

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:2012年7月18日

§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事保证本报告不存在虚假记载、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承诺，于2012年7月16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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至30日止。

§2 基金产品概况

基金简称 建信恒久价值股票型证券投资基金

基金主代码 530001

交易代码 530001

运作方式 封闭式

基金合同生效日 2008年12月1日

报告期末基金份额总额 8,963,887,638.16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 采用自下而上的资产配置和自下而上的股票选择相结合的投资策略，通过创造以研究为基础的长期价值投资策略，重点投资于具有持续增长潜力的价值型股票，被低估且流动性较好的上市公司股票，从而为持有人提供持续稳定的回报。

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%中信基金指数+5%×一年定期存款利率”。

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；股票型基金的风险和预期收益最高。

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

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -97,313,373.98

2.本期利润 86,065,268.86

3.加权平均基金份额本期利润 0.0096

4.期末基金份额净值 4,525,690,255.33

5.期末基金份额净值 0.5049

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

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。

3.2.2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

建信恒久价值股票型证券投资基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

2011年12月1日至2012年6月30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

基金经理 邱宇航先生

任本基金的基金经理期限 2011-7-11 至 离任日期 -

说明 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经理。

基金经理 颜中汉先生

任本基金的基金经理期限 2011-10-11 至 离任日期 -

说明 8 硕士，曾任北京市房管局局科员，2004年7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，2010年1月至2011年5月任易方达基金公司投资经理，2011年5月至今任本公司研究员，现任研究部总监，同时担任研究部总经理。

4.2报告期内本基金运作遵守情况说明

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取利益，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 管理人对报告期内基金运作的专项说明

4.3.1 平常交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.3.3 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.3.4 买入返售金融资产的规模及占比

4.3.5 其他

4.4 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.1 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.2 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.3 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.4 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.5 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.6 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.7 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.8 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.9 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.10 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.11 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.12 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.13 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.14 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.15 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.16 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.17 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.18 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.19 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.20 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.21 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.22 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.23 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.24 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.25 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.26 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.27 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.28 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.29 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.30 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.31 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.32 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.33 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.34 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.35 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.36 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.37 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.38 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.39 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.40 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.41 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.42 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.43 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.44 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.45 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.46 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.47 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.48 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.49 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.50 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.51 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.52 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.53 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.54 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.55 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.56 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.57 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.58 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.59 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.60 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.61 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.62 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.63 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.64 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.65 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.66 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.67 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.68 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.69 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.70 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.71 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.72 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.73 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.74 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.75 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.76 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.77 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.78 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.79 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.80 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.81 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.82 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.83 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.84 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.85 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.86 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.87 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.88 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.89 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.90 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.91 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.92 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.93 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.94 报告期内基金的投票决策和运作分析

4.4.95 报告期内基金的投票决策和运作分析