

# 长城久富核心成长股票型证券投资基金 (LOF) 2011 年年度报告摘要

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：长城基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 28 日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 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 2011 年 01 月 01 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         | 长城久富股票（LOF）        | 长城久富（场内简称） |
| 基金主代码        | 162006             |            |
| 交易代码         | 162006             |            |
| 基金运作方式       | 契约型开放式             |            |
| 基金合同生效日      | 2007 年 2 月 12 日    |            |
| 基金管理人        | 长城基金管理有限公司         |            |
| 基金托管人        | 交通银行股份有限公司         |            |
| 报告期末基金份额总额   | 2,116,629,486.02 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         | 2007-05-18         |            |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 投资于具有核心竞争力的企业，分享其在中国经济高速、平稳增长背景下的持续成长所带来的良好收益，力争为基金持有人实现稳定的超额回报。 |
| 投资策略 | 本基金投资的核心策略是“自下而上、精选个股”，  |

|        |   |
|--------|---|
|        | 同时根据市场偏好适度配置主题类资产以保持组合的均衡性。精选原则将继承基金久富以往富有成效的核心企业评价体系，以“具备核心竞争力、能够在市场中获取超额收益的企业”为主，构建均衡的投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 75%×沪深300指数收益率+25%×中信全债指数收益率。   |
| 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           | 交通银行股份有限公司           |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 车君                   | 张咏东                  |
|         | 联系电话 | 0755-23982338        | 021-32169999         |
|         | 电子邮箱 | chejun@ccfund.com.cn | zhangyd@bankcomm.com |
| 客户服务电话  |      | 400-8868-666         | 95559                |
| 传真      |      | 0755-23982328        | 021-62701216         |

## 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 | 2011 年           | 2010 年           | 2009 年           |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 本期已实现收益       | 2,062,764.66     | 237,086,484.81   | 1,075,474,903.15 |
| 本期利润          | -610,341,822.47  | 56,434,476.45    | 2,251,056,619.27 |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.3022          | 0.0274           | 0.7707           |
| 本期基金份额净值增长率   | -22.94%          | 2.65%            | 74.35%           |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011 年末          | 2010 年末          | 2009 年末          |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.0426          | 0.4488           | 0.7117           |
| 期末基金资产净值      | 2,026,463,155.71 | 2,765,709,669.53 | 3,488,909,567.20 |
| 期末基金份额净值      | 0.9574           | 1.4488           | 1.7117           |

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 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       | -6.31%   | 1.18%       | -6.20%     | 1.06%         | -0.11% | 0.12% |
| 过去六个月       | -12.89%  | 1.13%       | -17.08%    | 1.02%         | 4.19%  | 0.11% |
| 过去一年        | -22.94%  | 1.13%       | -18.35%    | 0.98%         | -4.59% | 0.15% |
| 过去三年        | 37.91%   | 1.49%       | 25.31%     | 1.26%         | 12.60% | 0.23% |
| 过去五年        | -        | -           | -          | -             | -      | -     |
| 自基金合同生效日起至今 | 49.93%   | 1.65%       | 6.89%      | 1.61%         | 43.04% | 0.04% |

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

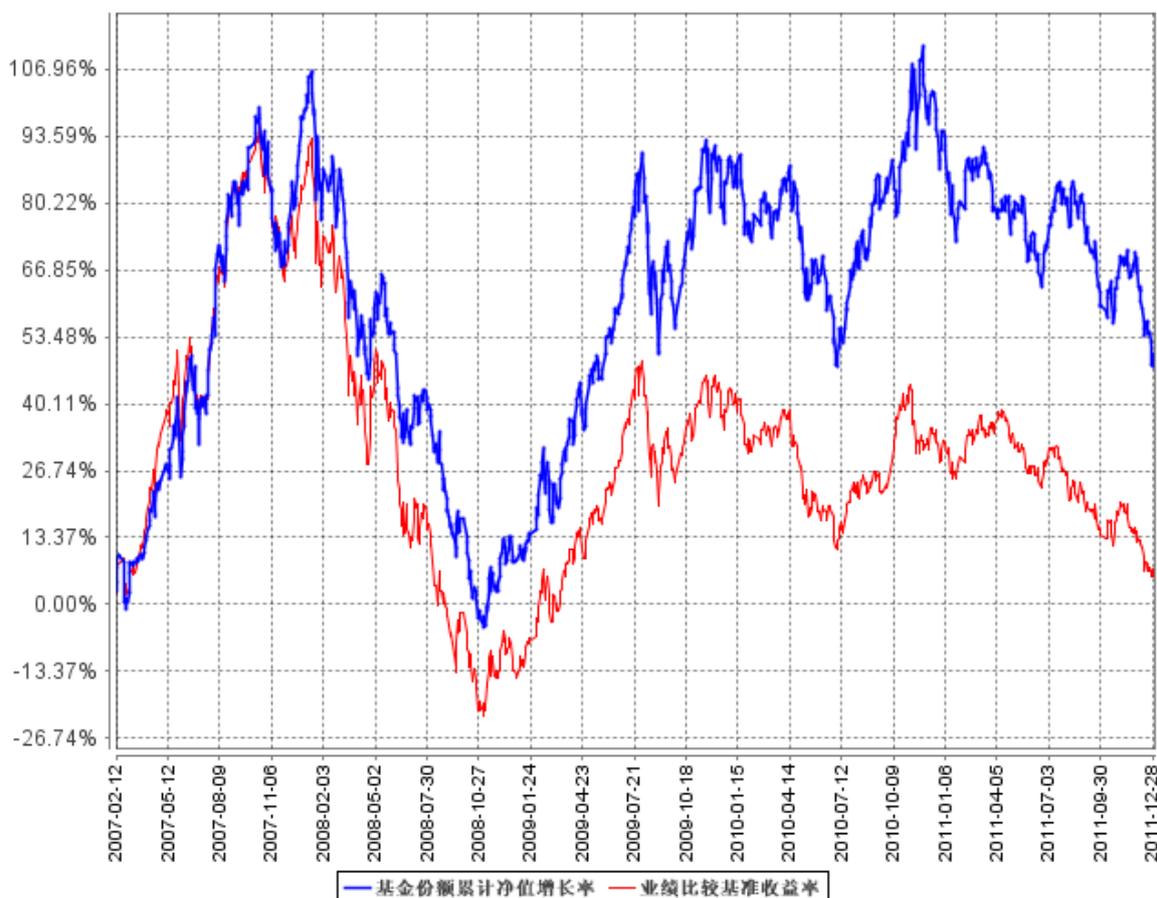
这里的每日业绩比较基准收益率计算公式如下：

长城久富业绩比较基准每日收益率 = 沪深 300 指数日收益率 × 75% + 中信全债指数日收益率 × 25%

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。

### 3.2.2 自基金转型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

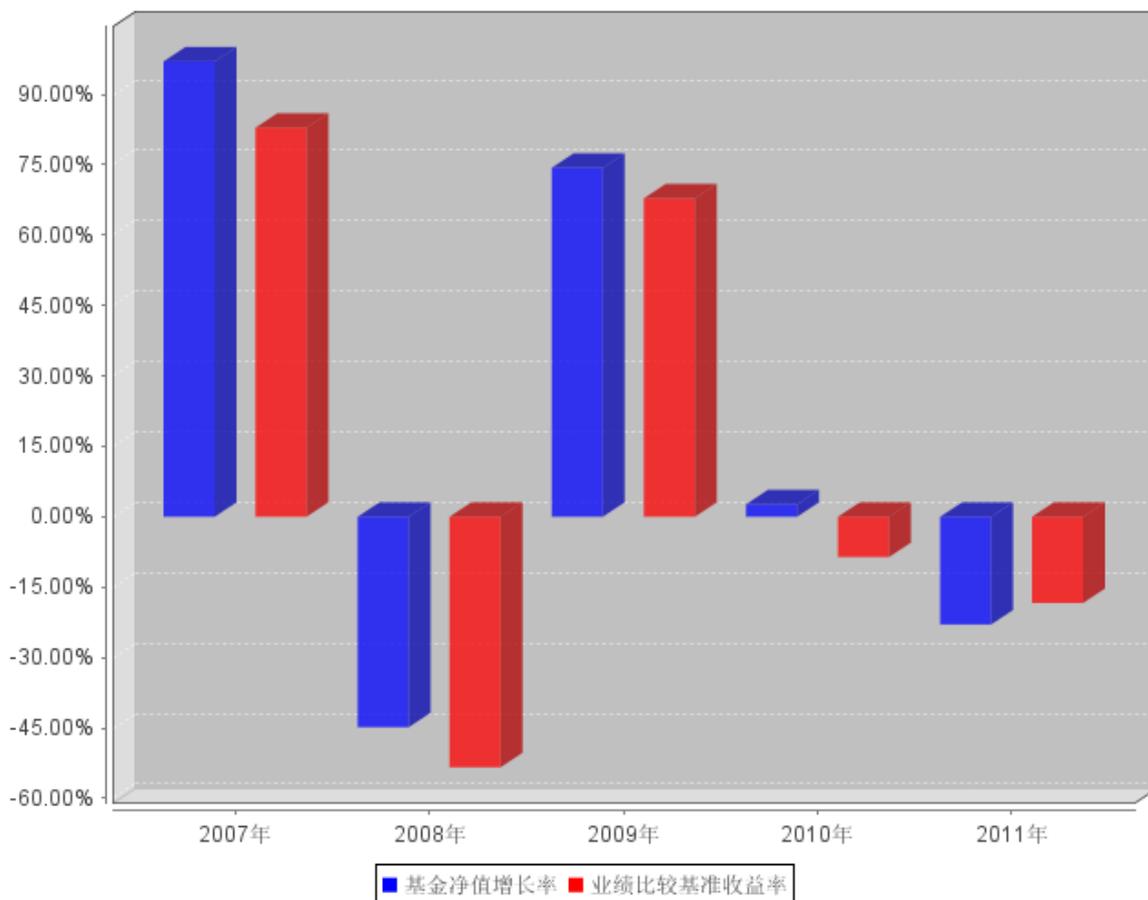


注：①本基金于 2007 年 2 月 12 日由封闭式基金基金久富转型而来。

②本基金合同规定本基金投资组合的资产配置为：股票资产占基金总资产 60%–95%，债券占基金总资产 0%–35%，权证投资占基金资产净值 0%–3%，现金或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。

### 3.2.3 自基金转型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

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对比图



注：基金转型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

单位：人民币元

| 年度   | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额       | 再投资形式发放总额      | 年度利润分配合计       | 备注                       |
|------|-------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| 2011 | 1.9000      | 169,825,669.08 | 183,321,143.10 | 353,146,812.18 | 注：属 2010 年度利润 2011 年实施分配 |
| 2010 | 2.9000      | 303,662,960.91 | 270,340,647.75 | 574,003,608.66 | 注：属 2009 年度利润 2010 年实施分配 |
| 2009 | 0.2000      | 21,448,127.53  | 19,274,946.66  | 40,723,074.19  |                          |
| 合计   | 5.0000      | 494,936,757.52 | 472,936,737.51 | 967,873,495.03 |                          |

## § 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、长城积极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。

#### 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 |        |   |
| 杨建华 | 投资总监、基金管理部总经理、本基金的基金经理、长城久泰和长城中小盘基金的基金经理 | 2009年9月22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》、《长城久富核心成长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

本年度公司旗下长城久富核心成长基金与投资风格比较相近的长城品牌优选基金业绩差异较大，长城久富核心成长基金本年度份额净值增长率为-22.94%，长城品牌优选基金本年度份额净值增长率为-12.14%。两只基金收益率差异的原因主要在于行业配置策略不同，久富配置的前五大行业是食品饮料、医药生物制品、批发零售、石化和机械设备；长城品牌优选基金配置的前五大行业是金融、采掘业、交通运输、机械设备和金属非金属。

### 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

本报告期内，我国所处的外部经济环境更趋复杂。美国尽管受到国债规模不断膨胀的困扰，宏观经济仍然缓慢复苏，失业率水平也开始缓慢下降。相比之下欧洲的欧元区则深陷主权债务危机，多国主权信用评级被不断下调，不但影响到金融体系的稳定，更进而威胁实体经济，甚至造

成政府的更迭。众多发展中国家和新兴经济体则饱受高通胀的困扰。国内宏观经济政策则紧紧围绕控制通货膨胀这个重心，连续上调存款准备金率水平直至历史新高，多地出台住房限购政策和房产税试点。在持续紧缩政策的作用下，国内需求逐渐显露疲态，宏观经济增速开始放缓，通胀水平也终于见顶后开始缓慢回落。持续的紧缩政策还推高了民间借贷利率水平和规模，“金融脱媒”现象严重，金融体系流通性趋紧。紧缩政策也影响到上市公司的资金成本和盈利能力，盈利预期被不断下调。此外，A股市场还受到包括IPO、再融资、大小非减持在内的扩容压力的困扰。受到这些政策面、资金面、企业业绩层面的影响，A股市场2011年总体呈现震荡下跌的态势，期间结构分化明显，部分板块也有结构性的行情，总体上银行为代表的低估值的大盘蓝筹股和以白酒为代表的高景气的食品饮料股全年表现较好，业绩低于预期的中小盘个股调整幅度较大。全年沪深300指数收益率为-25.01%，中小板综合指数收益率为-34.08%。本基金配置重点仍然以内需和新兴产业为主，主要集中在食品饮料、医药生物、零售和新兴消费电子等行业的中具有长期核心竞争力的品种，得益于食品饮料行业较高的景气和超预期的业绩表现，一定程度上抵消了受行业政策负面影响短期调整幅度较大的零售和医药类品种的拖累。但是受大盘深幅调整影响，基金净值损失较多，在此我们向本基金持有人深表歉意。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金比较基准收益率为-18.35%，本基金份额净值增长率为-22.94%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年，我们依然面临着更加复杂的外部环境。欧洲主权债务危机将把欧元引向何处？是否会出台更强约束各国财政政策的措施，财政紧缩是否会导致欧元区陷入全面衰退？这些都存在着诸多不确定性。美国经济状况相对乐观些，但是不确定性也依然存在，是否有进一步的量化宽松？量化宽松何时开始退出？失业率下降的趋势能否保持？此外许多重要经济体进入选举年，这带来较多政治上的不确定性。总体上，我们面临的外需环境比较严峻，依赖外需拉动国内宏观经济增长的可能性较低。国内方面，经过超过一年紧缩政策后，通胀压力有所缓解，但是仍存在反复的可能。房地产价格仍然相对坚挺，过高的房地产库存如何消化、以什么样的形式消化？这也存在一定的不确定性。在房价回归到合理水平之前，对政策放松的预期、对固定资产投资增长的预期都不能过于乐观。证券市场方面，扩容压力依然存在，上市公司业绩预期仍存在继续下调的可能。尽管如此，经过近两年的业绩增长和估值水平下移，市场整体估值水平已经处于较低水平，考虑到进一步紧缩政策出台的可能性较低，资金紧张程度将不会超过2011年，因此总体上

我们判断，证券市场整体状况将好于 2011 年。从全年的角度看，我们仍然看好国家政策支持的大消费类、低碳经济、节能减排、战略新兴产业等领域的投资机会，我们认为投资机会将从行业板块转向个股选择。总体估值水平偏低的大盘蓝筹股也存在估值修复的机会。

#### 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《长城久富核心成长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，年度收益分配比例不低于可分配收益的 40%，基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值，如基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配。

本基金 2011 年度合计已分配 2010 年度利润 353,146,812.18 元，每 10 份基金份额分红 1.9 元。截止本报告期末，本基金可供分配利润为-90,166,330.31 元，不进行年度收益分配。

## § 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

2011 年度，基金托管人在长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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

2011 年度，长城基金管理有限公司在长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 353,146,812.18 元，符合基金合同的规定。

### 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

2011 年度，由长城基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、

投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 审计报告

安永华明会计师事务所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：长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2011 年 12 月 31 日         | 上年度末<br>2010 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                 |                                  |
| 银行存款            |            | 102,058,999.47                  | 32,464,559.10                    |
| 结算备付金           |            | 41,902,795.68                   | 120,069,212.47                   |
| 存出保证金           |            | 1,103,913.63                    | 1,103,913.63                     |
| 交易性金融资产         |            | 1,785,144,440.45                | 2,603,311,074.57                 |
| 其中：股票投资         |            | 1,785,144,440.45                | 2,524,127,074.57                 |
| 基金投资            |            | -                               | -                                |
| 债券投资            |            | -                               | 79,184,000.00                    |
| 资产支持证券投资        |            | -                               | -                                |
| 衍生金融资产          |            | -                               | -                                |
| 买入返售金融资产        |            | 99,800,269.70                   | 20,000,150.00                    |
| 应收证券清算款         |            | 3,385,803.08                    | 16,474,279.66                    |
| 应收利息            |            | 119,482.98                      | 437,956.87                       |
| 应收股利            |            | -                               | -                                |
| 应收申购款           |            | 89,830.17                       | 481,286.09                       |
| 递延所得税资产         |            | -                               | -                                |
| 其他资产            |            | -                               | -                                |
| 资产总计            |            | 2,033,605,535.16                | 2,794,342,432.39                 |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2011 年 12 月 31 日</b> | <b>上年度末<br/>2010 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负债：</b>      |            |                                 |                                  |
| 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         |  | 1,524,432.35     | 20,905,012.10    |
| 应付管理人报酬       |  | 2,723,180.89     | 3,632,706.76     |
| 应付托管费         |  | 453,863.49       | 605,451.13       |
| 应付销售服务费       |  | -                | -                |
| 应付交易费用        |  | 169,600.31       | 1,144,356.11     |
| 应交税费          |  | 666,400.00       | 666,400.00       |
| 应付利息          |  | -                | -                |
| 应付利润          |  | -                | -                |
| 递延所得税负债       |  | -                | -                |
| 其他负债          |  | 1,604,902.41     | 1,678,836.76     |
| 负债合计          |  | 7,142,379.45     | 28,632,762.86    |
| <b>所有者权益：</b> |  |                  |                  |
| 实收基金          |  | 2,116,629,486.02 | 1,908,958,209.45 |
| 未分配利润         |  | -90,166,330.31   | 856,751,460.08   |
| 所有者权益合计       |  | 2,026,463,155.71 | 2,765,709,669.53 |
| 负债和所有者权益总计    |  | 2,033,605,535.16 | 2,794,342,432.39 |

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9574 元，基金份额总额 2,116,629,486.02 份。

## 7.2 利润表

会计主体：长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                | 附注号 | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至<br>2011 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2010 年 1 月 1 日至<br>2010 年 12 月 31 日 |
|-------------------|-----|---|--|
| <b>一、收入</b>       |     | -566,666,928.32                           | 116,820,843.46                                 |
| 1. 利息收入           |     | 4,396,012.18                              | 4,486,850.06                                   |
| 其中：存款利息收入         |     | 1,731,296.70                              | 3,077,306.55                                   |
| 债券利息收入            |     | 1,435,318.89                              | 456,512.80                                     |
| 资产支持证券利息收入        |     | -   | -  |
| 买入返售金融资产收入        |     | 1,229,396.59                              | 953,030.71                                     |
| 其他利息收入            |     | -   | -  |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） |     | 41,152,479.67                             | 292,613,851.12                                 |
| 其中：股票投资收益         |     | 23,424,207.32                             | 273,023,488.17                                 |
| 基金投资收益            |     | -   | -  |
| 债券投资收益            |     | 309,764.89                                | 39,252.28                                      |
| 资产支持证券投资收益        |     | -   | -  |

|                            |  |                 |                 |
|----------------------------|--|-----------------|-----------------|
| 衍生工具收益                     |  | -               | -               |
| 股利收益                       |  | 17,418,507.46   | 19,551,110.67   |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）     |  | -612,404,587.13 | -180,652,008.36 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）         |  | -               | -               |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         |  | 189,166.96      | 372,150.64      |
| <b>减：二、费用</b>              |  | 43,674,894.15   | 60,386,367.01   |
| 1. 管理人报酬                   |  | 35,393,065.04   | 43,724,120.66   |
| 2. 托管费                     |  | 5,898,844.10    | 7,287,353.45    |
| 3. 销售服务费                   |  | -               | -               |
| 4. 交易费用                    |  | 1,901,877.51    | 8,894,130.40    |
| 5. 利息支出                    |  | -               | -               |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |  | -               | -               |
| 6. 其他费用                    |  | 481,107.50      | 480,762.50      |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |  | -610,341,822.47 | 56,434,476.45   |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |  | -610,341,822.47 | 56,434,476.45   |

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                                | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至 2011 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）                   | 1,908,958,209.45                       | 856,751,460.08  | 2,765,709,669.53 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）          | -                                      | -610,341,822.47 | -610,341,822.47  |
| 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） | 207,671,276.57                         | 16,570,844.26   | 224,242,120.83   |
| 其中：1. 基金申购款                       | 503,179,813.79                         | 81,156,594.75   | 584,336,408.54   |
| 2. 基金赎回款                          | -295,508,537.22                        | -64,585,750.49  | -360,094,287.71  |
| 四、本期向基金份额持有                       | -                                      | -353,146,812.18 | -353,146,812.18  |

|  |                                  |                  |                  |
|--|----------------------------------|------------------|------------------|
| 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）                        | 2,116,629,486.02                 | -90,166,330.31   | 2,026,463,155.71 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010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）                        | 2,038,245,462.60                 | 1,450,664,104.60 | 3,488,909,567.20 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                | 56,434,476.45    | 56,434,476.45    |
| 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）      | -129,287,253.15                  | -76,343,512.31   | -205,630,765.46  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 404,665,036.31                   | 163,463,578.73   | 568,128,615.04   |
| 2. 基金赎回款                               | -533,952,289.46                  | -239,807,091.04  | -773,759,380.50  |
| 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） | -                                | -574,003,608.66  | -574,003,608.66  |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 1,908,958,209.45                 | 856,751,460.08   | 2,765,709,669.53 |

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：

杨光裕

基金管理公司负责人

熊科金

主管会计工作负责人

桑煜

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)（以下简称“本基金”）由原久富证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）2007年1月31日证监基金字[2007]25号文《关于核准久富证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准，久富证券投资基金由封闭式基金转为上市开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略、修订

基金合同，并更名为“长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)”。自 2007 年 2 月 12 日起，《长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》生效，原《久富证券投资基金基金合同》失效。根据上述证监基金字[2007]25 号的核准，本基金自 2007 年 3 月 5 日至 2007 年 3 月 6 日(已达到限量申购额)公开集中申购，集中申购及利息总计人民币 7,934,819,964.27 元，折合基金份额 7,934,819,964.27 份。本基金为契约型上市开放式，存续期限不定。本基金的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，基金托管人为交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）。

集中申购验资结束日同时为原久富证券投资基金的基金份额转换日。长城基金管理有限公司按照基金转换基准日（2007 年 3 月 9 日）原久富证券投资基金的份额净值，对原久富证券投资基金进行了基金份额转换。经基金托管人确认，原久富证券投资基金的基金总份额由 500,000,000.00 份转换为 1,140,424,000.00 份。

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、权证、资产支持证券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为： $75\% \times$  沪深 300 指数收益率  $+25\% \times$  中信全债指数收益率。

#### 7.4.2 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（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了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 2 号《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》、《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。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 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。

#### 7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 7.4.6 税项

##### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，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、国家税务总局研究决定，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》的规定，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；

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。

##### 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》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄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。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

### 7.4.7 关联方关系

| 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、基金销售机构   |
| 交通银行               | 基金托管人、基金代销机构   |
| 长城证券有限责任公司（“长城证券”） | 基金管理人股东、基金代销机构 |
| 东方证券股份有限公司（“东方证券”） | 基金管理人股东、基金代销机构 |
| 中原信托有限公司           | 基金管理人股东        |
| 北方国际信托股份有限公司       | 基金管理人股东        |

注：于本年度，并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。

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日 |                      | 上年度可比期间<br>2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 |                      |
|-------|--|----------------------|---|----------------------|
|       | 成交金额                                   | 占当期股票<br>成交总额的<br>比例 | 成交金额  | 占当期股票<br>成交总额的比<br>例 |
| 长城证券  | 37,760,360.62                          | 3.17%                | 1,128,210,967.14                            | 20.19%               |
| 东方证券  | 103,408,094.36                         | 8.67%                | 1,406,084,587.10                            | 25.16%               |

##### 7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日 |                      | 上年度可比期间<br>2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 |                      |
|-------|--|----------------------|---|----------------------|
|       | 成交金额                                   | 占当期债券<br>成交总额的比<br>例 | 成交金额  | 占当期债券<br>成交总额的比<br>例 |
| 长城证券  | -                                      | -                    | 210,073.50                                  | 100.00%              |

|      |   |   |   |   |
|------|---|---|---|---|
| 东方证券 | - | - | - | - |
|------|---|---|---|---|

### 7.4.8.1.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31日 |                | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31日 |                |
|-------|-----------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
|       | 回购成交金额                      | 占当期债券回购成交总额的比例 | 回购成交金额                           | 占当期债券回购成交总额的比例 |
| 长城证券  | -                           | -              | -                                | -              |
| 东方证券  | 10,000,000.00               | 100.00%        | 40,000,000.00                    | 100.00%        |

### 7.4.8.1.2 权证交易

注：本基金于本年度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。

### 7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31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  | 32,095.75                        | 3.24%      | -          | -            |
| 东方证券  | 87,896.51                        | 8.87%      | -          | -            |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31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  | 956,882.66                       | 20.50%     | 312,839.44 | 27.36%       |
| 东方证券  | 1,145,024.67                     | 24.53%     | 337,177.91 | 29.48%       |

注：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。

### 7.4.8.2 关联方报酬

#### 7.4.8.2.1 基金管理费

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12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|    |                       |                       |

|                 | 月 31 日        | 日             |
|-----------------|---------------|---------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 35,393,065.04 | 43,724,120.66 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 6,951,614.95  | 8,786,657.30  |

注：1) 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 为每日应支付的基金管理费

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十五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

2) 本期末本基金未支付的管理费余额 2,723,180.89 元。(2010 年：3,632,706.76 元)

#### 7.4.8.2.2 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 12 月 31 日 | 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 5,898,844.10                     | 7,287,353.45                     |

注：1) 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 为每日应支付的基金托管费

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十五个工作日内从基金资产中一次性支取。

2) 本期末本基金未支付的托管费余额 453,863.49 元。(2010 年：605,451.13 元)

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 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 12 月 31 日 | 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 |

|                            |              |              |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 基金合同生效日（2007年2月12日）持有的基金份额 | -            | -            |
| 期初持有的基金份额                  | 5,702,120.00 | 5,702,120.00 |
| 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                  | 5,702,120.00 | 5,702,120.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例          | 0.27%        | 0.30%        |

#### 7.4.8.4.2 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：除基金管理人外的其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金份额。

#### 7.4.8.5 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<br>2011年1月1日至2011年12月31日 |            | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31日 |            |
|-------|-----------------------------|------------|----------------------------------|------------|
|       | 期末余额                        | 当期利息收入     | 期末余额                             | 当期利息收入     |
| 交通银行  | 102,058,999.47              | 637,227.99 | 32,464,559.10                    | 714,258.80 |

注：本基金用于证券交易结算的资金已通过交通银行基金托管结算资金专用存款账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。本期末及上年度末的相关余额在资产负债表中的结算备付金科目中单独列示。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本年度及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

#### 7.4.9 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 7.4.12.1.1 受限证券类别：股票 |      |            |            |        |       |        |          |               |               |    |
|----------------------|------|------------|------------|--------|-------|--------|----------|---------------|---------------|----|
| 证券代码                 | 证券名称 | 成功认购日      | 可流通日       | 流通受限类型 | 认购价格  | 期末估值单价 | 数量（单位：股） | 期末成本总额        | 期末估值总额        | 备注 |
| 002631               | 德尔家居 | 2011年11月4日 | 2012年2月13日 | 网下认购新股 | 22.00 | 14.98  | 800,000  | 17,600,000.00 | 11,984,000.00 | -  |

##### 7.4.9.2 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 |
|--------|------|------------------|------|--------|----------------|--------|---------|---------------|---------------|----|
| 600315 | 上海家化 | 2011 年 12 月 30 日 | 重大事项 | 34.09  | 2012 年 1 月 4 日 | 34.75  | 525,531 | 17,896,856.42 | 17,915,351.79 | -  |

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0.00 元，无质押债券。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0.00 元，无质押债券。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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              | 1,785,144,440.45 | 87.78        |
|    | 其中：股票             | 1,785,144,440.45 | 87.78        |
| 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          | 99,800,269.70    | 4.91         |
|    | 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      | 143,961,795.15   | 7.08         |
| 6  | 其他各项资产            | 4,699,029.86     | 0.23         |
| 7  | 合计                | 2,033,605,535.16 | 100.00       |

## 8.2 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       | 23,885,924.43    | 1.18         |
| B   | 采掘业            | 17,756,279.34    | 0.88         |
| C   | 制造业            | 1,423,336,750.31 | 70.24        |
| C0  | 食品、饮料          | 702,413,787.35   | 34.66        |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | -                | -            |
| C2  | 木材、家具          | 11,984,000.00    | 0.59         |
| C3  | 造纸、印刷          | -                | -            |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 82,606,245.71    | 4.08         |
| C5  | 电子             | 52,800,618.09    | 2.61         |
| C6  | 金属、非金属         | -                | -            |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 79,480,392.03    | 3.92         |
| C8  | 医药、生物制品        | 494,051,707.13   | 24.38        |
| 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          | 38,897,203.08    | 1.92         |
| H   | 批发和零售贸易        | 265,996,287.60   | 13.13        |
| I   | 金融、保险业         | -                | -            |
| J   | 房地产业           | -                | -            |
| K   | 社会服务业          | 4,790,213.61     | 0.24         |
| L   | 传播与文化产业        | -                | -            |
| M   | 综合类            | 10,481,782.08    | 0.52         |
|     | 合计             | 1,785,144,440.45 | 88.09        |

## 8.3 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

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 | 1,000,000 | 193,300,000.00 | 9.54         |
| 2  | 000568 | 泸州老窖 | 4,200,000 | 156,660,000.00 | 7.73         |

|    |        |       |           |                |      |
|----|--------|-------|-----------|----------------|------|
| 3  | 000858 | 五 粮 液 | 4,000,414 | 131,213,579.20 | 6.48 |
| 4  | 000513 | 丽珠集团  | 4,829,286 | 98,807,191.56  | 4.88 |
| 5  | 600887 | 伊利股份  | 4,100,000 | 83,763,000.00  | 4.13 |
| 6  | 600079 | 人福医药  | 4,000,000 | 77,080,000.00  | 3.80 |
| 7  | 000869 | 张 裕 A | 634,175   | 68,427,482.50  | 3.38 |
| 8  | 600557 | 康缘药业  | 3,821,873 | 56,219,751.83  | 2.77 |
| 9  | 002024 | 苏宁电器  | 6,232,306 | 52,600,662.64  | 2.60 |
| 10 | 000895 | 双汇发展  | 633,287   | 44,298,425.65  | 2.19 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站（www.ccfund.com.cn）的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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  | 63,384,449.17 | 2.29           |
| 2  | 601818 | 光大银行  | 44,842,035.00 | 1.62           |
| 3  | 002294 | 信 立 泰 | 36,644,152.53 | 1.32           |
| 4  | 002007 | 华兰生物  | 30,172,052.69 | 1.09           |
| 5  | 000538 | 云南白药  | 26,908,953.43 | 0.97           |
| 6  | 601088 | 中国神华  | 20,370,434.44 | 0.74           |
| 7  | 600062 | 双鹤药业  | 18,268,521.00 | 0.66           |
| 8  | 600169 | 太原重工  | 17,923,206.05 | 0.65           |
| 9  | 002631 | 德尔家居  | 17,600,000.00 | 0.64           |
| 10 | 000792 | 盐湖股份  | 17,391,124.17 | 0.63           |
| 11 | 000858 | 五 粮 液 | 15,529,698.20 | 0.56           |
| 12 | 600036 | 招商银行  | 14,377,313.54 | 0.52           |
| 13 | 600778 | 友好集团  | 14,071,211.54 | 0.51           |
| 14 | 600143 | 金发科技  | 13,036,854.84 | 0.47           |
| 15 | 000869 | 张 裕 A | 12,824,728.26 | 0.46           |
| 16 | 600271 | 航天信息  | 12,587,121.48 | 0.46           |
| 17 | 600535 | 天 士 力 | 12,523,576.00 | 0.45           |
| 18 | 000028 | 一致药业  | 12,301,440.29 | 0.44           |
| 19 | 601766 | 中国南车  | 10,959,321.05 | 0.40           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 20 | 600594 | 益佰制药 | 9,485,172.00 | 0.34 |
|----|--------|------|--------------|------|

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

### 8.4.2 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  | 000651 | 格力电器 | 55,301,780.71 | 2.00           |
| 2  | 000568 | 泸州老窖 | 50,802,880.93 | 1.84           |
| 3  | 601607 | 上海医药 | 47,411,119.75 | 1.71           |
| 4  | 600519 | 贵州茅台 | 41,300,247.73 | 1.49           |
| 5  | 600664 | 哈药股份 | 37,756,183.41 | 1.37           |
| 6  | 601818 | 光大银行 | 36,975,782.78 | 1.34           |
| 7  | 002029 | 七匹狼  | 26,699,762.72 | 0.97           |
| 8  | 000759 | 中百集团 | 23,275,505.76 | 0.84           |
| 9  | 002050 | 三花股份 | 21,656,401.17 | 0.78           |
| 10 | 600196 | 复星医药 | 20,811,568.12 | 0.75           |
| 11 | 600079 | 人福医药 | 20,538,909.87 | 0.74           |
| 12 | 600169 | 太原重工 | 18,592,217.96 | 0.67           |
| 13 | 600693 | 东百集团 | 18,115,316.70 | 0.65           |
| 14 | 000895 | 双汇发展 | 15,488,014.99 | 0.56           |
| 15 | 600036 | 招商银行 | 14,998,000.00 | 0.54           |
| 16 | 000998 | 隆平高科 | 14,577,426.37 | 0.53           |
| 17 | 000887 | 中鼎股份 | 14,195,831.65 | 0.51           |
| 18 | 600887 | 伊利股份 | 12,825,943.97 | 0.46           |
| 19 | 002336 | 人人乐  | 12,520,653.64 | 0.45           |
| 20 | 002277 | 友阿股份 | 12,145,459.78 | 0.44           |

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

### 8.4.3 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 | 533,319,414.86 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 682,587,139.17 |

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

## 8.5 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。

## 8.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

## 8.8 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。

## 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 本报告期本基金投资的前十名证券除五粮液发行主体外，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，并对公司和相关高管人员处以警告和罚款。

本基金经理分析认为，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在较低价格区域对五粮液进行了投资。

**8.9.2** 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。

### 8.9.3 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   | 1,103,913.63 |
| 2  | 应收证券清算款 | 3,385,803.08 |
| 3  | 应收股利    | -            |

|   |       |              |
|---|-------|--------------|
| 4 | 应收利息  | 119,482.98   |
| 5 | 应收申购款 | 89,830.17    |
| 6 | 其他应收款 | -            |
| 7 | 待摊费用  | -            |
| 8 | 其他    | -            |
| 9 | 合计    | 4,699,029.86 |

### 8.9.4 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。

### 8.9.5 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。

### 8.9.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额             | 占总份<br>额比例 |
| 76,387       | 27,709.29     | 194,590,677.82 | 9.19%      | 1,922,038,808.20 | 90.81%     |

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称      | 持有份额（份）      | 占上市总份额<br>比例 |
|----|------------|--------------|--------------|
| 1  | 长城基金管理有限公司 | 5,702,120.00 | 5.48%        |
| 2  | 余世昌        | 1,010,121.00 | 0.97%        |
| 3  | 朱爱萍        | 1,000,120.00 | 0.96%        |
| 4  | 王艳红        | 1,000,000.00 | 0.96%        |
| 5  | 贾红革        | 1,000,000.00 | 0.96%        |
| 6  | 曾长耀        | 1,000,000.00 | 0.96%        |
| 7  | 莫少洪        | 660,000.00   | 0.63%        |
| 8  | 高捷         | 642,675.00   | 0.62%        |

|    |     |            |       |
|----|-----|------------|-------|
| 9  | 郭旭  | 566,054.00 | 0.54% |
| 10 | 廖良器 | 500,060.00 | 0.48% |

注：持有人为场内持有人，占上市总份额比例=场内持有人持有场内份额/场内总份额比例×100%。

### 9.3 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 | -         | -        |

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2007年2月12日）基金份额总额 | 500,000,000.00   |
| 本报告期期初基金份额总额              | 1,908,958,209.45 |
| 本报告期基金总申购份额               | 503,179,813.79   |
| 减：本报告期基金总赎回份额             | 295,508,537.22   |
| 本报告期基金拆分变动份额              | -                |
| 本报告期期末基金份额总额              | 2,116,629,486.02 |

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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；聘任熊科金先生为公司总经理，车君女士为公司督察长。 2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 本报告期本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

- 1、本期未有改聘会计师事务所。
- 2、本基金本报告期应支付给会计师事务所的报酬为人民币壹拾万元。
- 3、目前为本基金提供审计服务的会计师事务所为安永华明会计师事务所，为本基金提供审计服务三年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

- (1) 本报告期内管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况  
本报告期内基金管理人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。
- (2) 本报告期内托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况  
本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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 |    |
| 广发证券 | 1      | 558,861,808.13 | 46.86%       | 454,077.71 | 45.83%     | -  |
| 中银国际 | 1      | 248,524,168.90 | 20.84%       | 211,244.45 | 21.32%     | -  |
| 国泰君安 | 1      | 124,267,614.74 | 10.42%       | 105,626.47 | 10.66%     | -  |
| 东方证券 | 2      | 103,408,094.36 | 8.67%        | 87,896.51  | 8.87%      | -  |
| 申银万国 | 1      | 66,484,869.78  | 5.58%        | 56,512.46  | 5.70%      | -  |

|      |   |               |       |           |       |   |
|------|---|---------------|-------|-----------|-------|---|
| 安信证券 | 1 | 53,209,547.50 | 4.46% | 43,233.08 | 4.36% | - |
| 长城证券 | 2 | 37,760,360.62 | 3.17% | 32,095.75 | 3.24% | - |
| 中信建投 | 1 | -             | -     | -         | -     | - |
| 银河证券 | 1 | -             | -     | -         | -     | - |

### 11.7.2 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 |
| 广发证券 | 980,145.29 | 100.00%      | -             | -              | -    | -            |
| 中银国际 | -          | -            | -             | -              | -    | -            |
| 国泰君安 | -          | -            | -             | -              | -    | -            |
| 东方证券 | -          | -            | 10,000,000.00 | 100.00%        | -    | -            |
| 申银万国 | -          | -            | -             | -              | -    | -            |
| 安信证券 | -          | -            | -             | -              | -    | -            |
| 长城证券 | -          | -            | -             | -              | -    | -            |
| 中信建投 | -          | -            | -             | -              | -    | -            |
| 银河证券 | -          | -            | -             | -              | -    | -            |

注：1、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期内租用的证券公司交易单元无变化。

#### 2、专用交易单元的选择标准和程序

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，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，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。