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
送出日期:2013年3月26日

长城久兆中小板300指数分级证券投资基金

2012年度报告摘要

2012年12月31日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年03月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2012年1月30日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	长城久兆中小板300指数分级		
基金主代码	162010		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年1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		
报告期末基金份额总额	81,414,883.59份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012-02-21		
下属分级基金的基金简称	长城久兆中小板300指数分级(场内简称:长城久兆)	长城久兆稳健指数(场内简称:长城稳健)	长城久兆积极指数(场内简称:长城积极)
下属分级基金的交易代码	162010	150057	150058
报告期末下属分级基金份额总额	60,292,950.59份	8,448,773.00份	12,673,160.00份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资约束和数量化监控,力求实现对中小板300(价格)指数的有效跟踪。在正常市场情况下,本基金力争特基金净值增长率与业绩比较基准收益化率之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金采用完全复制策略,按照标的指数成份股构成及其权重构建股票资产组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票组合进行动态调整。但因特殊情况导致基金无法有效跟踪标的指数时,本基金将运用其他方法建立实际组合,力求实现基金相对业绩比较基准的跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中小板300(价格)指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率高于普通股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为高风险、高收益产品。
下属三级基金的风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率高于普通股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为高风险、高收益产品。	长城久兆稳健具有低风险、收益相对稳定的特征。	长城久兆积极具有高风险、高预期收益的特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长城基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	车君	田青
	联系电话	0755-23982338	010-67595096
	电子邮箱	chejun@ccfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8868-666	010-67595096
传真		0755-23982328	010-66275865

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址		www.ccfund.com.cn
基金年度报告备置地点		深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012年1月30日(基金合同生效日)-2012年12月31日
本期已实现收益	120,506.95
本期利润	-4,546,366.18
加权平均基金份额本期利润	-0.0324
本期基金份额净值增长率	-11.80%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1184
期末基金资产净值	71,775,194.82
期末基金份额净值	0.882

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本基金合同于2012年01月30日生效,截止本报告期末,基金合同生效未满一年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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①	份额净值增长率标准差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	-1.01%	1.32%	-0.58%	1.35%	-0.43%	-0.03%
过去六个月	-6.67%	1.34%	-5.72%	1.36%	-0.95%	-0.02%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-11.80%	1.24%	0.00%	1.31%	-11.80%	-0.07%

注:从D1到Dn时间区间业绩比较基准的收益率由D1到Dn区间内每个交易日收益率的合成计算而来,计算公式如下:

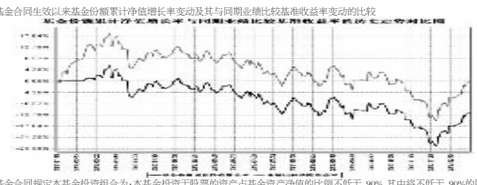
从D1到Dn时间区间业绩比较基准的收益率=(1+D1日业绩比较基准收益率)×(1+D2日业绩比较基准收益率)×……×(1+Dn日业绩比较基准收益率)-1

这里的每日业绩比较基准收益率计算公式如下:

长城久兆业绩比较基准每日收益率=中小板300(价格)指数日收益率×95%+活期存款每日利率(税后)×5%。

指数收益率以当日收盘价相对于上一个交易日收盘价计算而成;计算活期存款利率收益时,如果前一日或者多日为非交易日的,考虑该非交易日。

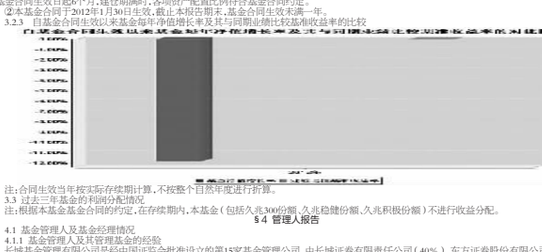
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:①本基金合同规定本基金投资组合为:本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例不低于 90%,其中将不低于 90%的股票资产投资于中小板 300(价格)指数的成份股及其备选成份股,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的建仓期为自本基金基金合同生效日起6个月,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

②本基金合同于2012年1月30日生效,截止本报告期末,基金合同生效未满一年。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:根据本基金基金合同的约定,在存续期内,本基金(包括久兆300份额、久兆稳健份额、久兆积极份额)不进行收益分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长城基金管理有限公司是经中国证监会批准设立的第15家基金管理公司,由长城证券有限责任公司(40%)、东方证券股份有限公司(15%)、西北证券有限责任公司(15%)、北方国际信托投资股份有限公司(15%)于2001年12月27日共同出资设立,当时注册资本为壹亿元人民币。2007年5月21日,经中国证监会批准,公司完成股权结构调整,现有股东为长城证券有限责任公司(47.09%)、东方证券股份有限公司(17.64%)、北方国际信托投资股份有限公司(17.64%)。2007年10月12日,经中国证监会批准,将注册资本增加至贰亿元人民币。公司经营范围是基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末,公司管理的基金有封闭式基金(又称证券投资基金)、开放式基金、成长投资型证券投资基金(LOF)、成长型平衡型证券投资基金、成长型积极型证券投资基金、成长型稳健型证券投资基金、成长型价值型证券投资基金、成长型行业龙头灵活配置混合型证券投资基金、长城中小盘成长股票型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城高增利债券型证券投资基金、长城双动力股票型证券投资基金、长城禁售股定向增发股票型证券投资基金、长城中小盘成长股票型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城久兆中小板300指数分级证券投资基金、长城优化升级股票型证券投资基金、长城保本混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
余礼冰	长城久兆中小板300指数分级基金的基金经理	2012年4月17日	-	11年	女,中国籍,华中理工大学工学硕士。具有11年证券投资研究经验。曾就职于富国基金、富盛基金、广发证券、长城基金等。2007年加入长城基金管理有限公司,曾任研究部副总经理。2012年1月至2012年4月任(长城久兆中小板300指数分级证券投资基金"基金经理助理,自2012年4月至今任(长城久兆中小板300指数分级证券投资基金"基金经理。
陈硕	本基金基金经理、基金久嘉的基金经理	2012年1月30日	2012年5月4日	8年	男,美国籍,特许金融分析师(CFA),南开大学生物化学学士、美国乔治敦大学生物化学及分子生物学硕士、美国马里兰大学应用计算机硕士、密西西根尼亚大学六顿商学院工商管理硕士。曾就职于美国巴克莱资本公司,从事金球公司债券及衍生物交易管理,历任经理、副董事。2008年进入长城基金管理有限公司,曾任国际业务部高级研究员,从事宏观策略、行业及上市公司研究工作。

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》、《长城久兆中小板300指数分级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,未出现损害投资者利益的情况,未发生违反法律法规、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资产损失的情况,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定,本基金管理人制定并实施了《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》。

本基金管理人通过信息系统以及人工控制等方法,严格保证公平交易制度的执行。在投资决策环节,本基金管理人制定和完善投资授权制度、投资对象库和交易对手库管理制度、投资信息保密措施,保证各投资组合投资决策的独立性。在交易执行环节,本基金管理人建立和完善公平的交易分配制度,按照价格优先、时间优先、综合平衡、比例分配的原则,保证了交易在各投资组合间的公平。在风险监控环节,本基金管理人内控等相关部门进行事前、事中、事后的监控。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定,不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制各投资组合之间的同日反向交易,对同向交易的价差进行事后分析,定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内,结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,没有出现基金参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的现象。

4.4 管理人对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

本基金在报告期内,于1月30日正式成立,于1月初实现指数化组合管理,通过投资约束和数量化控制,以中小板300(价格)指数成分股为投资组合,采取完全复制策略,紧密跟踪指数走势,编小跟踪误差,并采用程序化管理和人工管理的方式,处理基金日常运作中出现的基金规模流动性需求、组合偏差调整、风险平衡等事件,将本基金的跟踪误差控制在合理范围。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值表现为-12.28%,本基金比较基准收益率为0.00%,本基金份额净值增长率为-11.80%,本报告期内,本基金日均跟踪误差控制在0.35%之内,年化跟踪误差控制在4%之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国A股市场于2012年5月以来经历了上半年的单边下跌走势,但自12月日强劲反弹,沪深300指数自2012年年初2298点一度下探至2102点,年末终以2480点收盘,全年沪深300指数上涨7.9%。我们认为这一轮股市上涨有其深刻的经济、政治和市场情绪因素。

12年下半年经济数据逐步呈现了经济回升的迹象,这是由于12年下半年国内政策明显宽松,以及下半年政府明显加快了基础设施投资,使得经济表现出较快上升态势。11月汇丰PMI攀至14个月以来的高点50.9,11月发电量同比增长7.9%,增速为年初以来最高,1-11个月全国商品房销售面积同比增长21.2%,增速较12-10月份提高0.6个百分点,其中11月份销售面积环比增长35%,这一指标于年内首次出现环比上升。11月份以来,上证企业债商品期货指数15.3%,涨幅上涨了5个月,其中增速连续3个月逐月增加的行业有:煤炭、石油、钢铁、空调、重卡等行业的产量都好于预期。另外,十八大、12月4日政治局经济会议、16日中央经济工作会议提出适度扩大社会融资总规模、扩大内需、培育一批新的消费增长点;并且,新一届领导上任,以反腐倒廉、节俭宗纯等作风赢得民众信任,在这种政治氛围下市场情绪变得乐观,同时,海外资金配置也是一个重要因素,欧美的在未来数轮货币政策、欧美经济显示步入复苏阶段,A股市场因其低估值而具备吸引力,经济全面稳健发展的信心,海外投资者更看重经济周期的投资思路令其加大配置A股的力度,海外投资者对于A股市场的投资热情可以从近期QFII及RQFII的申购热情中看出。

所以,我们认为三大风险偏好上升是本轮行情的主要驱动力:一是当经济潜在增长率下滑告一段落,底部企稳之后,不确定性的减弱导致市场风险偏好大幅上升;二是十八大后,新一届政府坚定改革的表态导致投资者的长期经济预期回好;三是海外投资者对中国的国际风险溢价下调。

经济周期始终是投资要素,衰退、滞涨、复苏、全球经济自金融危机后步入复苏阶段,即使中国经济与海外一样处于复苏阶段的初期,其恢复增长的态势我们认为已经基本确立,但是,中国目前保增长的方式回到了以货币政策宽松和基建投资刺激的老路上,这将令人在面对较好的经济数据时依然不容过于乐观。基建的快速增长已持续了两个季度,这样的情况并不能扭动实体经济层面的投资,整体经济产能过剩问题仍然严重,虽然通过基建产生了一些需求,但是制造业投资本身存在很多产能过剩,现在需求增加只是部分缓解了产能过剩问题,微观层面显示,企业动没有较强的增加资本支出的意愿,如果未来基建投资量上大任何货币刺激并不能带动实体经济投资增长,中国经济复苏之路将曲回前行。

2013年全年来看,我们认为整体经济数据至少在上半年比较好,新一届政府在保增长的前提下希望通过稳定出口和加大基建投资刺激,保持2013年GDP增速在7.5%以上的水平,上半年的经济数据会比较好,甚至可能超出预期。如果政府是通过比较宽松的财政、货币政策刺激经济的话,通胀的压力会比较大,我们认为下半年通胀水平可能达到3%以上。如果下半年经济增长不理想,政府有可能加大货币刺激。

中国经济面临的许多问题需要在政策保持相当增速的前提下逐步解决,而经济转型和改革是必经之路,在去产能、扩大内需和经济转型的过程中,中小板300指数触大消费和新兴产业占比较高的市场代表性指数特征显,并且长城久兆中小板300指数分级基金做为交易型投资工具,适合于投资者做为交易品种投资。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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1.有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

公司成立了基金估值委员会,为基金估值业务的最高决策机构,由公司分管估值业务副总经理、运行保障部经理、基金会计、基金经理和行业研究员、金融工程研究员等组成,公司监察稽核人员列席基金估值委员会。

基金估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况及时修订估值方法,以保证其持续适用。基金会计负责具专业技能和对市场产品长期丰富的估值经验以及对相关法律法规的熟练掌握,对没有市价的投资品种的估值方法在其专业领域提供专业意见。基金经理及研究员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究,对没有市价的投资品种的公允定价方法、行业发展、及个股状况等各方面因素,从价值投资的角度进行理论分析,并根据分析的结果向基金估值委员会建议应采用的估值方法及方程的估值区间。金融工程人员根据基金估值委员会提出的多种估值方法预案,利用金融工程研究体系各种经济基础数据和数量化工具,针对不同的估值方法及估值模型进行演算,为估值委员会寻找公允的、操作性较强的估值方法提供数理依据。监察稽核人员对估值委员会做出的决议进行合规性审查,对估值委员会决议的基金估值信息披露文件进行合规性审查。

基金估值委员会成员均具有五年以上证券、基金行业工作经验,具备专业胜任能力;基金会计具有会计从业资格和基金行业从业资格,精通基金估值政策、流程和标准,具有五年以上基金估值和会计核算工作经验;基金经理和研究员均拥有五年以上基金、证券投资工作经验,精通投资、研究理论知识和工具方法。

2.基金经理参与或决定估值的程序

基金经理作为估值委员会成员,凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究,向基金估值委员会建议应采用的估值方法及合理的估值区间。

基金经理有权出席估值委员会会议,但不得干涉估值委员会作出的决定及估值政策的执行。

3.参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

估值委员会秉承基金持有人利益至上的宗旨,在估值方法的选择上力求客观、公允,在数据的采集方面力求公开、获取方便、操作性强、不易操纵。

本基金管理人旗下管理的基金,其参与估值流程各方之间不存在任何重大的利益冲突。

4.已签约的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人尚未就没有市价的投资品种的定价服务签署任何协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《长城久兆中小板300指数分级证券投资基金基金合同》关于收益分配的规定:本基金(包括久兆300份额、久兆稳健份额、久兆积极份额)不进行收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全履职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

根据《长城久兆中小板300指数分级证券投资基金基金合同》,本基金(包括久兆300份额、久兆稳健份额、久兆积极份额)不进行收益分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:长城久兆中小板300指数分级证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2012年12月31日
资产:		
银行存款		6,765,378.33
结算备付金		14,175.68
存出保证金		-
交易性金融资产		65,587,082.55
其中:股票投资		65,587,082.55
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
衍生金融资产		-
买入返售金融资产		-
应收证券清算款		-
应收利息		1,421.24
应收股利		-
应收申购款		3,069.12
递延所得税资产		-
其他资产		-
资产总计		72,371,126.92
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年12月31日
负债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		322,571.30
应付管理人报酬		49,393.09
应付托管费		10,866.46
应付销售服务费		-
应付交易费用		21,885.56
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		191,215.69
负债合计		595,932.10
所有者权益:		
实收基金		81,414,883.59
未分配利润		-9,639,688.77
所有者权益合计		71,775,194.82
负债和所有者权益总计		72,371,126.92

注:(1)报告截止日2012年12月31日,长城久兆中小板300指数分级份额净值0.882元,长城久兆稳健指数的参考份额净值1.054元,长城久兆积极指数的参考份额净值0.767元。基金份额总额为81,414,883.59份,其中长城久兆中小板300指数分级份额60,292,950.59份,长城久兆稳健指数分级额8,448,773.00份,长城久兆积极指数分额12,673,160.00份。

(2)本基金合同于2012年1月30日生效。本基金本期财务报表的实际编制期间系自2012年1月30日(基金合同生效日)起至2012年12月31日止,因此,无上年度末数据。

7.2 利润表

会计主体:长城久兆中小板300指数分级证券投资基金

本报告期:2012年1月30日(基金合同生效日)至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2012年1月30日(基金合同生效日)至2012年12月31日
一、收入		-2,224,294.97
1.利息收入		2,271,422.29
其中:存款利息收入		147,504.10
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		2,123,918.19
其他利息收入		-
2.投资收益(损失"-"填列)		-1,039,221.82
其中:股票投资收益		-1,567,664.17
基金投资收益		-
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		528,442.35
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-4,666,873.13
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		1,210,377.69
二、费用		2,322,071.21
1.管理人报酬		1,173,562.32
2.托管费		258,183.69
3.销售服务费		-
4.交易费用		316,996.35
5.利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用		573,328.85
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-4,546,366.18
减:所得税费用		-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-4,546,366.18

注:本基金基金合同于2012年01月30日生效,本期财务报表的实际编制期间系自2012年01月30日(基金合同生效日)起至2012年12月31日止,无上年度可比期间数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:长城久兆中小板300指数分级证券投资基金

本报告期:2012年1月30日(基金合同生效日)至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月30日(基金合同生效日)至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	965,942,785.13	-	965,942,785.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,546,366.18	-4,546,366.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-884,527,901.54	-5,093,322.59	-889,621,224.13
其中:1.基金申购款	84,229,547.58	-5,552,104.25	78,677,443.33
2.基金赎回款	-968,757,449.12	458,781.66	-968,298,667.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	81,414,883.59	-9,639,688.77	71,775,194.82

注:本基金基金合同于2012年01月30日生效,本期财务报表的实际编制期间系自2012年01月30日(基金合同生效日)起至2012年12月31日止,无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

杨宪裕 郝利君 李洪波

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

长城久兆中小板300指数分级证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会监督管委员会(简称"中国证监会")二零一一年九月十五日下发的证监许可【2011】1474号文"关于核准长城久兆中小板300指数分级证券投资基金募集的批复"的核准,由长城基金管理有限公司作为管理人自2011年12月19日至2012年1月17日止向社会公开发行募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2012)验字第60737541_H01号验资报告,本基金合同于收到募集资金的次认购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币965,751,817.91元,折合965,751,817.91份基金份额;有效认购资金在首次发售募集期产生的利息为人民币190,967.22元,折合190,967.22份基金份额,其中场外已收到的首次发售募集的有效认购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币919,615,817.91元,折合919,615,817.91份基金份额,场外有效认购资金在首次发售募集期内产生的利息为人民币181,884.22元,折合181,884.22份基金份额;场内已收到的首次发售募集的有效认购资金认购金额为人民币46,136,000.00元,折合46,136,000.00份基金份额,场内有效认购资金在首次发售募集期内产生的利息为人民币1,083.00元,折合1,083.00份基金份额,以上统到的实收基金共计人民币965,942,785.13元,折合965,942,785.13份基金份额。本基金的基金合同于2012年01月30日正式生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金管理人为长城基金管理有限公司,注册登记人为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")。

本基金的基金份额包括长城久兆中小板300指数分级证券投资基金之基础份额(简称"久兆基础份额")、"久兆稳健份额"与"久兆积极份额"。基金发售结束后,场外认购的全部份额均确认为久兆300份额;基金份额分类后,久兆基础份额与久兆稳健份额按照基金合同约定的规则,久兆300份额以份额比例进行拆分,久兆300份额以份额比例进行合并,以上拆分或合并后的份额,久兆基础份额、久兆稳健份额、久兆积极份额交易代码不同,只上市交易,不接受申购和赎回。

本基金约定,久兆稳健份额与久兆积极份额的参考净值之和将等于十倍久兆300份额的净值。久兆稳健份额的定期收益率为5.8%,久兆稳健份额的约定年收益率确定以6%得到久兆稳健份额的约定日简单收益率;久兆稳健份额的基金份额参考净值以基金合同生效日或前一份额折算日份额基础份额参考净值以基金合同生效日或前一份额折算日份额参考净值为单位净值,计算出久兆稳健份额的份额参考净值,根据久兆300份额、久兆稳健份额、久兆积极份额的份额参考净值,可以计算出久兆积极份额的份额参考净值。

定期份额折算:自基金合同生效日或前一定期份额折算日次日起至第一年的最后一个工作日止,本基金将按照基金合同规定进行基金的定期份额折算。本基金进行定期份额折算时,久兆稳健份额将持有人久兆稳健份额的全部份额在折算日分别转入久兆300份额分配给久兆300份额持有人,按折算日久兆300份额的份额参考净值调整为1.000元;久兆300份额持有人持有的每十份久兆300份额将按同份久兆稳健份额获得折算日久兆300份额的全部份额,持有久兆300份额的基金份额持有人将按前述方式获得新增场外久兆300份额的全部份额,持有场内久兆300份额的基金份额持有人将按前述方式获得新增场内久兆300份额的全部份额。持有人持有的久兆稳健份额和久兆积极份额份额在折算日分别转入久兆基础份额,久兆基础份额份额参考净值为1.000元。

当久兆300份额份额参考净值达到2.000元时,不定期份额折算后,久兆300份额的基金份额净值以及久兆稳健份额与久兆积极份额的基金份额参考净值均调整为1.000元。不定期份额折算后,持有人持有的久兆300份额份额按照久兆300份额折算比例增加,持有场外久兆300份额的基金份额持有人将按前述方式获得新增场外久兆300份额的全部份额,持有场内久兆300份额的基金份额持有人将按前述方式获得新增场内久兆300份额的全部份额。持有人持有的久兆稳健份额和久兆积极份额份额在折算日分别转入久兆基础份额,久兆基础份额份额参考净值为1.000元。

当久兆300份额份额参考净值达到0.200元时,不定期份额折算后,久兆300份额的基金份额净值以及久兆稳健份额与久兆积极份额的基金份额参考净值均调整为1.000元。久兆300份额份额参考净值为1.000元,不定期份额折算后,久兆300份额的基金份额净值以及久兆稳健份额与久兆积极份额的基金份额参考净值均调整为1.000元;持有人持有的久兆300份额份额按照久兆300份额折算比例相应减少,久兆稳健份额持有人持有的久兆稳健份额按照久兆稳健份额折算比例相应减少,久兆积极份额持有人持有的久兆积极份额按照久兆积极份额折算比例相应减少。为保持久兆稳健份额和久兆积极份额份额在折算日前后份额持不变,因折算增加份额或减少份额的份额,久兆稳健份额的折算比例与久兆积极份额相同,久兆稳健份额持有人持有的久兆稳健份额份额数量与久兆积极份额持有人持有的久兆积极份额份额数量相同。

不定期份额折算后,久兆稳健份额和久兆积极份额的份额配比始终保持4:6的比例不变,折算所产生的场内久兆300份额不进行自动分离。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括中小板300(价格)指数的成份股及其备选成份股、新股(一级市场初次发行或增发)、债券、资产支持证券、权证,以及经中国证监会批准的允许本基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金投资于股票的资产占基金资产净值的比例不低于80%,其中将不低于90%的股票资产投资于中小板300(价格)指数成份股及其备选成份股,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或监管机构今后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,进行组合资产管理。

本基金持有股票的资产占基金净值的比例不低于90%,将不低于90%的股票资产投资于中小板300(价格)指数的成份股及其备选成份股,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或监管机构今后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,进行组合资产管理。

本基金持有股票的资产占基金净值的比例不低于90%,将不低于90%的股票资产投资于中小板300(价格)指数的成份股及其备选成份股,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或监管机构今后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,进行组合资产管理。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国证监会《证券投资基金会计核算业务指引》和《证券投资基金会计核算业务指引1》(以下简称"《指引1》")、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(以下简称"《指引》")、中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号》(以下简称"《编报规则3》")、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号》(以下简称"《XBRL模板》")、《证券投资基金信息披露XBRL模板第13号——年度报告和半年度报告》等及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础编报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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于2012年12月31日的财务状况以及自2012年1月30日(基金合同生效日)至2012年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。唯本期财务报表的实际编制期间系自2012年1月30日(基金合同生效日)起至2012年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币作为记账本位币,以人民币元为单位。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具按照取得该金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同目的:

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:(a)公允价值计量且无变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金目前持有的以公允价值计量且无变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具(主要系权证投资);

(2)金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且无变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且无变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按取取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且无变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应确认为应收款项,同时,在持有期间或出售时,本基金将以公允价值计量且无变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入当期损益;

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益;

当收取该金融资产或金融负债的现金流量的合同权利终止,或该金融资产已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认;

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,该金融负债或其一部分将终止确认;

金融资产转移,是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方);本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移转入方的,终止确认该