

长城消费增值股票型证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 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

送出日期：2011 年 8 月 26 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。本半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 2011 年 08 月 18 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|--|-----------|
| §1 重要提示及目录 | 1 |
| 1.1 重要提示..... | 1 |
| 1.2 目录..... | 2 |
| §2 基金简介 | 4 |
| 2.1 基金基本情况..... | 4 |
| 2.2 基金产品说明..... | 4 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人..... | 4 |
| 2.4 信息披露方式..... | 5 |
| 2.5 其他相关资料..... | 5 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 5 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 5 |
| 3.2 基金净值表现..... | 6 |
| §4 管理人报告 | 7 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 7 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 9 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 9 |
| 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..... | 9 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 10 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 10 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 11 |
| §5 托管人报告 | 11 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 11 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 11 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见..... | 12 |
| §6 半年度财务报表(未经审计) | 12 |
| 6.1 资产负债表..... | 12 |
| 6.2 利润表..... | 13 |
| 6.3 所有者权益(基金净值)变动表..... | 14 |
| 6.4 报表附注..... | 15 |
| §7 投资组合报告 | 31 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 31 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 31 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细..... | 32 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 33 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 35 |
| 7.6 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..... | 35 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细..... | 36 |
| 7.8 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..... | 36 |
| 7.9 投资组合报告附注..... | 36 |
| §8 基金份额持有人信息 | 37 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 37 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况..... | 37 |
| §9 开放式基金份额变动 | 38 |

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| §10 重大事件揭示 | 38 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 38 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 38 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 38 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 38 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 39 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况..... | 39 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 39 |
| 10.8 其他重大事件..... | 41 |
| §11 备查文件目录 | 43 |
| 11.1 备查文件目录..... | 43 |
| 11.2 存放地点..... | 43 |
| 11.3 查阅方式..... | 43 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--------------------|
| 基金名称 | 长城消费增值股票型证券投资基金 |
| 基金简称 | 长城消费增值股票 |
| 基金主代码 | 200006 |
| 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 |
| 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 | 5,205,304,636.31 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 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 | 本基金的业绩比较基准为： $80\% \times$ 中信标普 300 指数收益率 $+15\% \times$ 中信国债指数收益率 $+5\% \times$ 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。 |

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 | 彭洪波 | 尹东 |
| | 联系电话 | 0755-23982338 | 010-67595003 |
| | 电子邮箱 | penghb@ccfund.com.cn | yindong.zh@ccb.cn |
| 客户服务电话 | | 400-8868-666 | 010-67595096 |
| 传真 | | 0755-23982328 | 010-66275865 |

| | | |
|-------|---------------------------------|-----------------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层 | 北京市西城区金融大街 25 号 |
| 办公地址 | 深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 40、41 层 | 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼 |
| 邮政编码 | 518026 | 100033 |
| 法定代表人 | 杨光裕 | 郭树清 |

2.4 信息披露方式

| | |
|----------------------|--|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 证券时报、中国证券报、上海证券报 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.ccfund.com.cn |
| 基金半年度报告备置地点 | 深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 41 层 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------|---------------------------------|
| 注册登记机构 | 长城基金管理有限公司 | 深圳市福田区益田路 6009 号新世界商务中心 40、41 层 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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 | 报告期(2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日) |
|---------------|--|
| 本期已实现收益 | -111, 341, 722. 57 |
| 本期利润 | -364, 905, 127. 39 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0. 0675 |
| 本期加权平均净值利润率 | -7. 82% |
| 本期基金份额净值增长率 | -7. 38% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2011 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | -895, 949, 204. 02 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0. 1721 |
| 期末基金资产净值 | 4, 381, 216, 582. 71 |
| 期末基金份额净值 | 0. 8417 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2011 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 159. 64% |

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“期末可供分配利润”的计算方法采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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 |
|-------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月 | 0.23% | 0.78% | 1.06% | 0.96% | -0.83% | -0.18% |
| 过去三个月 | -1.65% | 0.78% | -4.44% | 0.87% | 2.79% | -0.09% |
| 过去六个月 | -7.38% | 0.91% | -2.48% | 0.98% | -4.90% | -0.07% |
| 过去一年 | 8.26% | 1.10% | 14.99% | 1.11% | -6.73% | -0.01% |
| 过去三年 | 19.15% | 1.61% | 12.68% | 1.59% | 6.47% | 0.02% |
| 自基金合同生效日起至今 | 159.64% | 1.64% | 149.62% | 1.70% | 10.02% | -0.06% |

注：从 D1 到 Dn 时间区间业绩比较基准的收益率由 D0 到 D1 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

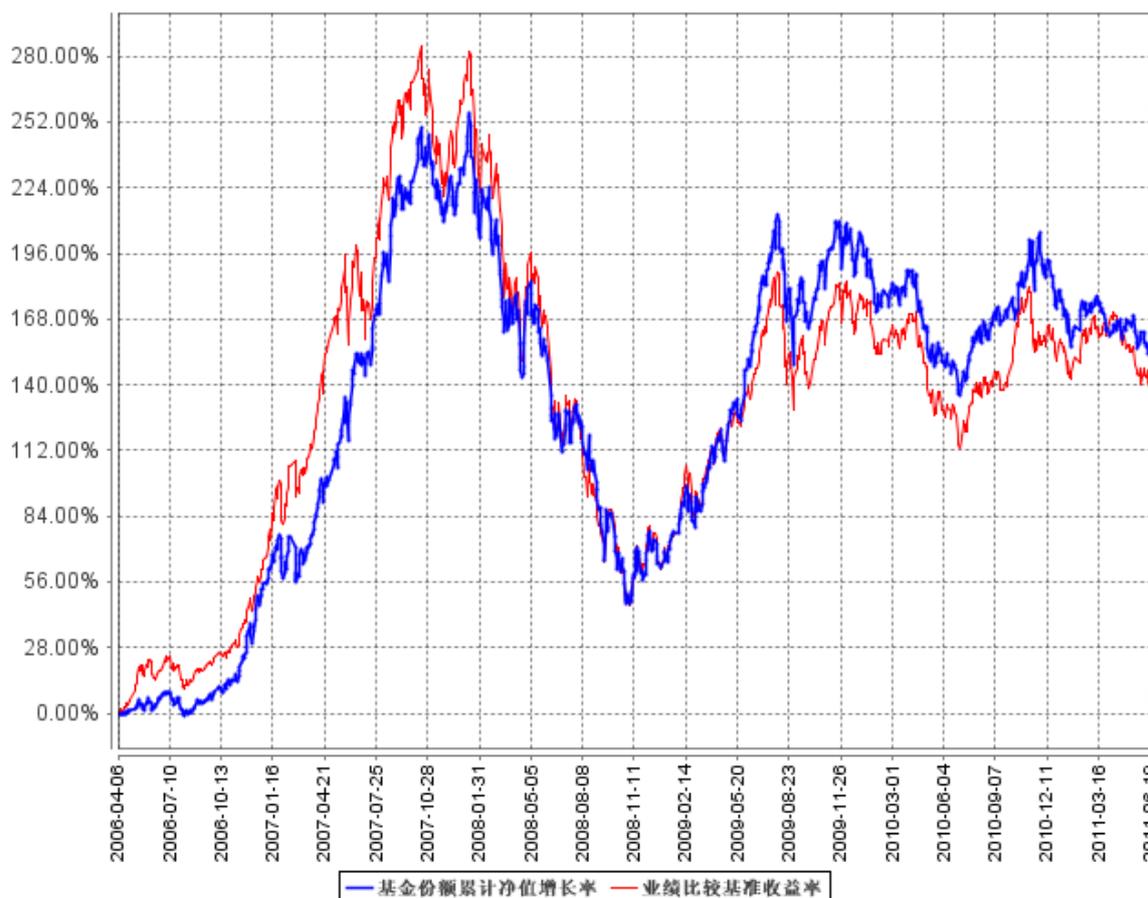
这里的每日业绩比较基准收益率计算公式如下：

长城消费业绩比较基准每日收益率=中信标普 300 指数日收益率×80%+中信国债指数日收益率×15%+银行同业存款每日利率×5%

指数收益率均以当日收盘价相对于上一交易日收盘价计算而成；计算银行同业存款每日利率时，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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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。本报告期末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%）、中原信托投资有限公司（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（47.059%）、东方证券股份有限公司（17.647%）、北方国际信托股份有限公司（17.647%）和中原信托有限公司（17.647%）。2007 年 10 月 12 日，经中国证监会批准，将注册资本增加至壹亿伍仟万元人民币。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：久嘉证券投资基金；开放式基金：长城久富核心成长股票型证券投资基金（LOF）、长城久恒平衡型证券投资基金、长城久泰沪深 300 指数证券投资基金、长城货币市场证券投资基金、长城消费增值股票型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、长城品牌优选股票型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力股票型证券投资基金、长城景气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和长城积极增利债券型证券投资基金。

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 | | |
| 刘颖芳 | 本基金经理 | 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有限公司、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 10 月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 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---------|
| | | | | | 财部投资经理。 |
|--|--|--|--|--|---------|

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城消费增值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。本报告期运作过程中曾出现投资组合指标被动偏离规定标准的情况，本基金管理人在规定的合理期限内进行了调整，有效地保护了基金持有人利益。

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

本基金重点投资于消费品及消费服务行业中的优势企业，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 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

考虑到年内宏观紧缩政策的影响以及通货膨胀对经济的抑制，国内的经济状况有可能走弱，而上市公司的盈利的增速在下半年有可能放缓。上半年，本基金配置主要以稳定成长的大消费行业为主，适当回避周期性行业和小市值股票。上半年，本基金的仓位有所降低，持仓结构变化不大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为-7.38%，在同类可比的基金中排名位于中间的位置。从净值表现来看，跌幅主要集中在一季度，二季度虽然业绩有所改善，但是基金净值仍有较大幅度的下跌。在此，我们对持有人深表歉意。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前的宏观经济形势看，紧缩政策仍在不断地执行，央行上半年两度加息、六次提准，实体经济承受的压力也在不断升温。而通胀压力还没有通过加息得到有效释放，紧缩政策也面临两难的格局。不管政策转向与否，国内经济都很难依靠投资拉动的老路向前发展。未来政府调控政策更重要的是决定以何种成本来转型，也深刻影响着国内中小企业的发展路径。

基于对未来宏观经济形势的担忧，市场的整体估值水平处于低位，而上一年度受到极度关注的高估值的中小公司出现下跌。我们认为市场在流动性缺乏的情况下，很难脱离实体经济的发展状况而持续性上涨，下半年仍会以结构性行情为主。我们仍旧看好长期稳定成长的大消费行业，谨慎选择具有竞争实力新兴行业，关注具备较高无形资产壁垒的高科技产业，密切跟踪政策的变化，中长线布局、精选个股，竭力为持有人带来长期稳定的回报。

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后及时修订估值方法，以保证其持续适用。基金会计凭借其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综合宏观经济、行业发展、及个股状况等各方面因数，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合理的估值区间。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，对估值委员提交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度

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《长城消费增值股票型证券投资基金基金合同》关于收益分配原则的规定，本基金收益每年最多分配 4 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 60%，基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值。

本基金 2011 年上半年度合计已分配利润 0.00 元，截止本报告期末，本基金可供分配利润为 -895,949,204.02 元，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，完全尽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，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半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 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：长城消费增值股票型证券投资基金

报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2011年6月30日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 636,264,903.99 | 445,121,209.74 |
| 结算备付金 | | 226,470.97 | 572,787.41 |
| 存出保证金 | | 1,000,000.00 | 1,098,715.27 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 3,096,086,272.28 | 4,677,322,338.10 |
| 其中：股票投资 | | 2,998,121,272.28 | 4,438,520,338.10 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 97,965,000.00 | 238,802,000.00 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | 655,851,663.78 | - |
| 应收证券清算款 | | - | 38,279,819.68 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 1,500,840.93 | 1,909,707.88 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 507,783.55 | 1,153,534.37 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 4,391,437,935.50 | 5,165,458,112.45 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2011年6月30日 | 上年度末 2010年12月31日 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |

| | | | |
|---------------|----------|------------------|------------------|
| 应付证券清算款 | | - | 1,314,271.38 |
| 应付赎回款 | | 2,313,766.02 | 2,527,214.63 |
| 应付管理人报酬 | | 5,374,258.62 | 6,771,078.52 |
| 应付托管费 | | 895,709.75 | 1,128,513.11 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 415,286.37 | 1,373,939.76 |
| 应交税费 | | 17,604.30 | 17,604.30 |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 1,204,727.73 | 1,106,763.82 |
| 负债合计 | | 10,221,352.79 | 14,239,385.52 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 5,205,304,636.31 | 5,668,250,209.87 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | -824,088,053.60 | -517,031,482.94 |
| 所有者权益合计 | | 4,381,216,582.71 | 5,151,218,726.93 |
| 负债和所有者权益总计 | | 4,391,437,935.50 | 5,165,458,112.45 |

注：截至 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8417 元，基金份额总额 5,205,304,636.31 份。

6.2 利润表

会计主体：长城消费增值股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日 |
|------------------------|----------|--|---|
| 一、收入 | | -321,182,106.50 | -1,448,436,619.46 |
| 1. 利息收入 | | 6,452,792.42 | 6,523,088.74 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 3,292,060.27 | 3,672,381.62 |
| 债券利息收入 | | 1,917,159.51 | 1,865,845.01 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 1,243,572.64 | 984,862.11 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -74,283,132.54 | -404,347,469.68 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | -84,086,112.73 | -424,704,691.17 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | 293,840.16 | 588,656.87 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.15 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.16 | 9,509,140.03 | 19,768,564.62 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | -253,563,404.82 | -1,051,722,182.14 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |

| | | | |
|-----------------------------|----------------|--------------------|-----------------------|
| 5. 其他收入 (损失以“-”号填列) | 6. 4. 7. 18 | 211, 638. 44 | 1, 109, 943. 62 |
| 减: 二、费用 | | 43, 723, 020. 89 | 61, 324, 819. 45 |
| 1. 管理人报酬 | 6. 4. 10. 2. 1 | 34, 776, 459. 63 | 46, 961, 859. 64 |
| 2. 托管费 | 6. 4. 10. 2. 2 | 5, 796, 076. 58 | 7, 826, 976. 66 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 6. 4. 7. 19 | 2, 939, 470. 41 | 6, 321, 311. 75 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中: 卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | 6. 4. 7. 20 | 211, 014. 27 | 214, 671. 40 |
| 三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列) | | -364, 905, 127. 39 | -1, 509, 761, 438. 91 |
| 减: 所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润 (净亏损以“-”号填列) | | -364, 905, 127. 39 | -1, 509, 761, 438. 91 |

6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 长城消费增值股票型证券投资基金

本报告期: 2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

| 项目 | 本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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) | 5, 668, 250, 209. 87 | -517, 031, 482. 94 | 5, 151, 218, 726. 93 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润) | - | -364, 905, 127. 39 | -364, 905, 127. 39 |
| 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) | -462, 945, 573. 56 | 57, 848, 556. 73 | -405, 097, 016. 83 |
| 其中: 1. 基金申购款 | 109, 766, 522. 79 | -15, 540, 287. 17 | 94, 226, 235. 62 |
| 2. 基金赎回款 | -572, 712, 096. 35 | 73, 388, 843. 90 | -499, 323, 252. 45 |
| 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) | 5, 205, 304, 636. 31 | -824, 088, 053. 60 | 4, 381, 216, 582. 71 |
| 项目 | 上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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) | 7,304,522,111.92 | -84,982,262.96 | 7,219,539,848.96 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -1,509,761,438.91 | -1,509,761,438.91 |
| 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) | -386,418,326.75 | 55,765,075.60 | -330,653,251.15 |
| 其中：1. 基金申购款 | 788,042,400.43 | -71,264,797.42 | 716,777,603.01 |
| 2. 基金赎回款 | -1,174,460,727.18 | 127,029,873.02 | -1,047,430,854.16 |
| 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) | 6,918,103,785.17 | -1,538,978,626.27 | 5,379,125,158.90 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

 杨光裕 余骏 桑煜
 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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

长城消费增值股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）系由长城基金管理有限公司发起，经中国证券监督管理委员会（中国证监会）“证监基金字[2006]28 号”《关于同意长城消费增值股票型证券投资基金募集的批复》核准，于 2006 年 4 月 6 日成立的契约型开放式证券投资基金，存续期限不定，首次设立募集规模为 915,517,976.88 份基金份额。基金管理人为长城基金管理有限公司，注册登记机构为长城基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行并上市交易的公司股票、债券以及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，权证等新的金融工具在法律法规允许的范围内进行投资。本基金的业绩比较基准为： $80\% \times \text{中信标普 300 指数收益率} + 15\% \times \text{中信国债指数收益率} + 5\% \times \text{同业存款利率}$ 。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、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》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关

事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》和《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5. 差错更正的说明

本基金于本报告期末发生会计差错更正。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问

题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入，由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入及债券的利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款 | 636,264,903.99 |
| 定期存款 | - |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 636,264,903.99 |

注：本基金于本期末投资于定期存款和其他存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 6 月 30 日 | | | |
|--------|------------------------|------------------|----------------|-------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 | |
| 股票 | 2,724,310,265.72 | 2,998,121,272.28 | 273,811,006.56 | |
| 债券 | 交易所市场 | - | - | |
| | 银行间市场 | 98,144,500.00 | 97,965,000.00 | -179,500.00 |
| | 合计 | 98,144,500.00 | 97,965,000.00 | -179,500.00 |
| 资产支持证券 | - | - | - | |
| 基金 | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | |

| | | | |
|----|------------------|------------------|----------------|
| 合计 | 2,822,454,765.72 | 3,096,086,272.28 | 273,631,506.56 |
|----|------------------|------------------|----------------|

注：本基金于本期所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年6月30日 | |
|------------|-------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 买入返售证券_银行间 | 655,851,663.78 | - |
| 合计 | 655,851,663.78 | - |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息 | 233,193.47 |
| 应收定期存款利息 | - |
| 应收其他存款利息 | - |
| 应收结算备付金利息 | 101.90 |
| 应收债券利息 | 1,045,128.38 |
| 应收买入返售证券利息 | 222,350.68 |
| 应收申购款利息 | 66.50 |
| 其他 | - |
| 合计 | 1,500,840.93 |

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 410,755.84 |
| 银行间市场应付交易费用 | 4,530.53 |

| | |
|----|------------|
| 合计 | 415,286.37 |
|----|------------|

注：交易所市场应付交易费用均为应付佣金。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年6月30日 |
|--------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 1,000,000.00 |
| 应付赎回费 | 1,873.45 |
| 预提审计费 | 49,588.57 |
| 预提银行间债券账户维护费 | 4,500.00 |
| 预提信息披露费 | 148,765.71 |
| 合计 | 1,204,727.73 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|---------------|----------------------------|------------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 5,668,250,209.87 | 5,668,250,209.87 |
| 本期申购 | 109,766,522.79 | 109,766,522.79 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -572,712,096.35 | -572,712,096.35 |
| 本期末 | 5,205,304,636.31 | 5,205,304,636.31 |

注：本期申购包含基金转入份额及金额；本期赎回包含基金转出份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 上年度末 | -862,014,834.71 | 344,983,351.77 | -517,031,482.94 |
| 本期利润 | -111,341,722.57 | -253,563,404.82 | -364,905,127.39 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 77,407,353.26 | -19,558,796.53 | 57,848,556.73 |
| 其中：基金申购款 | -18,689,398.71 | 3,149,111.54 | -15,540,287.17 |
| 基金赎回款 | 96,096,751.97 | -22,707,908.07 | 73,388,843.90 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -895,949,204.02 | 71,861,150.42 | -824,088,053.60 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

| | 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 3,287,278.51 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 2,524.32 |
| 其他 | 2,257.44 |
| 合计 | 3,292,060.27 |

注：其他为应收申购款利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 1,338,643,689.60 |
| 减：卖出股票成本总额 | 1,422,729,802.33 |
| 买卖股票差价收入 | -84,086,112.73 |

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 344,049,693.66 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 340,424,854.70 |
| 减：应收利息总额 | 3,330,998.80 |
| 债券投资收益 | 293,840.16 |

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

注：本基金本期无资产支持证券投资收益/损失。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金本期无衍生工具收益/损失。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |
|-------------|---------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 9,509,140.03 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 9,509,140.03 |

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -253,563,404.82 |
| ——股票投资 | -254,041,624.82 |
| ——债券投资 | 478,220.00 |
| ——资产支持证券投资 | - |
| 2. 衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3. 其他 | - |
| 合计 | -253,563,404.82 |

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|----------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 188,483.74 |
| 转出基金补偿收入 | 23,154.70 |
| 合计 | 211,638.44 |

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 2,938,520.41 |
| 银行间市场交易费用 | 950.00 |
| 合计 | 2,939,470.41 |

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 审计费用 | 49,588.57 |
| 信息披露费 | 148,765.71 |
| 银行费用 | 3,659.99 |
| 银行间债券账户维护费 | 9,000.00 |

| | |
|----|------------|
| 合计 | 211,014.27 |
|----|------------|

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期无与对本基金存在控制关系或其他重大影响关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------|---------------------|
| 长城基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国建设银行 | 基金托管人、基金代销机构 |

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 | |
|-------|----------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | 成交金额 | 占当期股票 成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期股票 成交总额的比例 |
| 长城证券 | - | - | 1,734,911,854.45 | 45.85% |
| 东方证券 | - | - | 76,846,206.70 | 2.03% |

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 | |
|-------|----------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | 成交金额 | 占当期债券 成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券 成交总额的比例 |
| 长城证券 | - | - | 2,876,192.30 | 82.30% |

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 | | | |
|-------|---------------------------------|----------------|--------------|------------------|
| | 当期 佣金 | 占当期佣金 总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金 总额的比例 |
| 长城证券 | 1,470,987.54 | 46.43% | 1,145,845.09 | 55.65% |
| 东方证券 | 65,318.14 | 2.06% | 65,318.14 | 3.17% |

注：本基金本期未有应支付关联方佣金的情况。

上述佣金按市场佣金率计算,扣除券商需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。

管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年6 月30日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6 月30日 |
|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 34,776,459.63 | 46,961,859.64 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 4,926,477.45 | 6,245,049.85 |

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 5,796,076.58 | 7,826,976.66 |

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金于本期及上年度可比期间，未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日 |
| 基金合同生效日（2006 年 4 月 6 日）持有的基金份额 | - | - |
| 期初持有的基金份额 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 0.58% | 0.43% |

注：基金管理人于本期及上年度可比期间持有本基金份额相关的交易费用按基金合同及招募说明书的有关规定计算并支付。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：除基金管理人之外，本基金其他关联方于本期末及上年度可比期末均未投资于本基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日 | |
|--------|----------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国建设银行 | 636,264,903.99 | 3,287,278.51 | 719,395,208.21 | 3,609,225.66 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行间同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末 估值单 价 | 复牌 日期 | 复牌 开盘 单价 | 数量（股） | 期末 成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|--------|------|------------|------|----------------|----------|----------------|------------|----------------|----------------|----|
| 000759 | 中百集团 | 2011年4月14日 | 重大事项 | 10.99 | - | - | 10,600,000 | 122,990,094.73 | 116,494,000.00 | - |

注：根据相关法规的规定，经与托管行协商一致，自2011年5月25日起，本管理人对旗下基金所持中百集团(股票代码000759)按指数收益法进行估值。详见本管理人2011年5月26日公告。

中百集团(股票代码000759)2010年度权益分派，股权登记日为2011年7月7日，除息日为2011年7月8日，每股派发现金红利人民币0.12元（含税）。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金于本期末未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金于本期末未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由风险控制委员会、投资决策委员会、监察稽核部和相关职能部门构成的三级风险管理架构体系。

6.4.13.2 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管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券市值的 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。

6.4.13.3 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。除在附注 6.4.12 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可回购交易债券的公允价值。本基金所持有的金融负债以及可赎回基金份额净值(所有者权益)的合同约定到期日均为一年以内且不计息，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。

6.4.13.4 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，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

由于本基金所有资产及负债均以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.1 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、债券投资及应收申购款等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2011年6月30日 | 1个月以内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|-------------------|------------------|-------|---------------|------|------|------------------|------------------|
| 资产 | | | | | | | |
| 银行存款 | 636,264,903.99 | - | - | - | - | - | 636,264,903.99 |
| 结算备付金 | 226,470.97 | - | - | - | - | - | 226,470.97 |
| 存出保证金 | - | - | - | - | - | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 交易性金融资产 | - | - | 97,965,000.00 | - | - | 2,998,121,272.28 | 3,096,086,272.28 |
| 买入返售金融资产 | 655,851,663.78 | - | - | - | - | - | 655,851,663.78 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 1,500,840.93 | 1,500,840.93 |
| 应收申购款 | 507,783.55 | - | - | - | - | - | 507,783.55 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 1,292,850,822.29 | - | 97,965,000.00 | - | - | 3,000,622,113.21 | 4,391,437,935.50 |
| 负债 | | | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 2,313,766.02 | 2,313,766.02 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 5,374,258.62 | 5,374,258.62 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 895,709.75 | 895,709.75 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 415,286.37 | 415,286.37 |
| 应交税费 | - | - | - | - | - | 17,604.30 | 17,604.30 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 1,204,727.73 | 1,204,727.73 |
| 负债总计 | - | - | - | - | - | 10,221,352.79 | 10,221,352.79 |
| 利率敏感度缺口 | 1,292,850,822.29 | - | 97,965,000.00 | - | - | - | |
| 上年度末 | 1个月以内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |

| | | | | | | | |
|------------------|----------------|----------------|---------------|---|---|------------------|------------------|
| 2010 年 12 月 31 日 | | | | | | | |
| 资产 | | | | | | | |
| 银行存款 | 445,121,209.74 | - | - | - | - | - | 445,121,209.74 |
| 结算备付金 | 572,787.41 | - | - | - | - | - | 572,787.41 |
| 存出保证金 | - | - | - | - | - | 1,098,715.27 | 1,098,715.27 |
| 交易性金融资产 | - | 149,270,000.00 | 89,532,000.00 | - | - | 4,438,520,338.10 | 4,677,322,338.10 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - | 38,279,819.68 | 38,279,819.68 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 1,909,707.88 | 1,909,707.88 |
| 应收申购款 | 1,153,534.37 | - | - | - | - | - | 1,153,534.37 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 446,847,531.52 | 149,270,000.00 | 89,532,000.00 | - | - | 4,479,808,580.93 | 5,165,458,112.45 |
| 负债 | | | | | | | |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | 1,314,271.38 | 1,314,271.38 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 2,527,214.63 | 2,527,214.63 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 6,771,078.52 | 6,771,078.52 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 1,128,513.11 | 1,128,513.11 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 1,373,939.76 | 1,373,939.76 |
| 应交税费 | - | - | - | - | - | 17,604.30 | 17,604.30 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 1,106,763.82 | 1,106,763.82 |
| 负债总计 | - | - | - | - | - | 14,239,385.52 | 14,239,385.52 |
| 利率敏感度缺口 | 446,847,531.52 | 149,270,000.00 | 89,532,000.00 | - | - | - | - |

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | | |
|----|---------------------------|---------------------------------|-------------------|
| 假设 | 在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时 | | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（2011年6月30日） | 上年度末（2010年12月31日） |
| | 利率上升 25 个基点 | -136,933.55 | -111,887.47 |
| | 利率下降 25 个基点 | 137,466.42 | 112,228.21 |

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他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或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大其他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其他价格风险，并且本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%。

于本报告期末，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年6月30日 | | 上年度末 2010年12月31日 | |
|--------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
| 交易性金融资产—股票投资 | 2,998,121,272.28 | 68.43 | 4,438,520,338.10 | 86.16 |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产—债券投资 | 97,965,000.00 | 2.24 | 238,802,000.00 | 4.64 |
| 衍生金融资产—权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,096,086,272.28 | 70.67 | 4,677,322,338.10 | 90.80 |

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时 | | |
|----|-------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（2011年6月30日） | 上年度末（2010年12月31日） |
| | 沪深300指数上升5% | 98,188,471.67 | 161,295,829.09 |
| | 沪深300指数下降5% | -98,188,471.67 | -161,295,829.09 |

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 2,998,121,272.28 | 68.27 |
| | 其中：股票 | 2,998,121,272.28 | 68.27 |
| 2 | 固定收益投资 | 97,965,000.00 | 2.23 |
| | 其中：债券 | 97,965,000.00 | 2.23 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 655,851,663.78 | 14.93 |
| | 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 | 636,491,374.96 | 14.49 |
| 6 | 其他各项资产 | 3,008,624.48 | 0.07 |
| 7 | 合计 | 4,391,437,935.50 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|----------|------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采掘业 | - | - |

| | | | |
|-----|----------------|------------------|-------|
| C | 制造业 | 2,089,449,455.17 | 47.69 |
| C0 | 食品、饮料 | 1,269,023,265.96 | 28.97 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 19,570,148.12 | 0.45 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 60,785,933.55 | 1.39 |
| C5 | 电子 | 1,116.00 | 0.00 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 23,012,926.50 | 0.53 |
| C8 | 医药、生物制品 | 682,118,496.26 | 15.57 |
| C99 | 其他制造业 | 34,937,568.78 | 0.80 |
| 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 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | 773,036,634.29 | 17.64 |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 14,055,093.00 | 0.32 |
| L | 传播与文化产业 | 48,598,751.52 | 1.11 |
| M | 综合类 | 72,981,338.30 | 1.67 |
| | 合计 | 2,998,121,272.28 | 68.43 |

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|------------|----------------|--------------|
| 1 | 600519 | 贵州茅台 | 2,060,000 | 438,017,800.00 | 10.00 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 9,082,799 | 409,815,890.88 | 9.35 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 6,167,319 | 220,296,634.68 | 5.03 |
| 4 | 000869 | 张裕A | 2,012,318 | 198,817,018.40 | 4.54 |
| 5 | 002024 | 苏宁电器 | 15,054,765 | 192,851,539.65 | 4.40 |
| 6 | 600062 | 双鹤药业 | 6,218,977 | 154,168,439.83 | 3.52 |
| 7 | 600664 | 哈药股份 | 7,675,250 | 120,501,425.00 | 2.75 |
| 8 | 000759 | 中百集团 | 10,600,000 | 116,494,000.00 | 2.66 |
| 9 | 000028 | 一致药业 | 3,292,879 | 85,022,135.78 | 1.94 |
| 10 | 000963 | 华东医药 | 3,375,008 | 81,911,444.16 | 1.87 |
| 11 | 000513 | 丽珠集团 | 2,878,296 | 79,066,791.12 | 1.80 |
| 12 | 600557 | 康缘药业 | 5,610,523 | 78,603,427.23 | 1.79 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 13 | 600276 | 恒瑞医药 | 2,603,335 | 78,021,949.95 | 1.78 |
| 14 | 600785 | 新华百货 | 2,834,817 | 75,632,917.56 | 1.73 |
| 15 | 600415 | 小商品城 | 5,938,270 | 72,981,338.30 | 1.67 |
| 16 | 600859 | 王府井 | 1,634,039 | 65,312,538.83 | 1.49 |
| 17 | 000987 | 广州友谊 | 2,635,319 | 55,315,345.81 | 1.26 |
| 18 | 600196 | 复星医药 | 5,027,980 | 54,704,422.40 | 1.25 |
| 19 | 000887 | 中鼎股份 | 3,578,715 | 46,415,933.55 | 1.06 |
| 20 | 600880 | 博瑞传播 | 3,272,988 | 45,952,751.52 | 1.05 |
| 21 | 600079 | 人福医药 | 1,657,643 | 36,567,604.58 | 0.83 |
| 22 | 002003 | 伟星股份 | 2,090,818 | 34,937,568.78 | 0.80 |
| 23 | 600511 | 国药股份 | 1,902,800 | 28,884,504.00 | 0.66 |
| 24 | 600858 | 银座股份 | 1,394,986 | 28,513,513.84 | 0.65 |
| 25 | 600729 | 重庆百货 | 657,597 | 28,421,342.34 | 0.65 |
| 26 | 002007 | 华兰生物 | 820,160 | 27,836,230.40 | 0.64 |
| 27 | 000538 | 云南白药 | 480,130 | 27,405,820.40 | 0.63 |
| 28 | 000999 | 华润三九 | 1,405,323 | 25,225,547.85 | 0.58 |
| 29 | 002050 | 三花股份 | 578,205 | 19,254,226.50 | 0.44 |
| 30 | 600352 | 浙江龙盛 | 1,500,000 | 14,370,000.00 | 0.33 |
| 31 | 600754 | 锦江股份 | 807,300 | 14,055,093.00 | 0.32 |
| 32 | 002327 | 富安娜 | 284,522 | 11,938,543.12 | 0.27 |
| 33 | 600327 | 大东方 | 1,231,137 | 11,523,442.32 | 0.26 |
| 34 | 002029 | 七匹狼 | 240,500 | 7,623,850.00 | 0.17 |
| 35 | 002123 | 荣信股份 | 165,000 | 3,758,700.00 | 0.09 |
| 36 | 002563 | 森马服饰 | 65,000 | 3,132,350.00 | 0.07 |
| 37 | 600386 | 北巴传媒 | 300,000 | 2,646,000.00 | 0.06 |
| 38 | 600887 | 伊利股份 | 124,680 | 2,075,922.00 | 0.05 |
| 39 | 002419 | 天虹商场 | 1,000 | 21,560.00 | 0.00 |
| 40 | 002317 | 众生药业 | 750 | 16,837.50 | 0.00 |
| 41 | 002293 | 罗莱家纺 | 100 | 7,755.00 | 0.00 |
| 42 | 002045 | 广州国光 | 150 | 1,116.00 | 0.00 |

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1 | 000895 | 双汇发展 | 51,035,592.40 | 0.99 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 2 | 000028 | 一致药业 | 27,246,528.30 | 0.53 |
| 3 | 000538 | 云南白药 | 27,062,155.34 | 0.53 |
| 4 | 600079 | 人福医药 | 23,501,253.00 | 0.46 |
| 5 | 000869 | 张裕A | 15,565,800.24 | 0.30 |
| 6 | 600859 | 王府井 | 14,364,098.90 | 0.28 |
| 7 | 000963 | 华东医药 | 10,483,877.00 | 0.20 |
| 8 | 000987 | 广州友谊 | 10,237,211.62 | 0.20 |
| 9 | 600729 | 重庆百货 | 8,904,259.44 | 0.17 |
| 10 | 600754 | 锦江股份 | 8,562,450.00 | 0.17 |
| 11 | 002029 | 七匹狼 | 7,592,708.00 | 0.15 |
| 12 | 600415 | 小商品城 | 6,888,500.00 | 0.13 |
| 13 | 002202 | 金风科技 | 6,367,928.00 | 0.12 |
| 14 | 600386 | 北巴传媒 | 3,971,349.03 | 0.08 |
| 15 | 002123 | 荣信股份 | 3,709,117.06 | 0.07 |
| 16 | 002563 | 森马服饰 | 3,105,913.28 | 0.06 |
| 17 | 002003 | 伟星股份 | 3,065,142.12 | 0.06 |
| 18 | 600557 | 康缘药业 | 3,054,904.00 | 0.06 |
| 19 | 600880 | 博瑞传播 | 1,552,080.00 | 0.03 |
| 20 | 600785 | 新华百货 | 79,193.60 | 0.00 |

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|----------------|----------------|
| 1 | 600000 | 浦发银行 | 204,774,080.36 | 3.98 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 188,767,670.36 | 3.66 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 149,395,570.99 | 2.90 |
| 4 | 000568 | 泸州老窖 | 119,952,567.39 | 2.33 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 119,694,612.13 | 2.32 |
| 6 | 601607 | 上海医药 | 106,337,826.03 | 2.06 |
| 7 | 601628 | 中国人寿 | 83,242,975.28 | 1.62 |
| 8 | 002202 | 金风科技 | 61,769,059.03 | 1.20 |
| 9 | 600582 | 天地科技 | 45,792,949.44 | 0.89 |
| 10 | 600517 | 置信电气 | 40,175,637.58 | 0.78 |
| 11 | 601601 | 中国太保 | 39,825,978.06 | 0.77 |
| 12 | 600580 | 卧龙电气 | 37,955,228.10 | 0.74 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 13 | 000651 | 格力电器 | 36,073,380.19 | 0.70 |
| 14 | 000895 | 双汇发展 | 35,464,274.83 | 0.69 |
| 15 | 000419 | 通程控股 | 30,421,614.92 | 0.59 |
| 16 | 600600 | 青岛啤酒 | 15,308,757.35 | 0.30 |
| 17 | 000759 | 中百集团 | 9,794,125.63 | 0.19 |
| 18 | 601377 | 兴业证券 | 7,316,757.12 | 0.14 |
| 19 | 600352 | 浙江龙盛 | 5,058,566.25 | 0.10 |
| 20 | 600386 | 北巴传媒 | 1,522,058.56 | 0.03 |

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|--------------|------------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 236,372,361.33 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,338,643,689.60 |

注：买入股票成本和卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | 48,305,000.00 | 1.10 |
| 3 | 金融债券 | 49,660,000.00 | 1.13 |
| | 其中：政策性金融债 | 49,660,000.00 | 1.13 |
| 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 | 97,965,000.00 | 2.24 |

7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------|------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 080222 | 08 国开 22 | 500,000 | 49,660,000.00 | 1.13 |
| 2 | 1101014 | 11 央行票据 14 | 500,000 | 48,305,000.00 | 1.10 |
| 3 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券除宜宾五粮液股份有限公司和哈尔滨医药股份有限公司外，其他证券的发行主体本期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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|--------------|
| 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 | 1,500,840.93 |
| 5 | 应收申购款 | 507,783.55 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,008,624.48 |

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|---------------|----------|
| 1 | 000759 | 中百集团 | 116,494,000.00 | 2.66 | 重大事项停牌 |

7.9.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数 (户) | 户均持有的 基金份额 | 持有人结构 | | | |
|--------------|---------------|----------------|------------|------------------|------------|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份 额比例 | 持有份额 | 占总份 额比例 |
| 236,289 | 22,029.40 | 134,218,221.32 | 2.58% | 5,071,086,414.99 | 97.42% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目 | 持有份额总数 (份) | 占基金总份额比例 |
|----------------------|------------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 21,476.39 | 0.0004% |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| 基金合同生效日（2006 年 4 月 6 日）基金份额总额 | 915, 517, 976. 88 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 5, 668, 250, 209. 87 |
| 本报告期基金总申购份额 | 109, 766, 522. 79 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 572, 712, 096. 35 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 5, 205, 304, 636. 31 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人重大人事变动

因任期届满，并经第四届董事会第一次会议审议并决议，关林戈先生不再担任公司总经理；韩浩先生不再担任公司副总经理；彭洪波先生不再担任公司督察长；在新任总经理到任前，由余骏先生代为履行公司总经理职责；在新任督察长到任前，由彭洪波先生代为履行公司督察长职责。

2、本基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作)，其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可(2011)115 号)。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期基金管理人、基金资产、托管业务无重大诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为基金进行审计的会计师事务所无变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|----------------|--------------|------------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 中金公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 渤海证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 天源证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华泰联合 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 申银万国 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 首创证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | 2 | - | - | - | - | - |
| 第一创业 | 1 | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中投证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | 1 | 507,971,499.98 | 32.31% | 431,775.70 | 32.73% | - |

| | | | | | | |
|------|---|----------------|--------|------------|--------|---|
| 长江证券 | 1 | 455,904,153.23 | 29.00% | 370,423.70 | 28.08% | - |
| 华创证券 | 1 | 422,728,941.96 | 26.89% | 359,321.05 | 27.24% | - |
| 民生证券 | 1 | 185,346,313.64 | 11.79% | 157,544.68 | 11.94% | - |
| 长城证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | 2 | - | - | - | - | - |

注：1、报告期内租用证券公司席位的变更情况：

本报告期内共新增 2 个交易单元（天源证券、东兴证券各新增 1 个交易单元），截止本报告期末共计 34 个交易单元。

2、专用席位的选择标准和程序

本基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其席位作为基金的专用交易席位，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，并能为本基金提供全面的信息服；
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告。

根据上述标准考察确定后，基金管理人和被选中的证券经营机构签订委托协议，并通知托管人。基金管理人应根据有关规定，在基金的中期报告和年度报告中将所选证券经营机构的有关情况、基金通过该证券经营机构买卖证券的成交量、支付的佣金等予以披露。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|------|------|--------------|--------|----------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 渤海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 天源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰联合 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|------|--------------|---------|---|---|---|---|
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券 | - | - | - | - | - | - |
| 申银万国 | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 首创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | - | - | - | - | - | - |
| 第一创业 | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 长江证券 | 1,174,995.03 | 100.00% | - | - | - | - |
| 华创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | - | - | - | - | - | - |
| 长城证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | - | - | - | - | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|-------------------------------------|---------------------------|------------|
| 1 | 关于增加国都证券为旗下部分基金代销机构的业务公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011年1月14日 |
| 2 | 长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011年1月18日 |
| 3 | 长城基金管理有限公司关于参加深圳农村商业银行定投申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011年1月20日 |
| 4 | 长城基金管理有限公司关于恢复旗下基金所持亚太股份股票市价估值方法的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011年1月25日 |
| 5 | 长城基金管理有限公司关于恢复旗下基金所持哈药股份股票市价估值方法的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011年2月17日 |
| 6 | 长城基金管理有限公司关于调整 | 中国证券报、证券时 | 2011年2月18日 |

| | | | |
|----|---|---------------------------|-----------------|
| | 旗下基金所持停牌股票估值方法的公告 | 报、上海证券报和本基金管理人网站 | |
| 7 | 长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 2 月 22 日 |
| 8 | 关于增加中信证券为旗下部分基金代销机构的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 3 月 18 日 |
| 9 | 长城基金管理有限公司关于旗下基金所持双汇发展股票估值调整的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 3 月 23 日 |
| 10 | 关于基金参加“华夏银行-盈基金 2011”网上银行基金申购 4 折优惠活动的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 4 月 6 日 |
| 11 | 长城基金管理有限公司关于恢复旗下基金所持上海汽车、华域汽车股票市价估值方法的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 4 月 7 日 |
| 12 | 关于天源证券增加为代销机构及开通定投、转换业务的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 4 月 15 日 |
| 13 | 长城基金管理有限公司关于恢复旗下基金所持安信信托股票市价估值方法的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 4 月 27 日 |
| 14 | 长城基金关于在中信证券开通定投、转换业务的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 4 月 28 日 |
| 15 | 长城基金管理有限公司关于设立北京分公司的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 5 月 6 日 |
| 16 | 关于与通联支付合作开通工商银行、光大银行、平安银行借记卡网上交易的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 5 月 16 日 |
| 17 | 关于东莞农村商业银行增加为代销机构及开通定投、转换业务的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 5 月 17 日 |
| 18 | 长城基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 5 月 26 日 |
| 19 | 关于开通中投证券定投业务并参加费率优惠活动的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 6 月 9 日 |
| 20 | 长城基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加交通银行网银、手机银行基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 6 月 29 日 |
| 21 | 长城基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报和本基金管理人网站 | 2011 年 6 月 30 日 |
| 22 | 本报告期刊登的其他公告 | - | - |

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (一) 本基金设立批准的相关文件
- (二) 《长城消费增值股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 《长城消费增值股票型证券投资基金招募说明书》
- (四) 《长城消费增值股票型证券投资基金托管协议》
- (五) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七) 中国证监会规定的其他文件

11.2 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

11.3 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

公司网址：<http://www.ccfund.com.cn>