长城久恒平衡型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013年10月23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2013年10月18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2013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
基金主代码	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	151,664,438.99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(2013年7月1日–2013年9月30日)
1.本期已实现收益	2,647,656.30
2.本期利润	16,082,436.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1093
4.期末基金资产净值	210,846,415.76
5.期末基金份额净值	1.390

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。

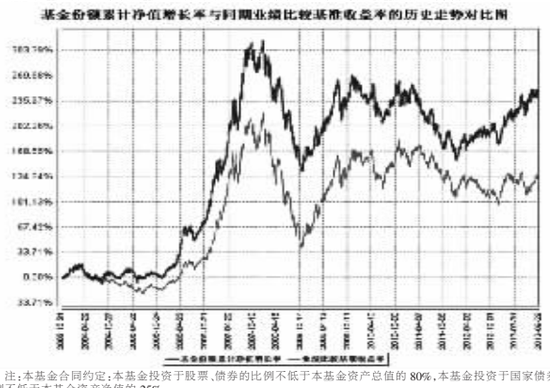
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.68%	0.98%	10.04%	0.92%	–1.36%	0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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%。

§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		
王文祥	长城双动力基金、长城久恒基金的基金经理	2011年10月19日	–	6年	男,中国籍,清华大学工学硕士,2007年进入长城基金管理有限公司,曾任研究部行业研究员,"长城中小盘成长股票型证券投资基金"基金经理助理。

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

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不同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。

4.3.2 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 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为8.68%,本基金业绩比较基准收益率为10.04%,在可比同类基金里排名中等偏下。

§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	143,835,788.44	67.95
	其中:股票	143,835,788.44	67.95
2	固定收益投资	53,161,760.00	25.11
	其中:债券	53,161,760.00	25.11
	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	13,913,840.62	6.57
6	其他资产	769,668.24	0.36
7	合计	211,681,057.30	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	–	–
B	采矿业	1,512,900.00	0.72
C	制造业	107,747,999.70	51.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	1,975,061.00	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	29,191,327.74	13.84
J	金融业	956,000.00	0.45
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	2,452,500.00	1.16
	合计	143,835,788.44	68.22

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	600594	益佰制药	270,000	9,072,000.00	4.30
2	000651	格力电器	339,938	9,028,753.28	4.28
3	300047	天源迪科	860,000	8,978,400.00	4.26
4	600252	中恒集团	600,000	8,970,000.00	4.25
5	002065	东华软件	269,952	8,873,322.24	4.21
6	600835	上海机电	520,000	8,242,000.00	3.91
7	601126	四方股份	439,900	8,076,564.00	3.83
8	600066	宇通客车	349,976	6,439,558.40	3.05
9	600079	人福医药	165,000	5,352,600.00	2.54
10	300170	汉得信息	304,950	5,150,605.50	2.44

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	23,137,760.00	10.97
2	央行票据	30,024,000.00	14.24
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	53,161,760.00	25.21

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	1101032	11央行票据32	300,000	30,024,000.00	14.24
2	139906	13贴现国债06	120,000	11,798,400.00	5.60
3	019107	11国债07	82,800	8,275,860.00	3.93
4	010107	21国债(7)	20,000	2,062,000.00	0.98
5	019302	13国债02	10,000	1,001,500.00	0.47

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末投资股指期货,本期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期未进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	50,567.46
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	655,428.74
5	应收申购款	38,465.85
6	其他应收款	–
7	待摊费用	25,206.19
8	其他	–
9	合计	769,668.24

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002065	东华软件	8,873,322.24	4.21	重大事项停牌

注:根据相关法规的规定,经与托管行协商一致,自2013年9月23日起,本管理人对旗下基金所持东华软件(代码002065)按指数收益法进行估值。详见本管理人2013年9月24日公告。

5.10.6 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	145,111,754.92
报告期期间基金总申购份额	14,312,745.42
减:报告期期间基金总赎回份额	7,760,061.35
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	151,664,438.99

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准长城久恒平衡型证券投资基金设立的文件

8.1.2《长城久恒平衡型证券投资基金基金合同》

8.1.3《长城久恒平衡型证券投资基金托管协议》

8.1.4 法律意见书

8.1.5 基金管理人业务资格批件 营业执照

8.1.6 基金托管人业务资格批件 营业执照

8.1.7 中国证监会规定的其他文件

8.2 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

8.3 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

长城久泰沪深300指数证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013年10月23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2013年10月18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2013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
基金主代码	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	1,897,432,623.73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(2013年7月1日–2013年9月30日)
1.本期已实现收益	–217,362,217.67
2.本期利润	226,960,968.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0911
4.期末基金资产净值	1,851,746,949.99
5.期末基金份额净值	0.9759

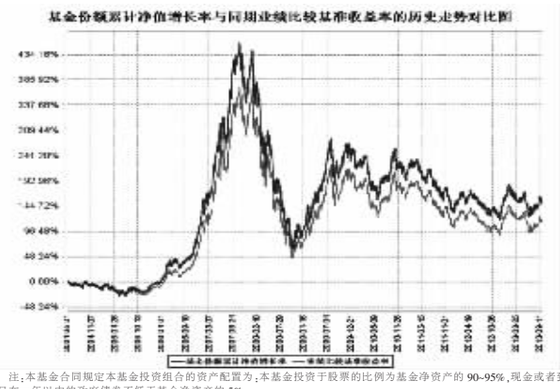
注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 ②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	10.05%	1.37%	9.02%	1.36%	1.03%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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%。

§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	公司总经理助理、投资总监、基金管理部总经理、长城久泰、长城久富和长城品牌的基金经理	2004年5月21日	–	13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"和"长城中小盘成长股票型证券投资基金"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

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不同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。

4.3.2 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 报告期内基金的业绩表现

三季度,国际市场,美国QE退出预期增强,但是仍然欲罢不能。国内宏观经济数据8月份意外走强,异常炎热的天气、企业补库存行为可能是导致宏观经济数据超预期的主要原因。政府也得以有相对充裕的空间推动经济结构转型、转变政府职能、释放经济活力,打造中国经济的升级版。上季度资金异常紧张的局面在央行出手后逐渐平息,但稳中趋紧的态势依旧。资本市场则是主题投资大行其道,尽管宏观经济数据向好、地产再融资开闸以及优先股试点的消息让金融、地产和煤炭等强周期行业有所表现,但是对经济反弹昙花一现的担忧使得市场的热点再次转向主题投资,自由贸易区、土地流转、民营企业设立银行试点等概念,以及今年以来一直被热捧的互联网(包括网游、手游、电商、互联网金融、互联网电视等)均走出了令人咋舌的行情,业绩已经不再左右股价的波动,行业空间和市值空间才是这些公司股价上涨的天花板。其他反映经济转型预期的医药、软件、传媒、通讯、电子也都有不俗的表现。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。

4.5 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9.47%,本基金比较基准收益率为9.02%,本基金报告期净值收益率为10.05%,与比较基准相比超额收益为1.03%。本基金报告期内日均跟踪误差为0.0529%,年化跟踪误差为0.8202%,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	1,753,223,288.25	94.41
	其中:股票	1,753,223,288.25	94.41
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	102,721,939.77	5.53
6	其他资产	1,039,584.36	0.06
7	合计	1,856,984,812.38	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	13,183,211.32	0.71
B	采矿业	123,710,909.70	6.68
C	制造业	639,793,738.03	34.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,164,250.14	2.49
E	建筑业	60,004,407.98	3.24
F	批发和零售业	60,780,199.79	3.28
G	交通运输、仓储和邮政业	39,437,733.31	2.13
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,209,588.09	2.39
J	金融业	585,516,122.26	31.62
K	房地产业	88,478,097.98	4.78
L	租赁和商务服务业	13,042,873.60	0.70
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	13,378,777.68	0.72
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	7,112,526.06	0.38
S	综合	18,410,852.31	0.99
	合计	1,753,223,288.25	94.68

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	8,971,961	85,771,947.16	4.63
2	601166	兴业银行	5,091,069	56,867,240.73	3.07
3	600000	浦发银行	4,990,151	50,350,623.59	2.72
4	601318	中国平安	1,143,582	40,825,877.40	2.20
5	600837	海通证券	2,794,485	34,959,007.35	1.89
6	000002	万 科A	3,369,110	30,759,974.30	1.66
7	600030	中信证券	2,350,778	28,891,061.62	1.56
8	601328	交通银行	6,506,198	27,976,651.40	1.51
9	000651	格力电器	990,946	26,319,525.76	1.42
10	000001	平安银行	2,006,067	23,832,075.96	1.29

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末进行股指期货投资,期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	499,127.47
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	220,679.89
4	应收利息	22,211.21
5	应收申购款	272,359.60
6	其他应收款	–
7	待摊费用	25,206.19
8	其他	–
9	合计	1,039,584.36

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

5.10.5.1 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。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	3,139,605,530.36
报告期期间基金总申购份额	526,795,495.48
减:报告期期间基金总赎回份额	1,768,968,402.11
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–
报告期末基金份额总额	1,897,432,623.73

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 本基金设立等相关批准文件

8.1.2《长城久泰沪深300指数证券投资基金基金合同》

8.1.3《长城久泰沪深300指数证券投资基金托管协议》

8.1.4 法律意见书

8.1.5 基金管理人业务资格批件 营业执照

8.1.6 基金托管人业务资格批件 营业执照

8.1.7 中国证监会规定的其他文件

8.2 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

8.3 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

长城品牌优选股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013年10月23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2013年10月18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2013年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城品牌优选股票
基金主代码	200008
交易代码	200008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月6日
报告期末基金份额总额	12,402,662,308.57份
投资目标	充分挖掘具有品牌优势上市公司持续成长产生的投资机会,追求基金资产的长期增值。
投资策略	采用"自下而上、个股优选"的投资策略,运用长城基金成长优势评估系统在具备品牌优势的上市公司中挑选拥有创造超额利润能力的公司,构建并动态优化投资组合。运用综合市场占有率、超过行业平均水平的盈利能力及潜在并购价值等三项主要指标判断品牌企业创造超额利润的能力,采用PEG等指标考察企业的持续成长价值。重点选择各行业中的优势品牌企业,结合企业的持续成长预期,优选具备估值潜力的公司构建投资组合。
业绩比较基准	75%×中信标普300指数收益率+25%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金为成长型股票基金,主要投资于具有超额盈利能力的品牌优势上市公司,风险高于混合型基金、债券基金和货币市场基金,低于积极成长型股票基金,属于较高风险的证券投资基金产品。
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(2013年7月1日–2013年9月30日)
1.本期已实现收益	–177,287,314.30
2.本期利润	514,506,000.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0416
4.期末基金资产净值	8,827,543,753.99
5.期末基金份额净值	0.7117

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。

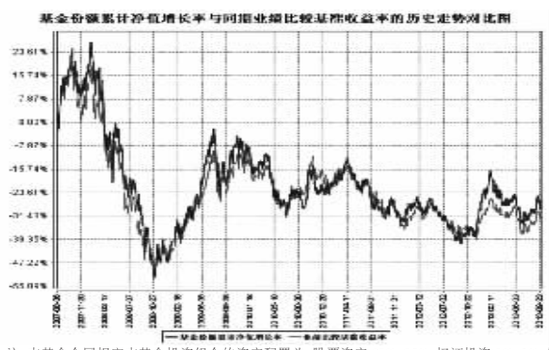
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.30%	1.17%	8.09%	1.04%	–1.79%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:股票资产60%–95%,权证投资0%–3%,债券0%–35%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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。

§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	公司总经理助理、投资总监、基金管理部总经理、长城久泰、长城久富和长城品牌的基金经理	2013年6月18日	–	13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"和"长城中小盘成长股票型证券投资基金"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》、《长城品牌优选股票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

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不同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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度,国际市场,美国QE退出预期增强,但是仍然欲罢不能。国内宏观经济数据8月份意外走强,异常炎热的天气、企业补库存行为可能是导致宏观经济数据超预期的主要原因。政府也得以有相对充裕的空间推动经济结构转型、转变政府职能、释放经济活力,打造中国经济的升级版。上季度末资金异常紧张的局面在央行出手后逐渐平息,但稳中趋紧的态势依旧。资本市场则是主题投资大行其道,尽管宏观经济数据向好