600729	重庆百货	4,709,851	127,825,356.14	1.16
25	600887	伊利股份	4,000,000	124,640,000.00	1.13
26	600309	烟台万华	2,184,691	117,012,049.96	1.06
27	600123	兰花科创	3,660,247	109,514,590.24	0.99
28	601628	中国人寿	2,450,000	100,719,500.00	0.91
29	600533	栖霞建设	4,820,647	96,991,417.64	0.88
30	601001	大同煤业	3,652,652	92,375,569.08	0.84
31	600348	国阳新能	2,485,134	91,850,552.64	0.83
32	600582	天地科技	1,511,780	90,177,677.00	0.82
33	600754	锦江股份	6,000,000	89,880,000.00	0.81
34	600456	宝钛股份	2,099,905	89,686,942.55	0.81
35	000625	长安汽车	5,271,893	86,880,796.64	0.79
36	000562	宏源证券	2,799,838	82,035,253.40	0.74
37	600809	山西汾酒	2,310,131	77,574,198.98	0.70
38	600361	华联综超	2,499,905	69,222,369.45	0.63
39	601318	中国平安	962,160	68,804,061.60	0.62
40	600028	中国石化	5,000,000	66,100,000.00	0.60
41	000568	泸州老窖	1,499,975	63,148,947.50	0.57
42	600748	上实发展	2,999,926	58,378,559.96	0.53
43	002037	久联发展	4,557,532	58,336,409.60	0.53
44	600270	外运发展	4,078,758	53,350,154.64	0.48
45	600266	北京城建	3,000,000	48,780,000.00	0.44
46	000951	中国重汽	910,389	46,338,800.10	0.42
47	000792	盐湖钾肥	1,000,000	44,380,000.00	0.40
48	002008	大族激光	1,932,307	43,959,984.25	0.40
49	600269	赣粤高速	2,999,884	41,608,391.08	0.38
50	600315	上海家化	999,921	40,866,771.27	0.37
51	600628	新世界	2,000,000	38,420,000.00	0.35
52	600350	山东高速	4,999,954	38,299,647.64	0.35
53	600312	平高电气	1,656,442	37,750,313.18	0.34

54	000963	华东医药	2,803,953	37,376,693.49	0.34
55	600500	中化国际	2,500,000	35,275,000.00	0.32
56	000800	一汽轿车	2,999,886	32,698,757.40	0.30
57	000969	安泰科技	2,500,000	31,975,000.00	0.29
58	000978	桂林旅游	1,735,260	30,800,865.00	0.28
59	600895	张江高科	1,639,086	28,323,406.08	0.26
60	600858	银座股份	923,218	28,315,096.06	0.26
61	000717	韶钢松山	4,000,000	28,200,000.00	0.26
62	002069	獐子岛	358,588	27,224,000.96	0.25
63	600963	岳阳纸业	1,000,086	25,432,186.98	0.23
64	600587	新华医疗	1,764,090	24,963,250.20	0.23
65	600428	中远航运	1,133,051	24,802,486.39	0.22
66	000024	招商地产	500,000	24,550,000.00	0.22
67	000619	海螺型材	2,000,000	23,780,000.00	0.22
68	000970	中科三环	2,000,000	23,580,000.00	0.21
69	600276	恒瑞医药	494,929	22,390,587.96	0.20
70	000869	张裕A	358,652	22,049,924.96	0.20
71	000848	承德露露	700,000	20,300,000.00	0.18
72	600814	杭州解百	1,999,927	18,479,325.48	0.17
73	600831	广电网络	754,969	18,157,004.45	0.16
74	000009	S深宝安A	1,539,088	17,853,420.80	0.16
75	600386	*ST北巴	999,936	17,678,868.48	0.16
76	600037	歌华有线	660,000	17,278,800.00	0.16
77	600267	海正药业	1,200,000	16,800,000.00	0.15
78	600631	百联股份	999,983	16,789,714.57	0.15
79	601328	交通银行	1,518,400	16,687,216.00	0.15
80	600308	华泰股份	668,789	16,445,521.51	0.15
81	002085	万丰奥威	2,049,777	16,439,211.54	0.15
82	000680	山推股份	1,000,000	15,780,000.00	0.14
83	000793	燃气股份	1,858,637	15,575,378.06	0.14
84	600118	中国卫星	451,650	14,105,029.50	0.13
85	002073	青岛软控	422,076	13,548,639.60	0.12
86	600823	世茂股份	499,996	13,099,895.20	0.12
87	600029	南方航空	1,499,885	12,869,013.30	0.12
88	600786	东方锅炉	199,988	12,595,244.24	0.11
89	600835	上海机电	499,951	12,408,783.82	0.11
90	002024	苏宁电器	250,000	11,740,000.00	0.11
91	600801	华新水泥	499,929	11,648,345.70	0.11
92	002047	成霖股份	1,699,932	11,389,544.40	0.10
93	600122	宏图高科	839,117	10,455,397.82	0.09
94	002029	七匹狼	500,000	9,085,000.00	0.08
95	600849	上海医药	500,000	8,675,000.00	0.08
96	600761	安徽合力	299,962	8,548,917.00	0.08

97	600352	浙江龙盛	749,161	8,075,955.58	0.07
98	601919	中国远洋	434,420	7,932,509.20	0.07
99	600641	万业企业	400,000	7,088,000.00	0.06
100	600686	金龙汽车	299,965	7,049,177.50	0.06
101	002102	冠福家用	329,706	6,063,293.34	0.05
102	600673	阳之光	224,331	4,228,639.35	0.04
103	002122	天马股份	13,271	1,011,117.49	0.01
104	002132	恒星科技	44,423	835,152.40	0.01
105	002131	利欧股份	19,284	584,498.04	0.01
106	002135	东南网架	20,500	476,420.00	0.00
107	002136	安纳达	4,000	91,240.00	0.00

4、2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日股票投资组合的重大变动

(1) 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额 (单位: 人民币元)	占期初基金资产 净值的比例 (%)
1	000039	中集集团	644,999,337.95	39.50
2	601006	大秦铁路	469,195,035.84	28.73
3	600016	民生银行	457,986,505.34	28.05
4	600005	武钢股份	410,233,038.34	25.12
5	600036	招商银行	403,656,480.71	24.72
6	600583	海油工程	383,396,757.94	23.48
7	000402	金融街	381,139,911.65	23.34
8	600019	宝钢股份	371,008,119.97	22.72
9	600028	中国石化	358,579,726.01	21.96
10	600015	华夏银行	312,691,742.48	19.15
11	600383	金地集团	309,627,000.17	18.96
12	600000	浦发银行	305,507,518.83	18.71
13	000858	五粮液	297,855,369.27	18.24
14	000983	西山煤电	296,671,605.37	18.17
15	600001	邯郸钢铁	281,539,768.53	17.24
16	600694	大商股份	276,404,343.73	16.93
17	600123	兰花科创	223,893,077.87	13.71
18	600270	外运发展	213,153,648.10	13.05
19	600675	中华企业	205,072,726.47	12.56
20	600900	长江电力	200,456,938.53	12.28
21	600829	三精制药	193,563,771.74	11.85
22	000709	唐钢股份	182,506,749.05	11.18
23	600754	锦江股份	179,168,179.24	10.97

24	601628	中国人寿	160,599,672.33	9.83
25	000651	格力电器	159,298,070.55	9.75
26	600348	国阳新能	158,166,485.56	9.69
27	600299	星新材料	157,103,397.48	9.62
28	600887	伊利股份	155,388,508.65	9.52
29	000157	中联重科	147,648,911.67	9.04
30	601398	工商银行	147,142,295.38	9.01
31	600519	贵州茅台	138,224,528.38	8.46
32	000002	万 科 A	137,628,930.53	8.43
33	000562	宏源证券	132,969,930.57	8.14
34	000792	盐湖钾肥	130,128,601.73	7.97
35	000538	云南白药	122,211,056.81	7.48
36	600729	重庆百货	122,084,411.11	7.48
37	000717	韶钢松山	118,010,490.41	7.23
38	000825	太钢不锈	117,313,778.95	7.18
39	600309	烟台万华	112,421,021.94	6.88
40	600808	马钢股份	111,451,274.90	6.82
41	000625	长安汽车	109,750,679.67	6.72
42	600533	栖霞建设	103,305,507.22	6.33
43	600122	宏图高科	103,149,879.71	6.32
44	600809	山西汾酒	102,203,226.92	6.26
45	600456	宝钛股份	101,543,905.28	6.22
46	600050	中国联通	96,433,404.37	5.91
47	600500	中化国际	95,137,872.56	5.83
48	600748	上实发展	90,458,554.13	5.54
49	600582	天地科技	81,376,201.35	4.98
50	002037	久联发展	80,917,723.56	4.96
51	601318	中国平安	78,796,380.81	4.83
52	600320	振华港机	76,187,103.22	4.67
53	601001	大同煤业	70,936,967.17	4.34
54	000063	中兴通讯	70,763,556.65	4.33
55	600831	广电网络	69,085,354.32	4.23
56	600006	东风汽车	66,678,197.60	4.08
57	000619	海螺型材	65,918,307.52	4.04
58	600350	山东高速	62,582,639.73	3.83
59	000089	深圳机场	61,904,255.83	3.79
60	600269	赣粤高速	61,045,963.97	3.74
61	000917	电广传媒	60,199,589.21	3.69
62	600361	华联综超	60,110,743.80	3.68
63	000970	中科三环	59,288,807.48	3.63
64	000027	深能源 A	59,139,374.88	3.62

65	002069	獐子岛	59,127,160.48	3.62
66	600895	张江高科	57,473,674.50	3.52
67	600183	生益科技	50,594,531.09	3.10
68	000963	华东医药	49,378,889.08	3.02
69	600642	申能股份	48,351,826.58	2.96
70	600428	中远航运	47,222,910.92	2.89
71	000568	泸州老窖	44,160,890.23	2.70
72	000716	南方控股	43,860,284.23	2.69
73	000024	招商地产	43,610,799.57	2.67
74	002008	大族激光	43,224,741.97	2.65
75	600963	岳阳纸业	41,398,440.28	2.54
76	601166	兴业银行	41,395,588.62	2.53
77	600031	三一重工	40,660,572.31	2.49
78	002023	海特高新	40,581,789.64	2.49
79	000898	鞍钢股份	40,398,447.72	2.47
80	600086	东方金钰	39,825,154.45	2.44
81	600816	安信信托	39,462,679.07	2.42
82	000762	西藏矿业	38,527,570.04	2.36
83	600117	西宁特钢	38,451,253.93	2.35
84	600377	宁沪高速	38,301,754.90	2.35
85	600188	兖州煤业	38,128,672.74	2.33
86	600312	平高电气	38,047,790.88	2.33
87	002111	威海广泰	37,995,056.19	2.33
88	600037	歌华有线	37,431,120.00	2.29
89	000768	G 西 飞	37,322,284.86	2.29
90	000046	泛海建设	36,621,676.70	2.24
91	000400	许继电气	36,180,454.69	2.22
92	600607	上实医药	33,917,954.42	2.08
93	600315	上海家化	33,671,438.89	2.06
94	600795	国电电力	33,474,668.08	2.05

(2) 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额 (单位: 人民币元)	占期初基金资产 净值的比例 (%)
1	600036	招商银行	392,574,389.83	24.04
2	600028	中国石化	349,793,572.58	21.42
3	600019	宝钢股份	333,340,027.10	20.41
4	000709	唐钢股份	264,021,935.07	16.17
5	600016	民生银行	262,740,965.22	16.09

6	000825	太钢不锈	246,060,962.42	15.07
7	600000	浦发银行	209,106,638.32	12.81
8	600519	贵州茅台	201,857,900.58	12.36
9	000002	万 科 A	189,160,254.39	11.58
10	600015	华夏银行	187,775,983.19	11.50
11	000039	中集集团	183,904,369.83	11.26
12	601398	工商银行	175,572,036.02	10.75
13	600270	外运发展	164,221,080.70	10.06
14	000792	盐湖钾肥	155,464,016.41	9.52
15	600123	兰花科创	152,199,573.95	9.32
16	000157	中联重科	150,253,549.40	9.20
17	600808	马钢股份	146,677,470.05	8.98
18	000858	五 粮 液	137,860,629.21	8.44
19	600348	国阳新能	120,966,816.36	7.41
20	000402	金 融 街	116,852,206.62	7.16
21	601006	大秦铁路	112,747,298.14	6.90
22	600005	武钢股份	109,375,945.34	6.70
23	000063	中兴通讯	107,688,413.93	6.59
24	600122	宏图高科	105,154,640.35	6.44
25	600050	中国联通	91,073,699.45	5.58
26	000717	韶钢松山	85,741,404.05	5.25
27	000983	西山煤电	82,410,019.17	5.05
28	600320	振华港机	76,142,436.97	4.66
29	000027	深能源 A	71,184,522.94	4.36
30	600887	伊利股份	69,750,086.24	4.27
31	600428	中远航运	68,126,274.22	4.17
32	600754	锦江股份	66,969,730.05	4.10
33	600001	邯郸钢铁	64,969,543.87	3.98
34	600500	中化国际	64,846,475.82	3.97
35	000089	深圳机场	63,956,065.21	3.92
36	000917	电广传媒	62,333,579.91	3.82
37	600383	金地集团	61,500,504.01	3.77
38	000069	华侨城 A	59,590,292.51	3.65
39	601628	中国人寿	58,671,973.76	3.59
40	000716	南方控股	58,153,417.34	3.56
41	600748	上实发展	56,541,766.01	3.46
42	600183	生益科技	55,855,289.68	3.42
43	600685	广船国际	55,595,038.02	3.40
44	600006	东风汽车	55,486,729.28	3.40
45	600642	申能股份	53,984,199.64	3.31
46	600031	三一重工	52,570,792.54	3.22
47	600086	东方金钰	52,501,770.81	3.22
48	600583	海油工程	50,699,808.12	3.10

49	600831	广电网络	50,343,957.76	3.08
50	600150	沪东重机	49,426,666.12	3.03
51	600161	天坛生物	48,641,553.30	2.98
52	002023	海特高新	48,611,914.30	2.98
53	600675	中华企业	48,324,646.76	2.96
54	600607	上实医药	47,196,079.20	2.89
55	000024	招商地产	46,287,975.63	2.83
56	600377	宁沪高速	45,591,085.79	2.79
57	000400	许继电气	45,111,108.96	2.76
58	601166	兴业银行	42,386,538.95	2.60
59	000768	G 西 飞	40,444,309.32	2.48
60	000970	中科三环	39,412,640.54	2.41
61	000562	宏源证券	39,203,945.66	2.40
62	000046	泛海建设	38,033,860.57	2.33
63	000898	鞍钢股份	37,843,472.90	2.32
64	600495	晋西车轴	37,780,996.54	2.31
65	000762	西藏矿业	37,761,922.51	2.31
66	600117	西宁特钢	37,727,910.01	2.31
67	002111	威海广泰	37,657,152.36	2.31
68	600188	兖州煤业	37,359,727.42	2.29
69	000876	新 希 望	35,944,504.01	2.20
70	600895	张江高科	35,843,150.05	2.19
71	600596	新安股份	35,600,883.29	2.18
72	600236	桂冠电力	35,410,165.90	2.17
73	002069	獐 子 岛	34,571,628.02	2.12
74	600694	大商股份	34,546,265.67	2.12
75	600501	航天晨光	34,521,293.29	2.11
76	000537	广宇发展	33,404,624.89	2.05
77	600258	首旅股份	33,350,604.37	2.04
78	600022	济南钢铁	33,321,602.07	2.04
79	600739	辽宁成大	33,222,314.18	2.03
80	000488	晨鸣纸业	33,124,046.55	2.03

(3) 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日买入股票的成本总额为 14,842,572,890.21 元; 卖出股票的收入总额为 9,363,187,164.96 元。

5、报告期末债券投资组合

品种分类	市值(单位: 人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
国家债券投资	-	-
金融债券投资	30,390,000.00	0.28
央行票据投资	489,937,487.67	4.44

企业债券投资	-	-
可转换债券	-	-
合 计	520,327,487.67	4.71

6、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

债券名称	市值(单位: 人民币元)	占基金资产净值比例(%)
07 央行票据 55	198,640,000.00	1.80
07 央行票据 18	194,201,021.92	1.76
07 央行票据 22	97,096,465.75	0.88
04 进出 02	30,390,000.00	0.28

7、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的权证明细

权证名称	数量(份)	市值(单位: 人民币元)	占基金资产净值比例(%)
五粮 YGC1	1,500,000	48,000,000.00	0.43

8、投资组合报告附注

(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。

(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。

(3) 截止 2007 年 6 月 30 日其他资产的构成

资产项目	金额(单位: 人民币元)
交易保证金	4,295,961.31
应收证券清算款	-
应收股利	11,004,098.76
应收利息	4,408,028.15
应收申购款	334,379,915.43
合 计	354,088,003.65

(4) 至 2007 年 6 月 30 日本基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日本基金获得的权证明细。

序号	权证代码	权证名称	持有份数(份)	成本总额 (单位: 人民币元)
被动持有:				
1	580013	武钢 CWB1	720,031	1,668,527.84
主动投资:				
1	580007	长电 CWB1	500,000	3,603,100.10
2	580010	马钢 CWB1	2,000,000	4,294,605.82

3	030002	五粮 YGC1	13,894,772	325,604,542.79
4	031001	侨城 HQC1	799,922	11,397,071.39

七、基金份额持有人户数、持有人结构

1、基金份额持有人户数

截止 2007 年 6 月 30 日基金份额持有人户数情况如下：

基金份额持有人户数	354,946 户
平均每户持有基金份额	23,683.21 份

2、基金份额持有人结构：

截止 2007 年 6 月 30 日基金份额持有人结构情况如下：

	持有份额（份）	占基金总份额比例（%）
机构投资者	726,976,163.68	8.65
个人投资者	7,679,283,672.23	91.35
合 计	8,406,259,835.91	100.00

八、开放式基金份额变动（单位：份）

基金合同生效日基金份额总额	6,201,862,692.93
期初基金份额总额	1,053,667,500.58
期间总申购份额	9,608,772,786.57
期间基金拆分增加份额	700,541,733.30
期间总赎回份额	(2,956,722,184.54)
期末基金份额总额	8,406,259,835.91

基金份额变动重大事项说明：

经本基金管理人建信基金管理有限责任公司和基金托管人中信银行股份有限公司协商，本基金管理人于 2007 年 4 月 2 日对本基金实施基金份额拆分操作，拆分对象为拆分日登记在册的基金份额。基金份额拆分日日终，基金管理人根据以下基金份额拆分比例对持有人拆分日登记在册的基金份额实施拆分。

基金份额拆分比例（1.894180534）= 拆分日基金资产净值/拆分日拆分前发售在外的基金份额总数

基金份额拆分后，基金份额总数与持有人持有的基金份额数额均相应调整，但调整后的

持有人持有的基金份额占调整后基金份额总数的比例不发生变化。本基金管理人已根据上述拆分比例，对各原建信恒久价值基金份额持有人的基金份额进行了计算，并由基金注册登记机构于 2007 年 4 月 3 日进行变更登记。

九、重大事项揭示

（一）本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会，因此未通过任何基金份额持有人大会决议。

（二）本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动；同期，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

（三）本报告期内本基金管理人及基金未发生重大诉讼、仲裁事项。

（四）本报告期内本基金的投资策略、本基金管理人的内部决策程序未发生重大变化。

（五）本报告期内基金收益分配情况

本报告期内本基金未进行收益分配。

（六）本报告期内本基金审计事务所无变化。

（七）本报告期内本基金管理人和托管人的专门基金托管部门及其相关高级管理人员未受到任何处罚。

（八）本基金租用专用交易席位的有关情况

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》，选择中国国际金融有限公司、中信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、国信证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、国金证券有限责任公司、国泰君安证券有限责任公司、中国建银投资有限责任公司、北京高华证券有限责任公司、长江证券有限责任公司交易席位。

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日本基金租用各券商席位的数量、股票交易量及佣金情况如下：

序号	券商名称	租用该券商席位的数量	股票交易量 (单位：人民币元)	占股票交易 总量比例(%)
1	中金公司	2	4,131,845,183.93	17.13
2	国信证券	1	1,369,099,760.37	5.68

3	中信证券	2	3,316,807,638.63	13.75
4	中银国际	1	1,586,005,045.92	6.57
5	长江证券	1	2,138,050,229.85	8.86
6	申银万国	1	1,853,449,384.67	7.68
7	国泰君安	2	4,708,270,218.20	19.52
8	招商证券	1	2,275,008,225.77	9.43
9	高华证券	1	2,745,063,024.52	11.38
10	光大证券	1	-	-
11	建银投资	1	-	-
12	国金证券	1	-	-
	合计	15	24,123,598,711.86	100.00

2007年1月1日至2007年6月30日本基金租用各券商席位进行权证交易量情况如下：

序号	券商名称	权证交易量 (单位：人民币元)	占权证交易总量比例(%)
1	中金公司	271,647,681.93	37.57
2	国信证券	125,126,177.98	17.31
3	中信证券	112,284,389.28	15.53
4	中银国际	186,695,952.44	25.82
5	长江证券	3,840,341.33	0.53
6	申银万国	-	-
7	国泰证券	12,613,611.71	1.74
8	招商证券	7,204,311.16	1.00
9	高华证券	3,599,500.60	0.50
10	光大证券	-	-
11	建银投资	-	-
12	国金证券	-	-
	合计	723,011,966.43	100.00

2007年1月1日至2007年6月30日本基金租用各券商席位进行债券、回购交易量情况如下：

序号	券商名称	债券交易量 (单位：人民币元)	占债券交易 总量比例(%)	回购交易量 (单位：人民币元)	占回购交易 总量比例(%)
1	中金公司	-	-	-	-
2	国信证券	1,984,384.80	24.75	-	-
3	中信证券	-	-	-	-
4	中银国际	-	-	-	-
5	长江证券	-	-	-	-
6	申银万国	6,031,822.00	75.25	-	-

7	国泰证券	-	-	46,600,000.00	100.00
8	招商证券	-	-	-	-
9	高华证券	-	-	-	-
10	光大证券	-	-	-	-
11	建银投资	-	-	-	-
12	国金证券	-	-	-	-
	合 计	8,016,206.80	100.00	46,600,000.00	100.00

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日本基金租用各券商席位佣金情况如下：

序号	券商名称	应付佣金 (单位：人民币元)	占应付佣金 总量比例(%)
1	中金公司	3,477,690.17	17.75
2	国信证券	1,183,940.98	6.04
3	中信证券	2,704,672.29	13.81
4	中银国际	1,409,091.10	7.19
5	长江证券	1,690,003.92	8.63
6	申银万国	1,455,889.15	7.43
7	国泰君安	3,716,572.97	18.97
8	招商证券	1,788,088.99	9.13
9	高华证券	2,162,524.30	11.04
10	光大证券	-	-
11	建银投资	-	-
12	国金证券	-	-
	合计	19,588,473.87	100.00

（九）其他重大事项

1、关于旗下基金投资山东新华医疗器械股份有限公司非公开发行股票的公告，2007 年 6 月 15 日；

2、建信基金管理有限责任公司旗下开放式证券投资基金调整基金转换费用计算公式的公告，2007 年 6 月 6 日；

3、建信基金管理有限责任公司关于修改旗下基金申购费用及申购份额计算方法的公告，2007 年 5 月 16 日；

4、关于新增联合证券有限责任公司为建信恒久价值股票型证券投资基金和建信货币市场基金代销机构的公告，2007 年 4 月 3 日；

5、关于建信恒久价值股票型证券投资基金基金拆分比例的公告，2007 年 4 月 3 日；

- 6、建信恒久价值股票型证券投资基金基金份额拆分的公告，2007 年 3 月 23 日；
 - 7、关于旗下基金投资北京城建投资发展股份有限公司非公开发行股票的公告，2007 年 2 月 7 日；
 - 8、建信基金管理公司新增中信建投证券为代销机构的公告，2007 年 1 月 19 日；
 - 9、中信银行股份有限公司成立公告，2007 年 1 月 18 日；
 - 10、建信基金管理有限责任公司关于客户服务系统进行升级的公告，2007 年 1 月 17 日。
- 投资者可通过中国证券报、上海证券报、证券时报和基金管理人网站 www.ccbfund.cn 查阅上述公告。

十、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托管协议》；
- 4、中国证监会批准设立建信基金管理有限责任公司的文件；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

咨询电话：010-66228000

公司网址：www.ccbfund.cn

存放地点：基金管理人、基金托管人办公地址

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人建信基金管理有限责任公司。

建信基金管理有限责任公司

2007 年 8 月 28 日