

建信恒久价值股票型证券投资基金

2007 年年度报告

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：二〇〇八年三月二十七日

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 2008 年 3 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。本报告期自 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日止。

目 录

一、基金简介.....	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	3
(一) 主要财务指标.....	3
(二) 基金净值表现及收益分配情况.....	3
三、管理人报告.....	5
四、托管人报告.....	9
五、审计报告.....	9
六、财务会计报告.....	11
(一) 基金会计报表.....	11
(二) 会计报表附注.....	14
七、投资组合报告.....	34
(一) 报告期末基金资产组合情况.....	34
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	34
(三) 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明细.....	35
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合.....	49
(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细.....	49
(七) 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.....	50
(八) 投资组合报告附注.....	50
八、基金份额持有人户数和持有人结构.....	51
(一) 持有人户数.....	51
(二) 持有人结构.....	51
(三) 期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况.....	51
九、开放式基金份额变动.....	51
十、重大事件揭示.....	52

十一、备查文件目录.....	57
----------------	----

一、基金简介

（一）基金基本情况

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

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：3,995,844,517.21 份

基金合同存续期：不定期

（二）基金产品说明

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。

基金投资策略：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）基金管理人有关情况

基金管理人名称：建信基金管理有限责任公司

CCB PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

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

传真：(010) 66228001

国际互联网址：<http://www.ccbfund.cn>

电子邮箱：xinxipilu@ccbfund.cn

（四）基金托管人有关情况

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

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 查阅本报告。

本报告在基金管理人和基金托管人的住所有置备，投资者可要求查阅、复制。

（六）聘请的会计师事务所

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室（邮编：200120）

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼（邮编：200021）

（七）注册登记机构

注册登记机构名称：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

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

重要提示：下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。

（一）主要财务指标

序号	项 目	2007 年	2006 年	2005 年 12 月 1 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日止期间
1	本期利润	4,622,391,483.10	1,255,182,407.96	34,945,096.32
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,291,120,989.08	838,891,227.58	531,519.39
3	加权平均份额本期利润	0.9414	0.5058	0.0056
4	期末可供分配利润	4,271,938,094.17	351,347,749.33	531,519.39
5	期末可供分配份额利润	1.0691	0.3335	0.0001
6	期末基金资产净值	6,502,554,202.29	1,632,990,128.50	6,236,807,789.25
7	期末基金份额净值	1.6273	1.5498	1.0056
8	加权平均净值利润率	65.44%	45.42%	0.56%
9	本期份额净值增长率	102.72%	74.23%	0.56%
10	份额累计净值增长率	255.17%	75.20%	0.56%

（二）基金净值表现及收益分配情况

1、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	份额净值增长率	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	-	-
----	---------	----------	----------	----------	---	---

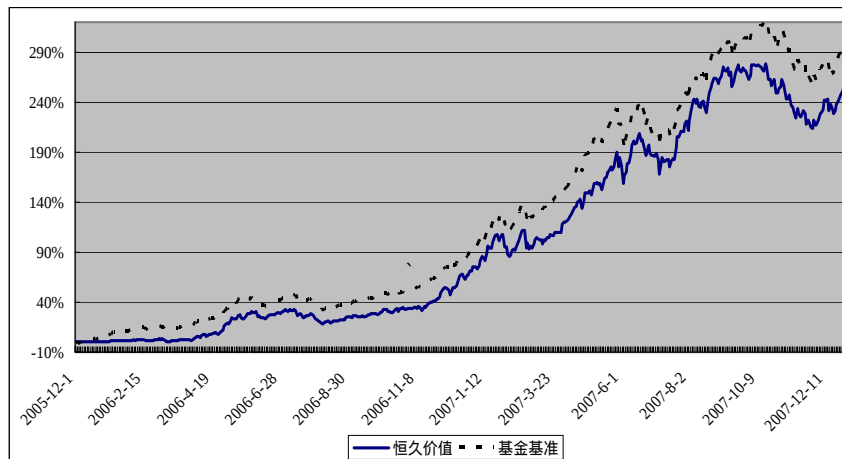
		准差	率	率标准差		
过 去 三 个 月	-5.75%	1.56%	-2.91%	1.47%	-2.84%	0.09%
过 去 六 个 月	23.90%	1.73%	28.69%	1.55%	-4.79%	0.18%
过 去 一 年	102.72%	1.95%	104.97%	1.72%	-2.25%	0.23%
自基金合同生效至今	255.17%	1.55%	296.75%	1.40%	-41.58%	0.15%

2、自基金合同生效以来基金份额净值及其业绩比较基准的变动情况

建信恒久价值股票型证券投资基金累计份额净值增长率

及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005 年 12 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日)

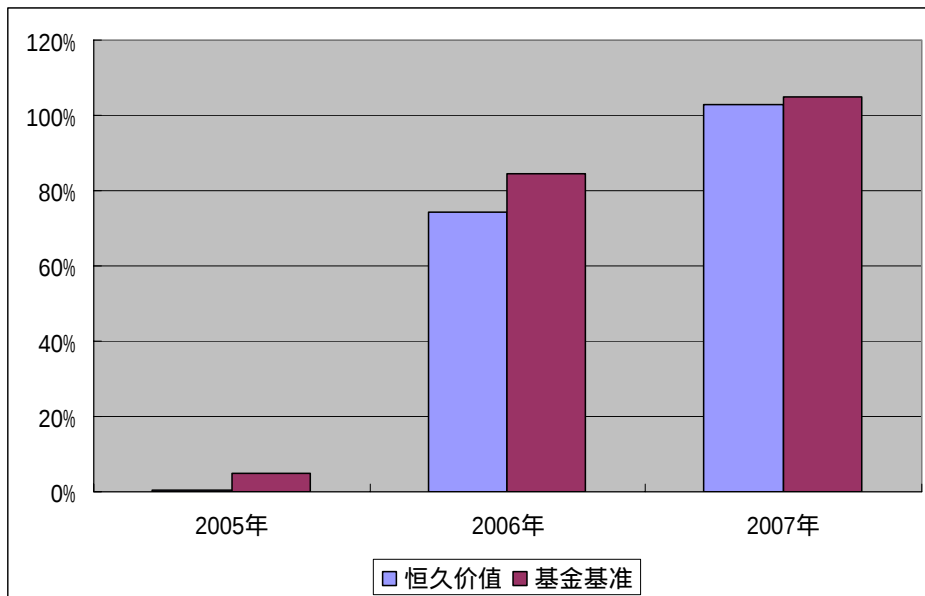


注：本报告期，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

3、自基金合同生效以来基金每年净值增长率及同期业绩比较基准收益率的柱形对比图

建信恒久价值股票型证券投资基金合同生效以来净值增长率

与业绩比较基准收益率的柱形对比图



4、自基金合同生效以来基金每年的收益分配情况

单位：人民币元

年 度	每 10 份基金份额分红数 (至少保留三位小数)	备注
2005 年	-	-
2006 年	1.500	-
2007 年	-	-
合计	1.500	-

三、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的经验

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。目前公司的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、市场推广部、人力资源管理部、基金运营部、信息技术部、风险管理部和监察稽核部。

截至 2007 年 12 月 31 日，公司旗下有建信恒久价值股票型基金、建信货币基金、建信优选成长股票型基金、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 317.26 亿元。

2、基金经理简介

吴剑飞先生：硕士。1996 年以来先后就职于中国技术进出口总公司、长盛基金管理公司及泰达荷银基金管理公司（原名为湘财荷银基金管理公司）。2000 年至 2003 年长盛基金管理有限公司研究员；2003 年至 2005 年泰达荷银基金管理有限公司研究员、基金经理助理；2005 年 3 月至 2005 年 8 月任荷银稳定基金基金经理。2005 年 8 月进入建信基金管理有限责任公司投资管理部，2005 年 12 月起至今任本基金基金经理。

（二）报告期内基金运作的合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

（三）报告期内基金的业绩表现和投资策略

1、本基金业绩表现

在本报告期内，本基金净值增长率为 102.72%，波动率为 1.95%，业绩比较基准收益率为 104.97%，波动率为 1.72%。

2、行情回顾及运作分析：

2007 年市场经历了三个阶段：前五个月二线股高度活跃，“5·30”后这些股票迅速坠落，大盘权重股持续上涨，但最后两个月起随着全球市场的回调和宏观调控的加剧，

市场进入下调阶段。

在此过程中,本基金在第一和第三个阶段表现较好,体现了一贯的风险控制能力,但在第二个阶段对大盘股行情的持续性和强度认识不足,导致落后于指数的涨幅,而从中重要教训是,共同基金投资在立足于长线回报思路,重点投资股价有安全边际的公司的同时,也要高度注意阶段性因素。

公司在 07 年上半年成功完成了对本基金的大规模扩募,基金规模增加逾六倍,使更多的持有人充分享受到财富的增长;同时,在下半年公司也对基金的投资管理组织模式进行了积极的尝试,使得基金的管理模式更为稳定、成熟。

3、市场展望和投资策略

未来一年,我们关注市场出现“三个拐点”的可能性:第一、GDP 增速可能的拐点;第二、上市公司业绩增速可能的拐点;第三、资本市场资金流动性增速可能的拐点。事实上,在去年三、四季度的季报中,我们已经开始提醒持有人:“市场总体进入较高的估值水平区间,市场的波动幅度将有所增加”、“基金的投资更加着重于规避周期性风险”。“融资门”事件其实从去年第三季度就已经开始了,无论从理论还是历史实践上看,上市公司的密集融资行为本身即是市场估值水平偏高的一个侧影。

未来一到两年,我们同样高度关注两个“还账”:第一,流通股东在获得股改对价后的还账;第二,城市还农村的账,当然,后者,即“剪刀差”的缩小,也许是一个更为漫长曲折的历史进程。前者体现为两年中高达数万亿的“大小非”减持压力;后者则是全球性的农产品价格的持续上涨压力,以及对西方工业化方式的反思。

然而,这并不意味着我们悲观,相反,我们乐观地提醒自己和基金的长期投资人:只有在一个总体估值合理的市场上,专业投资人才更可能获得超额收益, 08、09 年的市场依然存在很多阶段性机会和结构性机会。例如,我们在去年的半年报中提出:“通货膨胀”是未来三年的一个主题词,美元贬值促使大宗能源、原材料和贵金属价格的持续上涨,而农产品价格在很强的供给刚性和很小的价格需求弹性下可能表现得更为强烈和持续,物价上升的压力尽管有可能受到全球总需求下降的影响,但国内的行政价格管制可能导致更大的短缺和更长的通胀周期。在物价上涨这一周期下,最上游的资源品、农产品、最下游的零售渠道,以及具有自主定价能力的消费和服务供应商将获得收益。

因此,在投资策略上,我们将适度调整去年的“均衡配置”思路,而逐步转向类似

“哑铃型”结构，即适度侧重于产业链条中的最上端的资源和最下端的渠道，当然，这种策略包含两个风险，即中短期的价格管制，以及需求由于高价格的萎缩。

在未来的一年里，我们将继续恪守“持有人利益重于泰山”的宗旨，勤勉尽责、审慎投资，在尽力控制风险的前提下，力争为持有人带来更高的长期回报。

（四）内部监察报告

报告期内，本基金管理人的内部监察稽核工作以保障合规运作和基金份额持有人合法权益为出发点，坚持独立、客观、公正的原则，在督察长的指导下，由监察稽核部对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，对发现的潜在合规风险，及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，并采取相应措施防范风险，依照有关规定，定期向公司董事会、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

在本报告期，本基金管理人在自身经营和基金合法合规运作及内部风险控制中采取了以下措施：

1、根据公司业务的发展情况，在对公司各业务线原有的管理制度和业务流程进行梳理后，继续促进制定和完善相关管理制度和业务操作流程。

2、将公司监察稽核工作重心放在事前审查上，把事前审查作为内部风险控制的最主要安全阀门。报告期内，对公司自身经营和受托资产管理过程中存在潜在合规性风险且进行事前审查有利于控制风险的事项，严格进行事前审查，以便有效预防和控制投资研究、市场销售、运营保障、综合管理、人力资源、专户理财业务等方面所存在的潜在合规性风险。

3、要求业务部门进行风险自查工作，以将自查和稽查有效结合。监察稽核工作是在业务部门自身风险控制的基础上所进行的再监督，业务部门作为合规性风险防范的第一道防线，需经常开展合规性风险的自查工作。在准备季度监察稽核报告之前，皆要求业务部门进行风险自查，由监察稽核部门对业务部门的自查结果进行事先告知或不告知的现场抽查，以检查落实相关法律法规的遵守以及公司有关管理制度、业务操作流程的执行情况。

4、把事中、事后检查视为监察稽核工作的重要组成部分。对重要业务事项除进行事前审查外，还对重要业务事项和/或关键环节实施事中、事后检查。本报告期内，先后对投资管理部、研究部和交易部进行了现场检查，对检查中发现的问题和存在的不足，监察稽核部已分别向前述部门出具了内部审计报告，要求采取措施进行相应整

改。

5、在公司内控管理方面，注意借鉴公司外部审计机构普华永道中天会计师的专业知识、经验，重视其对公司内控管理所作的评价意见。

6、高度重视与外方股东信安金融集团就内部风险控制业务所进行的广泛交流，以吸取其在内控管理方面的成功经验。

7、依据相关法规要求，认真做好信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、完整和及时。

本基金管理人承诺将秉承“持有人利益重于泰山”的核心价值观，树立并坚持诚信、规范、专业、创新的经营理念，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，以充分保障基金份额持有人的合法权益。

四、托管人报告

自2005年12月1日建信恒久价值股票型证券投资基金（以下称“建信恒久基金”或“本基金”）成立以来，作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求，对基金管理人——建信基金管理有限责任公司在本基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由建信恒久基金管理人——建信基金管理有限责任公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

中信银行股份有限公司托管部

2008年3月25日

五、审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20366 号

建信恒久价值股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的建信恒久价值股票型证券投资基金(以下简称“建信恒久价值基金”)的财务报表,包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定,编制财务报表是建信恒久价值基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司管理层的责任。

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;

(2) 选择和运用恰当的会计政策;

(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则、《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制,在所有重大方面公允反映了建信恒久价值基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天

注册会计师 许康玮

会计师事务所有限公司

注册会计师 单峰
中国·上海市
2008 年 3 月 25 日

六、财务会计报告

(一) 基金会计报表

建信恒久价值股票型证券投资基金 2007 年 12 月 31 日资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资 产			
银行存款	21(d)	524,857,789.68	45,024,604.58
结算备付金	6	5,664,669.28	8,319,563.79
存出保证金	7	11,597,868.58	2,648,648.91
交易性金融资产	8	5,882,075,662.76	1,559,215,471.50
其中: 股票投资	8	5,589,986,382.76	1,477,645,590.13
债券投资	8	292,089,280.00	81,569,881.37
衍生金融资产	9	314,001.79	28,593,451.68
应收证券清算款		123,287,999.22	17,917,682.30
应收利息	10	7,080,220.89	823,799.30
应收申购款		5,992,677.46	510,427.00
其他资产		66,353.20	-
资产总计		6,560,937,242.86	1,663,053,649.06
负债和所有者权益			
负债			
应付证券清算款		-	549,896.34
应付赎回款		35,867,751.35	19,693,913.71
应付管理人报酬	21(b)	8,116,313.02	2,093,705.40

应付托管费	21(c)	1,352,718.84	348,950.90
应付交易费用	11	11,785,605.20	6,025,945.40
其他负债	12	1,260,652.16	1,351,108.81
负债合计		58,383,040.57	30,063,520.56
所有者权益			
实收基金	13	2,109,529,340.96	1,053,667,500.58
未分配利润		4,393,024,861.33	579,322,627.92
所有者权益合计		6,502,554,202.29	1,632,990,128.50
负债和所有者权益总计		6,560,937,242.86	1,663,053,649.06
基金份额总额(份)	13	3,995,844,517.21	1,053,667,500.58
基金份额净值		1.6273	1.5498

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

建信恒久价值股票型证券投资基金 2007 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	2007 年度	2006 年度
收入			
利息收入		16,135,756.14	18,178,155.32
其中：存款利息收入		6,692,781.17	4,032,088.87
债券利息收入		9,420,679.24	9,695,562.17
买入返售金融资产收入		22,295.73	4,450,504.28
投资收益		4,574,735,606.06	895,998,023.40
其中：股票投资收益	14	4,465,631,180.72	835,977,209.60
债券投资收益	15	2,345,092.46	1,664,480.64
衍生工具收益	16	38,336,357.73	26,972,083.56
股利收益		68,422,975.15	31,384,249.60
公允价值变动收益	17	331,270,494.02	416,291,180.38
其他收入	18	13,101,342.83	7,627,735.94
收入合计		4,935,243,199.05	1,338,095,095.04

费用			
管理人报酬	21(b)	(104,631,090.58)	(42,860,752.12)
托管费	21(c)	(17,438,515.01)	(7,143,458.68)
交易费用	19	(187,027,864.79)	(31,939,222.27)
利息支出		(3,197,170.12)	(546,777.13)
其中：卖出回购金融资产支出		(3,197,170.12)	(546,777.13)
其他费用	20	(557,075.45)	(422,476.88)
费用合计		(312,851,715.95)	(82,912,687.08)
利润总额		4,622,391,483.10	1,255,182,407.96

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

建信恒久价值股票型证券投资基金
2007 年度所有者权益(基金净值)变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	2007 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)	1,053,667,500.58	579,322,627.92	1,632,990,128.50
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	4,622,391,483.10	4,622,391,483.10
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	1,055,861,840.38	(808,689,249.69)	247,172,590.69
其中：基金申购	5,263,594,586.73	6,056,723,664.38	11,320,318,251.11
基金赎回	(4,207,732,746.35)	(6,865,412,914.07)	(11,073,145,660.42)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
年末所有者权益(基金净值)	2,109,529,340.96	4,393,024,861.33	6,502,554,202.29
项 目	2006 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)	6,201,862,692.93	34,945,096.32	6,236,807,789.25
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年利润总额)	-	1,255,182,407.96	1,255,182,407.96

本年基金份额交易产生的基金净值变动数	(5,148,195,192.35)	(459,650,117.39)	(5,607,845,309.74)
其中：基金申购	544,827,930.55	42,105,917.35	586,933,847.90
基金赎回	(5,693,023,122.90)	(501,756,034.74)	(6,194,779,157.64)
本年向基金份额持有人分配 利润产生的基金净值变动数	-	(251,154,758.97)	(251,154,758.97)
年末所有者权益(基金净值)	1,053,667,500.58	579,322,627.92	1,632,990,128.50

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

(二) 会计报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1、基金基本情况

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(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2005]第 178 号《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》和《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 6,198,114,265.92 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第 176 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》于 2005 年 12 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 6,201,862,692.93 份基金份额，其中认购资金利息折合 3,748,427.01 份基金份额。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股份有限公司(以下简称“中信银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》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，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。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%。本基金的业绩比较基准为：MSCI 中国 A 股指数 $\times 75\%$ + 中信全债指数 $\times 20\%$ + 1 年定期存款利率 $\times 5\%$ 。

2、会计报表编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)。本财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《建信恒久价值股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的规定编制的年度财务报表。

在编制本财务报表时，2006 年度的相关比较数字以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的比较数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则重新列报。按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净收益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及利润总额的金额调节过程列示如下：

按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净收益

项 目	2006 年年初 所有者权益	2006 年度 净收益/利润总额	2006 年年末 所有者权益
按原会计准则列报的金额	6,236,807,789.25	838,891,227.58	1,632,990,128.50
金融资产公允价值变动的调整数	-	416,291,180.38	-
按新会计准则列报的金额	6,236,807,789.25	1,255,182,407.96	1,632,990,128.50

项 目	2007 年年初 所有者权益	2007 年上半年 净收益/利润总额	2007 年上半年年末 所有者权益
按原会计准则列报的金额	1,632,990,128.50	1,433,412,688.30	11,041,063,279.51

金融资产公允价值变动的调整数	-	985,496,765.63	-
按新会计准则列报的金额	1,632,990,128.50	2,418,909,453.93	11,041,063,279.51

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

3、遵循会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

2006 年 11 月 13 日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。自 2006 年 11 月 13 日起基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，按附注 4(e)(i)(3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007 年 7 月 1 日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及

获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入,其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额;自 2007 年 7 月 1 日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额;自 2007 年 7 月 1 日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起,若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认;自 2007 年 7 月 1 日起,买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认;自 2007 年 7 月 1 日起,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及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。

(i) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(j) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至多分配六次,年度收益分配不低于基金年度可分配收益

的 50%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期可分配收益先弥补以前年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128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》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 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。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 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。
- (d) 基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日前按照 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3%的税率缴纳。
- (e) 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。

6、结算备付金

截至 2007 年 12 月 31 日止，结算备付金余额均为最低结算备付金(2006 年 12 月 31 日：同)。

7、存出保证金

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
深圳结算保证金	10,197,868.58	1,248,648.91
权证交易保证金	1,400,000.00	1,400,000.00

合 计	11,597,868.58	2,648,648.91
------------	----------------------	---------------------

8、交易性金融资产

项 目		2007 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		4,808,156,925.55	5,589,986,382.76	781,829,457.21
债券投资	交易所市场	684,170.15	689,280.00	5,109.85
	银行间市场	291,297,487.67	291,400,000.00	102,512.33
	合 计	291,981,657.82	292,089,280.00	107,622.18
资产支持证券投资		-	-	
合 计		5,100,138,583.37	5,882,075,662.76	781,937,079.39

项 目		2006 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		1,030,531,497.64	1,477,645,590.13	447,114,092.49
债券投资	交易所市场	722,000.00	1,499,810.60	777,810.60
	银行间市场	80,070,070.77	80,070,070.77	-
	合 计	80,792,070.77	81,569,881.37	777,810.60
资产支持证券投资		-	-	-
合 计		1,111,323,568.41	1,559,215,471.50	447,891,903.09

9、衍生金融资产

项 目		2007 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
权证投资		275,829.85	314,001.79	38,171.94

项 目		2006 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
权证投资		25,780,597.46	28,593,451.68	2,812,854.22

10、应收利息

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收债券利息	6,776,848.97	800,594.08
应收银行存款利息	299,874.91	18,394.04
应收结算备付金利息	2,804.01	4,118.18
应收存出保证金利息	693.00	693.00
合 计	7,080,220.89	823,799.30

11、应付交易费用

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付交易所市场交易佣金	11,783,072.70	6,024,577.30
应付银行间同业市场交易费用	2,532.50	1,368.10
合 计	11,785,605.20	6,025,945.40

12、其他负债

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	1,000,000.00	1,000,000.00
应付赎回费	130,441.56	40,427.37
预提费用	130,000.00	310,681.44
其他应付款	210.6	-
合 计	1,260,652.16	1,351,108.81

13、实收基金

项 目	基金份额总额	实收基金
2006 年 12 月 31 日	1,053,667,500.58	1,053,667,500.58
2007 年 4 月 2 日拆分前申购份额	42,935,301.13	42,935,301.13
其中：红利再投资	-	-
2007 年 4 月 2 日拆分前赎回份额	(313,157,282.66)	(313,157,282.66)
2007 年 4 月 2 日拆分前	783,445,519.05	783,445,519.05

基金份额拆分调整份额(a)	700,541,733.30	-
2007 年 4 月 2 日拆分后申购份额	9,888,907,423.88	5,220,659,285.60
其中：红利再投资	-	-
2007 年 4 月 2 日拆分后赎回份额	(7,377,050,159.02)	(3,894,575,463.69)
2007 年 12 月 31 日	3,995,844,517.21	2,109,529,340.96

根据《建信恒久价值股票型证券投资基金招募说明书》和《建信恒久价值股票型证券投资基金基金份额拆分公告》的有关规定，基金管理人建信基金管理有限责任公司确定 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，折算后基金份额净值为 1.0000 元，上述拆分比例由本基金注册登记结构于 2007 年 4 月 3 日进行了变更登记。

14、股票投资收益

项 目	2007 年度	2006 年度
卖出股票成交金额	28,235,513,356.66	8,524,214,003.21
减：卖出股票成本总额	(23,769,882,175.94)	(7,688,236,793.61)
合 计	4,465,631,180.72	835,977,209.60

15、债券投资收益

项 目	2007 年度	2006 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	493,710,446.80	2,779,378,747.59
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(486,532,942.93)	(2,743,209,561.79)
减：应收利息总额	(4,832,411.41)	(34,504,705.16)
合 计	2,345,092.46	1,664,480.64

16、衍生工具收益

项 目	2007 年度	2006 年度
卖出权证成交金额	603,875,061.63	31,962,165.23

减：卖出权证成本总额	(565,538,703.90)	(4,990,081.67)
合 计	38,336,357.73	26,972,083.56

17、公允价值变动收益

项 目	2007 年度	2006 年度
交易性金融资产	334,045,176.30	413,478,326.16
——股票投资	334,715,364.72	412,700,515.56
——债券投资	(670,188.42)	777,810.60
——资产支持证券	-	-
衍生工具	(2,774,682.28)	2,812,854.22
——权证投资	(2,774,682.28)	2,812,854.22
交易性金融负债	-	-
合 计	331,270,494.02	416,291,180.38

18、其他收入

项 目	2007 年度	2006 年度
赎回基金补偿收入(a)	12,543,409.30	7,597,175.39
转换基金补偿收入(b)	557,807.34	30,560.55
其他	126.19	-
合 计	13,101,342.83	7,627,735.94

(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

(b) 本基金的转换费总额的 25%归入转出基金的基金资产。

19、交易费用

项 目	2007 年度	2006 年度
交易所市场交易费用	187,024,864.79	31,931,659.77
银行间同业市场交易费用	3,000.00	7,562.50
合 计	187,027,864.79	31,939,222.27

20、其他费用

项 目	2007 年度	2006 年度
信息披露费	332,965.36	200,681.44
审计费用	130,000.00	110,000.00
银行划款费用	72,910.09	60,555.44
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
律师费用	-	20,000.00
其他	3,200.00	13,240.00
合 计	557,075.45	422,476.88

21、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

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	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。

(b) 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管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本年度需支付管理人报酬 104,631,090.58 元(2006 年度：42,860,752.12 元)。于 2007 年 12 月 31 日，本基金尚未支付的管理人报酬为 8,116,313.02 元(2006 年 12 月 31 日：2,093,705.40 元)。

(c) 托管费

支付基金托管人中信银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付托管费 17,438,515.01 元(2006 年度：7,143,458.68 元)。于 2007 年 12 月 31 日，本基金尚未支付的托管费为 1,352,718.84 元(2006 年 12 月 31 日：348,950.90 元)。

(d) 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，按银行同业利率计息。基金托管人 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 524,857,789.68 元(2006 年 12 月 31 日：45,024,604.58 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 5,786,563.76 元(2006 年度：3,669,421.97 元)。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人中信银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

项 目	2007 年度	2006 年度
卖出回购金融资产结算金额	329,800,000.00	-
卖出回购金融资产支出	259,322.19	-

(f) 关联方持有的基金份额

关联方	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	基金份额(份)	净值	基金份额(份)	净值
建信基金管理 有限责任公司	45,666,101.90	74,312,447.62	20,014,000.00	31,017,697.20

本基金的基金管理人建信基金管理有限责任公司年初持有本基金基金份额 20,014,000.00 份，由于本基金基金份额拆分安排，根据拆分比例计算，建信基金管理有限责任公司原持有的基金份额 20,014,000.00 份拆分变更为 37,910,129.20 份。此外，建信基金管理有限责任公司于本年度运用自有资金 10,000,000.00 元经代销机构中国建设银行购入本基金 7,755,972.70 份基金份额，申购费用 1,000 元。2007 年 12 月 31 日，建信基金管理有限责任公司持有本基金总份额的 1.14%(2006 年 12 月 31 日：1.90%)。

22、流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

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

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 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601088	中国神华	07-09-27	08-01-09	新股网下申购	36.99	65.61	377,730	13,972,232.70	24,782,865.30
600266	北京城建	07-02-05	08-02-05	非公开发行	8.50	26.97	3,000,000	25,500,000.00	80,910,000.00
600587	新华医疗	07-05-17	08-05-17	非公开发行	13.5	15.59	1,000,000	13,500,000.00	15,590,000.00
合 计	-	-	-	-	-	-	-	52,972,232.70	121,282,865.30

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行债券，从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至 2007 年 12 月 31 日止流通受限制的债券情况如下：

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	认购数量	期末成本总额	期末估值总额
126008	08 上汽债	07-12-19	08-01-08	未上市	71.27	71.80	9,600	684,170.15	689,280.00

(c) 流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行分离交易可转债而获得的权证，从债券认购日至债券上市日期间，暂无法流通。本基金截至 2007 年 12 月 31 日止流通受限制的权证情况如下：

权证代码	权证名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	认购数量	期末成本总额	期末估值总额
580016	上汽 CWB1	07-12-19	08-01-08	未上市	7.98	9.0857	34,560	275,829.85	314,001.79

23、风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立审计与风险

控制委员会，根据公司总体战略负责拟订公司风险战略和风险管理政策，并对其实施情况及效果进行监督和评价，指导公司的风险管理和内控制度建设；对公司经营管理和基金业务运作的合法性、合规性和风险状况进行检查和评估；监督公司的财务状况，审计公司的财务报表，评估公司的财务表现，保证公司的财务运作符合法律的要求和通行的会计标准；在管理层层面设立风险管理委员会，主要负责制定公司经营管理工作中的风险控制政策，组织制定公司经营管理工作中的内部风险控制制度；对公司管理层在投资、市场、信用、操作等方面的风险控制情况进行监督，管理层应如实向风险管理委员会汇报有关风险控制情况；以及对公司经营管理过程中的风险状况进行定期或不定期评估。在业务操作层面，风险管理部负责公司旗下基金及其它受托资产投资中的风险识别、评估和控制；监察稽核部承担其他风险的管理职责，负责在各业务部门一线风险控制的基础上实施风险再控制。

本基金的基金管理人建立了以审计与风险控制委员会为核心的、由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，因此除在附注 22 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资

的公允价值。本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的证券或银行间同业市场交易的债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 60%-95%，债券、现金及其它短期金融工具为 5%-40%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

项 目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值的比例	公允价值	占基金资产 净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	5,589,986,382.76	85.97%	1,477,645,590.13	90.49%
- 债券投资	292,089,280.00	4.49%	81,569,881.37	5.00%
衍生金融资产				
- 权证投资	314,001.79	0.00%	28,593,451.68	1.75%
合 计	5,882,389,664.55	90.46%	1,587,808,923.18	97.23%

于 2007 年 12 月 31 日，若本基金业绩比较基准(附注 1)的公允价值上升 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 3.16 亿元(2006 年 12 月 31 日：0.96 亿元)；反之，若本基金业绩比较基准(附注 1)下降 5%且其他市场变量保持不变，

本基金资产净值则将相应下降约 3.16 亿元(2006 年 12 月 31 日：0.96 亿元)。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率风险敞口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	524,857,789.68	-	-	-	524,857,789.68
结算备付金	5,664,669.28	-	-	-	5,664,669.28
存出保证金	1,400,000.00	-	-	10,197,868.58	11,597,868.58
交易性金融资产	291,400,000.00	-	689,280.00	5,589,986,382.76	5,882,075,662.76
衍生金融资产	-	-	-	314,001.79	314,001.79
应收证券清算款	-	-	-	123,287,999.22	123,287,999.22
应收利息	-	-	-	7,080,220.89	7,080,220.89
应收申购款	-	-	-	5,992,677.46	5,992,677.46
其他资产	-	-	-	66,353.20	66,353.20
资产总计	823,322,458.96	-	689,280.00	5,736,925,503.90	6,560,937,242.86
负债					
应付赎回款	-	-	-	35,867,751.35	35,867,751.35
应付管理人报酬	-	-	-	8,116,313.02	8,116,313.02
应付托管费	-	-	-	1,352,718.84	1,352,718.84
应付交易费用	-	-	-	11,785,605.20	11,785,605.20
其他负债	-	-	-	1,260,652.16	1,260,652.16
负债总计	-	-	-	58,383,040.57	58,383,040.57
利率风险敞口	823,322,458.96	-	689,280.00	5,678,542,463.33	6,502,554,202.29

2006 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	45,024,604.58	-	-	-	45,024,604.58
结算备付金	8,319,563.79	-	-	-	8,319,563.79
存出保证金	1,400,000.00	-	-	1,248,648.91	2,648,648.91
交易性金融资产	81,569,881.37	-	-	1,477,645,590.13	1,559,215,471.50
衍生金融资产	-	-	-	28,593,451.68	28,593,451.68
应收证券清算款	-	-	-	17,917,682.30	17,917,682.30
应收利息	-	-	-	823,799.30	823,799.30
应收申购款	-	-	-	510,427.00	510,427.00
资产总计	136,314,049.74	-	-	1,526,739,599.32	1,663,053,649.06
负债					
应付证券清算款	-	-	-	549,896.34	549,896.34
应付赎回款	-	-	-	19,693,913.71	19,693,913.71
应付管理人报酬	-	-	-	2,093,705.40	2,093,705.40
应付托管费	-	-	-	348,950.90	348,950.90
应付交易费用	-	-	-	6,025,945.40	6,025,945.40
其他负债	-	-	-	1,351,108.81	1,351,108.81
负债总计	-	-	-	30,063,520.56	30,063,520.56
利率风险敞口	136,314,049.74	-	-	1,496,676,078.76	1,632,990,128.50

于 2007 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例约为 4.492%(2006 年 12 月 31 日：4.995%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

(iii) 外汇风险

本基金所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

七、投资组合报告

（一）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	5,589,986,382.76	85.20
债券	292,089,280.00	4.45
权证	314,001.79	0.00
银行存款和清算备付金合计	530,522,458.96	8.09
其它资产	148,025,119.35	2.26
合 计	6,560,937,242.86	100.00

（二）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	135,460,644.30	2.08
B 采掘业	665,583,092.13	10.24
C 制造业	2,044,135,427.26	31.44
C0 食品、饮料	487,062,677.35	7.49
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2 木材、家具	28,155,000.00	0.43
C3 造纸、印刷	0.00	0.00
C4 石油、化学、塑胶、塑料	492,890,968.58	7.58
C5 电子	24,560,000.00	0.38
C6 金属、非金属	483,510,678.89	7.44
C7 机械、设备、仪表	280,284,599.64	4.31
C8 医药、生物制品	247,671,502.80	3.81
C99 其他制造业	0.00	0.00
D 电力、煤气及水的生产和供应业	47,086,278.61	0.72
E 建筑业	165,849,181.47	2.55

F 交通运输、仓储业	102,583,523.68	1.58
G 信息技术业	51,746,722.50	0.80
H 批发和零售贸易	862,595,417.28	13.27
I 金融、保险业	568,373,065.17	8.74
J 房地产业	560,087,144.84	8.61
K 社会服务业	233,057,800.04	3.58
L 传播与文化产业	24,798,313.60	0.38
M 综合类	128,629,771.88	1.98
合 计	5,589,986,382.76	85.97

(三) 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明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	证券市值 (单位:人民币元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600694	大商股份	5,700,000	278,616,000.00	4.28
2	000983	西山煤电	4,184,007	265,558,924.29	4.08
3	600036	招商银行	5,837,803	231,352,132.89	3.56
4	600299	蓝星新材	4,394,252	210,616,498.36	3.24
5	000568	泸州老窖	2,758,960	202,783,560.00	3.12
6	600837	海通证券	3,533,746	194,073,330.32	2.98
7	600383	金地集团	4,146,390	169,172,712.00	2.60
8	000895	双汇发展	2,857,329	168,553,837.71	2.59
9	600348	国阳新能	3,083,116	165,008,368.32	2.54
10	600309	烟台万华	4,049,509	154,083,817.45	2.37
11	600675	中华企业	7,000,000	150,500,000.00	2.31
12	600005	武钢股份	7,400,000	145,780,000.00	2.24
13	000002	万 科 A	4,999,921	144,197,721.64	2.22
14	600729	重庆百货	4,217,670	140,321,880.90	2.16
15	600276	恒瑞医药	2,356,098	134,391,829.92	2.07
16	600489	中金黄金	1,129,503	128,932,767.45	1.98

17	600582	天地科技	2,120,470	108,949,748.60	1.68
18	600875	东方电气	1,200,000	106,800,000.00	1.64
19	000978	桂林旅游	4,447,701	104,031,726.39	1.60
20	601318	中国平安	973,928	103,333,760.80	1.59
21	601088	中国神华	1,556,087	102,094,868.07	1.57
22	601398	工商银行	12,500,000	101,625,000.00	1.56
23	601628	中国人寿	1,642,529	95,168,130.26	1.46
24	000709	唐钢股份	3,800,000	94,924,000.00	1.46
25	600628	新世界	5,500,000	90,915,000.00	1.40
26	000758	中色股份	2,199,927	84,939,181.47	1.31
27	600266	北京城建	3,000,000	80,910,000.00	1.24
28	000792	盐湖钾肥	1,000,000	77,880,000.00	1.20
29	600361	华联综超	2,324,421	75,636,659.34	1.16
30	600111	包钢稀土	1,499,894	73,164,829.32	1.13
31	000869	张裕A	750,000	64,200,000.00	0.99
32	000402	金融街	2,207,368	62,468,514.40	0.96
33	600598	北大荒	3,999,971	60,959,558.04	0.94
34	600350	山东高速	6,044,710	60,386,652.90	0.93
35	600829	三精制药	2,324,203	59,708,775.07	0.92
36	600161	天坛生物	1,211,950	57,810,015.00	0.89
37	002024	苏宁电器	800,000	57,480,000.00	0.88
38	000839	中信国安	1,499,905	51,746,722.50	0.80
39	601006	大秦铁路	2,000,000	51,240,000.00	0.79
40	600858	银座股份	1,355,141	50,939,750.19	0.78
41	600315	上海家化	1,040,121	50,310,652.77	0.77
42	600138	中青旅	1,400,000	46,676,000.00	0.72
43	000012	南玻A	2,000,000	42,600,000.00	0.66
44	600189	吉林森工	1,942,994	38,762,730.30	0.60
45	000538	云南白药	1,091,756	37,862,098.08	0.58
46	600001	邯郸钢铁	4,585,412	37,187,691.32	0.57

47	600030	中信证券	413,286	36,894,041.22	0.57
48	600832	东方明珠	1,999,994	36,499,890.50	0.56
49	000860	顺鑫农业	1,999,908	35,738,355.96	0.55
50	600195	中牧股份	1,073,222	35,276,807.14	0.54
51	000024	招商地产	568,809	33,673,492.80	0.52
52	600009	上海机场	799,934	30,013,523.68	0.46
53	600900	长江电力	1,499,979	29,234,590.71	0.45
54	600978	宜华木业	1,500,000	28,155,000.00	0.43
55	600825	新华传媒	499,952	25,552,546.72	0.39
56	000917	电广传媒	999,932	24,798,313.60	0.38
57	002008	大族激光	800,000	24,560,000.00	0.38
58	600268	国电南自	1,091,844	22,612,089.24	0.35
59	000069	华侨城 A	437,083	21,963,420.75	0.34
60	601919	中国远洋	500,000	21,330,000.00	0.33
61	000009	S 深宝安 A	1,298,804	20,650,983.60	0.32
62	000793	燃气股份	1,999,917	20,539,147.59	0.32
63	600535	天士力	799,980	17,607,559.80	0.27
64	600795	国电电力	1,000,000	17,440,000.00	0.27
65	000911	南宁糖业	999,906	16,248,472.50	0.25
66	600580	卧龙电气	1,122,755	16,122,761.80	0.25
67	600587	新华医疗	1,000,000	15,590,000.00	0.24
68	000898	鞍钢股份	499,859	15,085,744.62	0.23
69	600808	马钢股份	1,499,964	15,059,638.56	0.23
70	600067	冠城大通	500,000	10,210,000.00	0.16
71	600547	山东黄金	23,600	3,988,164.00	0.06
72	600886	国投电力	24,726	411,687.90	0.01
73	600748	上实发展	1,610	74,704.00	0.00

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内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	累计买入金额	占期初基金资产净值的比例(%)
1	600036	招商银行	839,199,275.97	51.39
2	000039	中集集团	788,627,114.76	48.29
3	600016	民生银行	727,015,654.41	44.52
4	600005	武钢股份	658,253,437.87	40.31
5	601006	大秦铁路	652,411,607.85	39.95
6	000402	金融街	543,200,020.45	33.26
7	000983	西山煤电	506,840,217.35	31.04
8	600583	海油工程	490,358,000.52	30.03
9	600028	中国石化	476,582,011.36	29.18
10	600019	宝钢股份	471,931,396.50	28.90
11	600000	浦发银行	451,938,771.78	27.68
12	600383	金地集团	429,739,964.94	26.32
13	600015	华夏银行	420,238,551.40	25.73
14	600030	中信证券	412,693,429.86	25.27
15	600001	邯郸钢铁	394,329,463.70	24.15
16	601398	工商银行	385,051,097.20	23.58
17	600675	中华企业	383,203,869.82	23.47
18	000002	万科A	377,617,898.50	23.12
19	601628	中国人寿	373,870,119.13	22.89
20	600694	大商股份	355,380,202.69	21.76
21	000858	五粮液	333,508,891.61	20.42
22	600348	国阳新能	321,694,126.48	19.70
23	600299	星新材料	307,548,358.03	18.83
24	600309	烟台万华	303,482,641.87	18.58
25	000709	唐钢股份	299,477,110.98	18.34

26	601318	中国平安	292,841,809.94	17.93
27	000792	盐湖钾肥	288,343,493.49	17.66
28	600123	兰花科创	287,299,233.59	17.59
29	600900	长江电力	261,324,656.24	16.00
30	600837	海通证券	254,293,773.50	15.57
31	600809	山西汾酒	242,384,173.14	14.84
32	600829	三精制药	241,129,516.94	14.77
33	000651	格力电器	239,033,343.21	14.64
34	600270	外运发展	215,741,662.30	13.21
35	600519	贵州茅台	214,011,226.20	13.11
36	600415	小商品城	204,970,686.17	12.55
37	000537	广宇发展	202,971,555.80	12.43
38	000825	太钢不锈	202,078,313.97	12.37
39	600628	新世界	200,882,428.14	12.30
40	601001	大同煤业	191,909,865.07	11.75
41	000069	华侨城 A	183,379,034.75	11.23
42	600754	锦江股份	180,796,709.24	11.07
43	000898	鞍钢股份	179,631,441.79	11.00
44	000895	双汇发展	171,408,216.83	10.50
45	000157	中联重科	168,337,697.99	10.31
46	000538	云南白药	162,611,996.13	9.96
47	000012	南 玻 A	161,378,396.07	9.88
48	600858	银座股份	158,140,730.37	9.68
49	600808	马钢股份	157,225,333.63	9.63
50	600729	重庆百货	156,817,090.82	9.60
51	000860	顺鑫农业	156,143,505.57	9.56
52	600276	恒瑞医药	156,106,654.68	9.56
53	002008	大族激光	155,634,714.35	9.53
54	600887	伊利股份	155,388,508.65	9.52
55	000568	泸州老窖	148,433,045.62	9.09

56	000758	中色股份	147,599,733.50	9.04
57	600875	东方电气	146,159,650.73	8.95
58	600489	中金黄金	144,174,366.67	8.83
59	000978	桂林旅游	141,478,764.26	8.66
60	000562	宏源证券	132,969,930.57	8.14
61	600269	赣粤高速	132,574,584.56	8.12
62	600122	宏图高科	130,920,564.10	8.02
63	600580	卧龙电气	126,793,841.03	7.76
64	600050	中国联通	126,021,469.27	7.72
65	600350	山东高速	123,331,157.65	7.55
66	600748	上实发展	121,179,555.53	7.42
67	000717	韶钢松山	118,010,490.41	7.23
68	600895	张江高科	117,914,455.29	7.22
69	600361	华联综超	117,862,742.33	7.22
70	600008	首创股份	116,884,905.70	7.16
71	600718	东软股份	116,038,968.81	7.11
72	000625	长安汽车	109,750,679.67	6.72
73	601333	广深铁路	108,600,963.73	6.65
74	601088	中国神华	107,514,419.42	6.58
75	600533	栖霞建设	103,305,507.22	6.33
76	600456	宝钛股份	101,543,905.28	6.22
77	000024	招商地产	100,995,444.38	6.18
78	600500	中化国际	95,137,872.56	5.83
79	600582	天地科技	86,863,025.76	5.32
80	600111	包钢稀土	85,978,506.59	5.27
81	000876	新 希 望	83,254,277.71	5.10
82	600104	上海汽车	82,926,022.90	5.08
83	000917	电广传媒	82,256,867.41	5.04
84	600161	天坛生物	82,158,133.08	5.03
85	002024	苏宁电器	81,981,867.56	5.02

86	600795	国电电力	81,968,092.21	5.02
87	600761	安徽合力	81,855,735.76	5.01
88	002037	久联发展	80,917,723.56	4.96
89	600717	天津港	76,957,091.27	4.71
90	600320	振华港机	76,187,103.22	4.67
91	600195	中牧股份	75,446,271.91	4.62
92	600037	歌华有线	74,724,963.53	4.58
93	000031	中粮地产	73,498,105.66	4.50
94	600183	生益科技	73,109,197.23	4.48
95	600118	中国卫星	72,763,325.35	4.46
96	000338	潍柴动力	72,392,040.03	4.43
97	600307	酒钢宏兴	72,307,230.80	4.43
98	600177	雅戈尔	71,110,176.22	4.35
99	000063	中兴通讯	70,763,556.65	4.33
100	000422	湖北宜化	70,536,331.26	4.32
101	000009	S 深宝安 A	70,156,703.57	4.30
102	600511	国药股份	69,744,831.71	4.27
103	600831	广电网络	69,085,354.32	4.23
104	600138	中青旅	68,323,015.67	4.18
105	600058	五矿发展	66,914,226.97	4.10
106	600029	南方航空	66,733,575.27	4.09
107	600006	东风汽车	66,678,197.60	4.08
108	600258	首旅股份	66,239,639.14	4.06
109	000619	海螺型材	65,918,307.52	4.04
110	000987	广州友谊	64,888,925.23	3.97
111	601166	兴业银行	64,451,120.57	3.95
112	000089	深圳机场	61,904,255.83	3.79
113	600780	通宝能源	60,660,816.00	3.71
114	600598	北大荒	60,165,221.25	3.68
115	601919	中国远洋	59,687,186.11	3.66

116	600428	中远航运	59,477,210.48	3.64
117	000970	中科三环	59,288,807.48	3.63
118	000027	深能源 A	59,139,374.88	3.62
119	002069	獐子岛	59,127,160.48	3.62
120	000839	中信国安	55,979,722.77	3.43
121	600690	青岛海尔	55,543,743.15	3.40
122	600631	百联股份	54,999,154.11	3.37
123	601988	中国银行	53,717,980.55	3.29
124	000800	一汽轿车	52,911,708.80	3.24
125	600825	新华传媒	52,498,851.18	3.21
126	000762	西藏矿业	51,491,942.50	3.15
127	000793	燃气股份	51,125,929.03	3.13
128	002029	七匹狼	51,062,828.37	3.13
129	000768	西飞国际	50,319,636.86	3.08
130	600238	海南椰岛	50,302,078.59	3.08
131	000869	张裕 A	50,184,730.74	3.07
132	000539	粤电力 A	50,171,125.62	3.07
133	600188	兖州煤业	49,961,908.47	3.06
134	000963	华东医药	49,378,889.08	3.02
135	000423	东阿阿胶	49,222,987.11	3.01
136	600642	申能股份	48,351,826.58	2.96
137	600639	浦东金桥	48,109,192.63	2.95
138	000759	武汉中百	48,005,590.90	2.94
139	601600	中国铝业	45,783,439.93	2.80
140	601169	北京银行	44,828,229.02	2.75
141	600035	楚天高速	44,198,054.82	2.71
142	000951	中国重汽	43,952,172.77	2.69
143	000716	南方控股	43,860,284.23	2.69
144	600832	东方明珠	43,850,172.55	2.69
145	001696	宗申动力	43,538,697.90	2.67

146	600026	中海发展	43,490,765.46	2.66
147	600377	宁沪高速	42,816,158.35	2.62
148	002111	威海广泰	42,738,414.69	2.62
149	600009	上海机场	42,724,564.11	2.62
150	600535	天士力	42,677,801.73	2.61
151	600963	岳阳纸业	41,398,440.28	2.54
152	600031	三一重工	40,660,572.31	2.49
153	002023	海特高新	40,581,789.64	2.49
154	600867	通化东宝	39,913,636.77	2.44
155	600086	东方金钰	39,825,154.45	2.44
156	600816	安信信托	39,462,679.07	2.42
157	600117	西宁特钢	38,451,253.93	2.35
158	600501	航天晨光	38,426,155.93	2.35
159	600607	上实医药	38,170,123.42	2.34
160	600312	平高电气	38,047,790.88	2.33
161	600406	国电南瑞	37,992,701.73	2.33
162	000046	泛海建设	36,621,676.70	2.24
163	600189	吉林森工	36,621,313.42	2.24
164	000400	许继电气	36,180,454.69	2.22
165	600315	上海家化	35,504,470.89	2.17
166	600062	双鹤药业	34,556,599.32	2.12

注：本期累计买入金额为本期买入股票的累计成本。2007 年 7 月 1 日以前买入股票成本包括买入股票所发生的交易费用，2007 年 7 月 1 日以后买入成本不包括相关的交易费用。

2、报告期内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	累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例(%)
1	000039	中集集团	959,752,659.64	58.77
2	600016	民生银行	906,542,668.16	55.51
3	000402	金融街	819,517,207.15	50.19
4	600036	招商银行	799,808,368.71	48.98

5	600005	武钢股份	726,561,874.93	44.49
6	600583	海油工程	703,866,438.42	43.10
7	601006	大秦铁路	670,863,916.44	41.08
8	600383	金地集团	617,939,992.26	37.84
9	600019	宝钢股份	583,782,744.63	35.75
10	600000	浦发银行	574,078,379.23	35.16
11	600028	中国石化	525,270,677.96	32.17
12	000983	西山煤电	522,392,428.69	31.99
13	600030	中信证券	516,447,811.95	31.63
14	600015	华夏银行	482,493,437.97	29.55
15	000858	五 粮 液	444,982,855.65	27.25
16	600123	兰花科创	395,085,849.90	24.19
17	600675	中华企业	375,403,466.97	22.99
18	000792	盐湖钾肥	362,528,183.40	22.20
19	000157	中联重科	359,227,862.37	22.00
20	000825	太钢不锈	326,104,079.98	19.97
21	000651	格力电器	312,404,089.36	19.13
22	600519	贵州茅台	312,217,303.00	19.12
23	601398	工商银行	301,631,901.41	18.47
24	600001	邯郸钢铁	299,602,714.14	18.35
25	000002	万 科 A	292,774,008.12	17.93
26	601628	中国人寿	289,904,215.35	17.75
27	000709	唐钢股份	289,899,660.78	17.75
28	600900	长江电力	275,428,669.76	16.87
29	600809	山西汾酒	255,211,646.47	15.63
30	601001	大同煤业	254,594,590.30	15.59
31	600348	国阳新能	251,309,704.66	15.39
32	000895	双汇发展	229,385,715.50	14.05
33	600270	外运发展	224,388,970.35	13.74
34	600748	上实发展	218,050,615.47	13.35

35	601318	中国平安	204,652,719.34	12.53
36	600415	小商品城	202,762,213.39	12.42
37	000069	华侨城 A	199,731,854.25	12.23
38	000537	广宇发展	190,026,543.45	11.64
39	600887	伊利股份	189,787,200.17	11.62
40	600829	三精制药	185,628,233.95	11.37
41	600694	大商股份	184,212,709.14	11.28
42	000898	鞍钢股份	184,046,548.48	11.27
43	600808	马钢股份	179,659,403.85	11.00
44	600754	锦江股份	177,108,122.78	10.85
45	600309	烟台万华	162,765,830.43	9.97
46	002008	大族激光	157,852,192.42	9.67
47	600299	星新材料	153,892,441.99	9.42
48	000562	宏源证券	143,468,391.46	8.79
49	600122	宏图高科	142,555,926.78	8.73
50	600269	赣粤高速	137,573,181.27	8.42
51	000538	云南白药	131,959,442.77	8.08
52	600895	张江高科	131,239,328.96	8.04
53	600761	安徽合力	129,283,423.63	7.92
54	600858	银座股份	127,022,930.72	7.78
55	000860	顺鑫农业	126,308,619.32	7.73
56	600628	新世界	126,110,657.26	7.72
57	600533	栖霞建设	125,649,615.49	7.69
58	600050	中国联通	121,031,974.10	7.41
59	000012	南 玻 A	119,401,709.89	7.31
60	601333	广深铁路	118,013,387.02	7.23
61	600456	宝钛股份	117,655,661.40	7.20
62	600718	东软股份	117,636,524.77	7.20
63	000717	韶钢松山	114,122,718.48	6.99
64	600008	首创股份	113,934,210.71	6.98

65	000625	长安汽车	109,699,793.93	6.72
66	600580	卧龙电气	108,498,021.21	6.64
67	000063	中兴通讯	107,688,413.93	6.59
68	600428	中远航运	102,977,564.54	6.31
69	600500	中化国际	102,867,714.44	6.30
70	000024	招商地产	99,264,687.26	6.08
71	000876	新 希 望	98,399,660.38	6.03
72	600161	天坛生物	96,824,144.30	5.93
73	600037	歌华有线	95,361,901.96	5.84
74	600361	华联综超	94,229,154.95	5.77
75	600118	中国卫星	88,347,734.49	5.41
76	600258	首旅股份	87,377,415.62	5.35
77	600058	五矿发展	86,421,455.70	5.29
78	000951	中国重汽	86,144,560.13	5.28
79	600104	上海汽车	83,782,574.41	5.13
80	600690	青岛海尔	83,726,715.87	5.13
81	600183	生益科技	80,030,291.16	4.90
82	600307	酒钢宏兴	79,728,024.40	4.88
83	000338	潍柴动力	77,370,260.37	4.74
84	600511	国药股份	76,846,152.99	4.71
85	600320	振华港机	76,142,436.97	4.66
86	002037	久联发展	75,928,317.87	4.65
87	600717	天津港	75,898,930.13	4.65
88	000031	中粮地产	75,732,785.78	4.64
89	000027	深能源 A	71,184,522.94	4.36
90	600831	广电网络	70,895,768.79	4.34
91	000758	中色股份	70,318,280.33	4.31
92	000800	一汽轿车	69,345,247.68	4.25
93	600780	通宝能源	68,822,318.50	4.21
94	000568	泸州老窖	68,637,834.63	4.20

95	000422	湖北宜化	68,438,164.27	4.19
96	600177	雅戈尔	67,719,972.04	4.15
97	001696	宗申动力	67,637,169.58	4.14
98	600350	山东高速	66,447,886.50	4.07
99	601166	兴业银行	65,291,323.96	4.00
100	600795	国电电力	64,492,950.78	3.95
101	000089	深圳机场	63,956,065.21	3.92
102	600276	恒瑞医药	62,879,968.96	3.85
103	000917	电广传媒	62,333,579.91	3.82
104	000970	中科三环	61,264,061.66	3.75
105	601988	中国银行	61,224,504.81	3.75
106	600029	南方航空	61,204,269.51	3.75
107	002029	七匹狼	60,861,974.05	3.73
108	002069	獐子岛	59,749,093.79	3.66
109	000009	S 深宝安 A	59,271,086.42	3.63
110	600631	百联股份	58,752,472.64	3.60
111	600963	岳阳纸业	58,203,040.28	3.56
112	000716	南方控股	58,153,417.34	3.56
113	000963	华东医药	56,703,886.10	3.47
114	600729	重庆百货	56,633,130.63	3.47
115	000759	武汉中百	55,899,921.67	3.42
116	600685	广船国际	55,595,038.02	3.40
117	600006	东风汽车	55,486,729.28	3.40
118	002024	苏宁电器	55,403,662.19	3.39
119	000987	广州友谊	55,061,474.89	3.37
120	600195	中牧股份	54,503,402.28	3.34
121	600642	申能股份	53,984,199.64	3.31
122	000768	西飞国际	53,116,895.48	3.25
123	600875	东方电气	52,996,945.79	3.25
124	600837	海通证券	52,615,647.31	3.22

125	600031	三一重工	52,570,792.54	3.22
126	600086	东方金钰	52,501,770.81	3.22
127	600607	上实医药	52,027,058.84	3.19
128	000423	东阿阿胶	51,647,177.11	3.16
129	600238	海南椰岛	51,628,535.59	3.16
130	000619	海螺型材	51,438,176.69	3.15
131	000762	西藏矿业	50,809,541.16	3.11
132	600377	宁沪高速	49,998,508.14	3.06
133	600150	中国船舶	49,426,666.12	3.03
134	000848	承德露露	49,351,885.32	3.02
135	600639	浦东金桥	49,155,660.41	3.01
136	600312	平高电气	49,054,631.81	3.00
137	600035	楚天高速	49,025,828.92	3.00
138	600188	兖州煤业	48,953,054.85	3.00
139	002023	海特高新	48,611,914.30	2.98
140	000539	粤电力 A	47,979,542.87	2.94
141	000400	许继电气	45,111,108.96	2.76
142	601600	中国铝业	45,038,208.11	2.76
143	600062	双鹤药业	44,595,328.95	2.73
144	600501	航天晨光	43,649,081.76	2.67
145	601169	北京银行	43,173,319.34	2.64
146	002111	威海广泰	42,330,379.54	2.59
147	600406	国电南瑞	42,046,719.54	2.57
148	600867	通化东宝	41,053,132.64	2.51
149	601919	中国远洋	38,398,454.97	2.35
150	000046	泛海建设	38,033,860.57	2.33
151	600495	晋西车轴	37,780,996.54	2.31
152	600117	西宁特钢	37,727,910.01	2.31
153	600825	新华传媒	37,573,841.05	2.30
154	600408	安泰集团	37,400,089.56	2.29

155	000969	安泰科技	37,008,077.60	2.27
156	600026	中海发展	36,906,696.42	2.26
157	000978	桂林旅游	36,830,323.62	2.26
158	600596	新安股份	35,600,883.29	2.18
159	600236	桂冠电力	35,410,165.90	2.17
160	600432	吉恩镍业	33,776,528.03	2.07
161	600138	中青旅	33,450,084.18	2.05
162	600022	济南钢铁	33,321,602.07	2.04
163	600688	S 上石化	33,306,350.50	2.04
164	600739	辽宁成大	33,222,314.18	2.03
165	000488	晨鸣纸业	33,124,046.55	2.03
166	600535	天士力	33,077,229.99	2.03

注：本期累计卖出金额为本期卖出股票的实际清算金额。

3、本报告期内买入股票的成本总额为 27,583,130,606.96 元；卖出股票的收入总额为 28,235,513,356.66 元。

（五）报告期末按券种分类的债券投资组合

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	-	-
央行票据投资	291,400,000.00	4.48
企业债券投资	689,280.00	0.01
可转换债券	-	-
合 计	292,089,280.00	4.49

（六）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

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 18	194,300,000.00	2.99

07 央行票据 22	97,100,000.00	1.49
08 上汽债	689,280.00	0.01

(七) 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 (%)
上汽 CWB1	34,560	314,001.79	0.00

(八) 投资组合报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

3、基金的其他资产构成

项 目	金额(单位: 人民币元)
交易保证金	11,597,868.58
应收证券清算款	123,287,999.22
应收利息	7,080,220.89
应收申购款	5,992,677.46
其他	66,353.20
合 计	148,025,119.35

4、至本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

6、报告期间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
2	580016	上汽 CWB1	34,560	275,829.85
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	18,558,972	519,139,354.55
4	031001	侨城 HQC1	799,922	11,397,071.39

八、基金份额持有人户数和持有人结构

截至 2007 年 12 月 31 日建信恒久价值基金持有人情况如下：

（一）持有人户数

截止 2007 年 12 月 31 日基金份额持有人户数情况如下：

基金份额持有人户数	180,623 户
平均每户持有基金份额	22,122.57 份

（二）持有人结构

截止 2007 年 12 月 31 日基金份额持有人结构情况如下：

基金份额持有人	持有份额（份）	占基金总份额比例(%)
机构投资者	590,784,126.60	14.78
个人投资者	3,405,060,390.61	85.22
合 计	3,995,844,517.21	100.00

（三）期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项 目	期末持有本开放式基金 份额的总量（份）	占本基金总份额的比例（%）
基金管理公司持有本基金的 所有从业人员	-	-

九、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
2007 年期初基金份额总额	1,053,667,500.58
2007 年 4 月 2 日拆分前申购基金份额	42,935,301.13
其中：红利再投资	-
2007 年 4 月 2 日拆分前赎回基金份额	(313,157,282.66)
2007 年 4 月 2 日拆分前基金份额总额	783,445,519.05
基金份额拆分调整份额	700,541,733.30
2007 年 4 月 2 日拆分后申购基金份额	9,888,907,423.88
其中：红利再投资	-
2007 年 4 月 2 日拆分后赎回基金份额	(7,377,050,159.02)
截至 2007 年 12 月 31 日基金份额总额	3,995,844,517.21

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。

十、重大事件揭示

(一) 本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

(二) 根据建信基金管理有限责任公司 2007 年第二次临时股东会会议通过的决议并经中国证监会证监基金字【2007】259 号文核准，建信基金管理有限责任公司修订了《公司章程》。

经建信基金管理有限公司第一届董事会 2007 年第九次会议决议，免去李华先生公司副总经理职务。

(三) 本报告期，投资人王伏 2007 年 9 月 3 日在北京市朝阳区法院起诉中国建设银行股份有限公司北京分行朝阳支行和建信基金管理有限公司，诉讼理由为证券交易纠纷。案由：2007 年 4 月 13 日，王伏到中国建设银行北京朝阳支行架松储蓄所，要求申购人民币 100 万元建信恒久价值股票基金，因当时本基金管理人已正式公告暂停接受 50 万元以上对建信恒久价值基金的大额申购，王伏申购失败，因此诉请被告赔偿损失。经过庭审前的质证工作后，2007 年 12 月 10 日，王伏及其代理人向北京市朝阳区法院提出撤诉申请，北京市朝阳区法院出具了（2007）朝民初字第 24547 号民事裁定书，准许撤诉。

此外，公司及公司旗下基金未发生诉讼和仲裁情形。

(四) 本报告期内，本基金托管人的托管部门未发生重大人事变动。

(五) 本报告期无涉及本基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

(六) 本报告期基金投资策略未发生改变。

(七) 本报告期基金收益分配情况：

本报告期内本基金未进行收益分配。

(八) 本基金报告年度支付给普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为人民币 130,000.00 元。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

(九) 本基金管理人和基金托管人涉及托管业务的高级管理人员在本期内未受到监管部门的稽查和处罚。

(十) 选择证券经营机构交易席位的情况

为了贯彻中国证监会的有关规定，本基金管理人制定了选择券商的标准，即：

1、财务状况良好、经营管理规范、内部管理制度健全、风险管理严格，能够满足基金运作高度保密的要求，在最近一年内没有重大违规行为。

2、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要。

3、具备较强的研究能力，有固定的研究机构和专门的研究人员，能够对宏观经济、证券市场、行业、个股、个券等进行深入、全面的研究，能够积极、有效地将研

究成果及时传递给基金管理人,能够根据基金管理人所管理基金的特定要求进行专项研究服务。

4、佣金费率合理。

根据以上标准进行考察后,基金管理人确定券商,与被选择的券商签订委托协议,并报中国证监会备案及通知基金托管人。

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12月31日本基金租用各券商席位的数量、股票交易
量情况如下:

带格式的: 缩进: 首行缩进: 2 字符

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	高华证券	1	11,643,209,057.90	20.94
2	中金公司	2	11,600,244,038.36	20.86
3	国泰君安	2	7,298,974,970.69	13.12
4	招商证券	1	6,737,762,655.49	12.12
5	中信证券	2	5,880,202,673.44	10.57
6	长江证券	1	3,723,256,084.28	6.70
7	光大证券	1	2,822,291,120.56	5.07
8	中银国际	1	2,683,493,072.11	4.83
9	申银万国	1	1,853,449,384.67	3.33
10	国信证券	1	1,369,099,760.37	2.46
11	建银投资	1	-	-
12	国金证券	1	-	-
	合 计		55,611,982,817.87	100.00

2007年1月1日至2007年12月31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	480,966,660.02	42.12
2	中银国际	276,163,853.07	24.18
3	中信证券	232,450,184.36	20.36
4	国信证券	125,126,177.98	10.96
5	国泰证券	12,613,611.71	1.10
6	招商证券	7,204,311.16	0.63
7	长江证券	3,840,341.33	0.34
8	高华证券	3,599,500.60	0.32
	合 计	1,141,964,640.23	100.00

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日本基金租用各券商席位进行债券、回购交易
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	申银万国	6,031,822.00	49.62	-	-
2	中银国际	3,960,000.00	32.57	-	-
3	国信证券	1,984,384.80	16.32	-	-
4	招商证券	180,480.00	1.48	-	-
5	国泰证券	-	-	46,600,000.00	100.00
	合 计	12,156,686.80	100.00	46,600,000.00	100.00

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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	9,528,979.53	21.20
2	高华证券	9,249,946.37	20.58
3	国泰君安	5,782,569.06	12.86

4	招商证券	5,363,503.26	11.93
5	中信证券	4,818,690.96	10.72
6	长江证券	2,957,219.15	6.58
7	中银国际	2,348,406.04	5.22
8	光大证券	2,262,424.89	5.03
9	申银万国	1,455,889.15	3.24
10	国信证券	1,183,940.98	2.63
	合 计	44,951,569.39	100.00

(十一) 其他重大事件

- 1、建信基金管理有限责任公司关于系统停机维护的公告，2007 年 12 月 27 日；
- 2、关于参加银河证券股份有限公司开展开放式基金网上交易费率优惠活动公告，2007 年 12 月 13 日；
- 3、关于参加交通银行股份有限公司开放式基金网上银行交易申购费率优惠活动的公告，2007 年 12 月 7 日；
- 4、关于在交通银行开通建信基金“定期定额投资计划”的公告，2007 年 12 月 7 日；
- 5、关于新增交通银行股份有限公司为建信基金管理有限责任公司旗下基金代销机构的公告，2007 年 12 月 7 日；
- 6、关于参加广发证券开展开放式基金网上交易费率优惠活动的公告，2007 年 11 月 22 日；
- 7、建信基金管理有限责任公司关于参加长城证券有限责任公司开展开放式基金网上交易费率优惠活动的公告，2007 年 11 月 5 日；
- 8、建信基金管理有限责任公司关于高管人员变更的公告，2007 年 11 月 2 日；
- 9、关于参加海通证券股份有限公司开展开放式基金网上交易费率优惠活动的公告，2007 年 10 月 15 日；
- 10、关于建信基金管理有限责任公司旗下三只开放式基金参加中国建设银行开展网上银行基金申购费率优惠活动的公告，2007 年 9 月 29 日；
- 11、建信基金管理有限责任公司关于修改公司旗下开放式基金基金合同中估值部

分的公告，2007 年 9 月 28 日；

12、关于建信基金管理有限责任公司与中国建设银行股份有限公司关联交易的公告，2007 年 9 月 27 日；

13、关于运用固有资金投资公司旗下开放式基金的公告，2007 年 7 月 13 日；

14、建信基金管理有限责任公司关于建信恒久价值股票型证券投资基金恢复接受大额申购及转入业务的公告，2007 年 7 月 3 日；

15、建信基金管理有限责任公司关于旗下基金实施新会计准则的公告，2007 年 7 月 2 日；

16、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；

17、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；

18、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；

19、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；

20、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；

21、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；

22、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；

23、关于新增中信建投证券有限责任公司为建信基金管理有限责任公司旗下基金代销机构的公告，2007 年 1 月 19 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。

十一、备查文件目录

（一）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。

（二）存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

（三）查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

建信基金管理有限责任公司

二〇〇八年三月二十七日