# 长城久泰沪深 300 指数证券投资基金

## 2011 第三季度 报告

2011年 9 月 30 日

**基金管理人:长城基金管理有限公司**
**基金托管人:招商银行股份有限公司**
**报告送出日期:2011 年 10 月 26 日**

### §1 重要提示

本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。

本基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 年 10 月 24 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。

本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 2011 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长城久泰沪深 300 指数 |
| 交易代码 | 200002 |
| 前端交易代码 | 200002 |
| 后端交易代码 | 201002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年 5 月 21 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,545,454,514.27 份 |
| 投资目标 | 以增强指数化投资方法跟踪目标指数,分享中国经济的长期增长,在严格控制与目标指数偏离风险的前提下,力争获得超越目标指数的投资收益,谋求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | (1) 本基金为增强型指数基金,股票投资以沪深 300 指数作为目标指数。除非因为分红或基金持有人赎回或申购等原因,本基金将保持相对固定的股票投资比例,通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术,控制与目标指数的跟踪误差,追求适度超越目标指数的收益。在正常情况下,本基金投资于股票的比例为基金净资产的 90-95%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。(2)股票投资策略:本基金的指数化投资采用分层抽样法,实现对沪深 300 指数的跟踪,即按照沪深 300 指数的行业配置比例构建投资组合,投资组合中具体股票的投资比重将以流通市值权重为基础进行调整。股票投资范围以沪深 300 指数的成份股为主,少量补充流动性好、可能成为成份股的其他股票,并基于基本面研究进行有限度的优化调整。(3)本基金债券投资部分以保证基金资产流动性、提高基金投资收益为主要目标,主要投资于到期日一年以内的政府债券等。 |
| 业绩比较基准 | 95%×沪深 300 指数收益率+5%×银行同业存款利率。 |
| 风险收益特征 | 承担市场平均风险,获取市场平均收益。 |
| 基金管理人 | 长城基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招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(2011 年 7 月 1 日 - 2011 年 9 月 30 日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -644,154.11 |
| 2.本期利润 | -255,641,562.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1659 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,570,987,501.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0165 |

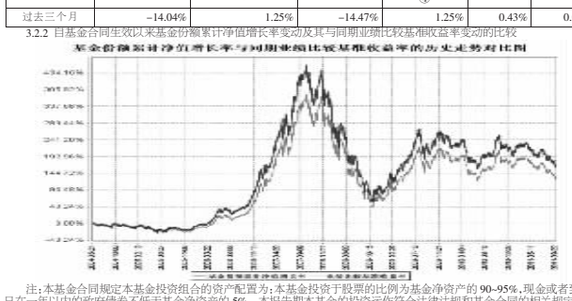
注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 ②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -14.04% | 1.25% | -14.47% | 1.25% | 0.43% | 0.00% |

3.2.2 目基金合同生效以来基金份额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




注:本基金合同规定本基金投资组合的资产配置为:本基金投资于股票的比例为基金净资产的 90-95%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。本报告期本基金的投资运作符合法律法规和基金合同的相关规定。

### §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 | | |
| 杨建华 | 投资总监、基金管理部总经理、本基金的基金经理、长城久富和长城中小盘基金的基金经理 | 2004年 5 月 21 日 | - | 11年 | 男,中国籍,北京大学力学系理学学士,北京大学光华管理学院经济学硕士,注册会计师。曾就职于华为技术有限公司财务部、长城证券有限责任公司投资银行部,2001 年 10 月进入长城基金管理公司,曾任基金经理助理、"长城安心回报混合型证券投资基金"基金经理。 |

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城久泰沪深 300 指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定,各基金在研究支持、投资决策上享有公平的机会。

公司严格执行了公平交易分配制度和公平交易程序,保证各基金获得了公平的交易机会。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为增强指数型基金,投资风格与公司所管理的其他投资组合均不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期公司内部风险控制和监察稽核工作中未发现异常交易行为,未发现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的行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,外部经济环境更加动荡,8 月初虽然美国提高债务上限谈判得到及时解决,但是美国主权信用评级还是首遭下调,美国经济也复苏乏力。欧洲主权债务危机则愈演愈烈,从希腊蔓延到意大利、西班牙等国,并开始影响到金融体系的流动性,部分商业银行的评级也遭到下调。欧美证券市场也在主权债务危机和令人担忧的宏观经济数据的交织下出现大幅震荡。国内 CPI 并未如预期般见顶回落,而是依然维持在高位,市场预期的宏观调控政策的结构微调也未出现,货币政策依然维持着偏紧的态势。民间借贷利率高企,证券市场投资吸引力下降。进入 9 月份后,部分重量级的大盘股 IPO 开始陆续浮出水面,再融资也获批加速,市场扩容速度加快。沪深 300 指数在欧美债务危机、紧缩政策、扩容的多重打击下震荡走低。行业板块方面,电信、食品饮料、银行、医药、零售等表现强于大盘。本基金严格遵守基金合同,报告期内侧重于密切跟踪目标指数的投资目标、策略基本得当。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金目标指数沪深 300 指数收益率-15.20%,本基金比较基准收益率为-14.47%,本基金报告期净值收益率为-14.04%,与比较基准相比超额收益为 0.43%。本基金报告期内日均跟踪误差为 0.0373%,年化跟踪误差为 0.5773%,控制在比较低的水平。我们将通过对基金合同的严格遵守,对跟踪误差的严格控制,将本基金打造成为供广大投资者对 A 股市场进行投资的良好工具。

### §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 | 1,470,844,517.92 | 93.47 |
| | 其中:股票 | 1,470,844,517.92 | 93.47 |
| 2 | 固定收益投资 | 799,736.10 | 0.05 |
| | 其中:债券 | 799,736.10 | 0.05 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 99,486,545.91 | 6.32 |
| 6 | 其他资产 | 2,538,077.79 | 0.16 |
| 7 | 合计 | 1,573,668,877.72 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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 | 6,634,662.12 | 0.42 |
| B | 采掘业 | 181,320,950.33 | 11.54 |
| C | 制造业 | 541,876,880.18 | 34.49 |
| C0 | 食品、饮料 | 110,082,050.69 | 7.01 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 5,131,815.38 | 0.33 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 31,141,758.30 | 1.98 |
| C5 | 电子 | 18,034,084.38 | 1.15 |
| C6 | 金属、非金属 | 124,154,952.11 | 7.90 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 177,686,589.40 | 11.31 |
| C8 | 医药、生物制品 | 69,028,118.32 | 4.39 |
| C99 | 其他制造业 | 6,617,511.60 | 0.42 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 29,279,989.15 | 1.86 |
| E | 建筑业 | 41,055,352.00 | 2.61 |
| F | 交通运输、仓储业 | 54,572,324.28 | 3.47 |
| G | 信息技术业 | 48,509,467.15 | 3.09 |
| H | 批发和零售贸易 | 44,574,913.85 | 2.84 |
| I | 金融、保险业 | 413,525,960.10 | 26.32 |
| J | 房地产业 | 68,609,563.11 | 4.37 |
| K | 社会服务业 | 10,499,351.42 | 0.67 |
| L | 传播与文化产业 | 3,232,973.91 | 0.21 |
| M | 综合类 | 27,152,130.32 | 1.73 |
| | 合计 | 1,470,844,517.92 | 93.63 |

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有积极类股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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 | 8,511,174 | 46,981,680.48 | 2.99 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 3,101,277 | 38,424,822.03 | 2.45 |
| 3 | 600000 | 浦发银行 | 4,030,264 | 34,418,454.56 | 2.19 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 991,661 | 33,290,059.77 | 2.12 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 6,819,809 | 30,552,744.32 | 1.94 |
| 6 | 600030 | 中信证券 | 2,326,803 | 26,176,533.75 | 1.67 |
| 7 | 601088 | 中国神华 | 1,009,596 | 25,583,162.64 | 1.63 |
| 8 | 000001 | 深发展 A | 1,577,359 | 25,300,838.36 | 1.61 |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 130,721 | 24,914,115.39 | 1.59 |
| 10 | 000858 | 五粮液 | 624,685 | 22,676,065.50 | 1.44 |

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有积极类股票。

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 | 799,736.10 | 0.05 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 799,736.10 | 0.05 |

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 | 110018 | 国电转债 | 8,210 | 799,736.10 | 0.05 |

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

注: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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期本基金投资的前十名证券除宜宾五粮液股份有限公司外,其他证券的发行主体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。

宜宾五粮液股份有限公司于 2011 年 5 月 28 日发布"关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告",监管机构认定公司在信息披露方面存在违法事实,并对相关高管人员处以警告和罚款。

鉴于五粮液是本基金跟踪的标的指数沪深 300 指数的成份股,本基金依据基金合同和五粮液在目标指数中的权重进行了相应的配置。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 760,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 165,166.69 |
| 4 | 应收利息 | 20,478.82 |
| 5 | 应收申购款 | 1,592,432.28 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,538,077.79 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,547,828,407.43 |
| 报告期间基金总申购份额 | 55,569,064.55 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 57,942,957.71 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,545,454,514.27 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 本基金设立等相关批准文件

7.1.2 《长城久泰沪深 300 指数证券投资基金基金合同》

7.1.3 《长城久泰沪深 300 指数证券投资基金托管协议》

7.1.4 法律意见书

7.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

7.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

7.1.7 中国证监会规定的其他文件

7.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话:0755-23982338

客户服务电话:400-8868-666

网站:www.ccfund.com.cn

# 长城久恒平衡型证券投资基金

## 2011 第三季度 报告

2011年 9 月 30 日

**基金管理人:长城基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:2011 年 10 月 26 日**

### §1 重要提示

本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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 年 10 月 24 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。

本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 2011 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长城久恒平衡混合 |
| 交易代码 | 200001 |
| 前端交易代码 | 200001 |
| 后端交易代码 | 201001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003年 10 月 31 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 156,257,072.72 份 |
| 投资目标 | 本着安全性、流动性原则,控制投资风险,谋求基金资产长期稳定增长。 |
| 投资策略 | 本基金以资产配置作为控制风险、获得超额收益的核心手段,通过资产的动态配置、股票资产的风格调整以及证券选择三个层次进行投资管理。 |
| 业绩比较基准 | 70%×中信综指+30%×中信国债指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金的风险水平力求控制在市场风险的 50%-60%左右。 |
| 基金管理人 | 长城基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

### §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(2011 年 7 月 1 日 - 2011 年 9 月 30 日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -18,245,740.54 |
| 2.本期利润 | -28,250,602.15 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1788 |
| 4.期末基金资产净值 | 175,041,714.64 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.120 |

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上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。

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 | -13.78% | 0.96% | -10.21% | 0.96% | -3.57% | 0.00% |

3.2.2 目基金合同生效以来基金份额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

注:本基金合同约定:本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的 80%,本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的 25%。本报告期本基金的投资运作符合法律法规和基金合同的相关规定。

### §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 | | |
| 阮海 | 本基金的基金经理、兼任长城双动力股票型证券投资基金基金经理 | 2010年 2 月 24 日 | - | 11年 | 男,中国籍,南京航空航天大学工学学士、华中科技大学经济学硕士。曾就职于东风汽车公司、长城证券有限责任公司。2002 年进入长城基金管理有限公司,历任基金久嘉基金助理、"长城久恒平衡型证券投资基金"基金经理、行业研究员。 |

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城久恒平衡型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定,各基金在研究支持、投资决策上享有公平的机会。

公司严格执行了公平交易分配制度和公平交易程序,保证各基金获得了公平的交易机会。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为平衡型基金,投资风格与公司所管理的其他投资组合均不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期公司内部风险控制和监察稽核工作中未发现异常交易行为,未发现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的行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年三季度,由于经济增长依然平稳,回落并不明显,通胀高位徘徊,使得对宏观放松预期落空,市场出现了系统性的调整,同期上证综合指数季度下跌 14.59%。本报告期内,本基金主要配置高铁设备、家电等低估值资产,在市场下跌中由于受到动车撞车事件冲击,表现较差。从基金投资来讲,未来配置的主线是估值吸引和确定的高增长的公司。当前,看好在经济增长模式转型背景下的估值吸引的新兴产业个股,增长预期强劲的消费服务升级个股,从目下而上的角度,结合估值和增长的确定性,精选个股。对大盘蓝筹板块的看法是当前下跌较深,估值较低,下跌风险较小,长期价值显现,我们密切关注制约大金融板块的系统因素,这将决定市场的转折。总的来说,我们将严格坚持低估值和确定的增长的原则,以无比挑剔的眼光来筛选板块和个股的投资机会以应对四季度的市场。三季度末本基金的股票仓位 61.30%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期期间份额净值增长率为-13.78%,比较基准收益率为-10.21%。

### §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 | 107,307,962.37 | 60.64 |
| | 其中:股票 | 107,307,962.37 | 60.64 |
| 2 | 固定收益投资 | 45,092,900.00 | 25.48 |
| | 其中:债券 | 45,092,900.00 | 25.48 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 22,626,803.48 | 12.79 |
| 6 | 其他资产 | 1,917,163.04 | 1.08 |
| 7 | 合计 | 176,944,828.89 | 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 | 22,521,021.75 | 12.87 |
| B | 采掘业 | 4,710,443.52 | 2.69 |
| C | 制造业 | 51,195,096.33 | 29.25 |
| C0 | 食品、饮料 | 43,983,774.73 | 25.13 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | - | - |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | - | - |
| C8 | 医药、生物制品 | 7,211,321.60 | 4.12 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 226,000.00 | 0.13 |
| H | 批发和零售贸易 | 19,517,400.77 | 11.15 |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 9,138,000.00 | 5.22 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 107,307,962.37 | 61.30 |

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 | 002041 | 登海种业 | 381,257 | 9,573,363.27 | 5.47 |
| 2 | 600199 | 金种子酒 | 510,000 | 9,287,100.00 | 5.31 |
| 3 | 300027 | 华谊兄弟 | 600,000 | 9,138,000.00 | 5.22 |
| 4 | 002304 | 洋河股份 | 65,959 | 8,970,424.00 | 5.12 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 237,000 | 8,603,100.00 | 4.91 |
| 6 | 000596 | 古井贡酒 | 99,981 | 8,563,372.65 | 4.89 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 44,912 | 8,559,778.08 | 4.89 |
| 8 | 000998 | 隆平高科 | 290,000 | 8,169,300.00 | 4.67 |
| 9 | 002277 | 友阿股份 | 413,048 | 8,120,523.68 | 4.64 |
| 10 | 300204 | 舒泰神 | 160,967 | 7,211,321.60 | 4.12 |

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 | 45,092,900.00 | 25.76 |
| 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 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 45,092,900.00 | 25.76 |

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 | 010112 | 21国债(2) | 280,000 | 28,050,400.00 | 16.02 |
| 2 | 010203 | 02国债(3) | 170,000 | 17,042,500.00 | 9.74 |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |

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

注: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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期本基金投资的前十名证券除宜宾五粮液股份有限公司外,其他证券的发行主体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。

宜宾五粮液股份有限公司于 2011 年 5 月 28 日发布"关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告",监管机构认定公司在信息披露方面存在违法事实,并对相关高管人员处以警告和罚款。

本基金管理小组分析认为,五粮液是一家具有长期投资价值的优质公司,该处罚不影响公司的长期投资价值,而且公司估值水平相对具有一定的吸引力。本基金经理依据基金合同和公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序对五粮液进行了投资。

哈尔滨医药股份有限公司所属分公司哈药集团制药总厂及哈药集团制药总厂制剂厂于 2011 年 6 月 17 日分别收到哈尔滨市环境保护局下达的《环境保护行政处罚事先告知书》,市环保部门依法拟对上述企业违反环保法规的事项给与行政处罚。

本基金管理小组分析认为,哈药股份是一家具有长期投资价值的优质公司,该处罚虽然有可能影响公司的短期业绩,但是公司已经积极做出应对,改善环保状况。公司仍具备长期投资价值,而且公司估值水平相对具有一定的吸引力。本基金经理依据基金合同和公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序对哈药股份进行了投资。

5.8.2 基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,000,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,430,024.19 |
| 5 | 应收申购款 | 659,016.44 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,089,040.63 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 5,205,304,636.31 |
| 报告期间基金总申购份额 | 56,772,624.82 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 188,139,829.49 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 5,073,937,431.64 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 中国证监会批准长城消费增值股票型证券投资基金设立的文件

7.1.2 《长城消费增值股票型证券投资基金基金合同》

7.1.3 《长城消费增值股票型证券投资基金托管协议》

7.1.4 法律意见书

7.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照

7.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照

7.1.7 中国证监会规定的其他文件

7.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话:0755-23982338

客户服务电话:400-8868-666

网站:www.ccfund.com.cn

# 长城消费增值股票型证券投资基金

## 2011 第三季度 报告

2011年 9 月 30 日

**基金管理人:长城基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:2011 年 10 月 26 日**

### §1 重要提示

本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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2011 年 10 月 24 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。

本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 2011 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 长城消费增值股票 |
| 交易代码 | 200006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年 4 月 6 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,073,937,431.64 份 |
| 投资目标 | 重点投资于消费品及消费服务相关行业中的优势企业,分享中国经济增长及增长方式转变所带来的收益,实现基金资产可持续的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金为主动型股票基金,采取适度灵活的资产配置策略,在重点配置消费品及消费服务相关行业中优势企业股票的基础上,择机加入债券类资产以降低系统性风险;"自下而上"地精选个股,充分把握消费驱动因素、消费水平差异与消费升级带来的投资机会,通过对消费类上市公司的分析、评估,优先选择目标行业中的优势企业作为主要投资对象。 |
| 业绩比较基准 | 80%×中信标普 300 指数收益率+15%×中信国债指数收益率+5%×同业存款利率。 |
| 风险收益特征 | 本基金是较高预期收益、较高预期风险的产品,其预期收益与风险高于混合基金、债券基金与货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 长城基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

### §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(2011 年 7 月 1 日 - 2011 年 9 月 30 日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 17,138,323.73 |
| 2.本期利润 | -245,408,270.09 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0478 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,021,943,171.23 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7927 |

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。

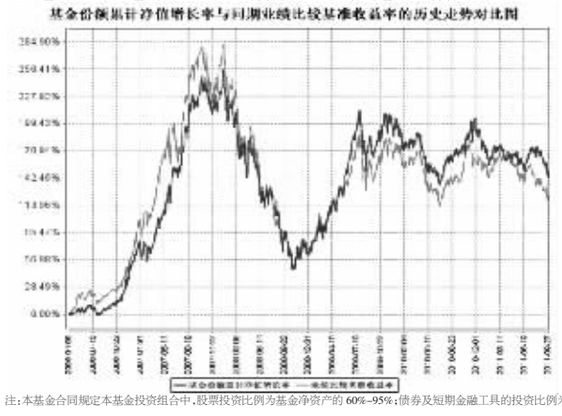
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -5.82% | 0.85% | -12.32% | 1.06% | 6.50% | -0.21% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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




注:本基金合同规定本基金投资组合中,股票投资比例为基金净资产的 60%-95%;债券及短期金融工具的投资比例为基金净资产的 5%-40%。现金或者到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的 5%以上。本报告期本基金的投资运作符合法律法规和基金合同的相关规定。

### §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 | | |
| 刘颖芳 | 本基金基金经理 | 2010年 1 月 22 日 | - | 7年 | 女,中国籍。特许金融分析师(CFA),湘潭大学工学学士、清华大学 MBA,曾就职于西风信息科技产业集团、德维森实业(深圳)有限公司。2004 年进入长城基金管理有限公司,任长城基金管理有限公司研究部行业研究员。 |
| 蒋劲刚 | 本基金基金经理、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2010年 1 月 22 日 | - | 13年 | 男,中国籍。天津大学材料系工学学士、天津大学管理学院工学硕士。曾就职于深圳市华为技术有限公司、海南富岛资产管理有限公司。2001 年进入长城基金管理有限公司,历任运行保障部交易室交易员、交易主管、研究部行业研究员、机构理